金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元惠理成长动力混合
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	64,936,606.29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	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%。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,862,778.57
2.本期利润	-688,685.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0104
4.期末基金资产净值	51,655,279.87
5.期末基金份额净值	0.795

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

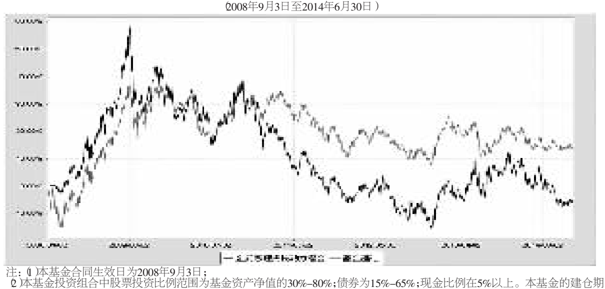
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.36%	0.78%	1.16%	0.48%	-2.52%	0.30%

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

金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金
累计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2014年6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		
侯斌	本基金基金经理	2010-12-16	-	12	金元惠理成长动力灵活配置混合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,金元惠理核心动力股票型证券投资基金基金经理。12年基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
晏斌	本基金基金经理	2013-1-18	-	11	金元惠理消费主题股票型证券投资基金、金元惠理价值增长股票型证券投资基金、金元惠理新经济主题股票型证券投资基金、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和金元惠理核心动力股票型证券投资基金基金经理,香港中文大学工商管理硕士。曾任招商基金管理有限公司行业研究员,上海惠理投资管理咨询有限公司副基金经理等。2012年12月加入本公司任投资副总监。11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运作分析

报告期内,本基金增持了电气设备、食品饮料、汽车、农林牧渔等,减持了化工、轻工制造、计算机、通信、非银金融、机械设备、交通运输等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-1.36%,业绩比较基准收益率为1.16%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前国际经济形势和主要经济体货币政策出现分化,发达经济体积极迹象增多,部分新兴经济体增速持续放缓。中国经济运行总体平稳,经济金融结构开始出现积极变化。二季度经济发展状况比一季度有所改善,李克强总理明确定向调控的三大方向:一是进一步激发市场活力。二是努力增加公共产品有效供给。更好发挥政府引导作用,加快完善投融资体制,充分调动社会资金和民间资本,加强棚户区改造、中西部铁路、水利、能源、生态环保等重大工程建设,扩大医疗、养老等社会急需的服务供给。三是支持实体经济做强。深入落实对农业、小微企业、服务业降税减负和定向降准等措施,金融资源要向实体经济倾斜,切实解决企业融资难、融资贵等问题。

6月PMI回暖,市场对于下半年经济企稳的预期相比机构半年研报趋向乐观。市场预期决策层会继续通过定向释放流动性来给下半年的经济改革和结构调整创造更好的条件,三季度流动性预期继续保持基本稳定或略微收紧,1年期国债收益率可能在3.1%-3.6%之间波动,7日回购加权平均利率可能在3%-4%之间波动。综合考虑国内政策目标和国内经济基本面因素,以及流动性变动情况,预期市场整体将继续震荡,但仍然有结构性的投资机会。

国家电网公司2014年年中工作会议上公布国家电网区域“风光”并网容量逼近1亿千瓦。今年上半年新增并网风电561万千瓦、光伏发电233万千瓦。至此,国家电网区域内累计并网风电、光伏发电容量分别达到7598万千瓦、1779万千瓦,相加共计9377万千瓦,逼近1亿千瓦大关。国家电网公司上半年全力推进智能电网建设,迎接清洁能源大时代的到来。因此在行业选择上,除了跟进总理推动的行业外,继续重点看好新能源板块上游先进制造企业,下游规模运营企业的投资机会。

§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	39,486,119.61	75.59
	其中:股票	39,486,119.61	75.59
2	固定收益投资	9,591,951.60	18.36
	其中:债券	9,591,951.60	18.36
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,871,663.37	5.50
7	其他资产	290,186.53	0.56
8	合计	52,239,921.11	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	28,184,115.04	54.56
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	5,006,158.85	9.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,325,484.52	6.44
J	金融业	2,970,361.20	5.75
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	39,486,119.61	76.44

