金元惠理价值增长股票型证券投资基金

2014 年度报告摘要

基金管理人:金元顺安基金管理有限公司
(原“金元惠理基金管理有限公司”)
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年三月三十一日

§1重要提示及目录

1.1重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月30日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	金元惠理价值增长股票
基金主代码	620004
交易代码	620004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月11日
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司(原“金元惠理基金管理有限公司”)
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	56,722,492.64份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	在GARP(以合理的价格购买企业的增长)策略指导下,本基金投资于具有良好成长潜力和价值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	在GARP策略指导下,以“合理的价格购买中国企业的增长”是本基金构建股票投资组合的基本投资策略。本基金的股票资产投资于具有良好成长潜力和价值低估的上市公司股票,采取自下而上、四重过滤的方法构建股票组合。首先,采取模型识别法对所有股票的估值与成长前景进行数量化扫描,形成可投资股票集合,该股票集合构成本基金股票一级库;其次,对股票一级库中的所有股票进行流动性筛选,形成本基金股票二级库;再次,通过上市公司实地调研,利用“金元顺安上市公司成长前景评价系统”对股票二级库中的上市公司的成长前景进行翔实分析与评估,剔除“伪成长”的上市公司,甄别具有真正成长潜力的优质上市公司(“明星公司”),同时对甄别的明星公司进行公司治理评估,从而构成本基金股票三级库;最后,通过估值考量,选择价值被低估的上市公司,形成优化的股票组合。在股票组合的构建过程中,宏观经济预测和行业趋势分析辅助本基金股票组合的构建。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的证券投资基金品种。

2.3基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金元顺安基金管理有限公司(原“金元惠理基金管理有限公司”)	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌有法	田青
	联系电话	021-68882815	010-67595096
	电子邮箱	service@jyvpfund.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		021-68881801	010-67595096
传真		021-68881875	010-66275853

2.4信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.jyvpfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人办公地址

§3主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	6,583,278.26	5,609,302.71	2,038,600.46
本期利润	10,163,626.67	10,733,282.48	-122,203.45
加权平均基金份额本期利润	0.1401	0.1160	-0.0012
本期基金份额净值增长率	20.82%	14.25%	-0.51%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0850	-0.1024	-0.2138
期末基金资产净值	61,541,390.89	73,962,905.06	80,970,173.43
期末基金份额净值	1.085	0.898	0.786

注:1)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。
2)期末可供分配利润,是期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
3)表中的“期末”均指报告期最后一日,即12月31日。
4)所述基金业绩指标不包括持有人认购或赎回基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

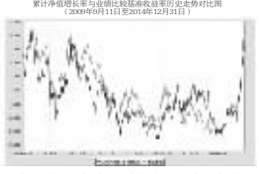
3.2基金净值表现

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①	份额净值增长率标准差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	32.80%	1.66%	35.30%	1.31%	-2.50%	0.35%
过去六个月	42.20%	1.31%	49.70%	1.06%	-7.50%	0.25%
过去一年	20.82%	1.23%	42.92%	0.97%	-22.10%	0.26%
过去三年	37.34%	1.19%	43.09%	1.04%	-5.75%	0.15%
过去五年	0.65%	1.24%	4.75%	1.09%	-4.10%	0.15%
自基金合同生效起至今	8.50%	1.25%	15.82%	1.11%	-7.32%	0.14%

注:1)本基金选择沪深300指数作为投资组合业绩基准,选择中证国债指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%;
(2)本基合同生效日为2009年9月11日。
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

金元惠理价值增长股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的史走势对比图
(2009年9月11日至2014年12月31日)



(1)本基金合同生效日为2009年9月11日;
(2)股票资产占基金资产的60%-95%,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5%-40%,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9月11日至2010年3月10日,在建仓期各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定。
3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

金元惠理价值增长股票型证券投资基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

(1)本基金合同生效日为2009年9月11日;
(2)基金净值增长率为实际投资期间的收益率,未经过年化处理;
(3)2009年的数据期间为2009年9月11日至2009年12月31日止。
3.3过去三年基金的利润分配情况
本基金过去三年均未进行利润分配。

§4管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

金元顺安基金管理有限公司(原“金元惠理基金管理有限公司”)成立于2006年11月,由金元证券有限公司(以下简称“金元证券”)与比利时联合资产管理公司(以下简称“KBC”)共同发起设立的中外合资基金管理公司,公司注册地为上海,注资资本15亿人民币,其中金元证券持有51%的股份,KBC持有49%的股份。2012年3月,经中国证监会核准,KBC将所持有的49%股权转让惠理基金管理香港有限公司(以下简称“惠理香港”),公司更名为金元惠理基金管理有限公司,成为国内首家港资入股的合资基金公司,股权结构变更为:金元证券持有51%股权,惠理香港持有49%股权。2012年10月,经中国证监会核准,公司双方股东按持股比例向公司增资人民币10,500万元,公司注册资本金增至24,500万元。

