金元惠理保本混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:金元惠理基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§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2013年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元惠理保本混合
基金主代码	620007
交易代码	620007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月16日
报告期末基金份额总额	77,571,784.94份
投资目标	在为适用本基金保本条款的基金份额提供保本保证的基础上,力争在本基金保本周期结束时,为投资者带来稳定的当期收益与长期的资本增值。
投资策略	本基金按照"优化恒定比例组合保险策略"对股票、债券和现金的投资比例进行动态调整,从而达到防御下跌、参与增值的目的。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:首先进行行业投资价值评估,确定拟投资的优势行业;其次进行行业内个股的精选,从质地和估值两个维度精选优质股票构建股票组合。本基金的债券投资组合以相对低估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,力争获取良好收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种,投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
基金管理人	金元惠理基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,173,908.07
2.本期利润	2,637,295.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0303
4.期末基金资产净值	82,447,529.50
5.期末基金份额净值	1.063

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	2.90%	0.12%	1.05%	0.00%	1.85%	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)业绩比较基准是三年期定期存款税后收益率。

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

金元惠理保本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

(2011年8月16日至2013年3月31日)

注:(1)本基金合同生效日为2011年8月16日;

(2)本基金建仓期为2011年8月16日至2012年2月15日,在建仓期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;

(3)本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的0%-40%;债券、货币市场工具为60%-100%;其中,现金比例在5%以上,在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		
谷伟	本基金基金经理	2012-3-30	-	5	金元惠理宝石动力混合型证券投资基金基金经理、金元惠理丰利债券型证券投资基金和金元惠理保本混合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,5年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
李杰	本基金基金经理	2012-7-18	-	6	金元惠理丰利债券型证券投资基金、金元惠理保本混合型证券投资基金和金元惠理惠利保本混合型证券投资基金基金经理,上海交通大学理学硕士。曾任国联安基金管理有限公司数量策略分析员、固定收益高级研究员。2012年4月加入本公司,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、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,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》,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,以确保公平对待各投资组合。在报告期内,本管理人对不同投资组合的交易价差、收益率进行分析,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《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 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

2013年一季度,国内A股市场呈现反V型走势:上证综合指数从2269.13反弹至2444.80后回落至2236.62,单季度下跌1.43%。同时债券市场继续获得正收益,中证全债指数上涨1.42%,中标可转债指数上涨5.63%。

2013年一季度,1-2月工业增加值表现较弱,累计同比9.90%,较前期下降0.10个百分点;固定资产投资累计同比21.20%,其中房地产开发投资表现较佳;消费方面,社会消费品零售总额累计同比增速12.30%又创新低;但采购经理人指数(PMI)连续6个月处于50%水岭之上,宏观经济处于弱复苏过程。股市延续去年四季度的反弹走势,2月份起,监管层先后出台房地产调控政策和规范理财产品的文件,市场预期发生变化,国内股市开始回落。

一季度,保本基金股票部分持续保持较仓位;结构性方面,主要持有估值相对合理的稳定成长性个股。债券投资方面,本基金降低利率债的配置比例,适度增加了信用债的配置权重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为2.9%,同期业绩比较基准增长率为1.05%,本基金业绩超越业绩比较基准1.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年二季度,我们维持经济弱复苏态势的判断,短期通胀压力不大;货币政策将维持中性,资金面有望延续适度宽松。A股市场将维持弱势震荡格局,继续创出新低的可能性较小。结构上来说,更看好低估值蓝筹股。整体宏观环境对债市仍然有利,但由于估值水平处于历史中枢,二季度债市的正收益将主要来自票息收入。

基于上述判断,本基金结合保本基金的特点,将在严格控制风险的前提下,力求取得比较良好的绝对收益。主要是坚持投资和持有"估值相对合理的稳定成长性个股"的总体投资理念。债券投资方面,依据优化CPPI模型科学配置,适时调整各类债券配置比例。

§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	6,066,361.63	6.85
	其中:股票	6,066,361.63	6.85
2	固定收益投资	78,738,818.60	88.88
	其中:债券	78,738,818.60	88.88
	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	504,026.41	0.57
6	其他各项资产	3,278,795.42	3.70
7	合计	88,588,002.06	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,759,631.63	5.77
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,306,730.00	1.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,066,361.63	7.36

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	000423	东阿阿胶	53,474	2,785,995.40	3.38
2	601006	大秦铁路	175,400	1,306,730.00	1.58
3	601607	上海医药	79,900	1,053,881.00	1.28
4	600195	中牧股份	72,251	919,755.23	1.12
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,489,000.00	36.98
	其中:政策性金融债	30,489,000.00	36.98
4	企业债券	47,860,033.00	58.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	389,785.60	0.47
8	其他	-	-
9	合计	78,738,818.60	95.50

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	080408	08衣发08	200,000	20,428,000.00	24.78
2	122875	10红投02	100,000	10,335,000.00	12.54
3	1380036	13贵州高速债	100,000	10,228,000.00	12.41
4	080213	08国开13	100,000	10,061,000.00	12.20
5	112124	11徐工02	100,000	10,020,000.00	12.15

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投资和损益明细

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,354.43
2	应收证券清算款	1,298,940.02
3	应收股利	-
4	应收利息	1,957,498.81
5	应收申购款	10,002.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,278,795.42

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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。

§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	92,039,885.47
本报告期基金总申购份额	1,104,957.79
减:本报告期基金总赎回份额	15,573,058.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	77,571,784.94

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、2013年1月1日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理保本混合型证券投资基金年度最后一个市场交易日(或自然日)净值公告;

