# 金元比联价值增长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：中国建设银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国建设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 | 金元比联价值增长股票 |
| 基金主代码 | 620004 |
| 交易代码 | 620004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年9月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 104,519,643.85份 |
| 投资目标 | 在GARP（以合理的价格购买企业的增长）策略指导下，本基金投资于具有良好成长潜力和价值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 | 在GARP策略指导下，以"合理的价格购买中国企业的增长"是本基金构建股票投资组合的基本投资策略。<br>本基金的股票资产投资于具有良好成长潜力和价值低估的上市公司股票，采取自下而上、四重过滤的方法构建股票组合。首先，采取模型识别法对所有股票的估值与成长前景进行数量化扫描，形成可投资股票集合，该股票集合构成本基金股票一级库；其次，对股票一级库中的所有股票进行流动性筛选，形成本基金股票二级库；再次，通过上市公司实地调研，利用"金元比联上市公司成长前景评价体系"对股票二级库中的上市公司的成长前景进行翔实分析与评估，剔除"伪成长"的上市公司，甄别具有真正成长潜力的优质上市公司（"明星公司"），同时对甄别的明星公司进行公司治理评估，从而构成本基金股票三级库；最后，通过估值考量，选择价值被低估的上市公司，形成优化的股票组合。在股票组合的构建过程中，宏观经济预测和行业趋势分析辅助本基金股票组合的构建。<br>在债券投资方面，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。在单个债券品种的选择上，本基金将严格控制信用风险，以流动性、安全性为原则选择优质债券。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金是一只主动投资的股票型基金，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 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §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 | -75,410.53 |
| 2.本期利润 | -5,584,419.36 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0526 |
| 4.期末基金资产净值 | 85,314,750.65 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.816 |

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 | -6.31% | 1.08% | -12.14% | 1.05% | 5.83% | 0.03% |

注：（1）本基金合同生效日为2009年9月11日；

（2）本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准，选择中证国债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%+中证国债指数收益率×20%。

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

金元比联价值增长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

（2009年9月11日至2011年9月30日）

注：（1）本基金合同生效日为2009年9月11日；

（2）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%。本基金建仓期为2009年9月11日至2010年3月10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 | | |
| 黄奕 | 本基金基金经理 | 2010-6-3 | - | 16 | 基金经理。南京大学经济学学士，香港大学工商管理硕士。曾任苏物贸证券（现东吴证券）证券分析师，国泰君安证券股份有限公司证券分析师，广发证券股份有限公司研究员、投资业务经理。2008年7月加入金元比联基金管理有限公司，历任高级行业研究员、金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金经理助理，现任金元比联价值增长股票型证券投资基金和金元比联消费主题股票型证券投资基金的基金经理。16年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。 |
| 何贤 | 本基金基金经理 | 2010-12-16 | - | 8 | 基金经理。上海理工大学管理学学士，英国兰卡斯特大学管理学硕士。曾任万家基金管理有限公司行业研究员。2006年5月加入金元比联基金管理有限公司，历任行业研究员、高级行业研究员，金元比联价值增长股票型证券投资基金的基金经理助理，现任金元比联价值增长股票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、《金元比联价值增长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 本投资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

第三季度，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12.14%。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，本基金份额净值增长率为-6.31%，业绩比较基准收益率为-12.14%。

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。

### §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 | 70,695,038.77 | 81.73 |
| | 其中：股票 | 70,695,038.77 | 81.73 |
| 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 | 8,000,000.00 | 9.25 |
| | 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 | 7,044,025.92 | 8.14 |
| 6 | 其他各项资产 | 755,457.90 | 0.87 |
| 7 | 合计 | 86,494,522.59 | 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 | 采掘业 | 1,056,000.00 | 1.24 |
| C | 制造业 | 39,963,623.77 | 46.84 |
| C0 | 食品、饮料 | 20,104,120.09 | 23.56 |
| 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 | - | - |
| C5 | 电子 | 5,023,670.00 | 5.89 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 2,225,340.00 | 2.61 |
| C8 | 医药、生物制品 | 12,610,493.68 | 14.78 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 8,782,215.00 | 10.29 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 2,229,000.00 | 2.61 |
| H | 批发和零售贸易 | 4,864,100.00 | 5.70 |
| I | 金融、保险业 | 3,127,000.00 | 3.67 |
| J | 房地产业 | 5,924,400.00 | 6.94 |
| K | 社会服务业 | 3,691,500.00 | 4.33 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | 1,057,200.00 | 1.24 |
| | 合计 | 70,695,038.77 | 82.86 |