截至2014年12月31日本基金管理人管理金元惠理支付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、金元惠理丰利债券型证券投资基金、金元惠理价值增长股票型证券投资基金、金元惠理稳健动力股票型证券投资基金、金元惠理消费主题股票型证券投资基金、金元惠理新兴产业股票型证券投资基金、金元惠理新动力主题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、金元惠理新利保本混合型证券投资基金、金元惠理新趋势主题股票型证券投资基金、金元惠理新动力股票型证券投资基金和金元惠理金元宝货币市场基金共十只开放式证券投资基金。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会

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		
潘江	本基金基金经理、公司副总经理兼投资总监	2011-12-23	2014-03-28	16	CFA,工商管理硕士。曾任公司副总经理、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。
晏斌	本基金基金经理	2013-01-18	-	11	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、金元惠理价值增长股票型证券投资基金、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稳健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。

注:1.上述的任职日期、离任日期以公司向证监会报送的任免日期为准;2.证券从业年限计算方式按照证券业协会的有关规定执行。

4.2.证券从业的专业人员行业协会认证执业人员资格管理办法(试行)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》、《金元惠理价值增长股票型证券投资基金合同》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,未损害基金持有人利益的情况。本报告期内不存在违规情况,基金持有股票资产市值低于基金净资产的60%,未违反《证券投资基金运作管理办法》的有关比例要求。

4.3管理人对报告期内以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原则(试行)》、《证券投资基金管理公司公平交易制度实施细则》和《证券投资基金管理公司公平交易管理办法(试行)》等法律法规的规定,对交易进行了监控,未发现异常交易行为。

4.4管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金投资于地产、金融等行业取得了较好的投资收益,配置食品饮料、医药、机械设备、商业贸易等行业的资产则表现落后市场。

4.4.2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20.82%,业绩比较基准收益率为42.92%。

4.4.3管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望说明

经济增长下行压力加大,宏观政策实施和效应成为关注焦点。1)市场对政策预期的表述为“加力提速”,比去年12月中央经济工作会议“更加有力”的表述更积极,如果积极的财政政策落实到位,既能调整经济结构,又能保证经济增速。2)货币政策增加流动性,维持宽松力度。预计未来央行力度加码,银行间市场利率下行空间大。

意外的政策成为了支持市场上行的重要基础。央行2月初召开的“降息基本符合市场预期,指出支持基建投资和财政政策也将逐步发力,相比货币政策,市场对财政宏观预期的不足,另外,经济基数中期下行,创短期上有改善迹象;而股市改善的短期供给宽松,比注册制落实晚于市场预期。整体来看,市场机会较多。

我们对政策执限发力的投资方向,消费升级,医疗保健等行业将加强配置。

4.8管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2014年度,本基金管理人的思路范围内,防范风险、保护基金份额持有人利益作为工作的基点,进一步完善内部控制制度和流程体系,推动各项法规、内控体系和管理制度的落实,保证基金运作符合法律法规、基金合同等的规定。公司监察稽核部门按照规定的程序,通过实时监控、定期检查、报表解析、专项检查、人员询问等方法,独立地开展公司的监察稽核工作,评估内部控制制度的合理性、有效性以及执行情况,及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。本期内,重点开展的监察稽核工作包括:

1.收集相关法律、法规和公司证券运作情况,修订和完善公司各项内部管理制度,特别是公司各部门的业务操作流程进行了梳理和修订,为保证基金份额持有人的利益,保障公司的规范运作提供制度保障。

2.开展对公司各项业务的日常监察稽核工作,查找公司各项业务中的风险漏洞,保证公司各项业务的合规运作,重点加强了对于各业务环节的专项稽核。

3.加强对公司营销、投研等各项业务过程中的法律、合规及投资风险的防范与控制,在合法合规的基础上,充分保障基金份额持有人的利益。

4.开展反洗钱、反商业贿赂等各项工作,并通过开展法律法规培训等形式,提高员工的合规意识和风险防范意识。

通过以上工作的开展,在本报告期内未基金运作中,公司内部控制、风险管理、基金运作、投资决策、交易执行、信息披露、财务核算、监察稽核等各项业务的开展,在合规的工作中,本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范各种风险,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.9管理人对报告期内基金估值程序等有关政策的说明

