

金元比联宝石动力混合型证券投资基金

[2012]第一季度报告

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:二〇一二年四月二十三日

基金的董事会及监事会对本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性、完整性和及时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约定，于2012年4月18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內容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金经理承诺以诚实信用、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。

基金管理人员承诺不从事内幕交易、操纵市场的行为，并遵守基金的招募说明书。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§ 1 基金产品概况

基金简称:金元比联宝石动力混合

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:499,287,876.50份

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性及长期资本增值。

投资目标

在不同的市场阶段，本基金将分别从宏观经济、各类资产收益风险特征等方面进行深入分析，在股票与债券资产之间进行策略性配置，以使基金在保持相对风险水平相对稳定的前提下，优化基金资产组合。本基金的投资策略将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劣势，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，选股计划采用金元比联评级体系对，对优先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

中证指数300指数×50%+中信国债指数×50%

本基金为一只以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看，低于股票型基金，高于债券型基金和货币型基金，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

单位:人民币元

主要财务指标

报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

1.本期已实现收益 -32,472,801.22

2.本期利润 -7,178,338.33

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0142

4.期末基金份额净值 378,810,994.06

5.期末可供分配基金份额利润 0.7587

注:本基金费用包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -1.88% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.2 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.3 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.4 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.5 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.6 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.7 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.8 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.9 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.10 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.11 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率

率① 率② 基准收益 率③ 基准收益 率④

过去三个月 -0.18% 0.71% 2.68% 0.74% -4.56% -0.03%

注:1)本基金业绩比较基准不包括持有人认购或申购基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字；

①本基金业绩比较基准为：中信指数300指数×50%+中信国债指数×50%；

②本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型基金。

③本期利润指基金利润减去基金各项费用后的余额，本期利润已实现收益加上本期未公允价值变动收益。

④基金净值表现

3.2.12 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 阶段 阶段

净值增长 置增率 基准收益 置增率