

金元惠理核心动力股票型证券投资基金
更新招募说明书摘要
[2015年1号]

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

二〇一五年二月

重要提示

金元惠理核心动力股票型证券投资基金（原名：金元比联核心动力股票型证券投资基金）根据 2009 年 12 月 22 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准金元比联核心动力股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2009]1424 号）和 2010 年 1 月 5 日《关于金元比联核心动力股票型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2010]6 号）的核准，进行募集。本基金基金合同于 2010 年 2 月 11 日生效。

金元惠理基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”或“管理人”或“本公司”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，基金管理人并不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险；个别证券特有的非系统性风险；由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者在获得基金投资收益的同时，亦承担基金投资中出现的各类风险。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为 2015 年 2 月 11 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2014 年 12 月 31 日（财务报告未经审计）。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

名称：金元顺安基金管理有限公司

注册地址：中国上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 3608 室

办公地址：中国上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 3608 室

成立日期：2006 年 11 月 13 日

法定代表人：任开宇

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：中国证监会证监基金字[2006]222 号

经营范围：募集基金、管理基金和经中国证监会批准的其他业务（涉及行政许可的凭证经营）

组织形式：有限责任公司

注册资本：人民币 2.45 亿元

存续期间：持续经营

联系人：刘弘捷

联系电话：021-68882932

股权结构：金元证券股份有限公司占公司总股本的 51%，惠理基金管理香港有限公司占公司总股本的 49%。

本基金管理人公司治理结构完善，经营运作规范，能够切实维护基金投资者的利益。股东会为公司的权力机构，由全体股东组成，决定公司的经营方针以及选举和更换董事、监事等事宜。公司章程中明确公司股东通过股东会依法行使权利，不得以任何形式直接或者间接干预公司的经营管理和基金资产的投资运作。

董事会为公司的执行机构，对股东会负责，并向股东会汇报。公司董事会由8名董事组成，其中3名为独立董事。根据公司章程的规定，董事会履行《公司法》规定的有关重大事项的决策权、对公司基本制度的制定权和对总经理等经营管理人员的监督和奖惩权。

公司设监事会，由4名监事组成，其中包括2名职工代表监事。监事会向股东会负责，主要负责检查公司财务并监督公司董事、高级管理人员尽职情况。

公司日常经营管理由总经理负责。公司根据经营运作需要设置基金投资部、专户投资部、固定收益及量化部、研究部、产品开发部、市场营销部、机构理财部、北京分公司（筹）、华东营销中心、华南营销中心、信息技术部、基金事务部、交易部、财务部、人事行政部、监察稽核部等16个职能部门。此外，公司董事会下设风险控制与合规审核委员会、资格审查委员会和薪酬管理委员会，公司总经理下设投资决策委员会和风险控制委员会。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

任开宇先生，董事长，兼任上海金元百利资产管理有限公司（本公司控股子公司，以下简称“子公司”）董事，博士学位。曾任长春证券有限公司总裁助理，新华证券有限公司监事长，金元证券有限公司投行总监。2008年至今，任金元证券股份有限公司副总裁；2010年7月出任金元惠理基金管理有限公司董事，2010年9月出任金元惠理基金管理有限公司董事长。

史克新先生，董事，学士学位。曾任珠海会计师事务所注册会计师、君安证券有限公司审计师、北大方正投资有限公司副总经理、兴安证券东莞营业部总经理和深圳丽晶生物技术有限公司董事长。2007年至今，任金元证券股份有限公司经纪服务总部总经理、副监事长。

王焱东先生，董事，毕业于澳洲悉尼大学，持有商学硕士学位，具有香港证券及期货事务监察委员会颁发的基金从业资格。王先生于2003年3月加盟惠理集团，为惠理集团高级基金经理，参与公司的投资过程及运作，亦包括组合

投资管理。王焱东先生拥有 16 年的金融行业工作经验，曾于麦格里银行任职经理，主要负责中国房地产投资业务发展项目。

范剑平先生，独立董事，硕士学位。历任中国人民大学讲师、副教授、国家发改委经济研究所研究员，国家信息中心研究员、经济预测部主任。

张屹山先生，独立董事，吉林大学商学院院长。现年 63 岁，于 1973 年毕业于吉林大学数学系，并于 1992 年 4 月日本关西学院大学结业。自 1973 年始在吉林大学从事教学工作，自 1973 年 9 月至 1980 年 8 月在吉林大学数学系任助教，自 1980 年 9 月至 1991 年 3 月在吉林大学经济管理学院任副教授，自 1992 年 5 月至今，任吉林大学商学院院长、博士生导师。曾于 1991 年 4 月至 1992 年 3 月在日本关西学院大学任客座教授。曾于 2004 年 7 月至 2010 年 12 月任天治基金管理有限公司的独立董事。

