

农银汇理消费主题股票型证券投资基金

2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 1 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银消费主题股票
交易代码	660012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 4 月 24 日
报告期末基金份额总额	522,640,338.03 份
投资目标	本基金主要投资于居民消费相关行业的上市公司，在严格控制风险的前提下，力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采用传统的“自上而下”和“自下而上”相结合的方法构建投资组合。首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析，对未来股票市场和债券市场的走势进行科学预判，并以此为基础对基金组合在股票类资产、债券类资产和现金类资产上的配置比例进行明确。在“自下而上”的层面，本基金将严格执行备选股票库制度，在建立消费相关行业股票库的基础上，综合运用定性和量的手段，筛选出具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为 75%×沪深 300 指数+25%×中证全债指数。

风险收益特征	本基金为高风险、高预期收益的股票型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012 年 10 月 1 日 — 2012 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-8,866,306.33
2. 本期利润	24,305,476.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0420
4. 期末基金资产净值	545,368,655.32
5. 期末基金份额净值	1.0435

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

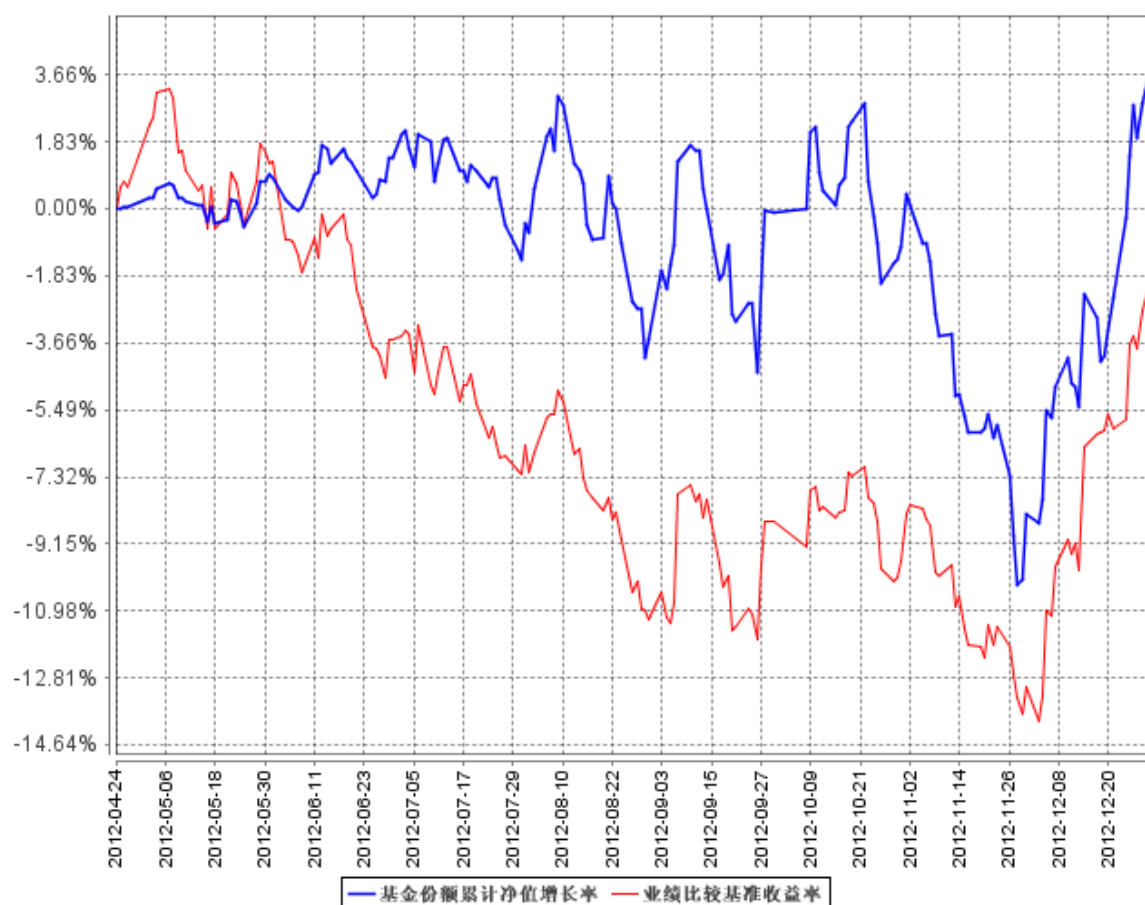
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	4.43%	1.12%	7.68%	0.96%	-3.25%	0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

