农银汇理策略精选股票型证券投资基金

2013 第三季度 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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	农银策略精选股票
交易代码	660010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月6日
报告期末基金份额总额	303,238,109.14份
投资目标	本基金以提高投资组合经风险调整后的超额收益为目标,通过对定量和定性多种投资策略的有效结合,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金将通过基金管理人在数量化投资上的积累,以多个相关性较低的数量化投资策略为基础,并有机结合由长期投资经验形成的定性投资策略,在投资策略充分分散化的基础上,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高预期收益的股票型基金产品,其风险预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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	988,828.85
2.本期利润	26,689,168.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0827
4.期末基金资产净值	301,431,132.96
5.期末基金份额净值	0.9940

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。

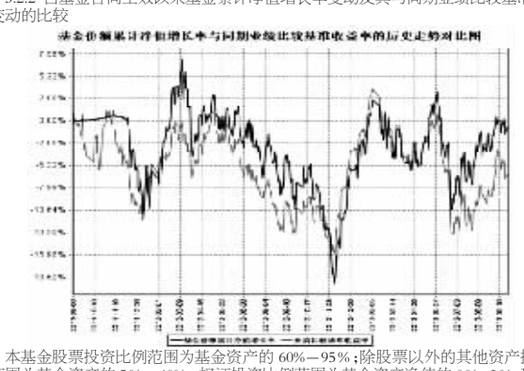
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.92%	1.06%	6.85%	1.08%	2.07%	-0.02%

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



本基金股票投资比例范围为基金资产的60%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—40%。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(2011年9月6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		
张惟	本基金经理、公司投资副总监	2011年9月6日	-	11	CFA、FRM、金融学硕士,具有基金从业资格。历任法国里昂信贷银行资产管理公司金融工程师、东方汇理资产管理公司基金经理、雷曼兄弟欧洲数量基金管理公司基金经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、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

三季度,市场仍然呈现出明显的结构性特征,创业板指数阶梯上行,其中行业性暴发性增长的手游、并购预期强烈的传媒影视、互联网金融表现突出,而环保、医药、电子等成长行业整体处于蓄势整理的状态。资金层面:市场担忧的资金面紧张情况并没有出现,主要原因是6月底的钱荒冲击改变了央行和商业银行的态度,比如央行月末季末的主动逆回购以及商业银行的期限调整。经济层面:7/8月份淡季不淡之后市场预期经济企稳,但9月份旺季不旺打消了这个乐观预期,周期股的表现也随着窄幅波动。

展望四季度,我们认为经济可能要弱于3季度的表现,整体缺乏弹性,没有失速的风险,同时资金面仍将保持中性,市场的主要机会仍然集中在以创业板为代表的成长股,我们将从调整充分、性价比相对较高的细分行业中挑选机会,比如环保/电力设备(配网自动化、光伏)/医药/通信设备等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金份额净值增长8.92%,同期业绩比较基准收益率为6.85%。

§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	249,360,646.49	81.90
	其中:股票	249,360,646.49	81.90
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	35,000,000.00	11.50
	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	19,412,143.60	6.38
6	其他资产	698,839.51	0.23
7	合计	304,471,629.60	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	2,029,550.00	0.67
B	采矿业	11,711,557.36	3.89
C	制造业	135,608,186.65	44.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,041,166.00	1.67
E	建筑业	10,857,377.18	3.60
F	批发和零售业	7,996,564.82	2.65
G	交通运输、仓储和邮政业	3,668,183.50	1.22
H	住宿和餐饮业	256,635.00	0.09
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,188,662.33	3.38
J	金融业	44,163,871.20	14.65
K	房地产业	9,705,932.15	3.22
L	租赁和商务服务业	2,441,547.40	0.81
M	科学研究和技术服务业	664,748.00	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	3,084,764.90	1.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	201,215.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	1,621,111.00	0.54
S	综合	119,574.00	0.04
	合计	249,360,646.49	82.73

