

农银汇理中小盘 660005

股票型基金			成立时间	2010-03-25
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	付娟		任职时间	2013-03-05

会计学博士，具有基金从业资格。历任上海申银万国证券研究所分析师，农银汇理基金公司基金经理助理。从事信息行业研究。

基金公司

农银汇理基金管理有限公司

投资策略

精选基本面优良且具有良好成长潜力的中小盘股票，在严格控制风险的前提下采用积极主动的管理手段，以充分分享中小市值上市公司成长过程所带来的收益。股票投资比例范围为基金资产的60%—95%，其中投资于中小盘股票的比例不少于股票投资的80%。

业绩基准

中证700指数收益率*75%+中证全债指数收益率*25%

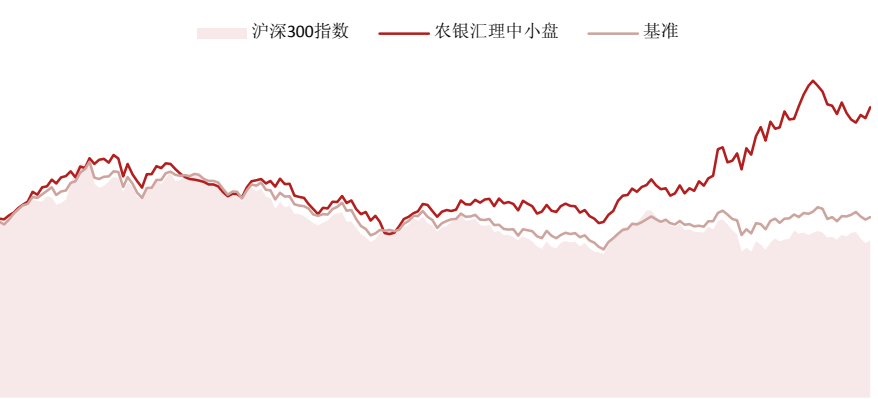
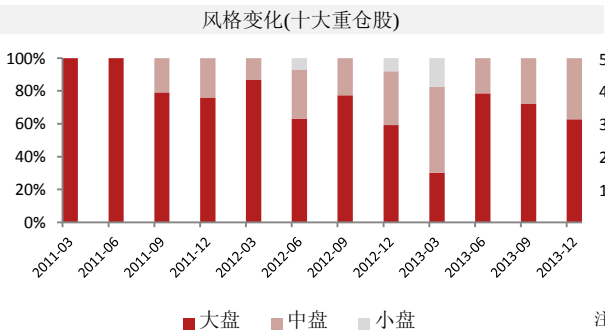
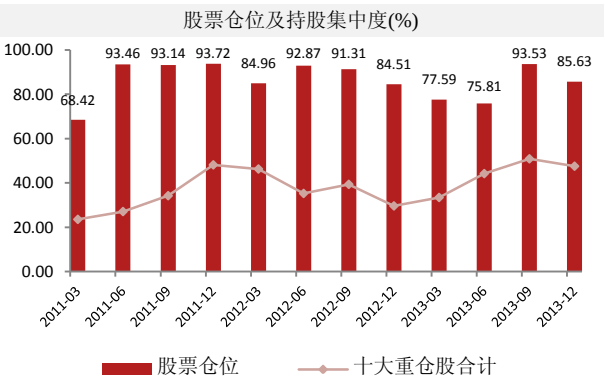
业绩表现

(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)
1.49	53.32%	20.60	13.82
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.7640	0.8164	
夏普比率	0.1234	-0.0679	高
三年年化收益率	7.88%	-6.04%	
三年年化波动率	24.15%	19.03%	高

资产配置

(截至时间：2013-12-31)



2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
----	----	22.11%	-21.40%	11.13%	43.74%	基金
----	----	5.47%	-24.51%	2.06%	7.67%	基准
3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
-6.90%	22.95%	43.74%	59.74%	25.55%	----	基金
-1.70%	9.98%	7.67%	9.89%	-17.04%	----	基准
-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	----	同类

上证观点

农银汇理中小盘基金历史业绩较出色，偏好成长风格，2013年取得了44%的高回报。四季度基金跌幅较大，净值下挫7%。基金精选基本面优良且具有良好成长潜力的中小盘股票，在严格控制风险前提下积极主动管理，其中投资于中小股票的比例不少于股票投资的80%。基金仓位较为灵活，少数时期股票持仓降至仅70%左右，但大部分季末保持在90%左右。行业配置方面，基金经常超配基本面盈利较好的消费板块，择机参与周期板块投资，2013年配置延续了成长和改革的路径，坚持对成长板块的投资。

基金经理观点：2013年出色表现得益于坚持了成长股的投资风格，未来配置重点仍然是优质成长股，在深度研究优秀上市公司基础上进行配置。

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	7.43	蓝色光标	7.13	农、林、牧、渔业		
华策影视	7.08	华谊兄弟	6.47	采矿业	7.43	4.93
阳光电源	7.02	省广股份	5.78	制造业	43.95	33.22
蓝色光标	6.67	华策影视	5.39	电力、热力、燃气及水生		
省广股份	3.46	恒泰艾普	4.93	产和供应业	1.45	
乐视网	3.44	阳光电源	4.86	建筑业		
杰瑞股份	3.31	紫光股份	4.36	批发和零售业	1.66	0.55
掌趣科技	3.31	掌趣科技	4.19	交通运输、仓		
紫光股份	3.29	特变电工	3.96	储和邮政业		
青岛海尔	2.53	汤臣倍健	3.80	住宿和餐饮业		
总持股比重	47.54	总持股比重	50.87	信息传输、软件和信息技术服务业	8.13	16.48
				金融业	1.88	4.57
				房地产业	0.00	
				租赁和商务服务业	12.09	16.42
				科学研究和技术服务业	0.00	
				水利、环境和公共设施管理	1.95	2.37
				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	7.08	14.99
				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

友情提示：请务必阅读尾页的重要声明