

基金管理人:元金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:二〇一四年八月二十五日

1.1 重要提示
基金管理人和董事、监事、高级管理人员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的法律责任。基金托管人对本基金本合同规定，于2014年6月22日核对了本基金中的财务指标、净值表现、利润分配政策、费用、财务会计报告、投资组合报告等内，复核基金净值不存在虚假记载、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，也不保证最低收益。基金收益及分配情况并不代表未来表现。投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书和更新报告。

本基金报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

基金简称	元金惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金
基金主代码	620002
交易代码	620002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同终止日	2008年9月3日
基金资产净值	64,936,600.29%
基金存续期间	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在“可持续成长投资”指导下，本基金深度创新与挖掘上市公司的成长动力，即“已投人资本回报率(Return on invested capital, ROC)”。为此从财务分析的角度，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，力争通过投资组合的大类资产配置专业的选股理念，在稳健的风险控制的基础上构建价值组合，谋求基金资产的持续稳定的回报。
投资策略	本基金在深入研究行业背景和公司基本面的基础上，通过行业分析、公司治理以及价值挖掘三个步骤，识别具有持续成长特征的上市公司，力争通过久期控制下的主动性投资策略，本着风险收益比优先的原则，通过主动管理，兼用流动性的原则确保对各类资产的配置比例。
业绩比较基准	中证小盘股指数收益率×55%+中信标普基金收益指数×45%。本基金的业绩基准是通过定期调整的，其风险收益特征从长期平均业绩来看，低于沪深300指数，高于中证500指数，低于沪深300指数和中证500指数，属中高风险的股票型基金品种。本基金的业绩基准的风险收益特征从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
风险收益特征	本基金是一只投资于股票市场的股票型基金，其风险收益特征从长期平均业绩来看，低于沪深300指数，高于中证500指数，属中高风险的股票型基金品种。本基金的业绩基准的风险收益特征从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
2.3 基金管理人和基金托管人	基金管理人:元金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
名称	元金惠理基金管理有限公司
姓名	李芳菲
信息披露负责人	联系电话:021-68881801 电子邮箱:service@jyfund.com 服务电话:400-662-0666 传真:021-68881875 010-68121816
2.4 信息披露方式	本基金半年度报告正文的管理人互联网网址:www.jyfund.com
基金半年度报告备查地点	基金管理人、基金托管人办公地址
2.5 其他相关资料	项目名称 办公地址 注册登记机构 金元惠理基金管理有限公司 上海市浦东新区花木路33号33号施旗大厦3608室

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)	金额单位:人民币元
本期实现收入	-3,425,428.99
本期利润	-3,772,751.99
加权平均基金份额利润	-0.0553
本期末基金资产净值	-6,585
报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	-0.0245
期末基金资产净值	51,653,279.87
期末基金资产净值	0.795
注:1:本基金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)扣除相关费用后按比例分配给基金份额持有人的金额，即“已投人资本回报率(ROIC)”。 2:可供分配利润指基金本期已实现收益加上未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末未分配利润，不是当期发生数)。 3:其中“的期末”指报告期最后一日，即6月30日。 4:本基金所列数据不包括持有人认购或交易基金的各项费用，费用影响实际收益水平要低于所列数据。	
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 份额净值增长 率(%) 份额净值增长 率标准差(%) 业绩比较基 准收益差(%) 业绩比较基 准差(%) ①-③ ②-④	
过去一个月 2.06% 0.78% 0.53% 0.44% 1.52% 0.31%	
过去三个月 -0.36% 0.78% 1.16% 0.48% -2.52% 0.30%	
过去六个月 -6.58% 1.05% -2.04% 0.56% -4.54% 0.49%	
过去一年 -1.66% 1.17% 1.61% 0.64% -2.97% 0.53%	
过去三年 -11.67% 1.13% -9.81% 0.70% -1.86% 0.43%	
自基金成立以来 -4.16% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%	
至今 -1.66% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%	
注:1:本基金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)扣除相关费用后按比例分配给基金份额持有人的金额，即“已投人资本回报率(ROIC)”。 2:可供分配利润指基金本期已实现收益加上未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末未分配利润，不是当期发生数)。 3:其中“的期末”指报告期最后一日，即6月30日。 4:本基金所列数据不包括持有人认购或交易基金的各项费用，费用影响实际收益水平要低于所列数据。	
3.2.2 基金净值表现	
3.2.2.1 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 份额净值增长 率(%) 份额净值增长 率标准差(%) 业绩比较基 准收益差(%) 业绩比较基 准差(%) ①-③ ②-④	
过去一个月 2.06% 0.78% 0.53% 0.44% 1.52% 0.31%	
过去三个月 -0.36% 0.78% 1.16% 0.48% -2.52% 0.30%	
过去六个月 -6.58% 1.05% -2.04% 0.56% -4.54% 0.49%	
过去一年 -1.66% 1.17% 1.61% 0.64% -2.97% 0.53%	
过去三年 -11.67% 1.13% -9.81% 0.70% -1.86% 0.43%	
自基金成立以来 -4.16% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%	
至今 -1.66% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%	
注:1:本基金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)扣除相关费用后按比例分配给基金份额持有人的金额，即“已投人资本回报率(ROIC)”。 2:可供分配利润指基金本期已实现收益加上未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末未分配利润，不是当期发生数)。 3:其中“的期末”指报告期最后一日，即6月30日。 4:本基金所列数据不包括持有人认购或交易基金的各项费用，费用影响实际收益水平要低于所列数据。	