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 | 600276 | 恒瑞医药 | 253,300 | 7,360,898.00 | 8.63 |
| 2 | 600809 | 山西汾酒 | 99,692 | 7,199,756.24 | 8.44 |
| 3 | 000596 | 古井贡酒 | 83,469 | 7,149,119.85 | 8.38 |
| 4 | 002106 | 莱宝高科 | 203,800 | 5,023,670.00 | 5.89 |
| 5 | 002081 | 金 螳 螂 | 117,750 | 4,552,215.00 | 5.34 |
| 6 | 600970 | 中材国际 | 180,000 | 4,230,000.00 | 4.96 |
| 7 | 000423 | 东阿阿胶 | 100,180 | 4,156,468.20 | 4.87 |
| 8 | 600519 | 贵州茅台 | 20,000 | 3,811,800.00 | 4.47 |
| 9 | 601888 | 中国国旅 | 150,000 | 3,691,500.00 | 4.33 |
| 10 | 000002 | 万 科A | 480,000 | 3,475,200.00 | 4.07 |

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 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 | 750,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,062.64 |
| 5 | 应收申购款 | 395.26 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 755,457.90 |

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 | 106,454,221.23 |
| 本报告期基金总申购份额 | 8,376,699.21 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 10,311,276.59 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 104,519,643.85 |

### §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上公布金元比联价值增长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上公布金元比联价值增长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上公布金元比联价值增长股票型证券投资基金2011年半年度报告（正文）及金元比联价值增长股票型投资基金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》上公布金元比联价值增长股票型投资基金2011年半年报摘要；

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元比联价值增长股票型证券投资基金基金合同》；

2、《金元比联价值增长股票型证券投资基金基金招募说明书》；

3、《金元比联价值增长股票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**

# 金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金

## 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 | 金元比联成长动力混合 |
| 基金主代码 | 620002 |
| 交易代码 | 620002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年9月3日 |
| 报告期末基金份额总额 | 87,923,604份 |
| 投资目标 | 在"可持续成长投资"指导下，本基金深度剖析与把握上市公司的成长动力，以"已投入资本回报率（Return on invested capital，ROIC）"为核心财务分析指标，主要投资于资本运用效率高、具有可持续成长特征的上市公司；力争通过灵活合理的大类资产配置与专业的证券精选，在精细化风险管理的基础上构建优化组合，谋求基金资产长期持续稳定的合理回报。 |
| 投资策略 | 将数量模型与定性分析相结合，采取主动投资方法构建投资组合是本基金的投资策略。在股票投资方面，本基金采取"自下而上"的方法选择投资标的，同时以宏观经济预测和行业趋势分析为辅助。具体而言，在"可持续成长投资"指导下，本基金以"已投入资本回报率"为核心财务分析指标，经过流动性筛选、行业分类、盈利增长分析与筛选、已投入资本回报率分析、公司治理以及估值考量六个步骤，股票组合主要投资于资本运用效率高、具有可持续成长特征的上市公司。在债券投资方面，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。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普300指数收益率×55%+中信标普国债指数收益率×45% |
| 风险收益特征 | 本基金是一只主动投资的灵活配置混合型基金，其风险收益特征从长期平均及预期来看，低于股票型基金，高于债券型基金、保本型基金与货币市场基金，属于中高风险的证券投资基金品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。 |
| 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 | -3,700,546.43 |
| 2.本期利润 | -7,469,935.18 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0844 |
| 4.期末基金资产净值 | 72,575,173.23 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.825 |

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 | -9.34% | 0.86% | -8.17% | 0.74% | -1.17% | 0.12% |

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；

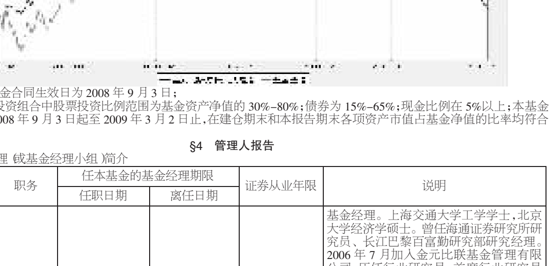
（2）本基金选择中信标普300指数作为股票投资部分的业绩基准，选择中信标普国债指数作为债券投资部分的业绩基准，复合业绩比较基准为：中信标普300指数收益率×55%+中信标普国债指数收益率×45%。

