金元比联丰利债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:金元比联基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元比联丰利债券
基金主代码	620003
交易代码	620003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月23日
报告期末基金份额总额	76,867,818.88份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的稳健收益和总回报。
投资策略	基于"自上而下"的原则,本基金采用久期控制下的主动性投资策略,并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。经过对历史数据的统计分析发现,债券市场收益率受到宏观经济形势和债券市场供需两方面不同程度的影响,因此本基金在债券投资过程中,将采用若干定量模型来对宏观和市场两方面数据进行分析,并运用适当的策略来构建债券组合。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	金元比联基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,899,552.09
2.本期利润	-4,844,273.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0616
4.期末基金资产净值	69,284,577.33
5.期末基金份额净值	0.901

注:①上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;
②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。

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	-6.54%	0.35%	-0.28%	0.07%	-6.26%	0.28%

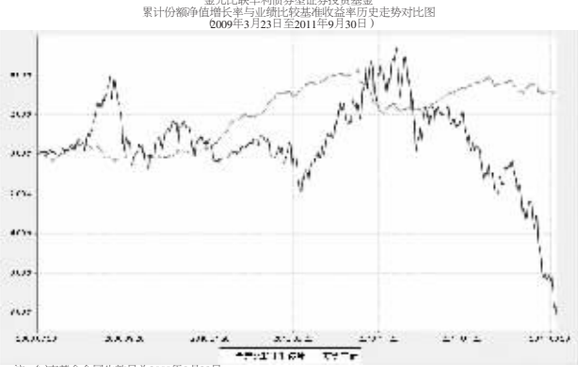
注:①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
②本基金选择中信标普全债指数作为基金业绩基准。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

金元比联丰利债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年3月23日至2011年9月30日)



注:①本基金合同生效日为2009年3月23日;
②基金合同约定的投资比例为债券资产、现金资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的60%-95%,其中基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%;本基金建仓期为2009年3月23日至2009年9月22日,在建仓期末和本报告期末各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定。

§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		
李飞	本基金基金经理	2009-5-5	-	8	基金经理。CFA,加拿大西蒙弗雷泽大学经济学硕士。曾任国盛证券债券分析员。2006年6月加入金元比联基金管理有限公司,历任宏观经济及债券研究员,高级宏观经济及债券研究员,金元比联丰利债券型证券投资基金的基金经理助理,现任金元比联丰利债券型证券投资基金和金元比联保本混合型证券投资基金的基金经理。8年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。

注:1.此处的任职日期、离任日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日;
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《金元比联丰利债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度。投资管理和交易执行相隔离,实行集中交易制度,严格执行交易系统中的公平交易程序,未出现违反公平交易制度的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.2 本报告期组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,根据公司内部专业机构的评价结果,本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现异常交易行为。

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A股走势以单边下跌为主,从2767点下跌408点到2359点,跌幅14.75%。由于二季度末加仓,三季度基金跟随大盘下跌较多,小幅跑赢大盘。8月末主动进行减仓,9月份考虑到CPI仍将维持高位,财政政策和货币政策放松的契机仍不成熟,同时,国内经济增速下滑、欧美经济前景不明朗、欧债危机未现转机,因此继续主动减仓并调整持股结构,主要通过大类资产配置小幅跑赢市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2011年9月30日,本基金份额净值为0.808元,本报告期份额净值增长率为-13.49%,同期业绩比较基准收益率为-12.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为,政府未来经济工作的重点主要是控制通胀和经济结构调整,以十二五经济布局为导向,因此四季度仍将处于经济转型过渡期,在政府可接受的范围内,经济增速缓速下滑。在通胀仍未明显回落的情况下,政府仍将保持谨慎的财政政策和货币政策。四季度末通胀可能出现明确的回落趋势,但考虑国内经济转型的要求,不会再出现类似08年年底大幅宽松的政策。

A股整体估值水平处于历史低位,对股市具备一定的支撑作用,但国内经济缓慢回落、实体经济不振使股市向上动力不足,同时欧美经济走势及股市波动、欧债问题都将不断影响国内证券市场,加剧国内股票市场的震荡波动。

