

# 农银汇理平衡双利混合型证券投资基金 2013 年第 3 季度报告

2013 年 9 月 30 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 10 月 24 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 10 月 23 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 2013 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	农银平衡双利混合
交易代码	660003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 4 月 8 日
报告期末基金份额总额	622,428,173.34 份
投资目标	通过在红利股票和高息债券等不同类型资产中的平衡配置，追求基金资产在风险可控前提下的持续增值，充分享受股票分红和债券利息的双重收益。
投资策略	本基金将在对宏观经济走势和证券市场科学预期的基础上，采取灵活的资产配置策略，构建具有弹性的股票债券平衡组合，寻求经风险调整后的收益水平最大化。在股票投资中以分红类型的股票为投资重点，以获取上市公司分红和股票增值的收益；在债券投资中重点关注高票息券种，通过多样化的投资手段达到提高债券组合收益水平并规避市场风险的目标。
业绩比较基准	55%×沪深 300 指数+45%×中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期收益和风险水平低于股票型基金，但高于债券型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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（2013 年 7 月 1 日 — 2013 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	65,475,207.85
2. 本期利润	81,808,524.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1237
4. 期末基金资产净值	771,162,498.05
5. 期末基金份额净值	1.2390

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。

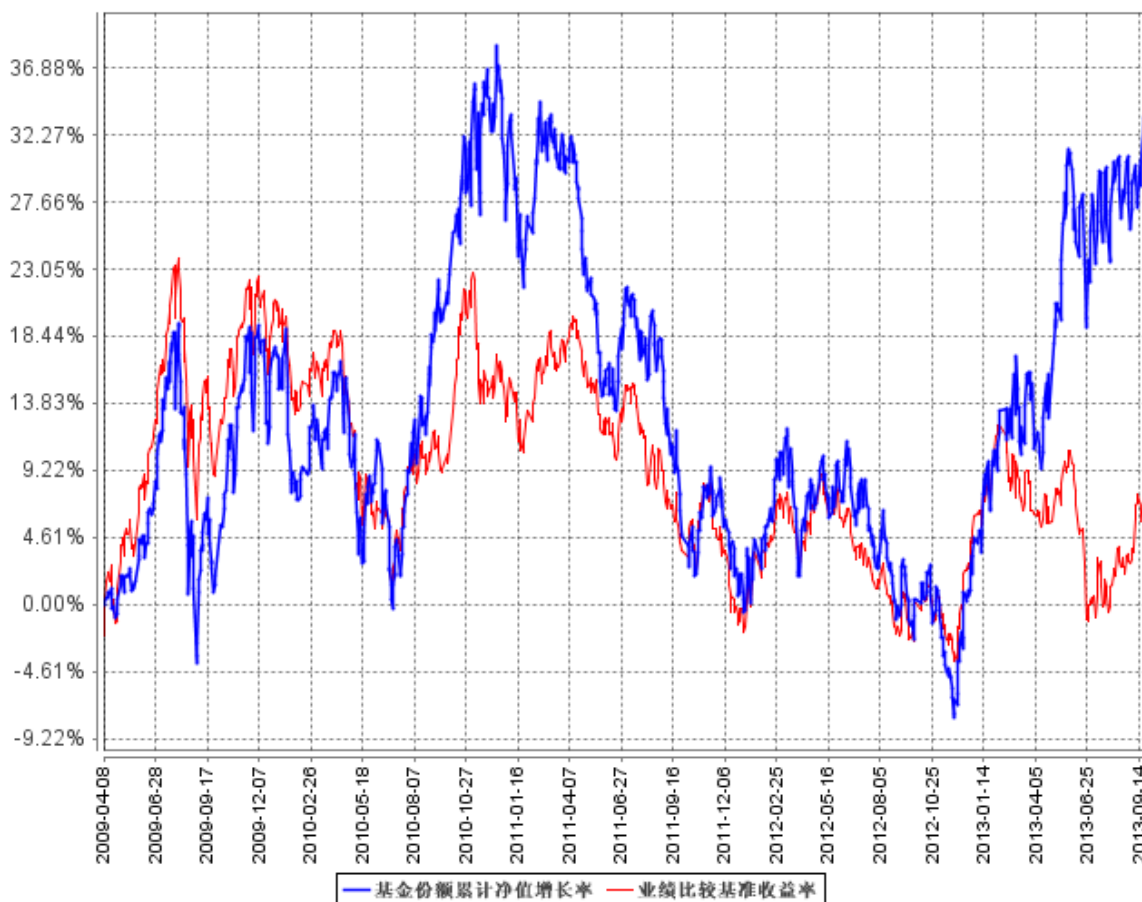
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	11.16%	1.25%	5.45%	0.79%	5.71%	0.46%