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	000916	华北高速	1,212,145	5,006,158.85	9.69
2	002078	太阳纸业	1,460,400	4,600,260.00	8.91
3	002004	华邦颖泰	208,499	3,878,081.40	7.51
4	002348	高乐股份	460,396	3,158,316.56	6.11
5	601766	中国南车	588,300	2,647,350.00	5.13
6	002309	中利科技	139,797	2,431,069.83	4.71
7	002382	蓝帆股份	90,300	1,808,709.00	3.50
8	300150	世纪瑞尔	111,555	1,767,031.20	3.42
9	601318	中国平安	43,230	1,700,668.20	3.29
10	002316	键桥通讯	183,132	1,558,453.32	3.02

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	4,501,350.00	8.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,882,950.00	9.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	207,651.60	0.40
8	其他	-	-
9	合计	9,591,951.60	18.57

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	019314	13国债14	45,000	4,501,350.00	8.71
2	122214	12大秦债	39,000	3,894,150.00	7.54
3	088040	08铁路01	10,000	988,800.00	1.91
4	113001	中行转债	2,040	207,651.60	0.40

5.6 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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未投资资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未投资权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期有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。

1、2013年5月22日中国平安(代码:601318)的控股子公司平安证券因在万福生科上市项目中存在违规行为受到中国证监会的处罚。现作出说明如下:

①投资决策程序:基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案,综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配,同时在研究部的支持下,对准备重点投资的证券进行深入的基本面分析,最终构建投资组合。

②基金经理遵循价值投资理念,看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。我们判断此次事件对平安证券短期负面影响有限,再者平安集团经营多元化,旗下子公司众多,涉及多个领域,平安证券受到处罚不会对平安集团整体的业绩造成持续的影响,因此继续持有中国平安。

2、2014年3月7日键桥通讯(代码:002316)收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《调查通知书》(编号:深证调查通字14068号)。因公司涉嫌信息披露违法违规,中国证监会决定对公司立案调查。现作出说明如下:

①投资决策程序:基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案,综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配,同时在研究部的支持下,对准备重点投资的证券进行深入的基本面分析,最终构建投资组合。

②基金经理遵循价值投资理念,看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。该事件公司内部已经进行了充分的自查,并已基本调查清楚,负主要责任的总经理和财务总监已辞职,虽然最终处罚决定还未下达,但事件处于收尾阶段,不影响公司的长期投资价值,因此买入并持有该公司股权。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,879.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	269,035.55
5	应收申购款	2,271.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	290,186.53

5.11.4 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	207,651.60	0.40

5.11.5 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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	67,861,262.34
报告期期间基金总申购份额	538,689.68
减:报告期期间基金总赎回份额	3,463,345.73
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	64,936,606.29

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期间内基金管理人未用固有资金投资该基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间内基金管理人未用固有资金投资该基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2014年4月17日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要[2014年1号];

2、2014年4月17日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书[2014年1号];

3、2014年4月22日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金2014年第1季度报告;

4、2014年6月30日,在www.jyvpfund.com上公布金元惠理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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
2、《金元惠理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、《金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

9.2 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

9.3 查阅方式

http://www.jyvpfund.com

金元惠理基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

金元惠理宝石动力混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	371,039,013.69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。选股计划采用金元惠理股票评级体系,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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,254,158.98
2.本期利润	-1,586,180.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0042
4.期末基金资产净值	300,666,845.53
5.期末基金份额净值	0.8103

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	-0.49%	0.57%	1.17%	0.44%	-1.66%	0.13%

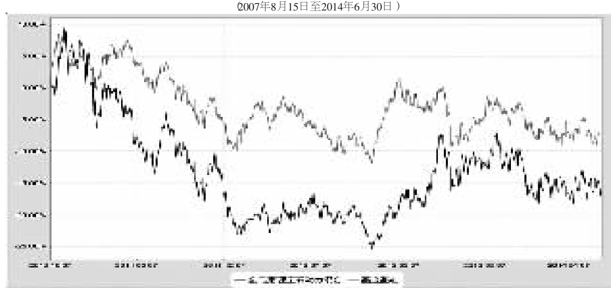
注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