因此,本基金重点关注能够穿越中国经济转型震荡期的优势公司进行中长期的布局、选择被市场低估的公司进行投资。

§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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	10,950,691.58	15.56
	其中:股票	10,950,691.58	15.56
2	固定收益投资	55,980,006.40	79.54
	其中:债券	55,980,006.40	79.54
	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	1,848,545.19	2.63
6	其他各项资产	1,596,091.47	2.27
7	合计	70,375,334.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采掘业	-	-
C	制造业	6,557,385.58	9.46
C0	食品、饮料	3,150,700.00	4.55
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	687,233.58	0.99
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	1,474,752.00	2.13
C8	医药、生物制品	1,244,700.00	1.80
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,029,720.00	2.93
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	412,800.00	0.60
H	批发和零售贸易	1,463,786.00	2.11
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	487,000.00	0.70
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	10,950,691.58	15.81

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	000417	合肥百货	80,000	1,436,000.00	2.07
2	600199	金种子酒	70,000	1,274,700.00	1.84
3	000423	东阿阿胶	30,000	1,244,700.00	1.80
4	002375	亚厦股份	40,000	1,179,200.00	1.70
5	000995	ST皇台	50,000	961,000.00	1.39
6	600887	伊利股份	50,000	915,000.00	1.32
7	002081	金螳螂	22,000	850,520.00	1.23
8	002223	鱼跃医疗	29,990	743,752.00	1.07
9	300171	东富龙	17,000	731,000.00	1.06
10	000949	新乡化纤	150,051	687,233.58	0.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	11,466,120.00	16.55
2	央行票据	19,587,000.00	28.27
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,049,626.00	28.94
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,877,260.40	7.04
8	其他	-	-
9	合计	55,980,006.40	80.80

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

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	1001032	10央票32	100,000	9,821,000.00	14.17
2	1001074	10央行票据74	100,000	9,766,000.00	14.10
3	010203	02国债(3)	84,480	8,469,120.00	12.22
4	122029	09万通债	65,220	6,420,909.00	9.27
5	122927	09海航债	49,910	5,165,685.00	7.46

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投资。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	420,598.12
3	应收股利	-
4	应收利息	924,493.35
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,596,091.47

5.8.4 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	113001	中行转债	2,456,730.00	3.55
2	113002	工行转债	2,420,530.40	3.49

5.8.5 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	002375	亚厦股份	1,179,200.00	1.70	临时股东大会

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	80,644,934.83
本报告期基金总申购份额	71,093.91
减:本报告期基金总赎回份额	3,848,209.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	76,867,818.88

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1.2011年7月1日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jykbc.com上公布金元比联丰利债券型证券投资基金半年度最后一个市场交易日(或自然日)净值公告;

2.2011年7月20日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jykbc.com上公布金元比联丰利债券型证券投资基金2011年第2季度报告;

3.2011年8月24日,在www.jykbc.com上公布金元比联丰利债券型证券投资基金2011年半年度报告(正文)及金元比联丰利债券型证券投资基金2011年半年报摘要;

4.2011年8月24日,在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上公布金元比联丰利债券型证券投资基金2011年半年报摘要。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元比联丰利债券型证券投资基金基金合同》;
2、《金元比联丰利债券型证券投资基金基金招募说明书》;
3、《金元比联丰利债券型证券投资基金托管协议》。

8.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦36层3608室。

8.3 查阅方式

http:/www.jykbc.com。

金元比联基金管理有限公司
二〇一一年十月二十四日

金元比联核心动力股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:金元比联基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元比联核心动力股票
基金主代码	620005
交易代码	620005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月11日
报告期末基金份额总额	85,729,189.55份
投资目标	通过运用"核心-卫星"股票投资策略,将大部分基金资产用于完全复制大型上市公司股票指数(中证100指数)的业绩表现,并将部分资产投资于中证100指数以外的具备良好成长潜力且价值被低估的上市公司股票,在控制组合风险的前提下,追求基金资产中长期的稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置策略分为两个层次:第一层为大类资产配置策略,以确定基金资产在股票、债券和现金之间的比例;第二层以"核心-卫星"策略作为基金股票资产的配置策略。 本基金的股票投资组合由"核心组合"和"卫星组合"两部分构成;核心组合采取被动投资方法,原则上对反映大市值股票走势的基准指数——中证100指数——采用完全复制法,按照成份股在该指数中的基准权重构建指数化投资组合。核心组合的市值介于股票资产的60%-100%。卫星组合采取自下而上的方法精选中证100指数以外的具备良好成长潜力且价值被低估的上市公司股票,以期获得成长企业的估值溢价。卫星组合的市值介于股票资产的0%-40%。 本基金的债券投资组合以具票息优势的债券作为主要投资对象,并通过对债券的信用、久期和凸性等的灵活配置,进行相对积极主动的操作,力争获取超越债券基准的收益。
业绩比较基准	中证100指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的证券投资基金品种。
基金管理人	金元比联基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,261,255.06
2.本期利润	-10,825,883.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1251
4.期末基金资产净值	69,293,503.96
5.期末基金份额净值	0.808

