金元惠理宝石动力混合型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

基金管理人:金元惠理基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年八月二十八日

1重要提示及目录

1.1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2012年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30日止。

2基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	金元惠理宝石动力混合
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
基金管理人	金元惠理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	485,983,723份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

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。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。本公司将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。
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。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金元惠理基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌有法	赵会军
	联系电话	021-68882815	010-66105799
	电子邮箱	id@jyvpfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-68881801	95588
传真		021-68881875	010—66105798

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.jyvpfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人办公地址

2.5其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	金元惠理基金管理有限公司	上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦36楼3608

3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012年1月1日至2012年6月30日)
本期已实现收益	-29,546,648.31
本期利润	11,272,532.78
加权平均基金份额本期利润	0.0226
本期基金份额净值增长率	2.94%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.2041
期末基金资产净值	386,808,528.36
期末基金份额净值	0.7959

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:期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3:表中的"期末"均指报告期最后一日,即6月30日。

4: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

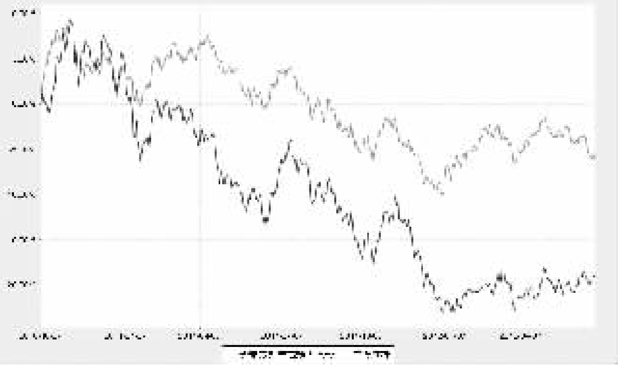
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.72%	0.61%	-2.79%	0.53%	3.51%	0.08%
过去三个月	4.90%	0.67%	0.86%	0.54%	4.04%	0.13%
过去六个月	2.94%	0.69%	3.57%	0.65%	-0.63%	0.04%
过去一年	-10.39%	0.84%	-7.51%	0.67%	-2.88%	0.17%
自基金转型之日起至今	-19.05%	0.92%	-5.46%	0.68%	-13.59%	0.24%

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

金元惠理宝石动力混合型证券投资基金
份额累计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2012年6月30日)



注:(1)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;

(2)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%;

(3)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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

金元惠理基金管理有限公司(原名为"金元比联基金管理有限公司")成立于2006年11月,是由金元证券有限责任公司和比利时联合资产管理公司共同发起设立的中外合资基金管理公司。公司注册地为上海,注册资本1.5亿人民币,其中金元证券有限责任公司持有51%的股份,比利时联合资产管理公司持有49%的股份。2007年8月金元证券有限责任公司改制为金元证券股份有限公司。

本报告期内,经中国证监会核准,本公司原外方股东比利时联合资产管理有限公司将持有本公司49%的股权转让给惠理基金管理香港有限公司。该项股权变更的工商登记手续已于2012年3月15日完成,公司名称变更为"金元惠理基金管理有限公司"。股权变更后,本公司的股权结构为:金元证券股份有限公司持有51%的股权,惠理基金管理香港有限公司持有49%的股权。本公司已于2012年3月20日发布《金元惠理基金管理有限公司关于公司股权、公司名称和公司章程变更等相关事项的公告》。截至2012年6月30日本基金管理人管理金元惠理宝石动力混合型证券投资基金、金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金、金元惠理丰利债券型证券投资基金、金元惠理价值增长股票型证券投资基金、金元惠理核心动力股票型证券投资基金、金元惠理消费主题股票型证券投资基金和金元惠理保本混合型证券投资基金共七只开放式证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2011-12-22	-	10	金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金、金元惠理核心动力股票型证券投资基金和金元惠理宝石动力混合型证券投资基金基金经理,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月加入本公司,历任高级行业研究员,金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理和金元惠理核心动力股票型证券投资基金基金经理助理。10年基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
谷伟	本基金基金经理	2012-02-14	-	4	金元惠理宝石动力混合型证券投资基金基金经理和金元惠理丰利债券型证券投资基金基金经理,上海交通大学管理学博士。曾任浙江红蜻蜓集团有限公司董事长秘书,德勤咨询(上海)有限公司高级咨询顾问,泰信基金管理有限公司基金经理助理。2011年12月加入本公司。4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、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管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本报告期,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《金元惠理基金管理有限公司公平交易管理制度》,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、股票备选库管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等,重视交易执行环节的公平交易措施,启用投资交易系统中的公平交易模块。在报告期内,对不同投资组合的交易价差、收益率进行分析,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《金元惠理基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。本报告期,根据制度的规定,对交易进行了监控,未发现异常交易行为。