梁宝吉先生，独立董事，新加坡财务顾问公司 Octagon Advisors Pte. Ltd 董事总经理。现年 62 岁，1973 年获得新加坡南洋大学商学士（荣誉学位）。自 1976 年至 1994 年间，于星展银行集团任多个职位，包括 DBS Securities HongKong Limited 执行董事及 DBS Securities Holding Pte Ltd. 董事，于 1994 年至 1996 年间，任信和置业有限公司总经理，于 1996 年至 2001 年间，任星展银行集团担任高级管理层职位，包括 DBS Asia Capital Limited 总裁及星展银行香港分行执行总经理，于 2001 年至 2004 年间，任大华银行中国区总管及大总华区企业银行部主管，自 2005 年起，任 China Yuchai International Limited（中国玉柴国际有限公司）董事。另外，于 2010 年 11 月获委任为香港上市的中国信贷控股有限公司独立非执行董事，亦为其薪酬委员会主席及审核委员会与提名委员会成员。

张嘉宾先生，董事，公司总经理，兼任子公司董事长，工商管理硕士。曾任深业美国公司（新泽西）副总裁，瑞银华宝（纽约）业务经理，富国基金管理有限公司总经理助理、市场总监，信诚基金管理有限公司副总经理、首席市场官，中国光大资产管理有限公司（香港）首席运营官，民生加银基金管理有限公司总经理。

张津伟先生，董事，现任惠理基金管理公司企业拓展总监，现年 43 岁，

于1996年毕业于加拿大麦克马斯特大学，并于1999年毕业于加拿大西门菲莎大学，获得工商管理硕士。2011年8月加盟惠理基金管理有限公司，负责集团在大中华市场的业务。曾于摩根斯坦利国际资本新加坡有限公司工作，2005年1月至2011年7月，在德勤企业财务顾问有限公司工作，任副总监。

2、基金管理人监事会成员

吴毓锋先生，监事长，硕士学位，金元证券股份有限公司财务总监。曾任海南省国际信托投资公司证券营业部财务经理，历任金元证券股份有限公司财务部业务主管、助理总经理、副总经理和总经理。

毛俊华先生，监事，毕业于香港城市大学，持有会计学学位，为执业会计师及香港会计师公会会员。于2012年7月加盟惠理集团，为惠理首席运营总监办公室董事，负责管理集团后勤办公室的营运事宜，亦负责提升集团内部组织程序及基础设施的建设，并执行战略性计划及项目。

陈渝鹏先生，员工监事，兼任子公司监事会主席，硕士学位，金元惠理基金管理有限公司信息技术部总监。曾任银通证券信息部主管，金元证券电脑总部助理主管工程师。

刘弘捷先生，员工监事，硕士学位，金元惠理基金管理有限公司总经理助理及产品部总监。曾任国泰基金管理有限公司研究员、金融工程师、毕博（毕马威）管理咨询有限公司战略和金融行业顾问、光大保德信基金管理有限公司总经理助理及养老金业务负责人、信诚基金管理有限公司养老金及专户理财业务总监、长江养老保险股份有限公司产品和支持高级经理。

3、管理层人员情况

任开宇先生，董事长，简历同上。

张嘉宾先生，总经理，简历同上。

凌有法先生，督察长，兼任子公司分管合规和风控的副总经理，硕士学位。曾任华宝信托有限公司发展研究中心研究员、债券业务部高级经理，联合证券有限公司固定收益部业务董事，金元证券有限公司资产管理部首席研究员，首都机场集团公司资本运营部专家。

符刃先生，副总经理，兼任子公司分管运营的副总经理，硕士学位。曾任海南国信资产管理公司总经理助理，香港海信投资有限公司总经理，历任金元证券有限公司基金筹备组负责人，公司督察长。

邝晓星先生，财务总监，兼任子公司财务总监和董事会秘书，学士学位。曾任海南省国际信托投资公司上海宜山路证券营业部总经理，金元证券有限责任公司上海宜山路证券营业部总经理，金元证券有限责任公司财务总部经理助理，历任金元证券有限责任公司基金筹备组成员。

4、本基金基金经理

(1) 现任基金经理：

晏斌先生，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、金元惠理新经济主题股票型证券投资基金、金元惠理宝石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和金元惠理核心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。12年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。

林材先生，金元惠理核心动力股票型证券投资基金和金元惠理价值增长股票型证券投资基金基金经理，中科院、贵州大学理学硕士。曾任民生加银基金管理有限公司基金经理助理，德邦证券医药行业核心分析师，上海医药工业研究院行业研究员等。2011年10月加入本公司，历任高级行业研究员。9年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。

