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]

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
二〇一四年二月

重要提示

金元惠理宝石动力混合型证券投资基金(原名为:金元比联宝石动力混合型证券投资基金,由金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金转型而来,基金代码620001)为契约型开放式证券投资基金,基金管理人和基金注册登记人为金元惠理基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金的募集于2007年7月19日获中国证券监督管理委员会《关于同意金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2007]213号),募集期为2007年8月6日至2007年8月10日。募集期间募集及利息结转的基金份额共计4,989,265,191.90份基金份额,有效认购户数为138584户。《金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金合同》于2007年8月15日正式生效。

金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金于2010年8月16日保本到期,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,该基金于2010年10月1日转型为混合型基金,名称相应变更为"金元比联宝石动力混合型证券投资基金",基金代码仍为620001。

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》并于2012年5月2日发布《金元惠理基金管理有限公司关于变更公司旗下证券投资基金名称的公告》,至此,转型后的金元比联宝石动力混合型证券投资基金正式更名为"金元惠理宝石动力混合型证券投资基金"。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金作出的任何决定,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险,基金投资者认购或申购基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守,诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。作为主动配置的混合型基金,本基金将力争通过对股票、债券等大类资产的有效合理配置降低投资组合的波动性,但同时也可能存在因本基金如下原因而产生的风险:投资管理人对宏观经济情景、各类资产收益风险预期等判断有误从而导致资产配置比例不合适而产生的风险;本基金对各行业投资价值进行的优先排序有误导致行业投资比重不适应而产生的风险;本基金采用"金元惠理股票评级体系"精选优选行业内的最有投资价值的股票。在该体系中使用了预测性指标,包括盈利增长潜力、估值水平等,如果研究不深入、业绩预测不准会增加投资风险。投资人申购本基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者在获得基金投资收益的同时,亦承担基金投资中出现的各类风险。

本招募说明书系依据该基金基金合同进行编写,并报经中国证监会备案。《基金合同》是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依《基金合同》取得基金份额起,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对《基金合同》的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2014年2月16日,有关财务数据和净值表现截止日为2013年12月31日(财务报告未经审计)。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

名称:金元惠理基金管理有限公司

注册地址:中国上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室

办公地址:中国上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室

成立日期:2006年11月13日

法定代表人:任开宇

批准设立机关:中国证券监督管理委员会

批准设立文号:中国证监会证监基金字[2006]222号

经营范围:募集基金、管理基金和经中国证监会批准的其他业务(涉及行政许可的凭证经营)

组织形式:有限责任公司

注册资本:人民币2.45亿元

存续期间:持续经营

联系人:李晓琳

联系电话:021-68881801

股权结构:金元证券股份有限公司占公司总股本的51%,惠理基金管理香港有限公司占公司总股本的49%。

本基金管理人公司治理结构完善,经营运作规范,能够切实维护基金投资者的利益。股东会为公司的权力机构,由全体股东组成,决定公司的经营方针以及选举和更换董事、监事等事宜。公司章程中明确公司股东通过股东会依法行使权利,不以任何形式直接或者间接干预公司的经营管理和基金资产的投资运作。

董事会为公司的执行机构,对股东会负责,并向股东会汇报。公司董事会由8名董事组成,其中3名为独立董事。根据公司章程的规定,董事会履行《公司法》规定的有关重大事项的决策权、对公司基本制度的制定权和对总经理等经营管理人员的监督和奖惩权。

公司设监事会,由4名监事组成,其中包括2名职工代表监事。监事会向股东会负责,主要负责检查公司财务并监督公司董事、高级管理人员尽职情况。

公司日常经营管理由总经理负责。公司根据经营运作需要设置基金投资部、专户投资部、固定收益及量化部、研究部、产品开发部、市场营销部、机构理财部、北京分公司(筹)、华东营销中心、华南营销中心、信息技术部、基金事务部、交易部、财务部、人事行政部、监察稽核部等16个职能部门。此外,公司董事会下设风险控制与合规审核委员会、资格审查委员会和薪酬管理委员会,公司总经理下设投资决策委员会和风险控制委员会。