2、2013年1月21日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理保本混合型证券投资基金2012年第4季度报告;

3、2013年3月28日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理保本混合型证券投资基金2012年年度报告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元惠理保本混合型证券投资基金基金合同》;

2、《金元惠理保本混合型证券投资基金招募说明书》;

3、《金元惠理保本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.jyvpfund.com

金元惠理基金管理有限公司
二〇一三年四月十九日

金元惠理丰利债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31日

基金管理人:金元惠理基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月十九日

§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2013年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元惠理丰利债券
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	68,750,619.33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	金元惠理基金管理有限公司
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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-169,098.98
2.本期利润	2,462,437.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325
4.期末基金资产净值	66,457,856.93
5.期末基金份额净值	0.967

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	3.53%	0.22%	1.64%	0.03%	1.89%	0.19%

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

金元惠理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2013年3月31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		
谷伟	本基金基金经理	2012-3-30	-	5	金元惠理宝石动力混合型证券投资基金基金经理、金元惠理丰利债券型证券投资基金和金元惠理保本混合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,5年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
李杰	本基金基金经理	2012-6-14	-	6	金元惠理丰利债券型证券投资基金、金元惠理保本混合型证券投资基金和金元惠理惠利保本混合型证券投资基金基金经理,上海交通大学理学硕士。曾任国联安基金管理有限公司数量策略分析员、固定收益高级研究员。2012年4月加入本公司,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、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,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》,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,以确保公平对待各投资组合。在报告期内,本管理人对不同投资组合的交易价差、收益率进行分析,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《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 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

2013年1-2月工业增加值表现较弱,累计同比9.90%,较前期下降0.1%;固定资产投资累计同比21.20%,其中房地产开发投资拉动明显;社会消费品零售总额累计同比增速12.30%又创新低;但采购经理人指数(PMI)连续6个月处于50%水岭之上,显示经济处于弱复苏过程。股市延续去年四季度的反弹走势,2月份起,监管层先后出台房地产调控政策和规范理财产品措施,市场预期发生变化,国内股市开始下跌。上证综指单季度下跌1.43%,沪深300指数下跌1.10%。但是经济和政策对债市构成较大利好,中证全债指数上涨1.42%,中标可转债指数上涨5.63%。

在报告期,丰利基金增加了信用债的配置比例,保持适度的杠杆水平;在股票投资部分,本基金减少了食品饮料板块,转而增加了银行板块的投资比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为3.53%,同期业绩比较基准增长率为1.64%。本基金业绩超越业绩比较基准1.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年二季度,我们认为经济会延续弱复苏走势,通胀短期内压力不大;货币政策保持中性,资金面有望维持适度宽松。股市维持弱势格局,不会继续出现趋势性下跌;随着城镇化建设的预期以及估值切换,更看好低估值蓝筹股。整体宏观环境对债市依然较为有利,二季度债市有望继续获得正收益;但目前收益率水平处于历史中枢,继续下行空间有限,债券投资将以票息收入为主。结构上我们依然看好中等资质的信用债,同时保持适当的警觉性和自下而上精选个券仍将是我们投资的主要思路。

§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	2,877,796.00	3.00
	其中:股票	2,877,796.00	3.00
2	固定收益投资	89,306,630.80	93.10
	其中:债券	89,306,630.80	93.10
	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	2,018,984.46	2.10
6	其他各项资产	1,719,157.22	1.79
7	合计	95,922,568.48	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	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
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	-	-
J	金融业	2,877,796.00	4.33
K	房地产业	-	-
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	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,877,796.00	4.33

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	600016	民生银行	200,900	1,936,676.00	2.91
2	601166	兴业银行	54,400	941,120.00	1.42
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
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	4,994,500.00	7.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	76,337,300.00	114.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,974,830.80	12.00
8	其他	-	-
9	合计	89,306,630.80	134.38

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	122718	12渝南债	100,000	11,044,000.00	16.62
2	122652	12杨农债	100,000	10,570,000.00	15.90
3	124104	12巢城投	100,000	10,250,000.00	15.42
4	1280483	12碧开债	100,000	10,186,000.00	15.33
5	124161	13瑞水泥	100,000	10,170,000.00	15.30

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

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,143.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,700,925.94
5	应收申购款	8,088.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,719,157.22

5.9.4 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	110016	川投转债	3,441,024.00	5.18
2	110003	新钢转债	1,570,950.00	2.36
3	110018	国电转债	1,242,800.00	1.87
4	113002	工行转债	1,080,300.00	1.63

5.9.5 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。

5.9.6 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。

§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	77,758,357.64
本报告期基金总申购份额	1,356,917.20
减:本报告期基金总赎回份额	10,364,655.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	68,750,619.33

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、2013年1月1日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理丰利债券型证券投资基金年度最后一个市场交易日(或自然日)净值公告;

2、2013年1月21日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理丰利债券型证券投资基金2012年第4季度报告;

3、2013年3月28日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理丰利债券型证券投资基金2012年年度报告。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《金元惠理丰利债券型证券投资基金基金合同》;

2、《金元惠理丰利债券型证券投资基金基金招募说明书》;

3、《金元惠理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.jyvpfund.com

金元惠理基金管理有限公司
二〇一三年四月十九日

金元惠理核心动力股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:二〇一三年四月十九日

§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2013年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元惠理核心动力股票
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	72,303,036.23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。卫星组合的市值占于股票资产的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

§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1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	1,621,519.15
2.本期利润	-296,723.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0039
4.期末基金资产净值	52,432,308.62
5.期末基金份额净值	0.725

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	-1.09%	1.28%	-2.21%	1.33%	1.12%	-0.05%

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