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	601166	兴业银行	741,824	8,286,174.08	2.75
2	000651	格力电器	280,429	7,448,194.24	2.47
3	600887	伊利股份	144,200	6,442,856.00	2.14
4	601601	中国太保	304,652	5,352,735.64	1.78
5	601169	北京银行	639,680	5,162,217.60	1.71
6	601939	建设银行	1,178,800	5,068,840.00	1.68
7	002440	闰土股份	142,983	4,485,376.71	1.49
8	002353	杰瑞股份	58,780	4,119,302.40	1.37
9	300115	长盈精密	97,659	3,697,369.74	1.23
10	000895	双汇发展	77,085	3,580,598.25	1.19

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	218,721.28
2	应收证券清算款	11,208.33
3	应收股利	72,516.50
4	应收利息	27,136.91
5	应收申购款	369,256.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	698,839.51

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	336,223,852.19
报告期期间基金总申购份额	8,135,467.44
减:报告期期间基金总赎回份额	41,121,210.49
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	303,238,109.14

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、《农银汇理策略精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理策略精选股票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

农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金

2013 第三季度 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	农银高增长股票
交易代码	000039
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月26日
报告期末基金份额总额	388,324,519.06份
投资目标	本基金将通过寻找某种程度上被市场低估的,同时又有较强的持续稳定增长潜力股票,优化投资组合,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合。具体投资策略分为两个层次:首先是"自上而下"的大类资产配置,决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是"自下而上"的GARP选股策略,该策略是对资产配置策略方案的具体实现,是本基金的核心投资策略。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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	34,376,350.90
2.本期利润	91,642,806.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1754
4.期末基金资产净值	444,708,874.18
5.期末基金份额净值	1.1452

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	15.14%	1.63%	6.85%	1.08%	8.29%	0.55%

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

1、本基金合同生效日为2013年03月26日,至2013年9月30日不满一年。

2、本基金股票投资比例范围为基金资产的60%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—40%。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03月26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		
曹剑飞	本基金基金经理、公司投资总监	2013年3月26日	-	10	经济学、统计学双硕士。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高级研究员、华宝兴业基金管理有限公司研究部高级研究员、基金经理助理、农银汇理基金公司投资部副总经理及总经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资总监、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》、《证券投资基金销售管理办法》、《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。

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

三季度,宏观经济在一系列微刺激等托底政策的作用下企稳,预期中的9月底钱荒和QE退出并没有发生,市场对十八届三中全会的全面经济体制改革充满预期。

市场仍然延续了结构性行情的特征,成长股与主题投资盛行。信息服务、商业贸易、餐饮旅游等行业涨幅居前,而建筑建材、公用事业、采掘等行业跌幅居前。本期基金战胜比较基准。

本基金依然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,同时积极寻找国有企业改革中蕴藏的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为15.14%,业绩比较基准收益率为6.85%。

§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	369,935,068.84	79.26
	其中:股票	369,935,068.84	79.26
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	62,793,425.06	13.45
6	其他资产	33,998,576.46	7.28
7	合计	466,727,070.36	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	24,853,109.19	5.59
C	制造业	195,783,763.53	44.03
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	1,408,000.00	0.32
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	55,228,358.08	12.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	15,482,000.00	3.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	19,943,000.00	4.48
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	57,236,838.04	12.87
S	综合	-	-
	合计	369,935,068.84	83.19

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	300027	华谊兄弟	400,000	31,152,000.00	7.01
2	000938	紫光股份	999,960	26,878,924.80	6.04
3	300157	恒泰艾普	1,310,127	24,853,109.19	5.59
4	300115	长盈精密	624,060	23,626,911.60	5.31
5	300315	掌趣科技	772,302	21,578,117.88	4.85
6	300133	华策影视	499,996	20,244,838.04	4.55
7	300070	碧水源	490,000	19,943,000.00	4.48
8	600151	航天机电	2,099,959	19,361,621.98	4.35
9	300303	聚飞光电	655,121	14,471,622.89	3.25
10	600089	特变电工	1,099,990	13,276,879.30	2.99

