金元惠理金元宝货币市场基金

2014 第三季度 报告

2014年9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:宁波银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十四日

§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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月22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8月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元惠理金元宝货币	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年8月1日	
报告期末基金份额总额	372,106,525.74份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对货币市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)	
基金管理人	金元惠理基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	金元惠理金元宝A类	金元惠理金元宝B类
下属两级基金的交易代码	620010	620011
报告期末下属两级基金的份额总额	21,868,869.98份	350,237,655.76份

§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8月1日-2014年9月30日)	
	金元惠理金元宝A类	金元惠理金元宝B类
1.本期已实现收益	467,322.08	2,086,972.46
2.本期利润	467,322.08	2,086,972.46
3.期末基金资产净值	21,868,869.98	350,237,655.76

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等;

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 金元惠理金元宝A类

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
自合同生效至今	0.6300%	0.0000%	0.2300%	0.0000%	0.4000%	0.0000%

注:本基金成立于2014年8月1日,自基金成立以来不满3个月

2. 金元惠理金元宝B类

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
自合同生效至今	0.6700%	0.0000%	0.2300%	0.0000%	0.4400%	0.0000%

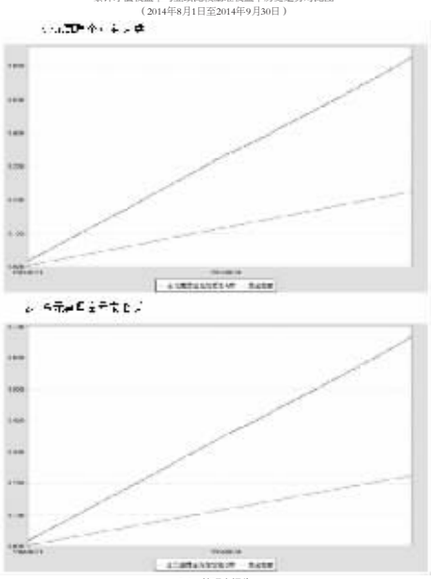
注:本基金成立于2014年8月1日,自基金成立以来不满3个月。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金元惠理金元宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年8月1日至2014年9月30日)



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	2014-8-1	-	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、金元惠理利保本混合型证券投资基金和金元惠理金元宝货币市场基金基金经理,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、基金等金融行业业经历,具有基金从业资格。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

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

2014年三季度,经济下滑压力较大;固定资产投资同比增速下降到16.5%,其中房地产投资增速继续下滑到13.2%,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12.11%左右;进口低位徘徊,出口温和复苏。工业增加值累计同比下降到8.5%历史较低水平,CPI同比下降到1.6%,通胀水平温和。

政府继续加大调结构、稳增长和防风险的政策力度。在上半年规范影子银行、定向降准等措施基础上,又先后通过定向降息、投放PSL、降低公开市场正回购利率、存款偏离度管理等措施,进一步降低社会融资成本。稳定的货币政策带来了宽松的金融环境,货币市场利率维持低水平,理财产品和货币基金收益不断走低,整体社会融资成本持续下降。

较低社会融资成本催发了资本市场良好表现,三季度债券市场延续上涨态势,而股票市场大幅反弹,资本市场出现难得的股债"双牛"的局面。上证综指单季度上涨15.4%,中标可转债指数上涨 5.36%,中证全债指数上涨1.56%。

在报告期,本基金开始建仓并完成。

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0.63%,同期业绩比较基准增长率为0.23%,本基金超越基准0.4%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前政策的着力点在于调结构、降风险、稳增长,国庆前后央行和国务院先后出台住房金融服务通知和地方债务管理意见,正是这一政策基调的强化和延续,因为目前经济形势比较复杂,国际经济政策出现分化,而国内经济增速水平虽然下台阶而就业形势良好,适宜继续实施稳健的货币政策,而不会出台全面、大规模经济刺激政策。

一方面地方债务规范管理有利于遏制地方债务无序扩张,化解存量债务风险;另一方面,房地产新规和MBS的发展,有利于释放银行贷款投放能力,盘活存量,释放房地产需求。总体上,监管层通过不断创新的结构性政策,降低社会融资成本,化解金融和经济体系的风险,引导经济转着陆,并促进结构调整。展望2014年第四季度,虽然增速处于低位,但随着社会融资成本的下降,企业盈利能力有所恢复,经济基本面将会有所企稳。通胀温和可控,收益率继续下降,货币市场利率继续走低。

