

# 农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资 基金 2016 年半年度报告摘要

2016 年 6 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 26 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	农银研究精选混合
基金主代码	000336
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 11 月 5 日
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	261,131,060.63 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过扎实、深入的基本面研究，发掘优质上市公司，通过积极主动的投资管理，在有效控制投资风险的前提下，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金坚持将“自上而下”的资产配置策略和“自下而上”的股票精选策略相结合，根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，动态优化资产配置，以研究驱动个股精选，实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为 65%×沪深 300 指数+35%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的证券投资基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		农银汇理基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东	田青
	联系电话	021-61095588	010-67595096
	电子邮箱	lijianfeng@abc-ca.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		021-61095599	010-67595096
传真		021-61095556	010-66275853

### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网	<a href="http://www.abc-ca.com/">http://www.abc-ca.com/</a>
--------------------	---

网址	
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 50 层

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-27,694,553.79
本期利润	-38,513,446.32
加权平均基金份额本期利润	-0.1456
本期加权平均净值利润率	-9.86%
本期基金份额净值增长率	-8.44%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	20,496,838.23
期末可供分配基金份额利润	0.0785
期末基金资产净值	425,457,894.98
期末基金份额净值	1.6293
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	62.93%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 6 月 30 日。

#### 3.2 基金净值表现

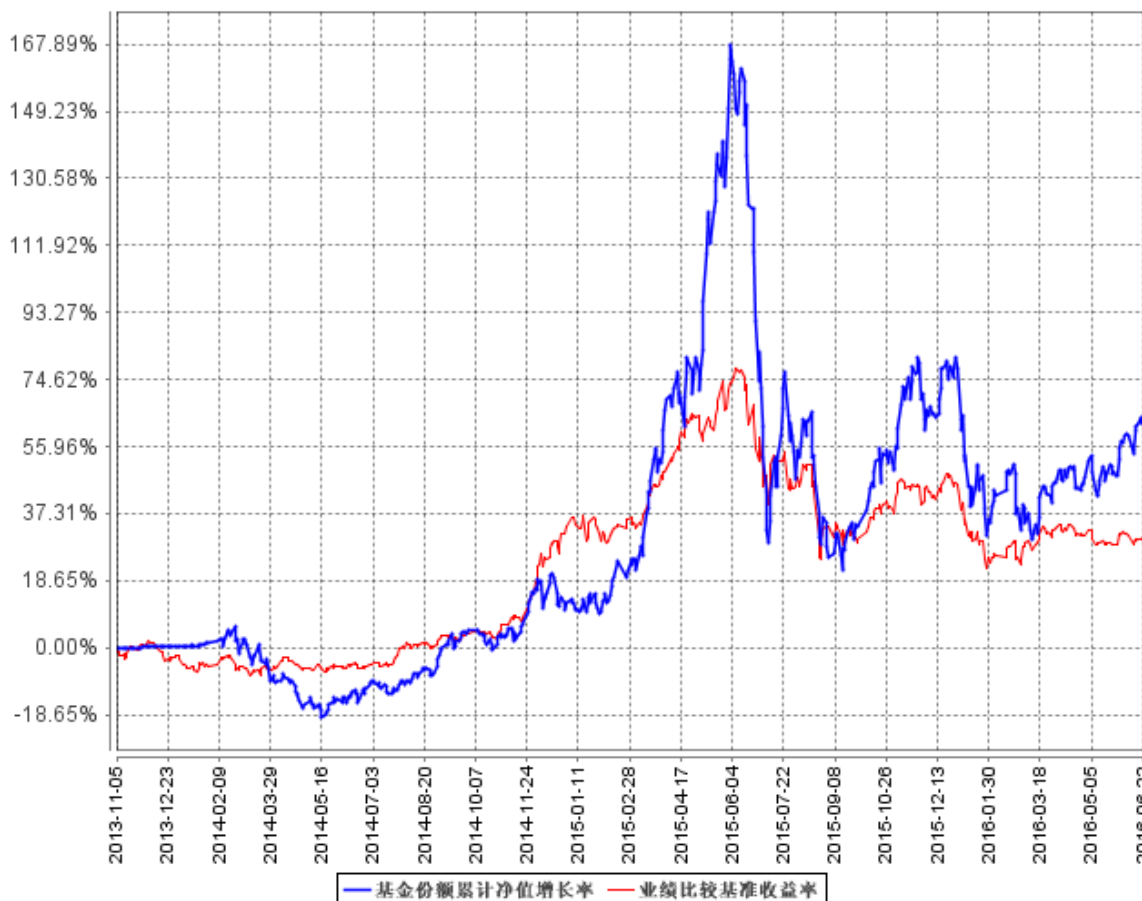
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	6.73%	1.52%	-0.05%	0.64%	6.78%	0.88%
过去三个月	11.50%	1.54%	-1.11%	0.66%	12.61%	0.88%
过去六个月	-8.44%	2.41%	-9.41%	1.20%	0.97%	1.21%