(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

金元惠理宝石动力混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年8月15日至2014年6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		
侯斌	本基金基金经理	2011-12-22	-	12	金元惠理成长动力灵活配置混合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,金元惠理核心动力股票型证券投资基金基金经理。12年基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
晏斌	本基金基金经理	2013-1-18	-	11	金元惠理消费主题股票型证券投资基金、金元惠理价值增长股票型证券投资基金、金元惠理新经济主题股票型证券投资基金、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和金元惠理核心动力股票型证券投资基金基金经理,香港中文大学工商管理硕士。曾任招商基金管理有限公司行业研究员,上海惠理投资管理咨询有限公司副基金经理等。2012年12月加入本公司任投资副总监。11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运作分析

报告期内,本基金增持了电气设备、食品饮料、医药生物、汽车等,减持了通信、纺织服装、轻工制造、化工、非银金融、计算机、家用电器、机械设备等。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-0.49%,业绩比较基准收益率为1.17%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前国际经济形势和主要经济体货币政策出现分化,发达经济体积极迹象增多,部分新兴经济体增速持续放缓。中国经济运行总体平稳,经济金融结构开始出现积极变化。二季度经济发展状况比一季度有所改善,李克强总理明确定向调控的三大方向:一是进一步激发市场活力。二是努力增加公共产品有效供给。更好发挥政府引导作用,加快完善投融资体制,充分调动社会资金和民间资本,加强棚户区改造、中西部铁路、水利、能源、生态环保等重大工程建设,扩大医疗、养老等社会急需的服务供给。三是支持实体经济做强。深入落实对农业、小微企业、服务业降税减负和定向降准等措施,金融资源要向实体经济倾斜,切实解决企业融资难、融资贵等问题。

6月PMI回暖,市场对于下半年经济企稳的预期相比机构半年研报趋向乐观。市场预期决策层会继续通过定向释放流动性来给下半年的经济改革和结构调整创造更好的条件,三季度流动性预期继续保持基本稳定或略微收紧,1年期国债收益率可能在3.1%-3.6%之间波动,7日回购加权平均利率可能在3%-4%之间波动。综合考虑国内政策目标和国内经济基本面因素,以及流动性变动情况,预期市场整体将继续震荡,但仍然有结构性的投资机会。

国家电网公司2014年年中工作会议上公布国家电网区域“风光”并网容量逼近1亿千瓦。今年上半年新增并网风电561万千瓦、光伏发电233万千瓦。至此,国家电网区域内累计并网风电、光伏发电容量分别达到7598万千瓦、1779万千瓦,相加共计9377万千瓦,逼近1亿千瓦大关。国家电网公司上半年全力推进智能电网建设,迎接清洁能源大时代的到来。因此在行业选择上,除了跟进总理推动的行业外,继续重点看好新能源板块上游先进制造企业,下游规模运营企业的投资机会。

§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	179,910,550.02	50.14
	其中:股票	179,910,550.02	50.14
2	固定收益投资	124,156,707.40	34.60
	其中:债券	124,156,707.40	34.60
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,000,195.00	13.93
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,730,902.74	0.48
7	其他资产	3,014,307.06	0.84
8	合计	358,812,662.22	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	132,787,682.34	44.16
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	28,672,789.32	9.54
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,072,180.24	4.68
J	金融业	4,377,898.12	1.46
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	179,910,550.02	59.84

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	000916	华北高速	6,942,564	28,672,789.32	9.54
2	002078	太阳纸业	8,375,354	26,382,365.10	8.77
3	002004	华邦颖泰	949,400	17,658,840.00	5.87
4	002348	高乐股份	2,259,409	15,499,545.74	5.16
5	002309	中利科技	658,480	11,450,967.20	3.81
6	002316	键桥通讯	1,311,880	11,164,098.80	3.71
7	600398	海澜之家	1,089,052	10,019,278.40	3.33
8	601766	中国南车	2,123,983	9,557,923.50	3.18
9	600685	广船国际	394,320	6,754,701.60	2.25
10	601515	东风股份	423,938	5,036,383.44	1.68

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	16,370,360.00	5.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	107,786,347.40	35.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	124,156,707.40	41.29