基于以上分析,本基金将灵活运用货币市场投资工具,利用优化配置技术和流动性管理技术,合理控制组合久期和杠杆水平,争取获得良好的收益。

§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	固定收益投资	109,666,020.45	28.89
	其中:债券	109,666,020.45	28.89
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	43,192,395.90	11.38
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	43,192,395.90	11.38
3	银行存款和结算备付金合计	203,595,595.60	53.64
4	其他资产	23,114,306.48	6.09
5	合计	379,568,318.43	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		0.19
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	6,999,876.50	1.88
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	30.63	1.88
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.28	0.00
2	30天(含)—60天	51.97	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	18.82	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.43	1.88

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	摊余成本(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	39,624,474.68	10.65
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,041,545.77	18.82
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	109,666,020.45	29.47
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,629,304.79	5.28

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041469041	14陕汽车CP001	200,000	20,007,967.86	5.38
2	080408	08农发08	200,000	19,995,169.89	5.37
3	130234	13国开34	200,000	19,629,304.79	5.28
4	041459026	14杉杉CP001	100,000	10,089,129.76	2.71
5	071441002	14恒泰证券CP002	100,000	10,001,475.67	2.69
6	071430001	14财通证券CP006	100,000	9,998,896.36	2.69
7	041460078	14津政投CP001	100,000	9,978,504.12	2.68
8	041455032	14景国资CP001	100,000	9,956,333.74	2.68
9	041460009	14三安CP001	-	9,238.26	0.00

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1130%
报告期内偏离度的最低值	0.0086%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0561%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	20,974,000.00
3	应收利息	2,132,338.10
4	应收申购款	7,968.38
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	23,114,306.48

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	金元惠理金元宝A类	金元惠理金元宝B类
基金合同生效日(2014年8月1日)基金份额总额	102,015,289.97	295,648,515.56
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,791,642.72	235,574,333.18
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	81,938,062.71	180,985,192.98
报告期期末基金份额总额	21,868,869.98	350,237,655.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014-09-09	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00%
合计			30,000,000.00	30,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2014年8月2日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理金元宝货币市场基金基金合同生效公告;

2、2014年8月25日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理金元宝货币市场基金基金开放日常申购(赎回、转换、定期定额投资)业务公告;

3、2014年9月1日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理惠金元宝货币市场基金封闭期收益公告;

4、2014年9月24日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理金元宝货币市场基金收益支付公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《金元惠理金元宝货币市场基金基金合同》;

2、《金元惠理金元宝货币市场基金招募说明书》;

3、《金元惠理金元宝货币市场基金托管协议》。

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
二〇一四年十月二十四日

金元惠理价值增长股票型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014年9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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十四日

§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2014年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元惠理价值增长股票
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	67,015,525.84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。 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"金元惠理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。 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	金元惠理基金管理有限公司
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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	418,726.03
2.本期利润	3,971,558.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0554
4.期末基金资产净值	54,754,589.54
5.期末基金份额净值	0.817

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	7.08%	0.85%	10.65%	0.72%	-3.57%	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%;

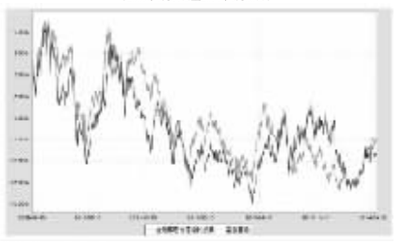
(3)本基金合同生效日为2009年9月11日。

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

金元惠理价值增长股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年9月11日至2014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		
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。
林材	本基金基金经理	2014-4-4	-	8	金元惠理核心动力股票型证券投资基金和金元惠理价值增长股票型证券投资基金基金经理,中科院、贵州大学理学硕士,曾任民生加银基金管理有限公司基金经理助理,德邦证券医药行业核心分析师,上海医药工业研究院行业研究员等。2011年10月加入本公司,历任高级行业研究员、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后正式对外公告之日;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关于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,本基金增持了电子、汽车、家电、旅游,减持了交通运输、轻工制造、电气设备、银行等行业。

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7.08%,业绩比较基准收益率为10.65%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

决策层对经济目标的表态产生了较好的预期管理效果,这一度降低了市场对经济失速风险的担忧,提振了市场情绪。但是,这种与基本面中期趋势相悖的情绪回暖难以持续,随着近期数据公布;一方面,投资品价格与产量的高频数据显示经济依然疲弱,缺乏上行动力,而电厂用煤与发电量等高频数据反弹则受到高温因素干扰;另一方面,房地产领域的主要数据显示,经济失速的阴影仍然难以消除。