(2) 历任基金经理：

吴广利先生：2010年2月至2011年8月。

侯斌女士：2011年9月至2013年7月。

5、投资决策委员会成员的姓名和职务

张嘉宾先生，总经理，简历同上。

晏斌先生，基金经理，简历同上。

林材先生，基金经理，简历同上。

侯斌女士，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宝石动力混合型证券投资基金基金经理，上海财经大学经济学学士。曾任光大保德信基金管理有限公司行业研究员。2010年6月加入本公司，历任高级行业研究员，金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理和金元惠理核心动力股票型证券投资基金基金经理助理，金元惠理核心动力股票型证券投资基金基金经理。13年基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。

李杰先生，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。8年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

一、基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

成立时间：1984 年 1 月 1 日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币 349,018,545,827 元

联系电话：010-66105799

联系人：蒋松云

二、主要人员情况

截至 2014 年 12 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 207 人，平均年龄 30 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2014年12月，中国工商银行共托管证券投资基金407只。自2003 年以来，本行连续十年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的45项最佳托管

银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

五、相关服务机构

(一) 直销机构

金元顺安基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室

法定代表人：任开宇

邮政编码：200120

电话：021-68882850

传真：021-68882865

联系人：孙筱君

客户服务专线：400-666-0666，021-61601898

公司网址：www.jyvpfund.com

(二) 代销机构

1、中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

联系人：杨菲

电话：(010) 66107909

传真：(010) 66107914

客户服务电话：95588

公司网址：www.icbc.com.cn

2、中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座

法定代表人：蒋超良

联系人：张凯学

电话：010- 85109230

传真：（010）85109219

客户服务电话：95599

公司网址：www.abchina.com

3、交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

联系人：张作伟

电话：（021）58781234

传真：（021）58408483

客户服务电话：95559

公司网址：www.bankcomm.com

4、招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

联系人：彭敏

电话：（0755）22699061

传真：（0755）83195050

客户服务电话：95555

公司网址：www.cmbchina.com

5、华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

联系人：刘军祥

电话：（010）85238820

传真：（010）85238419

客户服务电话：95577

公司网站：www.hxb.com.cn

6、上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉

电话：（021）61614467

传真：（021）63604199

联系人：姚磊

客服电话：95528

公司网站：www.spdb.com.cn

7、中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：姚健英

电话：（010）57092608

传真：（010）57092611

客户服务电话：95568

公司网址：www.cmbc.com.cn

8、中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：田国立

联系人：杨宁

电话：（010）65556612

传真：（010）65550827

客户服务电话：95558

公司网址：<http://bank.ecitic.com>

9、平安银行股份有限公司

注册地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：张莉

电话：（021）38637673

传真：（021）50979507

客户服务电话：95511-3

公司网址：www.bank.pingan.com

10、金元证券股份有限公司

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市深南大道 4001 时代金融中心大厦 17 楼

法定代表人：陆涛

联系人：马贤清

电话：（0755）83025022

传真：（0755）83025625

客户服务电话：4008-888-228

公司网址：www.jyzq.cn

11、中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层

法定代表人：赵大建

联系人：李微

电话：（010）59355941

传真：（010）66553791

客户服务电话：400-889-5618

公司网址: www.e5618.com

12、中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街188号

法定代表人：王常青

客服电话：400-8888-108

联系人：张颢

电话：010-85156398

传真：010-65182261

网址：www.csc108.com

13、光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路1508号

办公地址：上海市静安区新闻路1508号

法定代表人：薛峰

联系人：丁梅

电话：（021）22169130

传真：（021）22169134

客户服务电话：10108998、4008888788、95525

公司网址：www.ebscn.com

14、申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

联系人：黄莹

电话：（021）33388211

传真：（021）54033888

客户服务电话：95523 或 4008895523

公司网址：www.sywg.com

15、海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：李笑鸣

电话：（021）23219275

传真：（021）23219100

客户服务电话：95553

公司网址：www.htsec.com

16、兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号

办公地址：上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

客服电话：95562

联系人：夏中苏

电话：021-38281963

传真：021-38565955

客户服务电话：95562

网址：www.xyzq.com.cn

17、招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

联系人：黄蝉君

电话：（0755）82960167

传真：（0755）82943636

客户服务电话：95565 或 400-8888-111

公司网址：www.newone.com.cn

18、国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 层

法定代表人：万建华

客服电话：400-8888-666

联系人：芮敏祺

电话：021-38676161

传真：021-38670666

网址：www.gtja.com

19、华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：孙晓君

电话：（0755）82569143

客户服务电话：95597

公司网址：www.htsc.com.cn

20、中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

联系人：宋明

电话：（010）66568450

传真：（010）66568990

客户服务电话：4008-888-888 或 95551

公司网址：www.chinastock.com.cn

21、广发证券股份有限公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

办公地址：广州市天河北路大都会广场 36、38、41、42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：黄岚