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	122856	11株高科	200,000	20,680,000.00	6.88
2	1480271	14虞交通债	200,000	20,390,000.00	6.78
3	124672	14徐开发	200,000	19,924,000.00	6.63
4	122652	12杨农债	123,510	12,610,371.00	4.19
5	124097	12宝投资	100,000	10,140,000.00	3.37

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未投资权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

2014年3月7日键桥通讯(代码:002316)收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《调查通知书》(编号:深证调查通字14068号)。因公司涉嫌信息披露违法违规,中国证监会决定对公司立案调查。现作出说明如下:

①投资决策程序:基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案,综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配,同时在研究部的支持下,对准备重点投资的证券进行深入的基本面分析,最终构建投资组合。

②基金经理遵循价值投资理念,看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。该事件公司内部已经进行了充分的自查,并已基本调查清楚,负主要责任的总经理和财务总监已辞职,虽然最终处罚决定还未下达,但事件处于收尾阶段,不影响公司的长期投资价值,因此买入并持有该公司股权。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	98,100.38
2	应收证券清算款	100,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	2,814,626.27
5	应收申购款	1,580.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,014,307.06

5.11.4 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。

5.11.5 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	600685	广船国际	6,754,701.60	2.25	重大资产重组

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	385,796,140.73
报告期期间基金总申购份额	293,461
减:报告期期间基金总赎回份额	15,050,588.04
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	371,039,013.69

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期间内基金管理人未用固有资金投资该基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间内基金管理人未用固有资金投资该基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2014年4月2日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理宝石动力混合型证券投资基金更新招募说明书[2014年1号];

2、2014年4月2日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理宝石动力混合型证券投资基金更新招募说明书摘要[2014年1号];

3、2014年4月22日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理宝石动力混合型证券投资基金2014年第1季度报告;

4、2014年6月30日,在www.jyvpfund.com上公布金元惠理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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《金元惠理宝石动力保本混合型证券投资基金基金合同》;
2、《金元惠理宝石动力保本混合型证券投资基金基金招募说明书》;
3、《金元惠理宝石动力保本混合型证券投资基金托管协议》;
4、《金元惠理宝石动力混合型证券投资基金基金合同》;
5、《金元惠理宝石动力混合型证券投资基金基金招募说明书》;
6、《金元惠理宝石动力混合型证券投资基金托管协议》。

9.2 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

9.3 查阅方式

http://www.jyvpfund.com

金元惠理基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

金元惠理保本混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30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	49,458,288.75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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	468,627.70
2.本期利润	1,124,511.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.0221
4.期末基金资产净值	53,962,530.21
5.期末基金份额净值	1.091

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

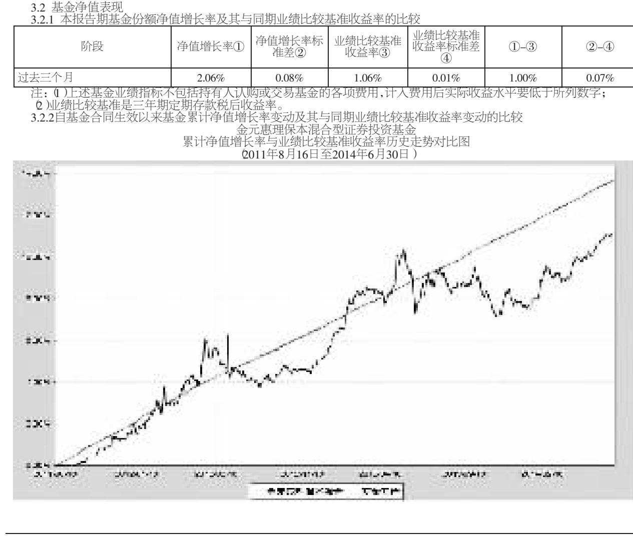
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.06%	0.08%	1.06%	0.01%	1.00%	0.07%

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2014年6月30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		
李杰	本基金基金经理	2012-7-18	-	7	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月加入金元惠理基金管理有限公司。7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运作分析

2014年二季度,经济继续低位徘徊,下行压力较大;房地产投资增速大幅下滑到14.7%,拖累投资对GDP的贡献;社会消费品零售总额累计名义增速回落到12%左右;进出口增速也保持在低位。工业增加值累计同比保持在8.7%历史较低水平,CPI水平温和。