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

任开宇先生,董事长,博士学位。曾任长春证券有限公司总裁助理,新华证券有限公司监事长,金元证券有限公司投行总监。2008年至今,任金元证券股份有限公司副总裁;2010年7月出任金元惠理基金管理有限公司董事,2010年9月出任金元惠理基金管理有限公司董事长。

史克新先生,董事,学士学位。曾任珠海会计师事务所注册会计师、君安证券有限公司审计师、北大方正投资有限公司副总经理、兴安证券东莞营业部总经理和深圳丽晶生物技术有限公司董事长。2007年至今,任金元证券股份有限公司经纪服务总部总经理、副监事长。

谢伟明先生,董事,现任惠理集团有限公司(以下均简称"惠理集团")副行政总监兼首席财务总监,现年35岁,于1997年毕业于香港中文大学,获得工商管理学士学位。2007年1月加盟惠理集团,任财务总监, 2009年1月任首席财务总监,2010年7月任副行政总裁。曾于罗兵咸永道会计师事务所和毕马威会计师事务所工作。2001年成为特许财务分析师特许资格持有人,2009年成为香港会计师公会资深会员。

王焱东先生,董事,毕业于澳洲悉尼大学,持有商学硕士学位,具有香港证券及期货事务监察委员会颁发的基金从业资格。王先生于2003年3月加盟惠理集团,为惠理集团高级基金经理,参与公司的投资过程及运作,亦包括组合投资管理。王焱东先生拥有15年的金融行业工作经验,曾于麦格里银行任职经理,主要负责中国房地产投资业务发展项目。

范剑平先生,独立董事,硕士学位。历任中国人民大学讲师、副教授、国家发改委经济研究所研究员,国家信息中心研究员、经济预测部主任。

张屹山先生,独立董事,吉林大学商学院院长。现年62岁,于1973年毕业于吉林大学数学系,并于1992年4月日本关西学院大学结业。自1973年始在吉林大学从事教学工作,自1973年9月至1980年8月在吉林大学数学系任助教,自1980年9月至1991年3月在吉林大学经济管理学院任副教授,自1992年5月至今,任吉林大学商学院院长、博士生导师。曾于1991年4月至1992年3月在日本关西学院大学任客座教授。曾于2004年7月至2010年12月任天治基金管理有限公司的独立董事。

梁宝吉先生,独立董事,新加坡财务顾问公司Octagon Advisors Pte. Ltd 董事总经理。现年61岁,1973年获得新加坡南洋大学商学士(荣誉学位)。自1976年至1994年间,于星展银行集团任多个职位,包括DBS Securities HongKong Limited执行董事及DBS Securities Holding Pte Ltd. 董事,于1994年至1996年间,任信和置业有限公司总经理,于1996年至2001年间,任星展银行集团担任高级管理层职位,包括DBS Asia Capital Limited 总裁及星展银行香港分行执行总经理,于2001年至2004年间,任大华银行中国区总管及大总华区企业银行部主管,自2005年起,任China Yuchai International Limited(中国玉柴国际有限公司)董事。另外,于2010年11月获委任为香港上市的中国信贷控股有限公司独立非执行董事,亦为其薪酬委员会主席及审核委员会与提名委员会成员。

张嘉宾先生,董事,公司总经理,兼任上海金元惠理资产管理有限公司(以下简称"子公司")执行董事,工商管理硕士,曾任深业美国公司(新泽西)副总裁,瑞银华宝(纽约)业务经理,富国基金管理有限公司总经理助理、市场总监,信诚基金管理有限公司副总经理、首席市场官,中国光大资产管理有限公司(香港)首席运营官,民生加银基金管理有限公司总经理。

2、基金管理人监事会成员

吴毓锋先生,监事长,硕士学位,金元证券股份有限公司财务总监。曾任海南省国际信托投资公司证券营业部财务经理,历任金元证券股份有限公司财务部业务主管、助理总经理、副总经理和总经理。

毛俊华先生,监事,毕业于香港城市大学,持有会计学学位,为执业会计师及香港会计师公会会员。于2012年7月加盟惠理集团,为惠理首席运营总监办公室董事,负责管理集团后勤办公室的营运事宜,亦负责提升集团内部组织程序及基础设施的建设,并执行战略性计划及项目。