4.4管理人对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

2012年上半年,沪深300指数上涨4.9%。其中房地产和有色金属领涨,涨幅分别为21.8%和18.2%;信息服务和黑色金属领跌,跌幅分别为7.6%和4.5%。

年初本基金判断中国经济中长期下滑趋势已经明确,企业盈利下行周期还看不到结束的迹象,因此上半年本基金在股票配置方面坚持配置成长股以及消费股,在食品饮料、商贸零售、纺织服装、园林装饰等领域配置比较重,但对于有色、地产等强周期行业配置比较轻。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2012年6月30日,本基金份额净值为0.7959元,本报告期份额净值增长率为2.94%,同期业绩比较基准增长率为3.57%,本基金跑输业绩比较基准0.63%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年上半年中国经济下行趋势得以确认,从目前已经公布的宏观经济数据来看,下半年经济可能仍然会较长时间在底部徘徊。主要原因可能是因为随着刘易斯拐点的出现,单纯依靠增加劳动力投入的增长模式不可持续,中国经济从中长期来看增速必然下行,而且未来经济增长的动力可能主要依靠劳动生产率的提高。在这种变革与调整过程中,上市公司盈利状况可能会出现分化。部分适应经济转型的公司可能会继续高增长,而传统的依赖固定资产投资的行业以及公司可能盈利会大幅下滑。对下半年的股市,本基金认为可能会维持一个震荡筑底的过程。下半年本基金相对看好医药、食品饮料、节能环保、消费电子等高成长或者稳定增长的行业。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1有关参与估值流程各方及人员(或小组)的职责分工

4.6.1.1 估值工作小组的职责分工

公司建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由主管运营的副总、基金事务部、投资部、交易部、监察稽核部总监组成。每个成员都可以指定一个临时或者长期的授权人员。

估值工作小组职责:

①制定估值制度并在必要时修改;

②确保估值方法符合现行法规;

③批准证券估值的步骤和方法;

④对异常情况做出决策。

主管运营的副总是估值工作小组的组长,在基金事务部总监或者其他两个估值小组成员的建议下,可以提议召集估值工作小组会议。

估值决策由估值工作小组2/3或以上多数票通过。

4.6.1.2 基金事务部的职责分工

基金事务部负责日常证券资产估值。该部和公司投资部相互独立。在按照本估值制度和相关法规估值后,基金事务部每日将证券估值表上传至OA供估值工作小组成员及其他相关人员查阅。

基金事务部职责:

①获得独立、完整的证券价格信息;

②每日证券估值;

③检查价格波动;

④向交易员或基金经理核实价格异常波动,并在必要时向估值工作小组报告;

⑤对每日证券价格信息和估值结果进行记录;

⑥对估值调整和人工估值进行记录;

⑦将每月基金月报上传至OA供估值工作小组成员及其它相关人员查阅。

基金事务部总监认为必要,可以提议召开估值工作小组会议。

4.6.1.3 投资部的职责分工

①接受监察稽核部对所投资证券价格异常波动的问讯;

②对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议;

③评价并确认基金事务部提供的基金月报;

④向估值工作小组报告任何可能的估值偏差。

4.6.1.4 交易部的职责分工

①对基金事务部的证券价格信息需求做出及时回应;