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

金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金

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

（2008年9月3日至2011年9月30日）



注：（1）本基金合同生效日为2008年9月3日；

（2）本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的30%-80%；债券为15%-65%；现金比例在5%以上；本基金的建仓期系自2008年9月3日起至2009年3月2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 | | |
| 吴广利 | 本基金基金经理 | 2009-5-5 | 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。 |
| 侯斌 | 本基金基金经理 | 2010-12-16 | - | 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。 |

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、《金元比联成长动力混合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 本投资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%。三季度基金主动进行减仓，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。本基金今后将不懈努力，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报，不辜负持有人的信任和重托！

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0.825元，本报告期份额净值增长率为-9.34%，同期业绩比较基准收益率为-8.17%。

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，本基金重点关注真正具有长期成长价值且受国内外经济影响较小或未来长期受国家产业引导扶持的公司进行投资，布局于低估值高成长的价值投资。

### §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） | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 36,311,139.39 | 45.50 |
| | 其中：股票 | 36,311,139.39 | 45.50 |
| 2 | 固定收益投资 | 11,662,405.00 | 14.61 |
| | 其中：债券 | 11,662,405.00 | 14.61 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 24,700,000.00 | 30.95 |
| | 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 | 5,336,955.06 | 6.69 |
| 6 | 其他各项资产 | 1,801,248.64 | 2.26 |
| 7 | 合计 | 79,811,748.09 | 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 | 采掘业 | 1,270,786.65 | 1.75 |
| C | 制造业 | 14,368,216.73 | 19.80 |
| C0 | 食品、饮料 | 3,982,189.82 | 5.49 |
| 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 | 1,497,131.00 | 2.06 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 590,500.00 | 0.81 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 2,176,042.51 | 3.00 |
| C8 | 医药、生物制品 | 6,122,353.40 | 8.44 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,350,000.00 | 3.24 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 3,378,442.42 | 4.66 |
| H | 批发和零售贸易 | 3,674,513.52 | 5.06 |
| I | 金融、保险业 | 6,595,012.38 | 9.09 |
| J | 房地产业 | 3,147,634.00 | 4.34 |
| K | 社会服务业 | 1,526,533.69 | 2.10 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 36,311,139.39 | 50.03 |

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 | 002038 | 双鹭药业 | 79,484 | 2,571,307.40 | 3.54 |
| 2 | 600970 | 中材国际 | 100,000 | 2,350,000.00 | 3.24 |
| 3 | 000963 | 华东医药 | 92,200 | 2,328,972.00 | 3.21 |
| 4 | 000423 | 东阿阿胶 | 51,700 | 2,145,033.00 | 2.96 |
| 5 | 600809 | 山西汾酒 | 26,331 | 1,901,624.82 | 2.62 |
| 6 | 600036 | 招商银行 | 161,610 | 1,787,406.60 | 2.46 |
| 7 | 002313 | 日海通讯 | 40,366 | 1,710,307.42 | 2.36 |
| 8 | 000926 | 福星股份 | 200,000 | 1,598,000.00 | 2.20 |
| 9 | 600383 | 金地集团 | 318,200 | 1,549,634.00 | 2.14 |
| 10 | 601888 | 中国国旅 | 62,029 | 1,526,533.69 | 2.10 |

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 | 8,976,385.00 | 12.37 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 2,686,020.00 | 3.70 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 11,662,405.00 | 16.07 |

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 | 010203 | 02国债(3) | 89,540 | 8,976,385.00 | 12.37 |
| 2 | 122964 | 09龙湖债 | 18,000 | 1,763,820.00 | 2.43 |
| 3 | 088040 | 08铁路01 | 10,000 | 922,200.00 | 1.27 |

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 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 | 1,000,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 638,316.90 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 150,299.65 |
| 5 | 应收申购款 | 12,632.09 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,801,248.64 |

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 | 89,501,743.06 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,476,442.52 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 3,054,581.58 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 87,923,604 |