陈渝鹏先生,员工监事,兼任子公司监事,学士学位,金元惠理基金管理有限公司信息技术部总监。曾任银通证券信息部主管,金元证券电脑总部助理主管工程师。

刘弘捷先生,员工监事,兼任子公司副总经理、专户业务与产品开发部总监,硕士学位,金元惠理基金管理有限公司产品部总监。曾任国泰基金管理有限公司研究员、金融工程师、毕博(毕马威)管理咨询有限公司战略和金融行业顾问、光大保德信基金管理有限公司总经理助理及养老金业务负责人、信诚基金管理有限公司养老金及专户理财业务总监、长江养老保险股份有限公司产品和支持高级经理。

3、管理层人员情况

任开宇先生,董事长,简历同上。

张嘉宾先生,总经理,简历同上。

潘江先生,CFA,工商管理硕士。现任公司副总经理、兼任投资总监、投资决策委员会主席、金元惠理价值增长股票型证券投资基金和金元惠理新经济主题股票型证券投资基金基金经理。曾任国海富兰克林基金管理有限公司研究总监、基金经理、投资决策委员会委员,万家基金管理有限公司首席策略师、研究总监、基金经理、投资决策委员会委员,国泰基金管理有限公司研究部经理,美国韦里逊通信有限公司国际投资部投资经理。

凌有法先生,督察长,兼任子公司分管合规和风控的副总经理,硕士学位。曾任华宝信托有限公司发展研究中心研究员、债券业务部高级经理,联合证券有限公司固定收益部业务董事,金元证券有限公司资产管理部首席研究员,首都机场集团公司资本运营部专家。

符刃先生,副总经理,兼任子公司分管运营的副总经理,硕士学位。曾任海南国信资产管理公司总经理助理,香港海信投资有限公司总经理,历任金元证券有限公司基金筹备组负责人,公司督察长。

邝晓星先生,财务总监,兼任子公司财务总监,学士学位。曾任海南省国际信托投资公司上海宜山路证券营业部总经理,金元证券有限责任公司上海宜山路证券营业部总经理,金元证券有限责任公司财务总部经理助理,历任金元证券有限责任公司基金筹备组成员。

(四)本基金基金经理

(1)现任基金经理:

晏斌先生,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。

侯斌女士,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。

(2)历任基金经理:

1.李玲女士:2007年8月至2007年12月;

2.何旻先生:2007年8月至2010年12月;

3.黄奕女士:2009年5月至2010年6月;

4.夏福陆先生:2010年12月至2011年12月;

5.谷伟先生:2012年12月至2013年4月。

(五)投资决策委员会成员

张嘉宾先生,总经理,简历同上。

潘江先生:副总经理,简历同上。

晏斌先生,基金经理,简历同上。

侯斌女士,基金经理,简历同上。

李杰先生,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。

林材先生,金元惠理核心动力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。8年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。

(六)上述人员之间均不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

一、基金托管人基本情况

名称:中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

成立时间:1984年1月1日

法定代表人:姜建清

注册资本:人民币349,018,545,827元

联系电话:010-66105799

联系人:赵会军

二、主要人员情况

截至2013年12月末,中国工商银行资产托管部共有员工176人,平均年龄30岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者,中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来,秉承"诚实信用、勤勉尽责"的宗旨,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队,严格履行资产托管人职责,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务,展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系,同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务,可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2013年12月,中国工商银行共托管证券投资基金358只。自2003 年以来,本行连续十年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的41项最佳托管银行大奖;是获得奖项最多的国内托管银行,优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构

(一)直销机构

金元惠理基金管理有限公司直销中心

办公地址:上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦36层

联系人:孙筱君

电话:(021)68882850

传真:(021)68882865

客户服务专线:400-666-0666,(021)61601898

(二)代销机构

1、中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人:姜建清

联系人:王均山

电话:(010)66107900

传真:(010)66107914

客户服务电话:95588

公司网址:www.icbc.com.cn

2、中国农业银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区建国门内大街69号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座