3.2.3 基金净值表现

阶段	份额净值增长 率(%)	份额净值增长 率标准差(%)	业绩比较基 准收益差(%)	业绩比较基 准差(%)	①-③	②-④
过去一个月 2.06% 0.78% 0.53% 0.44% 1.52% 0.31%						
过去三个月 -0.36% 0.78% 1.16% 0.48% -2.52% 0.30%						
过去六个月 -6.58% 1.05% -2.04% 0.56% -4.54% 0.49%						
过去一年 -1.66% 1.17% 1.61% 0.64% -2.97% 0.53%						
过去三年 -11.67% 1.13% -9.81% 0.70% -1.86% 0.43%						
自基金成立以来 -4.16% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%						
至今 -1.66% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%						
注:1:本基金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)扣除相关费用后按比例分配给基金份额持有人的金额，即“已投人资本回报率(ROIC)”。 2:可供分配利润指基金本期已实现收益加上未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末未分配利润，不是当期发生数)。 3:其中“的期末”指报告期最后一日，即6月30日。 4:本基金所列数据不包括持有人认购或交易基金的各项费用，费用影响实际收益水平要低于所列数据。						

3.2.4 基金净值表现

阶段	份额净值增长 率(%)	份额净值增长 率标准差(%)	业绩比较基 准收益差(%)	业绩比较基 准差(%)	①-③	②-④
过去一个月 2.06% 0.78% 0.53% 0.44% 1.52% 0.31%						
过去三个月 -0.36% 0.78% 1.16% 0.48% -2.52% 0.30%						
过去六个月 -6.58% 1.05% -2.04% 0.56% -4.54% 0.49%						
过去一年 -1.66% 1.17% 1.61% 0.64% -2.97% 0.53%						
过去三年 -11.67% 1.13% -9.81% 0.70% -1.86% 0.43%						
自基金成立以来 -4.16% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%						
至今 -1.66% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%						
注:1:本基金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)扣除相关费用后按比例分配给基金份额持有人的金额，即“已投人资本回报率(ROIC)”。 2:可供分配利润指基金本期已实现收益加上未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末未分配利润，不是当期发生数)。 3:其中“的期末”指报告期最后一日，即6月30日。 4:本基金所列数据不包括持有人认购或交易基金的各项费用，费用影响实际收益水平要低于所列数据。						

3.2.5 基金净值表现

阶段	份额净值增长 率(%)	份额净值增长 率标准差(%)	业绩比较基 准收益差(%)	业绩比较基 准差(%)	①-③	②-④
过去一个月 2.06% 0.78% 0.53% 0.44% 1.52% 0.31%						
过去三个月 -0.36% 0.78% 1.16% 0.48% -2.52% 0.30%						
过去六个月 -6.58% 1.05% -2.04% 0.56% -4.54% 0.49%						
过去一年 -1.66% 1.17% 1.61% 0.64% -2.97% 0.53%						
过去三年 -11.67% 1.13% -9.81% 0.70% -1.86% 0.43%						
自基金成立以来 -4.16% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%						
至今 -1.66% 1.19% 14.02% 0.89% -18.18% 0.30%						
注:1:本基金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)扣除相关费用后按比例分配给基金份额持有人的金额，即“已投人资本回报率(ROIC)”。 2:可供分配利润指基金本期已实现收益加上未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末未分配利润，不是当期发生数)。 3:其中“的期末”指报告期最后一日，即6月30日。 4:本基金所列数据不包括持有人认购或交易基金的各项费用，费用影响实际收益水平要低于所列数据。						

3.2.6 基金净值表现

阶段	份额净值增长 率(%)	份额净值增长 率标准差(%)	业绩比较基 准收益差(%)	业绩比较基 准差(%)	①-
----	----------------	-------------------	------------------	----------------	----