电话：（020）87555888

传真：（020）87553600

客户服务电话：95575 或致电各地营业网点

公司网址：www.gf.com.cn

22、国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

联系人：李灿

电话：（0551）68167423

传真：（0551）62272100

客户服务电话：95578 或 400-888-8777

公司网址：www.gyzq.com.cn

23、华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7 至 10 层

法定代表人：黄金琳

联系人：张宗锐

电话：（0591）87823053

传真：（0591）87383610

客户服务电话：96326（福建省外请先拨 0591）

公司网址: www.hfzq.com.cn

24、信达证券股份有限公司

注册地址: 北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

办公地址: 北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人: 高冠江

联系人: 唐静

电话: (010) 63080985

传真: (010) 63080978

客户服务电话: 400-800-8899

公司网址: www.cindasc.com

25、长江证券股份有限公司

注册地址: 湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

办公地址: 湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

法人代表人: 胡运钊

客服电话: 95579 或 4008-888-999

联系人: 李良

电话: 027-68751929

传真: 027-85481900

网址: www.95579.com

26、中信万通证券有限责任公司

注册地址: 青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507-1510室)

办公地址: 青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

法定代表人：张智河

联系人：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客户服务电话：96577

公司网址：<http://www.zxwt.com.cn>

27、中信证券（浙江）有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法定代表人：沈强

联系人：王佳苗

电话：（0571）86609015

传真：（0571）86065161

客户服务电话：（0571）96598

公司网址：www.bigsun.com.cn

28、天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

办公地址：北京市西城区新街口外大街 28 号 C 座 5 层

法定代表人：林义相

电话：010-66045152

传真：（010）66045500

联系人：尹伶

客户服务电话：（010）66045678

网址：<http://www.txsec.com>

29、上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区场中路 685 弄 37 号 4 号楼 449 室

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 9 楼

法定代表人：杨文斌

联系人：苗汀

电话：（021）20613620

传真：（021）68596916

客户服务电话：400-700-9665

公司网址：www.ehowbuy.com

30、诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路 7650 号 205 室

办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 8 楼

法定代表人：汪静波

联系人：韩璟

电话：（021）38602377

传真：（021）38509777

客户服务电话：400-821-5399

公司网址：www.noah-fund.com

31、杭州数米基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东 2 号

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼

法定代表人：陈柏青

联系人：张裕

电话：0571-60897840

传真：0571-26698533

客服电话：4000-766-123

网址：<http://www.fund123.cn/>

32、深圳众禄基金销售有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元

办公地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元

法定代表人：薛峰

电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

联系人：童彩平

客户服务电话：4006-788-887

公司网址：www.zlfund.cn www.jjmmw.com

33、和讯信息科技有限公司

注册地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号 1002 室

办公地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号 1002 室

法定代表人：王莉

联系人：吴卫东

电话：021-20835787

传真：010-85650806

客户服务电话：010-85625158

公司网址：www.hexun.com

34、上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室

办公地址：上海市浦东新区浦东大道 555 号裕景国际 B 座 16 层

法定代表人：张跃伟

联系人：刘潇

联系电话：021-20691942

客服电话：400-089-1289

传真：021-58787698

网址：www.erichfund.com

(三) 注册登记机构

名称：金元顺安基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 3608 室

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 3608 室

法定代表人：任开宇

电话：021-68881801

传真：021-68881875

(四) 律师事务所

名称：上海通力律师事务所

(五) 会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

四、基金的名稱

金元惠理核心动力股票型证券投资基金。

五、基金的类型

股票型证券投资基金。

六、基金的投资目标

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。

七、基金的投资方向

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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例：

股票资产占基金资产的 60%-95%，其中，核心组合完全复制中证 100 指数，投资比例为股票资产的 60%-100%；卫星组合则以中证 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为标的，投资比例为股票资产的 0%-40%。

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%。

八、基金的投资策略

1、资产配置策略

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。

2、大类资产配置策略

本基金将遵循定量与定性分析相结合原则、及时性原则、动态调整原则三大原则，通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析的有机结合进行大类资产配置。

一方面，本基金将分析和预测众多的宏观经济变量和关注经济结构调整过程中政策、法规的相关变化，另一方面，本基金会对股票市场整体估值水平、债券市场整体收益率曲线变化进行定量分析，从而得出对可投资市场走势和波动特征的判断。基于上述研究结果，本基金将决定股票、债券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。