过去一年	-10.71%	2.76%	-17.13%	1.50%	6.42%	1.26%
自基金合同生效起至今	62.93%	2.26%	31.59%	1.23%	31.34%	1.03%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



股票投资比例范围为基金资产的 0%—95%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%—100%。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（2013 年 11 月 5 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币贰亿零壹元，其中中国农业银行股份有限公司出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中国铝业股份有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 50 层。公司法定代表人为董事长于进先生。

截止 2016 年 6 月 30 日，公司共管理 32 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长混合型证券投资基金、农银汇理恒久增利债券型证券投资基金、农银汇理平衡双利混合型证券投资基金、农银汇理策略价值混合型证券投资基金、农银汇理中小盘混合型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金、农银汇理沪深 300 指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金、农银汇理策略精选混合型证券投资基金、农银汇理中证 500 指数证券投资基金、农银汇理消费主题混合型证券投资基金、农银汇理信用添利债券型证券投资基金、农银汇理深证 100 指数增强型证券投资基金、农银汇理行业轮动混合型证券投资基金、农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金、农银汇理低估值高增长混合型证券投资基金、农银汇理行业领先混合型证券投资基金、农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理 14 天理财债券型证券投资基金、农银汇理红利日结货币市场基金、农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金、农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金、农银汇理工业 4.0 灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理天天利货币市场基金、农银汇理现代农业加灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理新能源主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理国企改革灵活配置混合型证券投资基金和农银汇理纯债一年定期开放债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
凌晨	本基金基金经理、公司研究部	2013 年 11 月 5 日	-	9	硕士。历任国信证券研究员，农银汇理基金管理有限公司研究员、高级研究员。现任农银汇理基金管

	副总经理				理有限公司研究部副总经理、基金经理。
赵诣	本基金基金经理助理	2016 年 3 月 2 日	-	4	硕士。历任申银万国证券研究所机械行业分析师、农银汇理基金管理有限公司研究员。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。

## 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》、《公开募集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。

中国证监会上海监管局对公司内部控制及风险管理情况进行了专项现场检查,于 2015 年就公司内部控制提出了相应整改意见并采取责令改正的行政监管措施。公司以此次现场检查为契机,认真落实上海监管局各项整改意见,进一步提升公司整体内部控制水平。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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。

未发生本基金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超过该证券当日成交量的 5%的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一月份市场由于内生调整的压力和熔断制度原因出现了较大调整，本来二月市场应该可以企稳，但由于部分外部因素依然出现了较大震荡。2月26日G20财长会议后，我们看到了美元的不断走弱，耶伦超预期的鸽派表态，中国的经济数据也有了企稳迹象，之后市场走出了一波像样的

反弹。本基金在 1 月和 2 月市场下跌阶段通过仓位和个股选择较好的控制了下跌幅度，但在 3 月反弹中对于市场反应速度不够，整体操作中中规中矩。

二季度无论是上证还是创业板均呈现震荡整理的走势，但从投资的角度看结构性的行情是贯穿三个月。在二季度，本基金较好的把握住了新能源汽车与电子行业的机会，准确出击，整体净值表现较好。在 24 号英国宣布脱欧之后，我们依然对市场保持相对积极的态度，在仓位和结构上做出了一定的调整，但是忽略了市场对于脱欧后货币宽松预期的变化，在月末没有实现较为理想的切换。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长-8.44%，同期业绩比较基准收益率为-9.41%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