### 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

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



本基金股票投资比例范围为基金资产的 30%–80%，其中投资于红利股的比例不少于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0%–3%；债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的 20%–70%（其中，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（2009 年 4 月 8 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。

## § 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		
付柏瑞	本基金经理	2009 年 4 月 8 日	-	7	金融管理硕士，具有基金业从业资格。历任华宝兴业基金管理公司行业研究员、农

					银汇理基金管理有限公司行业分析师及基金经理助理。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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，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，没有存在损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

第三季度，同期上证指数上涨 9.88%，沪深 300 指数上涨 9.47%。

7 月份，沪深 300 指数下跌 0.35%，上证 50 指数下跌 3.11%。代表中小成长型行业的创业板指数上涨 12.9%。市场的风格明显偏重于中小盘。从行业层面分析，7 月份表现最好的 5 个行业是医药生物，信息设备，信息服务，餐饮旅游和轻工制造。

8 月份，沪深 300 指数上涨 5.51%。本基金净值上涨 1.77%。8 月市场表现最突出的五个行业是交通运输、商业贸易、餐饮旅游、纺织服装和有色金属。

9 月份，沪深 300 指数上涨 4.11%，上证 50 指数上涨 5.69%。代表中小成长型行业的创业板指数上涨 4.51%。市场的风格不明显。从行业层面分析，9 月份表现最好的 5 个行业是交通运输，商业贸易，纺织服装，餐饮旅游和有色金属。

纵观未来一段时间市场面对的形势。从国内来看，经济走势已经企稳。从政策方面来看，新一届政府已经多次表态将不会延续以往的以投资作为拉动经济的主要的增长模式。最近一段时间，上海自贸区和土改等主题投资非常的活跃。从海外来看，美国的 QE 退出已经被市场充分的消化，美国的经济走势也比较乐观，预计市场不会有太大的风险。

综上所述，转型期间的经济表现将会是影响未来市场的决定性因素。在基金的配置方面，本基金将会保持比较高的仓位，并且坚持以成长性行业和主题投资为主要的配置方向。另外，将会略微增加对地产等周期行业的配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金的份额净值增长 11.16%，同期业绩比较基准收益率为 5.45%。

## § 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	547,393,911.44	70.26
	其中：股票	547,393,911.44	70.26
2	固定收益投资	40,267,100.00	5.17
	其中：债券	40,267,100.00	5.17
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	140,525,619.39	18.04
6	其他资产	50,955,816.04	6.54
7	合计	779,142,446.87	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	-	-

B	采矿业	5,691,000.00	0.74
C	制造业	270,442,663.75	35.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	112,960,797.76	14.65
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,200,600.00	2.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	29,779,088.75	3.86
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	112,319,761.18	14.56
S	综合	-	-
	合计	547,393,911.44	70.98

### 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	300133	华策影视	601,336	24,348,094.64	3.16
2	600637	百视通	409,871	21,456,746.85	2.78
3	300146	汤臣倍健	300,762	19,850,292.00	2.57
4	300002	神州泰岳	509,950	19,587,179.50	2.54
5	300251	光线传媒	300,000	19,422,000.00	2.52
6	002648	卫星石化	639,943	18,987,108.81	2.46
7	000938	紫光股份	700,320	18,824,601.60	2.44
8	300291	华录百纳	309,944	17,964,354.24	2.33
9	600633	浙报传媒	334,674	16,298,623.80	2.11
10	300070	碧水源	400,000	16,280,000.00	2.11

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	40,267,100.00	5.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	40,267,100.00	5.22

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	122026	09 福田债	200,000	20,064,000.00	2.60
2	122025	09 首置债	100,000	10,103,000.00	1.31
3	112025	11 珠海债	100,000	10,100,100.00	1.31

### 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。



### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10 投资组合报告附注

#### 5.10.1

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。

#### 5.10.2

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。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	381,243.25
2	应收证券清算款	50,085,263.90
3	应收股利	-
4	应收利息	413,770.46
5	应收申购款	75,538.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,955,816.04

#### 5.10.4 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。

#### 5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	693,186,900.99
报告期期间基金总申购份额	14,344,447.68
减：报告期期间基金总赎回份额	85,103,175.33
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	622,428,173.34

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 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内无公司固有资金投资本公司管理基金情况。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理平衡双利混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理平衡双利混合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和营业执照复印件。

### 8.2 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。

### 8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址及网站免费查阅备查文件。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 10 月 24 日