3、股票投资策略

本基金采用“核心-卫星”策略构建股票组合。

(1) “核心-卫星”投资策略简介

作为一种将被动投资和主动投资相结合的资产配置策略，核心-卫星投资策略将组合资产分成两部分：一部分为“核心”组合，该组合一般是利用指数化方法进行被动投资，把相对市场之风险减至最小；另一部分为“卫星”组合，该组合一般是选取与核心组合的风险收益特征差异明显的资产作为投资标的，采取更为主动的投资策略，以追求超越市场平均水平的较高回报。

(2) “核心-卫星”策略的具体实现方法

本基金采用“核心-卫星”策略构建股票组合。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，按照成份股在该指数中的基准权重构建指数化投资组合。核心组合的市值介于股票资产的 60%-100%。卫星组合采取自下而上的方法精选中证 100 指数以外具备良好成长潜力且价值被低估的上市公司股票，以期获得成长企业的估值溢价。卫星组合的市值介于股票资产的 0%-40%。

由于股票价格变动导致核心组合和卫星组合的市值超出上述范围，则本基金在法律法规要求的约定期限内进行调整。

(3) 核心股票组合投资方法

本基金核心组合以中证 100 指数作为被动投资的标的指数，采用完全复制策略，按照成份股在中证 100 指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及因本基金的申购和赎回对核心组合跟踪标的指数的效果可能带来影响时，本基金会对核心组合进行适当调整。

核心股票组合构建

1) 行业配置

在股票资产配置上，本基金核心组合首先按照标的指数的行业权重，确定各行业的资产配置比例，然后按照行业内的成份股权重，确定各个成份股的配置比例。对于因股票停牌、流动性和其他因素而无法投资的个股，核心组合将尽量用相同行业的个股或个股组合进行替代，以保证各行业的资产配置比例和标的指数的行业权重保持一致。

2) 股票组合构建

核心组合将依据完全复制标的指数的方法，按照成份股在标的指数中证 100 指数中的基准权重构建股票投资组合。

如有：

- ☞ 因受股票停牌的限制、股票流动性等其他市场因素，使基金管理人无法依指数权重购买某成份股；
- ☞ 预期标的指数的成份股即将调整；
- ☞ 其他影响指数复制的因素。

基金经理可以根据市场情况，结合经验判断，对核心组合进行适当调整，以期在规定的风险承受限度之内，获得更接近标的指数的收益率。

3) 股票组合调整

A、因标的指数成份股变动进行的调整

☞ 定期调整

本基金核心组合将根据标的指数的调整规则和备选股票的预期，对核心组

合及时进行调整。本基金将合理把握组合调整的节奏和方法，以尽量降低因成份股调整对复制效果的影响。

☞ 不定期调整

当上市公司发生增发、配股、公司合并等影响成份股在标的指数中权重的行为时，本基金将根据各成份股的权重变化及时调整核心组合。

当指数成份股权重发生变动时，对因股票停牌而无法交易的股票，本基金将用现金进行正向或逆向替代，待股票复牌后进行相应调整。

成份股在标的指数中的权重因其它原因发生相应变化的，本基金将做相应调整，以保持核心组合中该成份股的权重同标的指数一致。

B、其他因素引起的调整

☞ 投资比例限制因素

根据法律法规中针对基金投资比例的限制规定，当本基金核心组合中按基准权重投资的股票资产比例或个股比例超过法律法规的规定限制时，本基金将对核心组合进行相应调整，以保证基金投资行为的合法合规性。

☞ 申购、赎回因素

本基金将根据申购和赎回情况对核心组合进行调整，以保证基金正常运行从而有效跟踪标的指数。

☞ 法律法规因素

对于基金管理人、托管人和与其有控股关系的股东发行或者承销的标的指数成份股，法律法规禁止投资而本基金无法获得豁免的，将用技术方法对其进行替换。

(4) 卫星股票组合投资方法

本基金卫星组合力图投资于中证 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。基于此，本基金采取自下而上的方法，从成长和估值两个维度选择投资目标。

1) 成长性分析

成长性分析的体系

本基金管理人认为，企业的未来成长潜力主要体现在成长的表现和成长的质量两个方面。成长的表现反映了企业未来成长是否可以估计，成长的质量则

决定了企业未来成长是否可持续。为此，本基金管理人构建了如下表所示的“企业成长潜力分析体系”，以之为工具具体分析企业的未来成长状况。

基于基金实际运作的可操作性，本基金管理人分析企业的成长性主要考察企业在未来 1-2 年相关指标的发展变化。

企业成长潜力分析体系

指标类别	基本指标
成长表观指标	预期主营业务收入增长率
	预期每股收益增长率
成长质量指标	预期主营业务利润率
	预期净资产收益率
	预期存货周转率
	预期应收账款周转率

成长性分析的具体实现方法

对企业未来成长潜力的分析，本基金管理人主要通过投资团队的实地调研，并结合各证券研究机构的研究成果与个人的分析判断，采取因素主观赋权和打分排序的方法，优选成长潜力良好的上市公司。