### §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上公布金元比联成长动力灵活配置混合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上公布金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金2011年第2季度报告；

3、2011年8月24日，在www.jykbc.com上公布金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金2011年半年度报告（正文）及金元比联成长动力灵活配置混合型投资基金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》上公布金元比联成长动力灵活配置混合型投资基金2011年半年报摘要；

5、2011年9月1日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jykbc.com上公布金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

2、《金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金招募说明书》；

3、《金元比联成长动力灵活配置混合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**

# 金元比联宝石动力混合型证券投资基金

## 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 | 金元比联宝石动力混合 |
| 基金主代码 | 620001 |
| 交易代码 | 620001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年8月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 521,533,605.74份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资具有稳健基础的中国优质企业，追求本基金资产的稳定收益与长期资本增值。 |
| 投资策略 | 在不同的市场阶段，本基金将分别从宏观经济情景、各类资产收益风险预期等方面进行深入分析，在股票与债券资产之间进行策略性资产配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化基金资产组合。本基金股票投资策略由采用自上而下的资产配置计划与自下而上的选股计划组成。资产配置计划贯穿国内外宏观经济分析和行业优选策略，即首先根据国家政策、国内外经济形势以及各产业的生命周期，对各行业的投资价值进行优先排序，确定各行业的投资比重。选股计划采用金元比联股票评级体系，对优选行业内的上市公司进行综合评级，精选出最有投资价值的股票。本基金的债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普300指数×50%+中信国债指数×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为一只稳健增长型的混合型基金，其风险收益特征从长期平均及预期来看，低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场型基金，属于中等预期收益、中等预期风险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 | 4,580,964.72 |
| 2.本期利润 | -33,228,051.08 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0628 |
| 4.期末基金资产净值 | 429,673,224.83 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8239 |

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 | -7.24% | 0.91% | -7.34% | 0.68% | 0.10% | 0.23% |

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）本基金业绩比较基准为：中信标普300指数*50% + 中信国债指数*50%；

（3）本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型证券投资基金。

3.2.2 自基金转型以来基金份额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

金元比联宝石动力混合型证券投资基金

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10月1日至2011年9月30日）

注：（1）本基金合同生效日为2007年8月15日，基金的建仓期系自2007年8月15日起至2008年3月14日，在建仓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；

（2）本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型证券投资基金；

（3）本基金转型后业绩比较基准为：中信标普300指数*50% + 中信国债指数*50%；

（4）本基金投资组合中，股票资产占基金资产的比例为40%~60%，债券资产占基金资产的比例为35%~55%，权证不超过基金资产净值的3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；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 | | |
| 夏福陆 | 本基金基金经理 | 2010-12-16 | - | 6 | 基金经理。河海大学工学学士，华东师范大学经济学硕士。曾任湘财证券研究员，富邦证券研究员，兴业证券高级行业研究员。2009年12月加入金元比联基金管理有限公司，历任高级行业研究员，金元比联宝石动力混合型证券投资基金的基金经理助理和金元比联丰利债券型证券投资基金的基金经理助理，现任金元比联宝石动力混合型证券投资基金的基金经理。6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、《金元比联宝石动力混合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 本投资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

2011年三季度，上证综指呈现持续单边下跌，跌幅14.68%，主要原因是外围经济持续低迷、欧美债务危机有深化的危险；国内经济增速放缓迹象越发显现但同时通胀高企，加剧了投资者对经济增长的担忧，对上市公司盈利预期下调。而货币紧缩的累计效应也造成资金成本高企，流动性持续紧张，看空情绪逐渐弥漫。各行业出现了普跌，特别是投资增速预期降低导致的周期类股票跌幅较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金保持了较稳定的股票仓位，并且大多集中在以成长股为代表的股票，虽然本基金跑赢了比较基准，但由于大盘指数跌幅较大，仍然影响了净值表现。报告期内，本基金下跌7.24%，基金基准下跌7.34%，跑赢基准0.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对第四季度的中国资本市场的投资环境总体判断仍偏谨慎，原因在于国内投资增速下降、消费难以大幅提升导致国内经济增长速度在四季度将明显放缓（但不会低于8%），通胀虽然会在4季度逐级回落但仍保持相对高位，全年CPI预计在5%左右。外围经济欧美债务危机将进一步深化，新兴市场经济国家经济增长放缓。在全球各经济体都存在经济转型、国内政府换届带来政策的不确定性的背景下，我们认为今年四季度甚至到2012年年底，市场都将处在振荡寻底的过程中。由于以金融为代表的大盘蓝筹的估值已经非常低，市场在指数上不会出现较大跌幅，但会出现明显的结构性分化。以通信设备、节能环保、进口替代为导向的高端制造等为代表的板块表现将明显优于大盘。

