

金元比联宝石动力混合型证券投资基金

[illegible]

金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金

2012 第 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

重要提示
 本基金管理人金元惠理基金管理有限公司根据基金合同及约定，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。
 基金过往业绩并不预示其未来业绩表现，投资有风险，投资者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。
 本报告自2012年4月1日起生效3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金元比联成长动力混合
基金代码	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	87,175,327.87份

在“目标收益成长投资”指导下，本基金采用深度剖析和挖掘上市公司的发展动力，以“已投入资本回报率(ROIC 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，在精细化的投资组合基础上构建化投资资产，谋求基金资产长期持续稳定的合理回报。

在“目标收益成长投资”指导下，本基金采用深度剖析和挖掘上市公司的发展动力，以“已投入资本回报率(ROIC 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，在精细化的投资组合基础上构建化投资资产，谋求基金资产长期持续稳定的合理回报。

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，保本型基金与货币型基金，属于中高风险的长期投资资金品种。本基金力争使基金的单位风险收益较长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益。

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

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	1,036,486.54
2.本期利润	521,493.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060
4.期末基金资产净值	69,664,976.96
5.期末基金份额净值	0.799

注：(1)上述基金净值指标不包括持有买入回购交易资金的各项费用，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 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	0.76%	0.85%	2.86%	0.82%	-2.10%	0.03%

注：(1)上述基金净值指标不包括持有买入回购交易资金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；
 (2)本基金选择中债综合指数为股票投资部分的业绩比较基准，选择中债综合指数为债券投资部分的业绩比较基准，业绩比较基准为：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%。

3.2.2 自基金成立以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

业绩比较基准：中债综合指数收益率×55%+中债国债指数收益率×45%

金元比联价值增长股票型证券投资基金

[illegible]

[2012] 第一年度招生

[illegible]