②通知基金事务部关于证券停牌、价格突发性异常波动、退市等特定信息;

③评价并确认基金事务部提供的基金月报。

4.6.1.5监察稽核部的职责分工

①监督证券的整个估值过程;

②确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守;

③确保公司的估值制度和方法符合现行法律、法规的要求;

④评价现行估值方法是否恰当反应证券公允价值;

⑤对于估值表中价格异常波动的证券向投资部问讯;

⑥对于认为不合适或者不再合适的估值方法提交估值工作小组讨论。

4.6.2参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012年上半年,本基金托管人在对金元惠理宝石动力混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012年上半年,金元惠理宝石动力混合型证券投资基金的管理人——金元惠理基金管理有限公司在金元惠理宝石动力混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,金元惠理宝石动力混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对金元惠理基金管理有限公司编制和披露的金元惠理宝石动力混合型证券投资基金2012年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

二〇一二年八月二十日

6半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:金元惠理宝石动力混合型证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	21,677,350.63	31,847,947.52
结算备付金	855,705.68	470,227.37
存出保证金	708,333.38	625,000.04
交易性金融资产	398,748,189.82	326,503,202.15
其中:股票投资	230,464,258.82	162,595,202.15
基金投资	-	-
债券投资	168,283,931.00	163,908,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	5,711,609.94	35,513,620.06
应收利息	2,444,554.72	1,674,120.03
应收股利	16,284.87	-
应收申购款	8,594.96	13,497.58
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	430,170,624.00	396,647,614.75
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	37,200,000.00	-
应付证券清算款	3,495,568.99	-
应付赎回款	485,639.21	1,191,721.25
应付管理人报酬	474,735.26	523,903.41
应付托管费	79,122.54	87,317.26
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	442,695.25	324,346.65
应交税费	-	-
应付利息	15,228.53	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,169,105.86	1,070,036.55
负债合计	43,362,095.64	3,197,325.12
所有者权益:		
实收基金	485,983,723.00	508,853,267.71
未分配利润	-99,175,194.64	-115,402,978.08
所有者权益合计	386,808,528.36	393,450,289.63
负债和所有者权益总计	430,170,624.00	396,647,614.75

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.7959元,基金份额总额485,983,723.00份。

6.2利润表

会计主体:金元惠理宝石动力混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	16,407,607.41	-77,059,558.00
1.利息收入	2,794,095.79	3,107,415.43
其中:存款利息收入	49,897.84	28,239.62
债券利息收入	2,613,237.85	3,079,175.81
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	130,960.10	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-27,217,634.18	6,184,853.33
其中:股票投资收益	-27,714,623.00	5,426,274.35
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,033,179.59	-417,539.65
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,530,168.41	1,176,118.63
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	40,819,181.09	-86,356,081.64
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	11,964.71	4,254.88
减:二、费用	5,135,074.63	5,679,033.67
1.管理人报酬	2,906,115.69	3,999,982.47
2.托管费	484,352.62	666,663.78
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,482,588.18	833,464.45
5.利息支出	78,484.05	727.74
其中:卖出回购金融资产支出	78,484.05	727.74
6.其他费用	183,534.09	178,195.23
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	11,272,532.78	-82,738,591.67
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	11,272,532.78	-82,738,591.67

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:金元惠理宝石动力混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	508,853,267.71	-115,402,978.08	393,450,289.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,272,532.78	11,272,532.78
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-22,869,544.71	4,955,250.66	-17,914,294.05
其中:1.基金申购款	2,071,852.37	-453,761.94	1,618,090.43
2.基金赎回款	-24,941,397.08	5,409,012.60	-19,532,384.48
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	485,983,723.00	-99,175,194.64	386,808,528.36
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	605,834,026.63	18,923,286.38	624,757,313.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-82,738,591.67	-82,738,591.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-63,432,949.20	3,162,577.07	-60,270,372.13
其中:1.基金申购款	3,194,245.85	-177,066.17	3,017,179.68
2.基金赎回款	-66,627,195.05	3,339,643.24	-63,287,551.81
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	542,401,077.43	-60,652,728.22	481,748,349.21