法定代表人:蒋超良

联系人:刘一宁

电话:(010)85108227

传真:(010)85109219

客户服务电话:95599

公司网址:www.abchina.com

3、交通银行股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区银城中路188号

办公地址:上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人:胡怀邦

联系人:曹榕

电话:(021)58781234

传真:(021)58408483

客户服务电话:95559

公司网址:www.bankcomm.com

4、招商银行股份有限公司

注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人:傅育宁

联系人:邓炯鹏

电话:(0755)83198888

传真:(0755)83195050

客户服务电话:95555

公司网址:www.cmbchina.com

5、中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街3号

办公地址:北京市西城区金融大街3号

法定代表人:李国华

联系人:陈春林

电话:(010)68858095

传真:(010)68858117

客户服务电话:95580

公司网址:www.psbc.com

6、华夏银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区建国门内大街22号

办公地址:北京市东城区建国门内大街22号

法定代表人:吴建

联系人:郑鹏

电话:(010)85238422

传真:(010)85238419

客户服务电话:95577

公司网站:www.hxb.com.cn

7、上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址:上海市中山东一路12号

法定代表人:吉晓辉

电话:(021)61618888

传真:(021)63604199

联系人:高天、唐苑

客服电话:95528

公司网站:www.spdb.com.cn

8、中国民生银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人:董文标

联系人:董云巍

电话:(010)58560666

传真:(010)57092611

客户服务电话:95568

公司网址:www.cmbc.com.cn

9、中信银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人:田国立

联系人:郭伟

电话:(010)65557048

传真:(010)65550827

客户服务电话:95558

公司网址:http://bank.ecitic.com

10、上海银行股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区银城中路168号

办公地址:上海市浦东新区银城中路168号

法定代表人:宁黎明

联系人:夏雪

电话:(021)68475888

传真:(021)68476111

客户服务电话:(021)962888

公司网址:www.bankofshanghai.com

11、平安银行股份有限公司

注册地址:广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

办公地址:广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人:孙建一

联系人:张莉

电话:(021)38637673

传真:(021)50979507

客户服务电话:95511-3

公司网址:www.bank.pingan.com

12、金元证券股份有限公司

注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址:深圳市深南大道4001 时代金融中心大厦17楼

法定代表人:陆涛

联系人:马贤清

电话:(0755)21517910

传真:(0755)83025625

客户服务电话:4008-888-228

公司网址:www.jyzq.cn

13、中国民族证券有限责任公司

注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层

办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层

法定代表人:赵大建

联系人:李微

电话:(010)59355941

传真:(010)66553791

客户服务电话:400-889-5618

公司网址: www.e5618.com

14、中信建投证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址:北京市东城区朝阳门内大街188号

法定代表人:王常青

客服电话:400-8888-108

联系人:徐梦圆

电话:010- 85130236

传真:010-65182261

网址:www.csc108.com

15、光大证券股份有限公司

注册地址:上海市静安区新闸路1508号

办公地址:上海市静安区新闸路1508号

法定代表人:薛峰

联系人:刘晨

电话:(021)22169081

传真:(021)22169134

客户服务电话:10108998、4008888788、95525

公司网址:www.ebscn.com

16、申银万国证券股份有限公司

注册地址:上海市常熟路171号

办公地址:上海市常熟路171号

法定代表人:丁国荣