脱欧公投后的宽松预期提升风险偏好的过程接近尾声，前期主题及泛主题板块轮动和活跃后，存量市场下估值进一步提升空间受限。展望下半年，我们认为宏观经济及国内外形势仍然复杂多变，未来行情将逐步回归，等待政策明朗。7、8 月是业绩预告和中报的密集披露期，成长类公司面临业绩检验，方向上关注低估值价值股。与此同时，我们会更加重视股票的基本面以及时机，在此基础上努力为客户创造价值。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 号）、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字[2007]21 号）与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2008]38 号）等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达



到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据基金合同的要求，报告期内本基金不需分配利润。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本报告期内，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

## **§ 5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

#### **5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见**

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	91,456,603.05	55,685,160.73
结算备付金	2,985,077.24	5,733,276.43
存出保证金	482,528.77	965,376.67
交易性金融资产	342,712,884.77	396,737,624.09
其中：股票投资	342,712,884.77	396,737,624.09
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	11,061,600.57
应收利息	16,678.47	18,118.90
应收股利	-	-
应收申购款	437,494.43	93,791.52
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	438,091,266.73	470,294,948.91
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2016 年 6 月 30 日</b>	<b>2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	8,380,610.00	-
应付赎回款	1,529,678.07	2,146,383.83
应付管理人报酬	516,856.05	586,083.26
应付托管费	86,142.68	97,680.56
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,938,037.86	2,681,540.53
应交税费	-	-
应付利息	-	-

应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	182,047.09	65,065.07
负债合计	12,633,371.75	5,576,753.25
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	261,131,060.63	261,164,529.53
未分配利润	164,326,834.35	203,553,666.13
所有者权益合计	425,457,894.98	464,718,195.66
负债和所有者权益总计	438,091,266.73	470,294,948.91

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.6293 元，基金份额总额 261,131,060.63 份。

## 6.2 利润表

会计主体：农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	-29,744,157.20	-28,502,238.81
1.利息收入	310,192.43	252,351.50
其中：存款利息收入	310,192.43	252,351.50
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-19,480,205.15	61,774,002.33
其中：股票投资收益	-20,867,656.95	61,398,202.75
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,387,451.80	375,799.58
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,818,892.53	-98,058,009.12
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	244,748.05	7,529,416.48
<b>减：二、费用</b>	8,769,289.12	9,268,075.51
1. 管理人报酬	2,915,703.96	2,816,662.33
2. 托管费	485,950.65	469,443.76
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	5,168,480.42	5,780,430.11
5. 利息支出	-	-

其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	199,154.09	201,539.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-38,513,446.32	-37,770,314.32
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-38,513,446.32	-37,770,314.32

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	261,164,529.53	203,553,666.13	464,718,195.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-38,513,446.32	-38,513,446.32
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-33,468.90	-713,385.46	-746,854.36
其中：1.基金申购款	39,381,670.19	19,064,767.85	58,446,438.04
2.基金赎回款	-39,415,139.09	-19,778,153.31	-59,193,292.40
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	261,131,060.63	164,326,834.35	425,457,894.98
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	174,282,513.03	21,752,548.83	196,035,061.86
二、本期经营活动产生	-	-37,770,314.32	-37,770,314.32



会批准的允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。其中：股票投资比例范围为基金资产的 0%-95%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的 5%-100%。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%。本基金的业绩比较基准为：65%×沪深 300 指数+35%×中证全债指数。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金在本报告期间无须说明的重大会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### **6.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息

红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司	本基金的管理人
中国建设银行股份有限公司	本基金的托管人

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

#### 6.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

#### 6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

#### 6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,915,703.96	2,816,662.33
其中：支付销售机构的客户维护费	1,220,057.84	1,101,058.81