政府加大了调结构、稳增长和防风险的政策力度,出台了一系列措施,先后推出了规范影子银行的127号文、改革地方举债方式的地方债自发自还试点办法、定向宽松等措施。稳定的货币政策带来了宽松的金融环境,新增直接融资规模发展较快,整体社会融资成本显著下降。

二季度债券市场表现良好,而股票市场表现疲软,上证综指单季度上涨0.74%,中标可转债指数上涨 5.48%,中证全债指数上涨2.94%。

在报告期,本基金维持了较低的股票投资比例,以及较高的债券比重。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为2.06%,同期业绩比较基准增长率为1.06%。本基金超越基准1.0%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年第三季度,在一系列的政策作用下,经济基本面出现了企稳的迹象。贷存比新规和定向宽松政策释放了银行的贷款能力,加上债券发行规模放大,社会融资需求一定程度得以满足。随着社会融资成本下降,实体经济盈利能力边际上得到改善,经济将有所企稳。PMI指数连续反弹至50以上,基础设施投资明显加速,出口复苏带动顺差显著扩大,工业增加值低位企稳, PPI降幅收窄。

我们预计政府将继续保持定力,有所作为。坚持调结构、控风险的政策基调,实施积极的财政政策和中性的货币政策。但不会出台全面、大规模经济刺激政策。经济增速继续低位企稳,下行空间较小,大幅反弹的概率也不大。经济依然偏弱,通胀温和可控。但是稳增长措施会增加债券市场的供给,而且经济企稳的迹象将改变债券市场的预期。 我们预计三季度债市将会震荡整理,资本利得收益收窄。基于以上判断,本基金将根据CPPI模型的要求适当控制产品仓位,缩短久期,同时重点防范信用风险。

股市方面,市场中期弱势寻底,坚持防御为本。重点配置偏重于防御性和确定性强的农业、食品饮料、医药等大消费板块。

§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	3,101,278.05	5.21
	其中:股票	3,101,278.05	5.21
2	固定收益投资	54,941,680.00	92.31
	其中:债券	54,941,680.00	92.31
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	372,551.48	0.63
7	其他资产	1,104,682.13	1.86
8	合计	59,520,191.66	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	2,567,190.05	4.76
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	534,088.00	0.99
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	3,101,278.05	5.75

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	600267	海正药业	73,800	1,094,454.00	2.03
2	000651	格力电器	23,949	705,298.05	1.31
3	600026	中海发展	132,200	534,088.00	0.99
4	000999	华润三九	25,300	465,267.00	0.86
5	600436	片仔癀	3,700	286,861.00	0.53
6	603328	依顿电子	1,000	15,310.00	0.03

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	30,072,000.00	55.73
	其中:政策性金融债	30,072,000.00	55.73
4	企业债券	24,869,680.00	46.09
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	54,941,680.00	101.81

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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农发08	200,000	20,072,000.00	37.20
2	1380036	13贵州高速债	100,000	10,189,000.00	18.88
3	122875	10红投02	100,000	10,138,000.00	18.79
4	130227	13国开27	100,000	10,000,000.00	18.53
5	122652	12杨农债	41,000	4,186,100.00	7.76

5.6 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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未投资资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未投资贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未投资权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,029.31
2	应收证券清算款	1,067.12
3	应收股利	-
4	应收利息	1,098,992.58
5	应收申购款	593.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,104,682.13

5.11.4 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。

5.11.5 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	603328	依顿电子	15,310.00	0.03	新股未上市

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	52,386,117.43
报告期期间基金总申购份额	137,315.44
减:报告期期间基金总赎回份额	3,065,144.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	49,458,288.75

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期间内基金管理人未用固有资金投资该基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间内基金管理人未用固有资金投资该基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2014年4月2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更新招募说明书[2014年1号];

2、2014年4月2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更新招募说明书摘要[2014年1号];

3、2014年4月22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2014年第1季度报告;

4、2014年6月30日,在www.jyvpfund.com上公布金元惠理保本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。

§9 备查文件目录

9.1 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》。

9.2 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

9.3 查阅方式

http://www.jyvpfund.com

金元惠理基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日