

股票型基金			成立时间	2008-08-04
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★	★★★★★
5年	----	----	----	----
基金经理		郭世凯,曹剑飞		任职时间
				2014-01-28

郭世凯, 历任海通证券公司研究所研究员、农银汇理基金公司研究员及基金经理助理。2014年1月28日起担任农银汇理行业成长股票型基金基金经理。曹剑飞, 统计学硕士、经济学硕士。农银汇理基金公司投资总监。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、华宝兴业高级研究员。现管理有农银汇理行业成长、农银汇理低估值高增长基金。

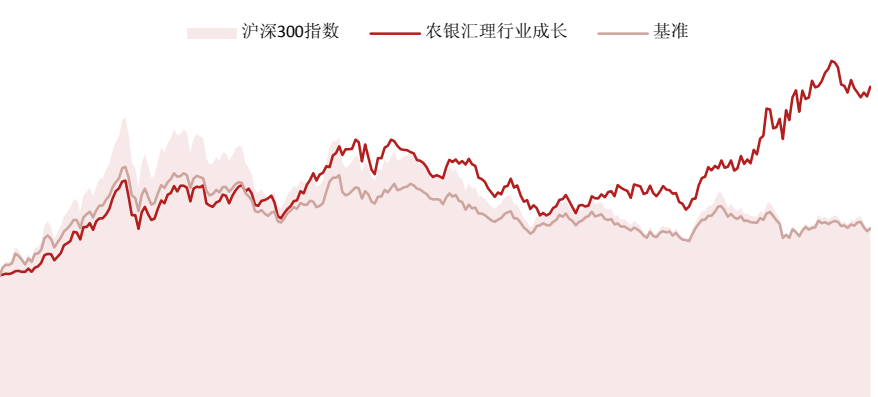
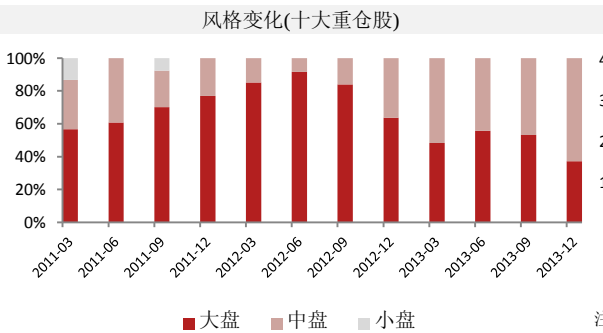
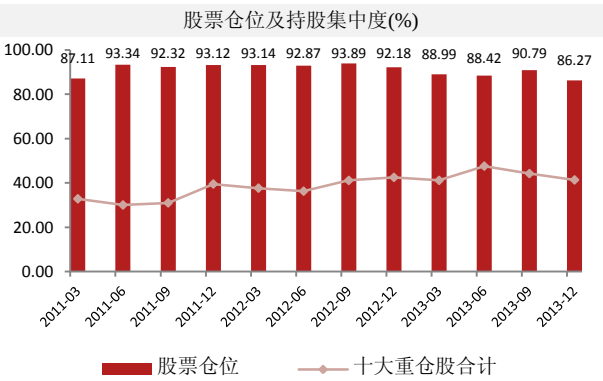
基金公司
农银汇理基金管理有限公司
投资策略

重点配置成长性行业, 包括处于快速成长和成熟成长生命周期的行业, 以及处于复苏景气阶段的行业。采取定性和定量指标每六个月更新筛选成长性行业。股票投资比例为基金资产的60%至95%, 其中投资于成长性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5%至40%。

业绩基准

沪深300指数*75%+中信标普全债指数*25%

业绩表现 (截至时间: 2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
1.60	148.21%	42.62	26.64
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.7427	0.7543	
夏普比率	0.1290	-0.0874	高
三年年化收益率	7.84%	-6.00%	
三年年化波动率	22.02%	16.26%	高
资产配置 (截至时间: 2013-12-31)			



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
基金	0.41%	67.21%	17.87%	-22.40%	14.12%	41.63%	基金
基准	-26.50%	67.87%	-8.57%	-18.35%	7.06%	-4.97%	基准
	3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
基金	-5.40%	14.51%	41.63%	61.63%	25.42%	147.20%	基金
基准	-2.70%	4.36%	-4.97%	1.73%	-16.94%	27.49%	基准
同类	-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	59.75%	同类

上证观点

农银汇理行业成长基金2010年以来震荡行情中表现较好, 对成长风格有较强的把握能力。基金长期回报突出, 最近三年和五年回报分别为25.42%和147.20%。四季度净值下跌5.4%跌幅略大于同类平均。策略上, 基金重点配置成长性行业, 包括快速成长和成熟成长生命周期的行业, 以及处于复苏景气阶段的行业。其中投资于成长性行业股票比例不低于股票资产80%。配置上, 基金长期保持90%左右较高的仓位, 基本不会大幅调低持仓。行业配置上, 基金积极超配医药、社会服务、电子等行业, 2013年基金坚持结构性行情的投资思路, 精选消费、科技等成长板块。

基金经理观点: 利率市场化步伐在加快, 美联储正式开始退出QE增添流动性紧张的外部因素。未来以何种方式何时促使无风险收益率回归正常水平, 对股市有重要意义。坚持结构性行情的投资思路, 把握业绩增长的主线, 精选估值合理增长确定的消费和科技等成长股。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业 (占净值比)	2013-12	2013-9
恒泰艾普	6.05	紫光股份	6.04	农、林、牧、渔业		
华策影视	5.97	华谊兄弟	5.70	采矿业	6.05	5.65
紫光股份	5.17	恒泰艾普	5.65	制造业	54.28	45.41
长盈精密	4.25	掌趣科技	4.92	电力、热力、燃气及水生		
阳光电源	4.15	长盈精密	4.58	产和供应业		
蓝色光标	3.40	航天机电	4.44	建筑业		
常山药业	3.29	蓝色光标	3.68	批发和零售业	2.00	2.66
德赛电池	3.11	华策影视	3.19	交通运输、仓		
大北农	3.07	汤臣倍健	3.02	储和邮政业		
三安光电	2.91	特变电工	2.99	住宿和餐饮业		
总持股比重	41.38	总持股比重	44.21	信息传输、软件和信息技术服务业	7.57	13.29
				金融业	2.31	5.40
				房地产业		
				租赁和商务服务业	5.93	6.70
				科学研究和技术		
				水利、环境和	2.18	2.80
				公共设施管理		
				居民服务、修理和其他		
				服务业		
				教育		
				卫生和社会工作		
				文化、体育和娱乐业	5.97	8.88
				综合		

注: 行业变化系数指每季度持仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露, 不做变化系数统计