注:①上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;
②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。

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	-13.49%	1.06%	-12.33%	1.04%	-1.16%	0.02%

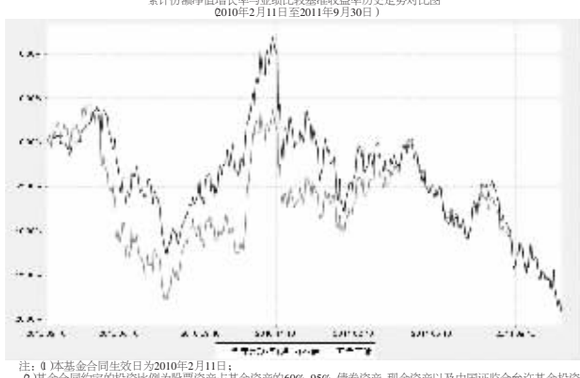
注:①本基金选择中证100指数作为股票投资部分的业绩基准,选择中债总指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:
中证100指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%;
②本基金合同生效日为2010年2月11日。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

金元比联核心动力股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年2月11日至2011年9月30日)



注:①本基金合同生效日为2010年2月11日;
②基金合同约定的投资比例为股票资产占基金资产的60%-95%,债券资产、现金资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期系自2010年2月11日起至2011年8月10日止,在建仓期末和本报告期末各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定。

§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		
侯斌	本基金基金经理	2011-8-31	-	9	基金经理。上海财经大学经济学学士。曾任光大保德信基金管理有限公司行业研究员。2010年6月加入金元比联基金管理有限公司,历任高级行业研究员,金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理助理和金元比联核心动力股票型证券投资基金的基金经理助理,现任金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金和金元比联核心动力股票型证券投资基金的基金经理。9年基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
吴广利	本基金基金经理	2010-2-11	2011-8-31	9	基金经理。上海交通大学工学学士,北京大学经济学硕士。曾任海通证券研究所研究员、长江巴黎百富勤研究部研究经理。2006年7月加入金元比联基金管理有限公司,历任行业研究员、首席行业研究员兼金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金经理助理,金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,现任金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金和金元比联核心动力股票型证券投资基金的基金经理。9年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。

注:1.此处的任职日期、离任日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日;
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则、《金元比联核心动力股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度。投资管理和交易执行相隔离,实行集中交易制度,严格执行交易系统中的公平交易程序,未出现违反公平交易制度的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.2 本报告期组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

报告期内,根据公司内部专业机构的评价结果,本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现异常交易行为。

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,国内通货膨胀依旧在6%以上的高位运行,未见明显向下迹象。在通货膨胀居高不下的情况下,央行执行偏紧的货币政策。A股市场继续受到通货膨胀高企、货币政策持续偏紧、经济增速及投资增速的回落预期等国内因素的影响,加上欧债危机以及欧美经济数据低于预期等外围因素的负面影响,出现一轮下跌行情。本基金基准跌幅达12.32%。本基金本季度作了小幅调仓,减持保险、机械设备等行业板块,增持医药、零售、IT、银行与地产行业板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金净值收益率为-5.81%,业绩比较基准收益率为-12.32%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预期通货膨胀的压力仍然较大,特别是七月通货膨胀见年内高点后,八、九月份未见明显回落,仍然在6%以上徘徊。因此,央行货币政策放松的可能性较小。欧美经济正经历自2008年次贷危机以来最低迷的阶段。对全球经济增长的担忧导致商品市场的暴跌。国内外宏观经济未见好转迹象,A股市场四季度持续低迷的可能性较大。国内消费数据表现平稳,A股消费品板块也经历了较大幅度的调整,估值较为合理。消费板块预期稳定,受负面因素影响较小,本基金四季度仍将持有大比重的消费板块仓位。