配置坚持防御为本。基本面的中期趋势与房地产风险释放没有改变,配置上仍应偏重于防御性和确定性强的板块。重点配置大消费板块。如乘用车销量超预期的汽车、以及农业、食品饮料、医药、旅游、服饰等基本面有望回升且兼具一定估值优势的行业。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	50,400,240.18	90.52
	其中:股票	50,400,240.18	90.52
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	5,205,985.76	9.35
7	其他资产	72,170.49	0.13
8	合计	55,678,396.43	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	18,645,669.18	34.05
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	2,736,260.30	5.00
G	交通运输、仓储和邮政业	2,334,000.00	4.26
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	14,455,800.00	26.40
K	房地产业	5,983,500.00	10.93
L	租赁和商务服务业	1,726.20	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,179,500.00	3.98
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	4,063,784.50	7.42
S	综合	-	-
	合计	50,400,240.18	92.05

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	600030	中信证券	400,000	5,328,000.00	9.73
2	600837	海通证券	500,000	5,160,000.00	9.42
3	002004	华邦颖泰	263,000	5,094,310.00	9.30
4	600048	保利地产	730,000	4,051,500.00	7.40
5	600109	国金证券	120,000	2,803,200.00	5.12
6	000333	美的集团	120,000	2,386,800.00	4.36
7	300027	华谊兄弟	100,000	2,350,000.00	4.29
8	601006	大秦铁路	300,000	2,334,000.00	4.26
9	002223	鱼跃医疗	79,920	2,317,680.00	4.23
10	600054	黄山旅游	150,000	2,179,500.00	3.98

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序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持贵金属。

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持有权证。

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、关于海通证券(代码:600837)的处罚说明:

A.2014年5月21日海通证券在承销杭州恒华科技股份有限公司首次公开发行并在创业板上市过程中,向上海电器财务公司配售股票,上海电器财务与海通证券董事徐潮能施加重大影响的上海电器实业公司受同一实际控制人控制。

B.2014年5月21海通证券在承销慈铭健康体检管理集团股份有限公司首次公开发行并上市项目中,存在向投资者提供超出招股意向书等公开信息以外的发行人其它信息行为。

以上行为遭到监管层处罚,现做出说明如下:

A.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,对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析,最终构建投资组合。

B.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海通证券短期负面影响有限,再者公司经营多元化,涉及多个领域,受到处罚不会对整体的业绩造成持续的影响,因此继续持有海通证券。

2、关于华邦颖泰(代码:002004)的处罚说明:

华邦颖泰股份有限公司农化事业部子公司杭州庆丰农化有限公司(以下简称"杭州庆丰",本公司之全资子公司北京颖泰嘉和生物科技有限公司与本公司合计持有杭州庆丰100%的股权)三车间,于2013年6月7日20时28分许发生火灾,据初步统计,该事件致一名当班员工灼伤,已及时送往医院救治,伤情稳定。

以上行为遭到监管层处罚,现做出说明如下:

A.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,对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析,最终构建投资组合。

B.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公司短期负面影响有限,再者公司经营多元化,涉及多个领域,受到处罚不会对整体的业绩造成持续的影响,因此继续持有公司股票。

3、关于黄山旅游(代码:600054)的处罚说明:

安徽专员办检查结论指出的主要问题包括:(1)资产负债方面存在固定资产未及时入账、资产折旧和摊销核算不准确的问题;(2)营业收入方面存在跨期确认收入的问题;(3)成本费用方面存在跨期确认成本、少计提所得税费用的问题;(4)门票收入确认不规范问题;(5)内控制度执行方面存在下属三家全资旅行社账务统一核算水分别建立独立账套等问题;(6)会计报表个别栏目列报不实的问题。

以上行为遭到监管层处罚,现做出说明如下:

A.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,对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析,最终构建投资组合。

B.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公司短期负面影响有限,再者公司经营多元化,涉及多个领域,受到处罚不会对整体的业绩造成持续的影响,因此继续持有公司股票。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	51,131.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	905.93
5	应收申购款	20,133.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,170.49

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	300072	华谊兄弟	2,350,000.00	4.29	重大事项停牌

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	74,552,882.49
报告期期间基金总申购份额	566,763.39
减:报告期期间基金总赎回份额	8,104,120.04
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	67,015,525.84

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,200.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,200.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.92%

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本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2014年7月19日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理价值增长股票型证券投资基金2014年第2季度报告;

2、2014年7月29日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理基金管理有限公司关于旗下持有的"华邦颖泰"股票估值调整情况的公告;

3、2014年8月19日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理基金管理有限公司关于旗下持有的"华策影视"股票估值调整情况的公告;

4、2014年8月25日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理价值增