### §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 | 242,174,687.73 | 56.07 |
| | 其中：股票 | 242,174,687.73 | 56.07 |
| 2 | 固定收益投资 | 166,067,000.00 | 38.45 |
| | 其中：债券 | 166,067,000.00 | 38.45 |
| | 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 | 22,347,305.49 | 5.17 |
| 6 | 其他各项资产 | 1,348,070.27 | 0.31 |
| 7 | 合计 | 431,937,063.49 | 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 | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 127,824,189.69 | 29.75 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| 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 | 33,201,700.00 | 7.73 |
| C5 | 电子 | 34,670,744.50 | 8.07 |
| C6 | 金属、非金属 | 26,759,541.00 | 6.23 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 33,192,204.19 | 7.72 |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 50,276,505.39 | 11.70 |
| H | 批发和零售贸易 | 12,967,299.36 | 3.02 |
| I | 金融、保险业 | 46,288,693.29 | 10.77 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | 4,818,000.00 | 1.12 |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 242,174,687.73 | 56.36 |

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 | 300054 | 鼎龙股份 | 1,000,000 | 33,180,000.00 | 7.72 |
| 2 | 000063 | 中兴通讯 | 1,700,597 | 32,141,283.30 | 7.48 |
| 3 | 600707 | 彩虹股份 | 3,350,300 | 29,080,604.00 | 6.77 |
| 4 | 600362 | 江西铜业 | 1,002,230 | 26,759,541.00 | 6.23 |
| 5 | 300124 | 汇川技术 | 310,000 | 21,746,500.00 | 5.06 |
| 6 | 300150 | 世纪瑞尔 | 867,299 | 18,135,222.09 | 4.22 |
| 7 | 600036 | 招商银行 | 1,600,000 | 17,696,000.00 | 4.12 |
| 8 | 002091 | 江苏国泰 | 947,902 | 12,967,299.36 | 3.02 |
| 9 | 600015 | 华夏银行 | 1,000,939 | 10,119,493.29 | 2.36 |
| 10 | 600016 | 民生银行 | 1,600,000 | 8,832,000.00 | 2.06 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | 166,067,000.00 | 38.65 |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 166,067,000.00 | 38.65 |

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 | 1001069 | 10央票69 | 900,000 | 87,939,000.00 | 20.47 |
| 2 | 1001074 | 10央行票据74 | 800,000 | 78,128,000.00 | 18.18 |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |

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 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 | 625,000.04 |
| 2 | 应收证券清算款 | 188,705.66 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 523,196.41 |
| 5 | 应收申购款 | 11,168.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,348,070.27 |

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的情况。

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 | 542,401,077.43 |
| 本报告期基金总申购份额 | 2,097,149.18 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 22,964,620.87 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 521,533,605.74 |

### §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上公布金元比联宝石动力混合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上公布金元比联宝石动力混合型证券投资基金2011年第2季度报告；

3、2011年8月24日，在www.jykbc.com上公布金元比联宝石动力混合型证券投资基金2011年半年度报告（正文）及金元比联宝石动力混合型投资基金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》上公布金元比联宝石动力混合型投资基金2011年半年报摘要；

5、2011年9月23日，在www.jykbc.com上公布金元比联宝石动力混合型证券投资基金（原金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金）更新招募说明书［2011年2号］及金元比联宝石动力混合型证券投资基金（原金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金）更新招募说明书摘要［2011年2号］；

6、2011年9月23日，在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上公布金元比联宝石动力混合型证券投资基金（原金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金）更新招募说明书摘要［2011年2号］。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金合同》；

2、《金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金招募说明书》；

3、《金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金托管协议》；

4、《金元比联宝石动力混合型证券投资基金基金合同》；

5、《金元比联宝石动力混合型证券投资基金基金招募说明书》；

6、《金元比联宝石动力混合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**