

信息披露 Disclosure

(上接A32版)

的表现不同,预期收益率存在较大差异。本基金将重点配置周期各阶段预期收益率较高的行业。

B、政策因素:政策因素包括政府产业政策、行业管理政策等。社会因素和政策因素对周期行业的影响程度不同。本基金将动态关注政府政策变化趋势,超配受惠于政府政策变化的行业。

④通胀因素:包括大宗商品、农产品以及劳动力成本上升等引发的通货膨胀及通胀预期对周期行业配置策略的重要性。本基金将根据对未来通胀水平及通胀预期的判断和配置于受益通胀变化的行业。

D、技术升级因素:周期行业一方面作为传统经济产业中的重要组成部分,另一方面随着应用创新技术的领先性、独创性以及稳定性、安全性等方面的发展程度以及伴随而来的整体产业结构升级,会对行业未来的成长性起到关键性影响。本基金将对具有成熟或存在较高门槛技术以及具有明确产业升级趋势的行业进行重点关注。

⑤市场需求趋势:周期行业市场需求的变化趋势不同,有的表现为刚性需求,有的呈现较大弹性,导致不同行业成长性出现差异。本基金将重点投资市场需求稳定或保持较高增长率的行业。

F、产业周期及竞争格局:周期行业的产业发展周期以及内部竞争格局不同,行业利润率存在较大差异。本基金将重点投资处于产业壁垒高、利润率稳定或保持增长率的行业。

⑥周期行业轮动策略:周期行业轮动来源于宏观经济运行周期的波动,经济景气度的轮动循环通过周期行业轮动进行体现,本基金将根据对宏观经济环境以及经济景气度分析,基于各个周期行业在宏观经济和产业景气周期的不同阶段的敏感度和业绩弹性,结合考察货币配置、财政政策、产业政策等的当前和预期影响,对各周期行业之间进行行业的轮动配置,寻找预期能够获得超过收益的景气行业进行配置。

(3)股票投资策略:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

1) 定量品质筛选:本基金通过量化分析周期行业股票相关财务指标,寻找基本盘稳固、估值有优势的品种;公司股票构建周期行业初始选股策略,具体包括:

①盈利能力指标:如资产回报率、净资产收益率、流动比率等;该指标主要用于评估公司穿越宏观经济和行业周期的素质和持续盈利能力;

②经营周转指标(如存货周转率、应收账款周转率等);该指标主要用于评估公司的财务安全与经营能力;

③盈利增长指标(近三年营业收入/净利润/净资产增长率);该指标主要用于评估公司可持续发展能力和提升市场价值的能力;

④估值分析指标(市盈率(P/E)、市净率(P/B)、PEG、EV/EBITDA等);该指标主要用于评估公司相对市场价值和公司的投资价值。

2) 定性评价筛选:在量化筛选的基础上,本基金通过优选内外外部环境有利、竞争优势明显、管理水乎高的公司股票,构建周期行业投资组合,本基金将结合研究团队实地调研、定性分析、以及市场情绪等因素,对股票配置策略进行动态调整,进行实际的投资组合构建。

①公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

②公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

③公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

④公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑤公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑥公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑦公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑧公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑨公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑩公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑪公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑫公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑬公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑭公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑮公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑯公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑰公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑱公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑲公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

⑳公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉑公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉒公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉓公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉔公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉕公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉖公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉗公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉘公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉙公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉚公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉛公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉜公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉝公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉞公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㉟公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊱公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊲公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊳公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊴公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊵公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊶公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊷公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊸公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊹公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊺公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊻公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊼公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊽公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊾公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的行业竞争力:本基金在对公司进行行业配置及轮动策略的基础上,本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的管理能力和治理结构:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

㊿公司的财务状况:本基金将深入分析周期行业行业特征,优选周期行业股票,并具备基本盘稳固、估值有优势、竞争优势明显、管理水乎高的合理投资者的进行投资。本基金将重点挖掘周期行业股票中具有持续成长性的周期成长股构建投资组合。