注：支付基金管理人农银汇理基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	485,950.65	469,443.76

注：支付基金托管人建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：



日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.8.2.3 销售服务费

本基金本报告期内无销售服务费。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

#### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	91,456,603.05	281,190.00	133,267,195.75	225,490.00

注：本基金的银行存款由基金托管人建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.9 利润分配情况

##### 6.4.9.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.10 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票	股票	停牌	停	期末	复牌	复牌	数量（股）	期末	期末估值总	备注
----	----	----	---	----	----	----	-------	----	-------	----

代码	名称	日期	牌 原 因	估值单 价	日期	开盘单价		成本总额	额	
300046	台基 股份	2016 年 3 月 7 日	公告 重大 事项	21.96	-	-	625,942	11,533,454.92	13,745,686.32	-
300223	北京 君正	2016 年 6 月 2 日	公告 重大 事项	44.00	-	-	270,500	9,714,598.88	11,902,000.00	-
300038	梅泰 诺	2015 年 12 月 16 日	公告 重大 事项	50.62	-	-	173,726	9,439,013.20	8,794,010.12	-
300507	苏奥 传感	2016 年 6 月 30 日	公告 重大 事项	157.78	2016 年 7 月 5 日	149.50	49,500	7,205,989.00	7,810,110.00	-
002127	南极 电商	2016 年 5 月 16 日	公告 重大 事项	9.63	-	-	698,738	6,358,748.98	6,728,846.94	-
300299	富春 通信	2016 年 2 月 29 日	公告 重大 事项	31.50	-	-	207,300	6,556,843.00	6,529,950.00	-
002072	凯瑞 德	2016 年 2 月 24 日	公告 重大 事项	22.64	2016 年 8 月 17 日	20.38	210,500	5,434,370.70	4,765,720.00	-
002663	普邦 园林	2016 年 4 月 27 日	公告 重大 事项	7.36	-	-	622,800	4,398,949.00	4,583,808.00	-
000004	国农 科技	2016 年 3 月 24 日	公告 重大 事项	36.83	-	-	117,700	5,377,315.00	4,334,891.00	-
600455	博通 股份	2016 年 5 月 5 日	公告 重大 事项	49.14	-	-	82,049	3,730,817.42	4,031,887.86	-
300166	东方 国信	2016 年 6 月 8 日	公告 重大 事项	27.47	-	-	76,400	1,939,114.35	2,098,708.00	-

### 6.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.10.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

### 6.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	342,712,884.77	78.23
	其中：股票	342,712,884.77	78.23
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	94,441,680.29	21.56
7	其他各项资产	936,701.67	0.21
8	合计	438,091,266.73	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	6,799,312.00	1.60
B	采矿业	13,198,272.00	3.10
C	制造业	270,793,191.97	63.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,583,808.00	1.08
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	22,551,228.00	5.30

J	金融业	7,831,458.00	1.84
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	12,923,726.94	3.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	4,031,887.86	0.95
	合计	342,712,884.77	80.55

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600459	贵研铂业	581,900	17,387,172.00	4.09
2	600110	诺德股份	1,419,400	13,966,896.00	3.28
3	300046	台基股份	625,942	13,745,686.32	3.23
4	600547	山东黄金	339,200	13,198,272.00	3.10
5	600303	曙光股份	872,000	12,949,200.00	3.04
6	300236	上海新阳	235,533	11,915,614.47	2.80
7	300223	北京君正	270,500	11,902,000.00	2.80
8	300458	全志科技	103,311	11,052,210.78	2.60
9	300456	耐威科技	135,700	9,193,675.00	2.16
10	002108	沧州明珠	349,000	9,039,100.00	2.12