本基金管理人的投资团队进行实地调研的要点如下：

- 所处行业的发展空间和竞争态势；
- 主导产品市场供求变化趋势及其产能的扩张程度；
- 主导产品的差异性 or 替代性；
- 主导产品市场占有率变动趋势，重点考察企业的渠道建设情况；
- 企业的研究能力和新产品的推出能力；
- 成本控制能力，是否具有比较成本优势；
- 是否经历过市场不景气阶段的考验；
- 企业的管理能力与规模扩张是否匹配；
- 企业管理层是否稳定，重点考察企业业务发展骨干的稳定性。

2) 估值考量的具体方法

对于成长型企业，本基金主要通过相对估值法进行估值判断，同时以绝对估值法作为估值参考。对于相对估值法，本基金具体采用的方法包括市销率法和 PEG 法。本基金将针对不同企业的有关特性，通过历史比较和同业比较，灵活

应用上述 2 个估值倍数。对于某些特殊行业（比如金融行业等），本基金将采用适合该行业的估值方法进行估值判断。

对于绝对估值法，本基金具体采用的方法包括折现现金流法及股息折现法等方法。

3) 个股确定方法

依据实地调研结果及企业成长潜力分析体系，本基金管理人将考察范围内的相关企业进行综合打分并由高到低进行排序，选取综合分值排在前 50 名的股票作为卫星组合的拟投资标的。其次结合估值考量，选择被低估的股票，形成优化的卫星股票组合。

4) 股票组合的调整

本基金管理人将根据相关企业成长性和估值倍数的发展变化，定期调整卫星组合。

4、债券投资策略

本基金在满足流动性及风险监控要求下，通过宏观经济方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的判断，把握市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行债券投资。具体的投资策略主要有：

票息策略

票息策略是指投资于较高票息的债券，通常来说，高票息债券一般为中长期期国债或信用等级低于国债的企业债券、次级债以及基金所允许投资的其它固定收益类产品。在利率水平及信用水平维持稳定的情况下，通过投资高票息债券，可以获取较高的利息收入，在提高债券组合的整体收益率水平的同时也获取较高的投资回报。

息差策略

息差策略是指利用回购利率低于债券收益率的情形，通过正回购将所获得的资金投资于债券的策略。息差策略实际上就是杠杆放大策略。在进行放大策

略操作时，必须考虑回购资金成本与债券收益率之间的关系。只有当债券收益率高于回购资金成本（即回购利率）时，息差策略才能取得正的收益。

利差策略

利差策略是指对两个期限相近的债券的利差进行分析，从而对利差水平的未来走势做出判断，进而进行相应的债券置换。影响两个期限相近的债券的利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当预期利差水平缩小时，可以买入收益率高的债券同时卖出收益率低的债券，通过两个债券利差的缩小获得投资收益；当预期利差水平扩大时，可以买入收益率低的债券同时卖出收益率高的债券，通过两个债券利差的扩大获得投资收益。利差策略实际上是某种形式上的债券互换，也是相对价值投资的一种常见策略。随着信用市场的发展，本基金将密切关注企业债以及其它固定收益类产品的信用状况的变化，从中分析信用利差的走势，积极进行信用利差投资策略。

5、其他资产的投资策略

（1）权证投资策略

本基金将通过权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型计算权证价值。本基金权证操作将根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性结合本基金的需要进行该产品的投资。主要考虑运用的策略包括：限量投资、趋势投资、优化组合策略、价差策略、双向权证策略等。

（2）资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

6、现金头寸管理

为了尽可能避免基金操作过程中出现的现金过度和现金不足现象对基金运作的拖累，在现金头寸管理上，本基金通过对内生性与外生性未来现金流的预测进行现金预算管理，及时满足本基金运作中的流动性需求。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：中证 100 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

本基金选择上述业绩比较基准的理由如下：

中证 100 指数由专业指数提供商“中证指数有限公司”编制和发布，从中国 A 股市场的表征——沪深 300 指数——样本股中挑选市值最大的 100 只股票组成样本股，以综合反映沪深证券市场中最具市场影响力的一批大市值公司的整体状况。该指数样本流动性高，可投资性强，覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性和市场影响力。

中国债券总指数是中央国债登记结算有限责任公司编制的，采用市值加权计算的债券指数，其中涵盖了可流通的记账式国债和金融债，基本上可以反映中国债券市场的趋势特征。由于该债券指数较好地反映了我国债券市场价格总水平的波动幅度和变动趋势，涵盖的投资范围较宽，作为本基金固定收益证券投资的投资基准较为适当。