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:张嘉宾,主管会计工作负责人:邝晓星,会计机构负责人:季泽

6.4报表附注

6.4.1 基金基本情况

金元惠理宝石动力混合型证券投资基金(原名"金元比联宝石动力混合型证券投资基金")(以下简称"本基金"),由金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金转型而成。金元惠理宝石动力保本混合型证券投资基金于2010年8月16日保本期到期,由于不符合保本基金存续条件,按照《金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金合同》约定,本基金由保本混合型基金转为非保本混合型基金,相应调整基金投资目标、投资策略、业绩比较基准和费率等,同时修订《基金合同》,并更名为"金元比联宝石动力混合型证券投资基金"(现为金元惠理宝石动力混合型证券投资基金)。2010年8月17日至2010年9月30日止为投资转型期,本基金于2010年10月1日起始运作。本基金的基金管理人与注册登记机构为金元惠理基金管理有限公司(原名"金元比联基金管理有限公司"),基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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。本基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金采用行业配置指导下的个股精选策略。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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、证监会公告[2010]5号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2012年6月30日的财务状况以及2012年1月1日至2012年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错更正。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内,原公司外方股东比利时联合资产管理有限公司将所持有的金元比联基金管理有限公司49%的股权转让给惠理基金管理香港有限公司。变更后公司的股权结构为:金元证券股份有限公司持有51%的股权,惠理基金管理香港有限公司持有49%的股权。公司的名称也由金元比联基金管理有限公司变更为金元惠理基金管理有限公司。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
金元惠理基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
金元证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
惠理基金管理香港有限公司	基金管理人的股东

注:本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方金元证券股份有限公司发生关联交易。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
金元证券股份有限公司	98,769,368.95	10.00%	-	-

6.4.8.1.2权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行权证交易。

6.4.8.1.3债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
金元证券股份有限公司	26,044,794.44	63.50%	-	-

6.4.8.1.4债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
金元证券股份有限公司	353,100,000.00	25.64%	-	-

6.4.8.1.5应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
金元证券股份有限公司	84,513.37	10.26%	21,354.94	4.84%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
金元证券股份有限公司	-	-	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,906,115.69	3,999,982.47
其中:支付销售机构的客户维护费	699,466.18	958,945.17

注:a.基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。

计算方法如下:H=E×1.50%/当年天数,

H为每日应支付的基金管理费,

E为前一日的基金资产净值,

基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,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两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

b.根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》,基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费,用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	484,352.62	666,663.78

注:a.基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。

计算方法如下: H=E×0.25%/当年天数,

H为每日应支付的基金托管费,

E为前一日的基金资产净值,

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期与上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内未有基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末未有除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	21,677,350.63	33,557.77	4,885,620.24	24,766.87

注:本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司,2012年1月1日至2012年6月30日止期间获得的利息收入为人民币16,303.69元,2012年6月30日止结算备付金余额为人民币855,705.68元。2011年1月1日至2011年6月30日止期间获得的利息收入为3,381.09元,2011年6月30日止结算备付金余额为人民币170,558.05元。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

7投资组合报告

7.1期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	230,464,258.82	53.58
	其中:股票	230,464,258.82	53.58
2	固定收益投资	168,283,931.00	39.12
	其中:债券	168,283,931.00	39.12
	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	22,533,056.31	5.24
6	其他各项资产	8,889,377.87	2.07
7	合计	430,170,624.00	100.00

7.2期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,671,960.75	3.28
B	采掘业	1,730,616.84	0.45
C	制造业	120,343,951.13	31.11
C0	食品、饮料	49,943,033.65	12.91
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	15,857,232.70	4.10
C5	电子	11,674,101.54	3.02
C6	金属、非金属	9,685,756.76	2.50
C7	机械、设备、仪表	16,614,348.51	4.30
C8	医药、生物制品	16,569,477.97	4.28
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,660,640.75	9.48
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	14,976,114.12	3.87
H	批发和零售贸易	22,373,733.58	5.78
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	17,981,701.65	4.65
K	社会服务业	3,725,540.00	0.96
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	230,464,258.82	59.58