4.7.1有关参与估值流程各方及其人员(或小组)的职责分工

4.7.1.1 估值工作小组的职责分工

公司建立估值工作小组对证券估值负责,估值工作小组由主管运营的副总经理、基金事务部、投资部、交易部、监察稽核部部门总监组成,每个成员都可以指定一个副时或者长期的授权人员。

估值工作小组职责:

① 制定估值制度并在必要时修改;
② 确保估值方法符合现行法规;
③ 批准证券估值的步骤和方法;
④ 对异常情况做出决策。

主管运营的副总经理是估值工作小组的组长,主管运营的副总经理在基金事务部总监或者其他两个估值小组成员的建议下,可以提议召集估值工作小组会议。

估值决策由估值工作小组2/3或以上多数票通过。

4.7.1.2 基金事务部的职责分工

基金事务部负责日常证券资产估值,该部门和公司投资部相互独立。在按照本估值制度和相关法规估值后,基金事务部定期将证券估值真实价值工作小组报告,至少每月一次。

基金事务部职责:

① 获得独立、完整的证券价格信息;
② 每日证券估值;
③ 检查价格波动并进行一般准确性评估;
④ 向经具资格基金经理核实价格异常波动,并在必要时向估值工作小组报告;
⑤ 对每日证券估值信息和估值结果进行记录;
⑥ 对估值调整和人工估值进行记录;
⑦ 向估值工作小组报送月度估值报告;

基金事务部总监认为必要,可以提议召开估值工作小组会议。

4.7.1.3 投资部的职责分工

① 接受监察稽核部对所投资证券价格异常波动的回讯;
② 对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议;
③ 评价并确认基金事务部提供的估值报告;
④ 向估值工作小组报告任何他/她认为可能的估值偏差。

4.7.1.4 交易部的职责分工

① 对基金事务部的证券价格信息需求做出响应回讯;
② 提供基金证券交易、退市等特定信息;
③ 评价并确认基金事务部提供的估值报告。

4.7.1.5监察稽核部的职责分工

① 监督证券的整个估值过程;
② 确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守;
③ 确保公司的估值制度和方法符合现行法律、法规的要求;
④ 评价现行估值方法是否恰当及应证券公允价值的风险;
⑤ 对于估值表中价格异常波动的证券向投资部回讯;
⑥ 对于认为不合理或者不符合惯例的估值方法提交给估值工作小组讨论。

4.7.2参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

§5托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司作为本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定,基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,对本基金的投资运作方面进行了监督,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6审计报告

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对金元顺安基金管理有限公司(原“金元惠理基金管理有限公司”)金元惠理价值增长股票型证券投资基金近年证券投资基金2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表、所有者权益基金净值变动表以及财务报表附注出具了标准无保留意见的审计报告(安永华明(2015)审字第60657708_B04号)。投资者可通过本基金年度报告正文查看该审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:金元惠理价值增长股票型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产:	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
银行存款	7.4.7.1	2,994,242.27	3,609,043.35
结算备付金		445,181.95	121,027.29
存出保证金		54,863.24	24,321.95
交易性金融资产	7.4.7.2	59,058,355.60	67,507,465.31
其中:股票投资	7.4.7.2	59,058,355.60	67,507,465.31
基金投资		-	-
债券投资	7.4.7.2	-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	2,800,000.00
应收证券清算款		-	1,108,763.35
应收利息	7.4.7.5	1,084.37	909.38
应收股利		-	-
应收申购款		332,637.83	37,538.41
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		62,886,365.26	75,209,069.04
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	683,562.79
应付赎回款		688,941.96	207,207.75
应付管理人报酬		77,386.93	93,587.22
应付托管费		12,897.82	15,597.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	500,398.81	181,187.40
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	65,348.85	65,020.96
负债合计		1,344,974.37	1,246,163.98
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	56,722,492.64	82,397,092.81
未分配利润	7.4.7.10	4,818,898.25	-8,434,187.75
所有者权益合计		61,541,390.89	73,962,905.06
负债和所有者权益总计		62,886,365.26	75,209,069.04

注:1.报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.085元,基金份额总额56,722,492.64份。

2.本摘要中资产负债表和利润表所列附注号为年度报告正文中对应的附注号,投资者欲了解相应附注的内容,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