联系人:李清怡

电话:(021)54041654

传真:(021)54033888

客户服务电话:95523或4008895523

公司网址:www.swg.com

17、海通证券股份有限公司

注册地址: 上海市淮海中路98号

办公地址:上海市广东路689号

法定代表人:王开国

联系人:李笑鸣

电话:(021)23219000

传真:(021)23219100

客户服务电话:95553

公司网址:www.htsec.com

18、兴业证券股份有限公司

注册地址:福州市湖东路268号

办公地址:上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层

法定代表人:兰荣

客服电话:95562

联系人:谢高得

电话:021-38565785

传真:021-38565955

客户服务电话:95562

网址:www.xyzq.com.cn

19、招商证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座38—45 层

办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座38—45 层

法定代表人:宫少林

联系人:黄蝉君

电话:(0755)82943666

传真:(0755)82943636

客户服务电话:95565 或400-8888-111

公司网址: www.newone.com.cn

20、国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区商城路618号

办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29层

法定代表人:万建华

客服电话:400-8888-666

联系人:芮敏祺

电话:021-38676666

传真:021-38670666

网址:www.gtja.com

21、华泰证券股份有限公司

注册地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人:吴万善

联系人:万鸣

电话:(025)83290979

传真:(025)51863323

客户服务电话: 95597

公司网址: www.htsc.com.cn

22、中国银河证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦C 座

办公地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦C 座

法定代表人:顾伟国

联系人:田薇

电话:(010)66568430

传真:(010)66568990

客户服务电话:4008-888-888 或95551

公司网址:www.chinastock.com.cn

23、广发证券股份有限公司

注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼2611 室

办公地址:广州市天河北路大都会广场36、38、41、42 楼

法定代表人:王志伟

联系人:黄岚

电话:(020)87555888

传真:(020)87553600

客户服务电话:95575 或致电各地营业网点

公司网址:www.gf.com.cn

24、国元证券股份有限公司

注册地址:安徽省合肥市寿春路179号

办公地址:安徽省合肥市寿春路179号

法定代表人:凤良志

联系人:陈琳琳

电话:(0551)2257012

传真:(0551)2272100

客户服务电话:95578或400-888-8777

公司网址:www.gyzq.com.cn

25、中信证券股份有限公司

注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座

办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

法定代表人:王东明

联系人:陈忠

电话:(010)60833722

传真:(010)60833739

客户服务电话: 400-889-5548

公司网址:www.cs.ecitic.com

26、华福证券有限责任公司

注册地址:福州市五四路 157 号新天地大厦7、8 层

办公地址:福州市五四路 157 号新天地大厦7 至10 层

法定代表人:黄金琳

联系人:张宗锐

电话:(0591)87383623

传真:(0591)87383610

客户服务电话:96326(福建省外请先拨0591)

公司网址:www.hfzq.com.cn

27、信达证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人:高冠江

联系人:唐静

电话:(010)63081000

传真:(010)63080978

客户服务电话:400-800-8899

公司网址:www.cindasc.com

28、长江证券股份有限公司

注册地址:湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

办公地址:湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

法人代表人:胡运钊

客服电话:95579或4008-888-999

联系人:李良

电话:027-65799999

传真:027-85481900

网址:www.95579.com

29、中信万通证券有限责任公司

注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507-1510室)