§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	49,491,085.28	70.99
	其中:股票	49,491,085.28	70.99
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	15,100,000.00	21.66
	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	4,482,596.68	6.43
6	其他各项资产	643,668.10	0.92
7	合计	69,717,350.06	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	1,321,173.00	1.91
B	采掘业	6,363,958.63	9.18
C	制造业	11,420,375.75	16.48
C0	食品、饮料	2,684,871.37	3.87
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,202,939.90	3.18
C5	电子	59,610.00	0.09
C6	金属、非金属	1,178,601.72	1.70
C7	机械、设备、仪表	4,860,874.76	7.01
C8	医药、生物制品	433,478.00	0.63
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,376,312.35	1.99
E	建筑业	1,992,645.90	2.88
F	交通运输、仓储业	1,668,904.41	2.41
G	信息技术业	1,787,642.28	2.58
H	批发和零售贸易	2,070,374.99	2.99
I	金融、保险业	19,613,861.02	28.31
J	房地产业	388,909.00	0.56
K	社会服务业	675,324.00	0.97
L	传播与文化产业	676,545.00	0.98
M	综合类	135,058.95	0.19
	合计	49,491,085.28	71.42

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	600036	招商银行	179,479	1,985,037.74	2.86
2	600016	民生银行	327,975	1,810,422.00	2.61
3	601318	中国平安	48,666	1,633,717.62	2.36
4	601328	交通银行	332,466	1,489,447.68	2.15
5	000417	合肥百货	80,000	1,436,000.00	2.07
6	600000	浦发银行	162,478	1,387,562.12	2.00
7	601166	兴业银行	109,641	1,358,451.99	1.96
8	000998	隆平高科	46,900	1,321,173.00	1.91
9	601088	中国神华	47,927	1,214,470.18	1.75
10	600519	贵州茅台	6,043	1,151,735.37	1.66

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投资。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 报告期内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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	624,999.98
2	应收证券清算款	1,765.94
3	应收股利	7,963.48
4	应收利息	7,160.05
5	应收申购款	1,778.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	643,668.10

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	88,222,616.14
本报告期基金总申购份额	465,004.74
减:本报告期基金总赎回份额	2,958,431.33
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	85,729,189.55

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1.2011年7月1日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jykbc.com上公布金元比联核心动力股票型证券投资基金半年度最后一个市场交易日(或自然日)净值公告;

2.2011年7月20日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jykbc.com上公布金元比联核心动力股票型证券投资基金2011年第2季度报告;

3.2011年8月24日,在www.jykbc.com上公布金元比联核心动力股票型证券投资基金2011年半年度报告(正文)及金元比联核心动力股票型证券投资基金2011年半年报摘要;

4.2011年8月24日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jykbc.com上公布金元比联核心动力股票型证券投资基金2011年半年报摘要。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元比联核心动力股票型证券投资基金基金合同》;
2、《金元比联核心动力股票型证券投资基金托管协议》;
3、《金元比联核心动力股票型证券投资基金招募说明书》。

8.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦36层3608室。

8.3 查阅方式

http:/www.jykbc.com。

金元比联基金管理有限公司
二〇一一年十月二十四日

金元比联消费主题股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人:金元比联基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年十月二十四日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011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。

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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元比联消费主题股票
基金主代码	620006
交易代码	620006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年9月15日
报告期末基金份额总额	131,403,923.40份
投资目标	在正确认识中国经济发展特点的基础上,重点投资于消费拉动经济增长过程中充分受益的消费主题行业及其中的优势企业,致力于分享中国经济增长及增长方式转变带来的投资机会,力争实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	考虑到主题投资的特点,本基金将消费主题的行业范畴做如下界定:非日常生活消费品、日常消费品、医疗保健、金融、信息技术、电信服务、公用事业以及工业中的运输。本基金拟投资的消费主题行业总共包括8个一级行业和20个二级行业。本基金的资产配置策略分为两个层次:第一层为基于"自上而下"的大类资产配置策略,以确定基金资产在股票、债券和现金之间的比例;第二层采取主动投资方法构建本基金的股票组合。本基金的股票投资采取行业配置指导下的个股精选方法,即:首先进行消费主题行业的投资价值评估,确定拟投资的优势行业;其次进行行业内个股的精选,从品质、增长和估值三个维度精选优质消费主题股票构建股票组合。本基金在满足流动性及风险监控要求下,通过宏观经济方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行债券投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只具有主题投资风格的股票型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于高预期风险、高预期收益的证券投资基金品种。
基金管理人	金元比联基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,989,842.61
2.本期利润	-6,516,205.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0488
4.期末基金资产净值	106,503,075.25
5.期末基金份额净值	0.811

注:①上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;
②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。

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	-5.81%	1.04%	-12.32%	1.05%	6.51%	-0.01%

注:①本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择中债总指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:
沪深300指数收益率*80%+中国债券总指数收益率*20%;
②本基金合同生效日为2010年9月15日。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变