7.2利润表

会计主体:金元惠理价值增长股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		12,346,426.22	12,901,189.77
1.利息收入		52,587.90	317,337.61
其中:存款利息收入	7.4.7.11	46,377.01	30,745.38
债券利息收入		-	81,756.16
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,210.89	204,836.07
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		8,706,570.17	7,446,667.22
其中:股票投资收益	7.4.7.12	8,059,929.08	6,658,345.01
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	2,590.00
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	646,641.09	785,732.21
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	3,580,348.41	5,123,979.77
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	6,919.74	13,206.17
减:二、费用		2,182,799.55	2,167,907.29
1. 管理人报酬	7.4.10.2	895,856.79	1,185,034.30
2. 托管费	7.4.10.2	149,309.49	197,505.72
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	862,208.21	431,536.49
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	275,425.06	353,830.78
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		10,163,626.67	10,733,282.48
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		10,163,626.67	10,733,282.48

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:金元惠理价值增长股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	82,397,092.81	-8,434,187.75	73,962,905.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	10,163,626.67	10,163,626.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-25,674,600.17	3,089,459.33	-22,585,140.84
其中:1.基金申购款	8,462,500.78	-657,365.89	7,805,134.89
2.基金赎回款	-34,137,100.95	3,746,825.22	-30,390,275.73
四、本期向基金分额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	56,722,492.64	4,818,898.25	61,541,390.89

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	102,994,837.39	-22,024,663.96	80,970,173.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	10,733,282.48	10,733,282.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-20,597,744.58	2,857,193.73	-17,740,550.85
其中:1.基金申购款	4,897,476.96	-752,235.66	4,145,241.30
2.基金赎回款	-25,495,221.54	3,609,429.39	-21,885,792.15
四、本期向基金分额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	82,397,092.81	-8,434,187.75	73,962,905.06

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码从71至74,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:张嘉宾,主管会计工作负责人:�,会计机构负责人:李泽

7.4报表附注

7.4.1基金基本情况

金元惠理价值增长股票型证券投资基金(原名为金元比联价值增长股票型证券投资基金,以下简称“本基金”),系经中国证券监督管委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]1635号文(关于核准金元比联价值增长股票型证券投资基金募集的批复)的核准,由基金管理人金元比联基金管理有限公司(系金元惠理基金管理有限公司的前身)向社会公开发行募集,基金合同于2009年9月11日正式生效,首次设立募集规模为412,063,932.20份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定,本基金的基金管理人与注册登记机构为金元顺安基金管理有限公司(原“金元惠理基金管理有限公司”),基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

经金元比联第二届董事会第七次会议及第二届股东会第五次会议审议通过,并由中国证监会证监许可[2012]276号文核准,金元比联基金管理有限公司已于2012年3月15日完成相关工商变更登记手续,并且变更公司名称为“金元惠理基金管理有限公司”。随后,报请中国证监会同意,将金元比联价值增长股票型证券投资基金更名为金元惠理价值增长股票型证券投资基金,并于2012年5月2日公告。

本基金的投资范围为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、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在以合理的价格购买企业的增长(GARP)策略指导下,本基金投资于具有良好成长潜力和价值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。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%。

7.4.2会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部所颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金信息披露业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及会计核算有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第26号(年度报告的内容与格式)》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号(会计报表附注的编制及披露)》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础编制。

采用若干修订和/新会计准则

2014年1至3月,财政部制定了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》;修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》和《企业会计准则第33号—合并财务报表》;上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月,财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》,在2014年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本基金的财务报表无重大影响。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所规定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资;

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时只划入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票,债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该金融资产已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,该金融负债或其一部分将终止确认;

金融资产转移,是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方);本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债;

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下:

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资,股票投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账;

卖出股票于成交日确认股票投资收益,卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(2)债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资,债券投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账,其中所包含的债券应收利息单独核算,不构成债券投资成本;

买入零息债券则到期一次性兑本付息的附息债券,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法摊销当票面利率后,按上述会计处理方法核算;

卖出债券于成交日确认债券投资收益,卖出债券的成本按移动加权平均法结转;

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资,权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账;

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益,卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(4)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日,按可分离权证公允价值占分离交易可转债实际公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的权证分别反上述(3)、(3)中相关原则进行确认。

上市后,上市流通的债券和权证分别按上述(3)、(3)中相关原则进行确认。

(5)回购协议

基金持有的回购协议(封闭式回购)、以成本列示,按实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率)在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债,按照对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值,相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下:

(1)存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价以确定公允价值。

(2)不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场,采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用市当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,优先使用相关可观察输入值,只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确 认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/损失占基金净值比例计算的金额,未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利润/损失占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算,并于期末全额转入“未分配利润/累计亏损”。

7.4.4.9 收入/损失的确认原则

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款,按协议规定的利率及持有期限新计算存款利息收入,并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失,列