金元惠理丰利债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:金元惠理基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	金元惠理丰利债券
基金主代码	620003
交易代码	620003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月23日
报告期末基金份额总额	47,270,004.14份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的稳健收益和总回报。
投资策略	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。经过对历史数据的统计分析发现,债券市场收益率受到宏观经济形势和债券市场供需两方面不同程度的影响,因此本基金在债券投资过程中,将采用若干定量模型来对宏观和市场两方面数据进行分析,并运用适当的策略来构建债券组合。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	金元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

§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	958,621.17
2.本期利润	2,252,169.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0452
4.期末基金资产净值	49,843,159.53
5.期末基金份额净值	1.054

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	4.56%	0.18%	1.66%	0.25%	2.90%	-0.07%

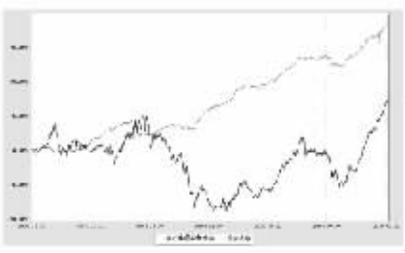
注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

(2)本基金选择中信标普全债指数作为基金业绩基准。

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

金元惠理丰利债券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3月23日至2014年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2009年3月23日;

(2)基金合同约定的投资比例为债券资产、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60%-95%,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3月23日至2009年9月22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		
李杰	本基金基金经理	2012-6-14	-	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、金元惠理惠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《证券业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

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85%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,本基金在保持较高比例的债券配置的基础上,适时增加了股票仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为4.56%,同期业绩比较基准增长率为1.66%。本基金超越基准2.99%。

4.6 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,引导经济软着陆,并促进结构调整。展望2014年第四季度,虽然经济增速仍然处于低位,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,债市和股市有望继续保持乐观。

基于以上判断,本基金将维持大的策略基本不变,根据经济形势变化灵活调整,同时重点防范信用风险。股市方面,重点配置确定性强的农业、食品饮料、医药等大消费板块。

§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	权益投资	5,798,512.27	5.74
	其中:股票	5,798,512.27	5.74
2	固定收益投资	90,173,617.50	89.25
	其中:债券	90,173,617.50	89.25
	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	2,576,561.03	2.55
7	其他资产	2,489,585.10	2.46
8	合计	101,038,275.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	4,793,382.27	9.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,790.00	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	992,340.00	1.99
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,798,512.27	11.63

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	000999	华润三九	95,000	2,089,050.00	4.19
2	000333	美的集团	66,000	1,312,740.00	2.63
3	600030	中信证券	74,500	992,340.00	1.99
4	000651	格力电器	33,999	942,792.27	1.89
5	600436	片仔癀	5,400	447,120.00	0.90
6	600917	重庆燃气	2,000	9,360.00	0.02
7	601016	节能风电	1,000	3,430.00	0.01
8	603169	兰石重装	1,000	1,680.00	0.00

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,908,410.00	5.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	84,432,073.00	169.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,833,134.50	5.68
8	其他	-	-
9	合计	90,173,617.50	180.91

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1480062	14甘公投债01	100,000	10,445,000.00	20.96
2	122652	12栎农债	100,000	10,349,000.00	20.76
3	122591	12常交债	100,000	10,330,000.00	20.73
4	124343	13阳江债	100,000	10,270,000.00	20.60
5	124089	12赣开债	88,590	9,098,193.00	18.25

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投资贵金属。

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投资权证。

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。

关于片仔癀(600436)的处罚说明:

漳州片仔癀药业股份有限公司(以下简称"片仔癀"或"公司")第四届董事会、监事会于2012年4月23日届满,至今未换届。片仔癀的上述行为违反了《中华人民共和国公司法》第四十六条和第五十三条、《上市公司章程指引》第九十六条和第一百三十七条及《上海证券交易所股票上市规则》第1.4条的有关规定。公司控股股东漳州市九龙江建设有限公司未能协助公司及时完成换届工作,违反了《上海证券交易所上市公司控股股东、实际控制人行为指引》第1.3条等有关规定。

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。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,659.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,477,425.61
5	应收申购款	3,500.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,489,585.10

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	1,651,804.50	3.31
2	110023	民生转债	383,596.00	0.77

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	603169	兰石重装	1,680.00	0.00	新股未上市

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	54,341,437.82
报告期期间基金总申购份额	1,175,854.02
减:报告期期间基金总赎回份额	8,247,287.70
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	47,270,004.14

§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

报告期期初基金份额总额	20,000,400.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	20,000,400.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	42.31%

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上公布金元惠理丰利债券型证券投资基金2014年第2季度报告;

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上金元惠理丰利债券型证券投资基金2014年半年度报告(正文)。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《金元惠理丰利债券型证券投资基金基金合同》;

2、《金元惠理丰利债券型证券投资基金基金招募说明书》;