随着法律法规和市场环境发生变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金，或者本基金业绩比较基准中所使用的指数暂停或终止发布，或者出现更权威的能够表征本基金风险收益特征的指数，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前 2 个工作日在至少一种指定媒体上予以公告。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只股票型基金，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。

十一、基金的投资组合报告

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基金合同规定,于2015年3月12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。

1、期末基金资产组合情况

本投资组合报告所载数据截至2014年12月31日。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	79,525,924.64	91.18
	其中:股票	79,525,924.64	91.18
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	7,146,414.34	8.19
6	其他资产	546,731.31	0.63
7	合计	87,219,070.29	100.00

2、期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	5,303,464.40	6.30
C	制造业	32,650,937.00	38.80
D	电力、热力、燃气及 水生产和供应业	1,223,943.15	1.45
E	建筑业	2,577,458.69	3.06
F	批发和零售业	278,883.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮 政业	975,241.06	1.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信 息技术服务业	469,406.40	0.56
J	金融业	26,948,657.76	32.02
K	房地产业	8,864,284.93	10.53
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	233,648.25	0.28
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	79,525,924.64	94.50

3、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明

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	000002	万科A	418,624	5,818,873.60	6.91
2	600875	东方电气	199,942	4,126,802.88	4.90
3	600000	浦发银行	236,015	3,703,075.35	4.40
4	600426	华鲁恒升	320,000	3,500,800.00	4.16
5	000401	冀东水泥	200,000	2,614,000.00	3.11
6	000651	格力电器	68,993	2,561,020.16	3.04
7	000786	北新建材	100,000	2,528,000.00	3.00
8	600395	盘江股份	200,000	2,384,000.00	2.83
9	600309	万华化学	108,229	2,357,227.62	2.80
10	600016	民生银行	214,651	2,335,402.88	2.78

4、期末按券种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5、期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

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。

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证投资。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(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持有股指期货合约。

(2) 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(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。

(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。

(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。

11、投资组合报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本期有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。

1、关于东方电气（代码：600875）的处罚说明：

A.公司未按照格式指引第二十二條的相关规定，披露下年度的经营计划，包括：收入、费用、成本计划等；也未对资金需求、来源、成本等进行分析披露；

B.报告期公司控股股东东方电气集团持股减少17340股，公司未说明控股股东在报告期内减持的时期及具体原因；

C.根据年报显示，公司三年以上应付账款余额为14.22亿元，公司未具体说明形成时期及未支付的原因；

D.报告期公司对国际合作公司的应收账款为9.04亿元，计提坏账准备3.86亿元，公司未补充说明国际合作公司的信用期限、上述应收款形成原因、是否存在不能回收的风险及公司拟采取的后续措施；

E.报告期公司主营业务收入主要来源于高效清洁发电设备，其中火电设备收入为18,939,326,749，占清洁高效发电设备营业收入的近60%，公司未阐明火电设

备今后的影响及公司拟采取的对策。

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。

2、关于冀东水泥（代码：000401）的处罚说明：

A.近日，公司全资子公司冀东水泥吉林有限责任公司（以下简称“吉林公司”）收到吉林省物价局《行政处罚决定书》（吉省价处[2014]7号），国家发展改革委会同吉林省物价局对吉林公司2011年与具有竞争关系的经营者达成并实施价格垄断协议的行为进行了调查。

B.依据《中华人民共和国反垄断法》第四十六条、第四十九条以及《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条的规定，责令吉林公司停止与具有竞争关系的经营者达成并实施价格垄断协议的行为，对吉林公司处以罚款1338万元（占公司2013年度经审计归属于股东的净利润的3.88%）。

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。

3、关于北新建材（代码：000786）的处罚说明：

A.2009年8月17日，北新建材公司董事会秘书陶铮辞职。同日，公司董事会指定公司董事兼总经理陈雨代为履行董事会秘书职责。截至2011年9月19日，北新建材公司仍未正式聘任董事会秘书。这违反了《上市规则》的第3.2.13条规定，即在董事会秘书空缺期间超过三个月之后，指定董事长代行董事会秘书职责，并同时对外披露董事长代行董事会秘书职责事宜；

B.根据北京商报刊登的题为《董事会超期服役违规聘任独董北新建材公司治理连曝漏洞》的文章，北新建材存在一下两个问题

一是董事会超期服役。文章中提到“公司的第四届董事会是2008年7月21日的临时股东大会选举产生的。据此计算，到目前为止，北新建材第四届董事会任期已经达到了三年零十个月。”，“北新建材董事会超期服役，不仅违反《公司法》，而且也违反了自己的公司章程。《公司法》第四十六条规定：董事任期由公司章程规定，但每届任期不得超过三年。董事任期届满，连选可以连任。同时，北新建材现行的公司章程第九十六条也规定：董事由股东大会选举或更换，任期三年，董事任满，可连选连任。”