农银汇理消费主题股票型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2012 年 4 月 24 日至 2012 年 12 月 31 日）

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 2012 年 4 月 24 日，至 2012 年 12 月 31 日不满一年。

2、本基金股票投资比例范围为基金资产的 60%—95%，其中投资于消费相关行业股票的比例不低于股票投资的 80%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%—40%。权证投资比例范围为基金资产净值的 0%—3%，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金建仓期为基金合同生效日（2012 年 4 月 24 日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

3.3 其他指标

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曹剑飞	本基金经理、公司投资副总监	2012 年 4 月 24 日	—	9	统计学硕士、经济学硕士。历任长江证券公司证券投资总部分析师，泰信基金管理有限公司研究部、华宝兴业基金管理有限公司研究部高级研究员，华宝兴业先进成长基金经理助理。现任农银汇理基金公司投资副总监、基金经理。
付娟	本基金经理	2012 年 4 月 24 日	—	6	会计学博士，具有基金从业资格。历任申银万国证券研究所分析师、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产。报告期内，本基金未违反法律法规及基金合同的规定，也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度，市场大幅反弹，10 月份开始的宏观经济数据显示经济企稳并温和复苏，海外资金流入港股市场中投资相关的板块，A 股市场滞后反应。其中，房地产、汽车、金融板块领涨，同时，超跌板块也出现了系统性的估值修复。本基金在四季度保持了对房地产板块的较多配置，适当地加仓了投资相关的股票，而且也买入了纺织服装和零售等超跌板块，整体配置依然较为均衡，取得了较好的收益。展望 2013 年，中国经济温和复苏的概率较大，通胀上行的压力较小，比较有利于资本市场形成上涨趋势。在这样的经济环境下，资本市场的结构性机会将会更加明显，个股的选择重于指数的预测把握。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长 4.43%，同期业绩比较基准收益率为 7.88%。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	477,854,223.48	83.53
	其中：股票	477,854,223.48	83.53
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	金融衍生品投资	—	—
4	买入返售金融资产	26,900,000.00	4.70
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
5	银行存款和结算备付金合计	49,221,859.27	8.60
6	其他资产	18,097,812.79	3.16
7	合计	572,073,895.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	27,328,052.00	5.01
B	采掘业	42,545,874.78	7.80
C	制造业	202,872,435.03	37.20
C0	食品、饮料	27,680,625.34	5.08
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,297,000.00	2.80
C5	电子	38,054,417.28	6.98
C6	金属、非金属	582,550.00	0.11
C7	机械、设备、仪表	48,167,482.28	8.83
C8	医药、生物制品	73,090,360.13	13.40
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	45,599,293.24	8.36
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	42,875,609.48	7.86
H	批发和零售贸易	22,803,916.39	4.18
I	金融、保险业	16,316,095.76	2.99
J	房地产业	65,633,191.80	12.03
K	社会服务业	6,226,144.00	1.14
L	传播与文化产业	5,653,611.00	1.04
M	综合类	-	-
	合计	477,854,223.48	87.62

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300157	恒泰艾普	1,638,934	31,713,372.90	5.82
2	002456	欧菲光	697,024	29,254,097.28	5.36
3	002038	双鹭药业	736,124	29,121,065.44	5.34
4	002482	广田股份	1,300,000	26,845,000.00	4.92
5	600048	保利地产	1,840,198	25,026,692.80	4.59
6	000024	招商地产	794,100	23,735,649.00	4.35
7	002385	大北农	853,834	18,442,814.40	3.38
8	002041	登海种业	724,070	17,088,052.00	3.13

9	600062	华润双鹤	730,000	16,571,000.00	3.04
10	600690	青岛海尔	1,200,000	16,080,000.00	2.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,000,000.00
2	应收证券清算款	17,062,352.96
3	应收股利	-
4	应收利息	13,776.14
5	应收申购款	21,683.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,097,812.79

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	665,357,080.11
本报告期基金总申购份额	9,321,510.35
减：本报告期基金总赎回份额	152,038,252.43
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	522,640,338.03

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准农银汇理消费主题股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理消费主题股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照复印件。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司
2013 年 1 月 21 日