3、《金元惠理丰利债券型证券投资基金托管协议》。

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

金元惠理惠利保本混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:金元惠理基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	金元惠理惠利保本混合
基金主代码	620009
交易代码	620009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	113,120,125.17份
投资目标	本基金采用投资组合保险技术,在严格控制风险和保证本金安全的基础上,力争在保本周期内达到目标收益,实现基金资产的稳健增值。
投资策略	在大类资产配置方面,本基金按照优化的恒定比例投资组合保险策略(以下简称CPPI策略),通过对风险资产和保本资产的动态配置管理,确保投资者的本金的安全性;同时,本基金通过积极稳健的债券资产和股票资产投资策略,努力为基金资产获取更高的增值回报。 在债券投资方面,通过投资于剩余期限与避险周期基本匹配的债券,规避利率等各种风险,控制企业债信用风险以及流动性风险,并注重利用市场时机、无风险套利、利率预测以及低估值等策略,力争获取稳健的债券投资收益。在股票投资方面,本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略,首先进行行业投资价值评估,重视行业中长期的发展前景;其次精心筛选个股,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选优势行业中的优势企业。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	金元惠理基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	3,261,397.30
2.本期利润	3,321,490.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0260
4.期末基金资产净值	121,989,741.61
5.期末基金份额净值	1.078

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	2.47%	0.12%	1.07%	0.01%	1.40%	0.11%

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;

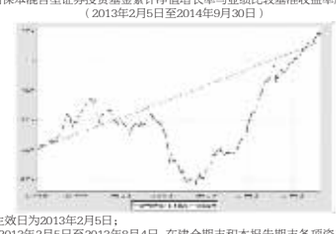
(2)本基金合同生效日为2013年2月5日,截至报告期末成立未满1年;

(3)业绩比较基准是三年期定期存款税后收益率。

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

金元惠理惠利保本混合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

(2013年2月5日至2014年9月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2013年2月5日;

(2)本基金建仓期为2013年2月5日至2013年8月4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;

(3)本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的0%-40%;债券、货币市场工具占基金资产净值的比例不低于60%;其中,现金比例在5%以上,权证比例不高于3%;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		
李杰	本基金基金经理	2013-2-5	-	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、金元惠理惠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《证券业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

本基金一直按照基金合约要求,采取稳健的投资策略,争取为基金投资者取得较好收益。我们对主动管理部分采取精选个股方法,选取业绩稳定,具有长期投资价值的公司进行投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期,本基金份额净值增长率为11.18%,业绩比较基准收益率为8.36%。

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,配置上的应偏重于防御性和确定性强的板块,重点配置大消费板块。如果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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	5,664,906.00	2.50
	其中:股票	5,664,906.00	2.50
2	固定收益投资	211,016,747.80	93.10
	其中:债券	211,016,747.80	93.10
	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	3,185,239.12	1.41
7	其他资产	6,788,191.93	2.99
8	合计	226,655,084.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	5,664,906.00	4.64
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,664,906.00	4.64

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	000999	华润三九	136,500	3,001,635.00	2.46
2	000333	美的集团	133,900	2,663,271.00	2.18
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	10,029,000.00	8.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	197,389,757.80	161.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,597,990.00	2.95
8	其他	-	-
9	合计	211,016,747.80	172.98

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122652	12栎农债	200,000	20,698,000.00	16.97
2	124072	12曲公路	198,960	20,586,391.20	16.88
3	122692	12漳路桥	195,370	20,318,480.00	16.66
4	124795	14渝惠通	200,000	20,000,000.00	16.39
5	123002	09东华债	200,000	19,425,000.00	15.92

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投资资产支持证券。

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投资贵金属。

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投资权证。

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票中没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,126.95
2	应收证券清算款	399,379.30
3	应收股利	-
4	应收利息	6,355,744.97
5	应收申购款	4,940.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,788,191.93

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	3,597,990.00	2.95

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	140,503,130.59
报告期期间基金总申购份额	537,281.12
减:报告期期间基金总赎回份额	27,920,286.54
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	113,120,125.17

§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

本报告期间内基金管理人未用固有资金投资本基金。

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上公布金元惠理惠利保本混合型证券投资基金2014年第2季度报告;

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上公布金元惠理惠利保本混合型证券投资基金2014年半年度报告(正文);

3、2014年9月19日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理惠利保本混合型证券投资基金更新招募说明书[2014年2号]。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《金元惠理惠利保本混合型证券投资基金基金合同》;

2、《金元惠理惠利保本混合型证券投资基金托管协议》;

3、《金元惠理惠利保本混合型证券投资基金招募说明书》。

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

金元惠理核心动力股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月21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	金元惠理核心动力股票
基金主代码	620005
交易代码	620005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月11日
报告期末基金份额总额	55,828,033.36份
投资目标	通过运用"核心-卫星"股票投资策略,将大部分基金资产用于完全复制大型上市公司股票指数(中证100指数)的业绩表现,并将部分资产投资于中证100指数以外的具备良好成长潜力且价值被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	本基金的资产配置策略分为两个层次:第一层为大类资产配置策略,以确定基金资产在股票、债券和现金之间的比例;第二层以"核心-卫星"策略作为基金股票资产的配置策略。 本基金的股票投资组合由"核心组合"和"卫星组合"两部分构成:核心组合采取被动投资方法,原则上对反映大市值股票走势的基准指数——中证100指数——采用完全复制法,按照成份股在该指