二是公司现任独立董事徐经长在超过5家以上的上市公司担任独立董事，涉嫌违规，同时公司另一名独立董事郑家运根据公司章程的规定任期不超过6年，而实际任期已达9年。文章中提到“公开资料显示，郑家运早在第三届董事会时就已经是北新建材的独立董事，担任北新建材独立董事至今已有9年。同时，徐经长除了担任北新建材独立董事之外，还同时担任北京城建、荣之联、宝莱特、全聚德、奥康国际等5家公司独立董事，此人至今已是至少6家上市公司的独立董事。”

C.2014年2月13日，每日商报《上市公司年会现敏感信息或涉信披违规》一文称，北新建材公司今年1月初召开2013年度年会，董事长王兵在会上透露了2013年公司核心产品产销量、毛利率等具体数据，并预计公司2013年全年实现EVA（经济增加值）9.2亿元，继续保持30%的增长幅度。北新建材公司预约的年报披露时间为2014年3月20日，目前公司并未在指定信披平台上披露关于去年业绩的内容。

D.2014年1月6日,北新建材公司董事长王兵在年会上介绍了2013年公司核心产品产销量、毛利率等具体数据,并预计公司2013年全年实现EVA(经济增加值)9.2亿元,继续保持30%的增长幅度。公司于1月8日将上述数据刊登在公司网站上。随后又撤销了上述数据在公司网站上的披露。然而,北新建材直到2014年2月15日方在中国证监会指定媒体首次披露2013年业绩数据。

该行为违反了《上市规则》第2.1条、第2.8条、第2.9条和第2.14条规定。本所希望你公司及全体董事吸取教训,严格遵守《证券法》、《公司法》等法规及《上市规则》的规定。

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。

4、关于民生银行(代码:600016)的处罚说明:

A.江苏汇鸿国际集团有限公司作为相关债务融资工具发行人,在债务融资工具存续期间,未合规披露子公司中融信佳对外担保信息。

B.民生银行作为主承销商在尽职调查中未将中融信佳对外担保情况作为或有事项进行专项了解,亦未辅导企业在募集说明书中披露上述情况。根据相关自律规定,经交易商协会秘书处专题办公会审议决定,给予主承销商民生银行诫勉谈话处分,并处责令改正;

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，再者公司有多方面业务，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。

(2) 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

(3) 期末其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	33,235.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,727.76
5	应收申购款	511,767.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	546,731.31

(4) 本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本报告期末，本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 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。

(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。

十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、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。基金的过往业绩并不代表其

未来表现。投资有风险,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。基金业绩数据截至2014年12月31日。

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	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
2010-2-11至2010-12-31	-1.10%	1.20%	-6.89%	1.27%	5.79%	-0.07%
2011-1-1至2011-12-31	-25.08%	1.06%	-16.41%	1.01%	-8.67%	0.05%
2012-1-1至2012-12-31	-1.08%	0.98%	8.70%	0.97%	-9.78%	0.01%
2013-1-1至2013-12-31	-0.55%	1.23%	-11.25%	1.16%	10.70%	0.07%
2014-1-1至2014-6-30	-7.96%	0.96%	-5.17%	0.83%	-2.79%	0.13%
2014-1-1至2014-12-31	53.77%	1.25%	48.01%	1.06%	5.76%	0.18%
自基金合同生效起至今	12.10%	1.15%	11.15%	1.10%	0.95%	0.05%

重要提示:

(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) 本基金选择中证100指数作为股票投资部分的业绩基准,选择中债总指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:

中证100指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%

2、自基金合同生效以来基金累计份额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



重要提示:

- (1) 本基金合同生效日为 2010 年 2 月 11 日
- (2) 基金合同约定的投资比例为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%；本基金的建仓期系自 2010 年 2 月 11 日起至 2011 年 8 月 10 日止，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。

十三、费用概览

(一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券交易费用；
- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述“(一)基金费用的种类”中第3—8项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三) 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
- 3、《基金合同》生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

(五) 基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、本招募说明书更新说明

本招募说明书根据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

- 1、“重要提示”部分对更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期进行了更新；
- 2、“基金管理人”部分对基金管理人概况和主要人员情况进行了更新；
- 3、“基金托管人”部分对主要人员情况和基金托管业务经营情况进行了更新；
- 4、“相关服务机构”部分更新了代销机构相关信息；
- 5、“基金的投资”部分对基金投资组合报告内容更新至2014年12月31日；
- 6、“基金的业绩”部分对基金业绩更新至2014年12月31日；
- 7、“其它应披露事项”部分对其它应披露事项更新了相关信息；

金元顺安基金管理有限公司

二〇一五年三月二十八日