办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

法定代表人:张智河

联系人:吴忠超

电话:0532-85022326

传真:0532-85022605

客户服务电话: 96577

公司网址:http://www.zxwt.com.cn

30、中信证券(浙江)有限责任公司

注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层

办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层

法定代表人:沈强

联系人:周妍

电话:(0571)86078823

传真:(0571)86065161

客户服务电话:(0571)96598

公司网址: www.bigsun.com.cn

31、天相投资顾问有限公司

注册地址:北京市西城区金融街 19 号富凯大厦B 座701

办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座5层

法定代表人:林义相

联系人:尹伶

联系电话:010-66045529

客服电话: 010-66045678

传真: 010-66045518传真: 010-66045518 天相投顾网址: http://www.txsec.com

32、上海好买基金销售有限公司

注册地址: 上海市虹口区场中路 685 弄37 号4 号楼449 室

办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118 号鄂尔多斯国际大厦9 楼

法定代表人:杨文斌

联系人: 张茹

电话:(021)58870011

传真:(021)68596916

客户服务电话:400-700-9665

公司网址:www.ehowbuy.com

33、诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

注册地址: 上海市金山区廊下镇漕廊公路7650 号205 室

办公地址:上海市浦东新区银城中路68 号时代金融中心8 楼

法定代表人: 汪静波

联系人: 方成

电话:(021)38602377

传真:(021)38509777

客户服务电话:400-821-5399

公司网址:www.noah-fund.com

34、杭州数米基金销售有限公司

注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼

法定代表人:陈柏青

联系人:周嫣旻

电话:0571-28829790,021-60897869

传真:0571-26698533

客服电话:4000-766-123

网址:http://www.fund123.cn/

35、深圳众禄基金销售有限公司

注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法定代表人:薛峰

电话:0755-33227950

传真:0755-82080798

联系人:童彩平

客户服务电话: 4006-788-887

公司网址: www.zlfund.cn www.jjmmw.com

36、和讯信息科技有限公司

注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号1002室

办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号1002室

法定代表人:王莉

电话:010-85651176

传真:010-85650806

客户服务电话:010-85625158

公司网址:www.hexun.com

37、上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层

法定代表人:张跃伟

联系人:王曼

联系电话:021-58788678-8201

客服电话:400-089-1289

传真:021-58787698

网址:www.erichfund.com

(三)其他机构

1、天相投资顾问有限公司

注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人:林义相

电话:(010)66045608

传真:(010)66045500

联系人:林爽

客户服务电话:(010)66045678

网址: http://www.txsec.com,http://jijin.txsec.com

2、上海好买基金销售有限公司

注册地址: 上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼

法定代表人:杨文斌

联系人: 张茹

电话:(021)58870011

传真:(021)68596916

客户服务电话:400-700-9665

公司网址:www.ehowbuy.com

3、诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

注册地址: 上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼

法定代表人: 汪静波

联系人: 方成

电话:(021)38602377

传真:(021)38509777

客户服务电话:400-821-5399

公司网址:www.noah-fund.com

二、注册登记机构

金元惠理基金管理有限公司

三、出具法律意见书的律师事务所

上海市通力律师事务所

四、审计基金财产的会计师事务所

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

第四部分 基金的名称

金元惠理宝石动力混合型证券投资基金。

第五部分 基金的类型

混合型证券投资基金。

第六部分 基金的投资目标

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。

第七部分 基金的投资方向

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。

本基金投资组合的资产配置范围为: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%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

第八部分 基金的投资策略

本基金资产配置策略分为两个层次:第一个层次是大类资产配置策略,确定本基金在股票、债券及现金资产类别上的配置比例;第二个层次是采用行业配置指导下的个股精选策略,挖掘具有稳健基础的中国优质企业,构建股票组合。

(一)大类资产配置

1、配置原则

本基金将遵循以下大类资产配置原则:

(1)定量与定性分析相结合原则:本基金将通过量化分析和定性判断,对股票、债券的风险收益特征进行研究比较,并依此确定基金资产在股票、债券及现金三大类资产之间的配置比例。

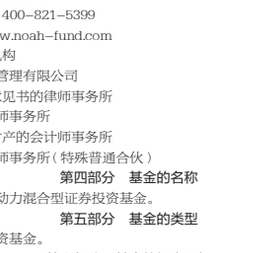
(2)及时性原则:针对市场的不确定性,本基金将随着各类证券风险收益特征的相对变化,及时调整基金资产在各类资产间的配置比例。

(3)动态调整原则:在基金实际管理过程中,本基金管理人将根据宏观经济形势以及中国证券市场的结构性调整与阶段性变化,动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。

2、配置流程

大类资产配置策略的关键在于自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析的有机结合。一方面,本基金将分析和预测众多的宏观经济变量和关注经济结构调整过程中政策、法规的相关变化,另一方面,本基金会对股票市场整体估值水平、债券市场整体收益率曲线变化进行定量分析, 从而得出对可投资市场走势和波动特征的判断。基于上述研究结果,本基金将决定股票、债券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。

图表3 大类资产配置的基本分析流程



本基金大类资产配置的主要分析流程如下:

(1)宏观经济分析

根据主要的经济信号指标对国内外经济形势进行分析, 判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势。