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读刊载于农银汇理基金管理有限公司网站的半年报告正文。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600259	广晟有色	48,759,083.87	10.49
2	600158	中体产业	30,694,076.74	6.60
3	000700	模塑科技	25,578,783.89	5.50
4	300097	智云股份	24,049,354.83	5.18
5	300481	濮阳惠成	21,779,732.10	4.69
6	002428	云南锗业	20,991,154.96	4.52
7	600303	曙光股份	20,755,102.68	4.47
8	300458	全志科技	20,391,790.31	4.39
9	600096	云天化	18,636,361.14	4.01
10	002371	七星电子	17,619,291.48	3.79
11	002640	跨境通	17,113,047.14	3.68
12	600688	上海石化	16,990,503.36	3.66
13	600547	山东黄金	15,790,663.00	3.40
14	600639	浦东金桥	15,743,731.30	3.39
15	600459	贵研铂业	15,217,273.13	3.27
16	300100	双林股份	14,907,252.58	3.21
17	300236	上海新阳	14,725,730.86	3.17
18	600549	厦门钨业	13,984,019.00	3.01
19	300046	台基股份	13,885,650.15	2.99
20	002229	鸿博股份	13,827,636.97	2.98
21	002245	澳洋顺昌	13,347,607.25	2.87
22	002502	骅威文化	13,339,909.00	2.87
23	000960	锡业股份	13,316,443.40	2.87
24	300143	星河生物	12,633,399.00	2.72
25	600110	诺德股份	12,609,649.56	2.71
26	002188	巴士在线	12,234,218.38	2.63
27	002484	江海股份	12,130,661.00	2.61
28	600386	北巴传媒	12,095,032.65	2.60
29	300014	亿纬锂能	12,045,368.17	2.59
30	300078	思创医惠	11,961,478.66	2.57
31	300248	新开普	11,752,134.10	2.53

32	002643	万润股份	11,102,749.50	2.39
33	300474	景嘉微	11,042,331.80	2.38
34	600036	招商银行	10,971,815.60	2.36
35	300496	中科创达	10,843,315.30	2.33
36	300113	顺网科技	10,675,222.72	2.30
37	002001	新和成	10,500,550.04	2.26
38	002321	华英农业	10,448,651.56	2.25
39	002133	广宇集团	10,406,792.16	2.24
40	000421	南京公用	10,388,088.92	2.24
41	002664	信质电机	10,225,819.00	2.20
42	300160	秀强股份	10,222,529.70	2.20
43	300081	恒信移动	10,127,378.00	2.18
44	002286	保龄宝	9,889,774.20	2.13
45	300018	中元股份	9,857,675.00	2.12
46	002055	得润电子	9,839,360.00	2.12
47	300223	北京君正	9,714,598.88	2.09
48	603023	威帝股份	9,627,960.00	2.07
49	002553	南方轴承	9,490,644.08	2.04
50	000795	英洛华	9,394,375.74	2.02

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600259	广晟有色	51,076,705.82	10.99
2	300097	智云股份	29,128,368.12	6.27
3	300481	濮阳惠成	28,973,462.68	6.23
4	600158	中体产业	27,487,245.08	5.91
5	000700	模塑科技	23,563,391.97	5.07
6	002371	七星电子	21,621,789.74	4.65
7	002428	云南锗业	20,266,705.58	4.36
8	300031	宝通科技	18,887,459.00	4.06
9	600688	上海石化	18,409,735.04	3.96
10	600096	云天化	18,152,115.38	3.91
11	002640	跨境通	17,320,335.65	3.73
12	603023	威帝股份	16,761,206.62	3.61