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	445,744.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,497.66
5	应收申购款	33,528,334.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,998,576.46

5.10.2 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。

5.10.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300315	掌趣科技	21,578,117.88	4.85	公告重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	863,253,602.76
报告期期间基金总申购份额	532,421,873.70
减:报告期期间基金总赎回份额	1,027,350,957.40
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	388,324,519.06

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、《农银汇理低估值高增长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理低估值高增长股票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住所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

农银汇理行业轮动股票型证券投资基金

2013 第三季度 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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	农银行业轮动股票
交易代码	660015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月14日
报告期末基金份额总额	190,038,292.56份
投资目标	本基金将通过对宏观经济周期和行业景气度的分析判断,充分利用股票市场中不同行业之间的轮动效应,优化投资组合的行业配置,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制和发展规律,研究我国国民经济发展过程中的结构化特征,捕捉行业轮动效应下的投资机会。 行业轮动策略是本基金的核心投资策略,其在战略层面上升为围绕对经济周期景气变动的判断来指导本基金实施大类资产配置;其在战术层面形成为行业轮动为主,风格轮动、区域轮动和主题轮动为辅的组合投资策略,指导本基金实施股票资产类别配置;其在个股层面其化为在上述指导原则下的个股精选策略。 本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合。具体投资策略分为三个层次:首先是"自上而下"的大类资产配置,即根据经济周期决定权益类证券和固定收益类证券的投资比例;其次是资产的行业配置,即根据经济周期变动和驱动行业轮动的内在逻辑,在经济周期的不同阶段,配置不同的行业;最后是"自下而上"的个股选择策略和个券投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	51,267,795.35
2.本期利润	79,661,450.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.3084
4.期末基金资产净值	279,987,240.41
5.期末基金份额净值	1.4733

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	24.97%	1.83%	6.85%	1.08%	18.12%	0.75%

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

1、本基金合同生效日为2012年11月14日,至2013年9月30日不满一年。

2、本基金股票投资比例范围为基金资产的60%—95%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%—40%。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(2012年11月14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		
魏伟	本基金经理	2012年11月14日	-	7	硕士,具有基金从业资格。历任华富基金管理公司研究员、农银汇理基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理。现任农银汇理基金公司基金经理。

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《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。

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

8月份的国内宏观数据是比市场预期的要好,经济呈现淡季不淡,市场预期经济有短周期的复苏,但是9月的PMI数据、发电量数据以及工业品价格表现疲软,都显示经济旺季不旺,市场预期落空,同时房价持续上涨,且涨幅较大,引发市场对地产调控的担忧。

本基金的策略是加强宏观经济和具体公司的研究,寻找确定性较强的机会,配置基本面优质的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为24.97%,业绩比较基准收益率为6.85%。

§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	234,982,566.96	82.71
	其中:股票	234,982,566.96	82.71
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	24,392,554.17	8.59
6	其他资产	24,727,603.45	8.70
7	合计	284,102,724.58	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	10,009,065.22	3.57
C	制造业	51,041,596.33	18.23
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	11,341,288.36	4.05
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	38,809,183.14	13.86
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	56,266,810.23	20.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,079,969.50	2.17
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	61,434,654.18	21.94
S	综合	-	-
	合计	234,982,566.96	83.93

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	300058	蓝色光标	306,528	20,537,376.00	7.34
2	300071	华谊嘉信	465,564	18,706,361.52	6.68
3	002400	省广股份	387,681	17,023,072.71	6.08
4	300027	华谊兄弟	176,305	13,730,633.40	4.90
5	002148	北纬通信	167,810	11,243,270.00	4.02
6	300146	汤臣倍健	160,307	10,580,262.00	3.78
7	300002	神州泰岳	273,542	10,506,748.22	3.75
8	300157	恒泰艾普	527,626	10,009,065.22	3.57
9	600633	浙报传媒	202,030	9,838,861.00	3.51
10	300291	华录百纳	149,559	8,668,439.64	3.10

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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