管理人可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征:本基金为股票型基金,本基金属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

十一、基金投资组合报告:基金管理人及基金托管人本报告所载数据不存在虚假记载、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法律责任。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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。

本投资组合报告所载数据截至2014年9月30日(“报告期末”),本报告所列财务数据未经审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	248,882,218.50	92.40
其中:股票	248,882,218.50	92.40	
2	固定收益投资	594,313.50	0.22
其中:债券	594,313.50	0.22	
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	16,256,263.00	6.04
7	其他资产	3,609,036.48	1.34
合计	299,341,831.48	100.00	

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	5,181,568.80	1.97
B	采矿业	30,163,952.45	11.48
C	制造业	163,211,839.28	61.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,580,000.00	0.98
E	建筑业	13,613,428.15	5.17
F	批发和零售业	5,294,809.80	2.01
G	交通运输、仓储和邮政业	3,925,788.00	1.49
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,094,597.82	7.25
J	金融业	—	—
K	房地产业	5,816,240.00	2.21
L	租赁和商务服务业	—	—
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	卫生和社工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
合计	248,882,218.50	94.48	

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	002125	汇嘉世纪	2,000,000	20,040,000.00	7.61
2	600970	中国国旅	4,022,209	19,553,981.26	7.42
3	601299	中国北车	3,300,500	17,393,635.10	6.60
4	601766	中国南车	3,200,000	16,532,000.00	6.39
5	000625	长安汽车	1,000,000	13,760,000.00	5.28
6	002051	中孚实业	7,022,085	13,643,124.05	5.17
7	000075	华银电力	839,599	11,213,452.45	4.26
8	600050	中国联通	2,095,061	9,646,318.38	3.66
9	002155	辰州矿业	9,520,000	8,521,500.00	3.23
10	601012	隆基股份	399,960	8,299,170.00	3.15

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	113005	平安转债	5,430	594,313.50	0.23

注:报告期末,本基金仅持有上述1只债券。6.报告期内未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

7.报告期内未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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

8.报告期内未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

报告期末,本基金未持有权证。

9.报告期内未按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

10.报告期内未本基金投资的国债期货投资情况

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

11.投资组合报告附注

(1)报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

(2)本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	224,100.95
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	—
4	应收股利	6,446.40
5	应收申购款	3,378,489.46
6	其他应收款	—
7	预付款项	—
8	其他	—
合计	3,609,036.48	

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	594,313.50	0.23

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

十二、基金的投资:基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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	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
2011年12月8日至2011年12月31日	-0.10%	0.05%	-6.85%	1.11%	6.75%	-1.06%
2012年度	8.21%	1.13%	7.44%	1.22%	0.77%	0.09%
2013年度	14.70%	1.26%	-7.05%	1.32%	21.81%	0.00%
2014年1月1日至2014年9月30日	-6.26%	1.08%	-6.62%	0.99%	6.36%	0.06%
2014年1月1日至2014年9月30日	18.77%	1.04%	5.12%	0.94%	13.65%	0.10%

2. 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

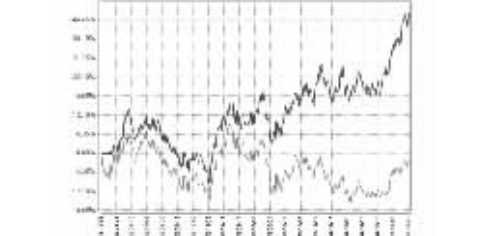


图:嘉实周期优选股票基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年12月8日至2014年9月30日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(第一部分二、投资范围和五、投资组合)的有关规定。

十三、费用概览:(一)基金费用的种类

1、与基金运作有关的费用

(1)基金管理人管理费:本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H = E × 1.5% ÷ 当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日本基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费:本基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H = E × 0.25% ÷ 当年天数</