7.3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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	76,418	18,275,364.70	4.72
2	002310	东方园林	301,634	17,708,932.14	4.58
3	000596	古井贡酒	345,752	16,333,324.48	4.22
4	000002	万 科A	1,627,588	14,501,809.08	3.75
5	002376	新北洋	645,520	12,471,446.40	3.22
6	002241	歌尔声学	312,746	11,412,101.54	2.95
7	002581	万昌科技	626,852	10,562,456.20	2.73
8	600216	浙江医药	355,765	8,947,489.75	2.31
9	002269	美邦服饰	361,801	8,719,404.10	2.25
10	600809	山西汾酒	225,278	8,490,727.82	2.20

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于金元惠理基金管理有限公司网站的www.jyvpfund.com半年度报告正文。

7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600276	恒瑞医药	20,404,321.50	5.19
2	600519	贵州茅台	19,007,366.91	4.83
3	000538	云南白药	18,750,027.08	4.77
4	002269	美邦服饰	18,747,480.51	4.76
5	600858	银座股份	16,621,780.61	4.22
6	600778	友好集团	16,520,873.28	4.20
7	000596	古井贡酒	15,836,971.20	4.03
8	000858	五 粮 液	15,484,681.91	3.94
9	002310	东方园林	14,884,483.84	3.78
10	000002	万 科A	14,772,238.86	3.75
11	002376	新北洋	14,269,244.62	3.63
12	002581	万昌科技	13,941,867.23	3.54
13	002241	歌尔声学	13,690,687.44	3.48
14	600036	招商银行	13,604,191.00	3.46
15	600016	民生银行	12,839,487.00	3.26
16	600000	浦发银行	12,835,193.00	3.26
17	600809	山西汾酒	11,918,636.00	3.03
18	600031	三一重工	10,436,171.08	2.65
19	600208	新湖中宝	9,691,787.81	2.46
20	601699	潞安环能	9,299,039.18	2.36
21	002375	亚厦股份	9,259,359.25	2.35
22	300159	新研股份	9,122,648.15	2.32
23	002431	棕榈园林	8,919,448.91	2.27
24	002501	利源铝业	8,727,615.40	2.22
25	600216	浙江医药	8,707,241.37	2.21
26	600547	山东黄金	7,952,776.22	2.02

注:本项的"买入金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000063	中兴通讯	29,740,721.58	7.56
2	600000	浦发银行	20,833,826.97	5.30
3	600016	民生银行	19,856,230.90	5.05
4	600036	招商银行	19,764,294.80	5.02
5	000568	泸州老窖	19,727,394.66	5.01
6	000858	五 粮 液	18,809,787.96	4.78
7	000538	云南白药	18,521,733.12	4.71
8	300124	汇川技术	16,819,089.03	4.27
9	600276	恒瑞医药	13,598,837.59	3.46
10	600778	友好集团	11,705,849.95	2.98
11	002007	华兰生物	11,353,709.81	2.89
12	601328	交通银行	10,899,926.00	2.77
13	600031	三一重工	10,708,465.80	2.72
14	002269	美邦服饰	10,448,715.81	2.66
15	601699	潞安环能	9,906,991.91	2.52
16	000826	桑德环境	9,674,382.48	2.46
17	002474	榕基软件	9,515,209.04	2.42
18	601939	建设银行	9,309,467.65	2.37
19	002091	江苏国泰	8,550,357.99	2.17
20	600858	银座股份	7,985,905.52	2.03

注:本项的"卖出金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	522,389,232.90
卖出股票的收入(成交)总额	465,315,888.79

注:本项的"买入股票的成本"、"卖出股票的收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	39,990,000.00	10.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	67,650,931.00	17.49
5	企业短期融资券	60,643,000.00	15.68
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	168,283,931.00	43.51