13	600639	浦东金桥	16,152,324.31	3.48
14	300100	双林股份	16,013,294.65	3.45
15	300230	永利股份	15,310,910.20	3.29
16	002667	鞍重股份	14,463,996.12	3.11
17	002229	鸿博股份	14,258,364.91	3.07
18	002502	骅威文化	14,048,008.00	3.02
19	600549	厦门钨业	14,045,847.37	3.02
20	002245	澳洋顺昌	14,036,475.03	3.02
21	002643	万润股份	13,738,757.94	2.96
22	002188	巴士在线	13,294,396.14	2.86
23	002425	凯撒股份	12,775,811.12	2.75
24	300160	秀强股份	12,573,936.72	2.71
25	002484	江海股份	11,981,892.40	2.58
26	000960	锡业股份	11,849,003.37	2.55
27	600386	北巴传媒	11,785,526.20	2.54
28	002123	荣信股份	11,640,274.95	2.50
29	000807	云铝股份	11,470,072.61	2.47
30	300078	思创医惠	11,357,426.79	2.44
31	600036	招商银行	11,189,477.21	2.41
32	300113	顺网科技	11,016,752.40	2.37
33	300458	全志科技	10,983,678.40	2.36
34	000421	南京公用	10,936,996.98	2.35
35	002286	保龄宝	10,868,147.10	2.34
36	002587	奥拓电子	10,814,039.45	2.33
37	002553	南方轴承	10,704,280.00	2.30
38	300248	新开普	10,677,805.00	2.30
39	002224	三力士	10,600,082.00	2.28
40	300143	星河生物	10,585,299.25	2.28
41	300496	中科创达	10,507,015.31	2.26
42	000795	英洛华	10,435,939.66	2.25
43	600990	四创电子	10,390,692.56	2.24
44	600770	综艺股份	9,923,528.09	2.14
45	603006	黎明股份	9,917,742.25	2.13
46	002133	广宇集团	9,911,410.70	2.13
47	002001	新和成	9,900,561.25	2.13
48	002664	信质电机	9,890,549.00	2.13
49	002477	雏鹰农牧	9,873,618.71	2.12
50	300081	恒信移动	9,556,668.39	2.06

51	300327	中颖电子	9,367,276.63	2.02
----	--------	------	--------------	------

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,685,302,075.14
卖出股票收入（成交）总额	1,707,640,264.98

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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。

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 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。

#### 7.10.2 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。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 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。



### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

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。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	482,528.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,678.47
5	应收申购款	437,494.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	936,701.67

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300046	台基股份	13,745,686.32	3.23	公告重大事项
2	300223	北京君正	11,902,000.00	2.80	公告重大事项

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
22,820	11,443.08	421,576.13	0.16%	260,709,484.50	99.84%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.0000%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年11月5日）基金份额总额	765,337,333.90
本报告期期初基金份额总额	261,164,529.53
本报告期基金总申购份额	39,381,670.19
减：本报告期基金总赎回份额	39,415,139.09
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	261,131,060.63

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人无重大人事变动。本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未发生改聘会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内未发生管理人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
方正证券	2	673,696,199.93	19.86%	627,415.05	19.86%	-
招商证券	2	651,159,528.97	19.19%	606,425.68	19.19%	-
国信证券	2	595,369,308.78	17.55%	554,465.55	17.55%	-
长江证券	2	584,372,285.87	17.22%	544,227.08	17.22%	-

华创证券	2	394,323,588.98	11.62%	367,235.43	11.62%	-
华泰证券	2	184,695,148.01	5.44%	172,006.80	5.44%	-
国金证券	2	152,187,914.94	4.49%	141,732.25	4.49%	-
东方证券	2	96,725,415.60	2.85%	90,080.72	2.85%	-
申万宏源	2	45,808,512.04	1.35%	42,661.14	1.35%	-
中信证券	2	8,697,406.00	0.26%	8,099.90	0.26%	-
国泰君安	2	5,907,031.00	0.17%	5,501.25	0.17%	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-

注：1、交易单元选择标准有：

- (1)、实力雄厚,注册资本不少于 20 亿元人民币。
- (2)、市场形象及财务状况良好。
- (3)、经营行为规范,内控制度健全,最近一年未因发生重大违规行为而受到国家监管部门的处罚。
- (4)、内部管理规范、严格,具备能够满足基金高效、安全运作的通讯条件。
- (5)、研究实力较强,具有专门的研究机构和专职研究人员,能及时、定期、全面地为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

公司研究部、投资部、投资理财部分别提出租用交易席位的申请,集中交易室汇总后提交总经理办公会议研究决定。席位租用协议到期后,研究部、投资部、投资理财部应对席位所属券商进行综合评价。总经理办公会议根据综合评价,做出是否续租的决定。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

东方证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

农银汇理基金管理有限公司  
2016 年 8 月 26 日