(2)经济周期、企业盈利与股票市场的关系分析

在经济所处周期阶段分析基础上,同时结合历史回溯,进一步分析企业未来盈利状况,判断股票市场未来趋势。

(3)市场的风险溢价水平分析

基于统计分析,对国内资本市场的风险溢价水平进行纵向(与历史比)和横向(与国外比)比较,判断国内资本市场的估值水平是否合理。

(4)股票和债券的波动性和收益预期

在上述分析的基础上,给出股票资产和债券资产的波动性和收益预期。

(5)资产配置预案

依据以上分析结果,给出资产配置预案。

(6)组合优化修正

利用投资决策系统资产配置管理功能对股票和债券的配置比例进行优化,以确定给定约束条件下组合中股票、债券和现金的最佳配置比例。

(7)最终配置方案

结合资产配置预案和组合优化修正的结果,确定资产配置的最终方案。

(二)股票投资策略

本基金采用行业配置指导下的个股精选策略:首先,采用"投资时钟"模型判断各行业的发展趋势,在此基础上,利用本基金管理人自行开发的"行业配置综合评分模型"对各行业的投资价值进行综合评分,确定拟投资行业及其配置权重;其次,采用本基金管理人建立的"金元比联股票投资价值评估体系"对拟投资行业内上市公司从流动性、盈利质量、盈利增长潜力、公司治理以及估值水平等五个方面进行评估,精选出具有稳健增长且价值被低估的个股,构建股票组合。

1、行业配置策略

本基金以"全球行业分类标准(GICS)"作为行业分类标准。在此基础上,采用"投资时钟" 模型分析不同经济环境下各行业的趋势, 在明确各行业发展趋势之后,本基金管理人运用自行开发的"行业配置综合评分模型",对各行业投资价值进行综合分析,通过主观赋权和打分排序的方法,取排名靠前的行业作为拟投资行业,并按照各行业的分值调整拟投资行业的配置比例。

(1)投资时钟

投资时钟主要表明了在经济周期的不同阶段,各个行业的表现如何。比如,在经济发展停滞时,防御型的行业表现较为出色;在经济快速发展时,周期性的行业表现较为出色。另一方面,通常价值型的行业在通货膨胀严重时表现较佳,而成长型的行业在通货膨胀下降时,相对表现较好。参见图表4。

图表4 投资时钟

资料来源:美林投资管理,金元惠理基金管理有限公司

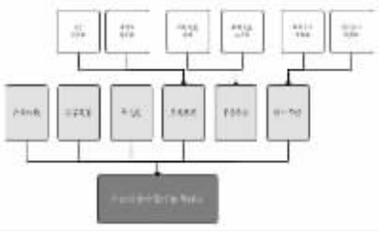
参照这一理论基础,本基金管理人的投研团队通过对宏观经济的分析,确定其所处的经济周期阶段,进而定性的预测在此阶段各行业的未来趋势。

(2)行业配置综合评分模型

在对行业趋势研判的基础上,本基金管理人建立"行业配置综合评分模型"来确定各行业的投资价值。该模型以五分制为基础,将行业的投资价值从六个主因素进行评估:产业结构、国家政策、景气度、盈利状况、市场表现以及相对价值。本基金管理人的投资团队结合各证券研究机构的行业研究成果与个人的分析判断, 给出行业评分和行业评述,从而得到该行业各因素的得分,然后将各因素得分加总,从而得到行业的综合评分。

图表5和图表6分别展示了行业配置综合评分模型的基本框架和具体实现方法。

图表5 行业配置综合评分模型的基本框架



图表6 行业配置综合评分模型的具体实现方法

主因素	子因素	评分方法
产业结构		垄断5分
		寡占4分
		垄断竞争3分
		一般性竞争2分
		强烈竞争1分
国家政策		强烈支持5分
		很支持4分
		支持3分
		放任2分
		限制1分
景气度		上升5分
		复苏4分
		平稳3分
		见底2分
		下滑1分
盈利状况	销售增长率	比各行业平均值:
		大于1.5为5分
		大于1.2为4分
		介于1.2至-1.2为3分
		小于-1.2为2分
		小于-1.5为1分
	净利润增长率	比各行业平均值:
		大于1.5为5分
		大于1.2为4分
		介于1.2至-1.2为3分
		小于-1.2为2分
		小于-1.5为1分
市场表现	相对大盘涨幅	过去三个月:
		大于1.3为0分
		小于1.3大于1.2为1分
		小于1.2大于1.1为2分
		小于1.1大于0.95为3分
		小于0.95大于0.75为4分
		小于0.75为5分
	相对大盘换手率	过去三个月:
		大于1.3为0分
		小于1.3大于1.2为1分
		小于1.2大于1.05为2分
		小于1.05大于0.95为3分
		小于0.95大于0.8为4分
		小于0.8为5分
相对价值	预测当年市销率	比市场平均值:
		大于1.3为0分
		大于1.2小于1.3为1分
		大于1