7.6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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1280026	12漳州路桥债	200,000	21,268,000.00	5.50
2	1181379	11横店CP01	200,000	20,278,000.00	5.24
3	041261013	12津城建CP001	200,000	20,132,000.00	5.20
4	1180112	11渭南债01	200,000	20,088,000.00	5.19
5	019915	09国债15	200,000	20,000,000.00	5.17

7.7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。

7.8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。

7.9投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

7.9.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.9.3期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	708,333.38
2	应收证券清算款	5,711,609.94
3	应收股利	16,284.87
4	应收利息	2,444,554.72
5	应收申购款	8,594.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,889,377.87

7.9.4 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可转换债券。

7.9.5 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。

7.9.6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。

8基金份额持有人信息

8.1期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
28,287	17,180.46	1,795,912.87	0.37%	484,187,810.13	99.63%

8.2期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	944.19	0.00%

注:本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为0;

该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为0。

9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2007年8月15日)基金份额总额	4,989,265,191.90
本报告期期初基金份额总额	508,853,267.71
本报告期基金总申购份额	2,071,852.37
减:本报告期基金总赎回份额	24,941,397.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	485,983,723.00

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内,未召开基金份额持有人大会,无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1. 本报告期内,基金管理人董事会审议通过,聘任潘江先生为公司投资总监;

2. 本报告期内,基金管理人董事会审议通过,聘任凌有法先生为公司督察长,同时批准符刃先生转任公司运营总监一职;

3.本报告期内,基金管理人2012年第一次股东会审议通过关于公司董事变更的事宜;

4.本报告期内,基金管理人聘任谷伟先生为基金经理,与侯斌女士共同管理该基金。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内,未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内,本基金的投资策略未发生改变。

10.5为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内,未发生改聘会计师事务所的情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内,未发生管理人、托管人及其高级管理人员受稽核或处罚等情况。

10.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中国银河证券股份有限公司	1	153,459,648.39	15.54%	124,686.80	15.13%	-
招商证券股份有限公司	1	132,666,590.04	13.43%	111,077.33	13.48%	-
中信证券股份有限公司	2	125,125,527.78	12.67%	106,356.21	12.91%	-
申银万国证券股份有限公司	1	117,442,540.26	11.89%	99,825.79	12.11%	-
海通证券股份有限公司	1	108,372,479.16	10.97%	92,116.59	11.18%	-
金元证券股份有限公司	1	98,769,368.95	10.00%	84,513.37	10.26%	-
光大证券股份有限公司	1	83,494,148.13	8.45%	67,839.92	8.23%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	81,454,800.82	8.25%	66,182.94	8.03%	-
民生证券有限责任公司	1	60,329,464.44	6.11%	49,018.10	5.95%	-
中金国际金融有限公司	2	26,590,553.72	2.69%	22,397.15	2.72%	-
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

注:1.专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字<1998>29号)和《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》(证监基字[2007]48号)的有关规定,我公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序:

A.选择标准。

a.公司具有较强的研究实力,能够出具高质量的各种研究报告。研究及投资建议质量较高、报告出具及时、能及时地交流和对需求做出反应,有较广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

b.公司资信状况较好,无重大不良记录。

C、公司经营规范,能满足基金运作的合法、合规需求。

d、能够对持有人提供较高质量的服务。能够向持有人提供咨询、查询等服务;可以向投资人提供及时、主动的信息以及其它增值服务,无被持有人投诉的记录。

B.选择流程。

公司投研和市场部门定期对券商服务质量根据选择标准进行量化评比,并根据评比的结果选择交易单元。

2.本基金本报告期租用的券商交易单元未发生变更的情况。

10.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	200,000.00	0.49%	108,500,000.00	7.88%	-	-
申银万国证券股份有限公司	13,742,374.10	33.51%	622,300,000.00	45.18%	-	-
海通证券股份有限公司	1,027,008.73	2.50%	238,000,000.00	17.28%	-	-
金元证券股份有限公司	26,044,794.44	63.50%	353,100,000.00	25.64%	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中金国际金融有限公司	-	-	55,500,000.00	4.03%	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

金元惠理基金管理有限公司
二〇一二年八月二十八日