

金元惠理消费主题混合基金 2015 年度第三季度报告

公告日期：2015-10-27

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 2015 年 10 月 20 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

金元顺安消费主题混合

场内简称

-

基金主代码

620006

前端交易代码

620006

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2010-09-15

报告期末基金份额总额

65,473,989.94

投资目标

在正确认识中国经济发展特点的基础上，重点投资于消费拉动经济增长过程中充分受益的消费主题行业及其中的优势企业，致力于分享中国经济增长及增长方式转变带来的投资机会，力争实现基金资产的中长期稳定增值。

投资策略

考虑到主题投资的特点，本基金将消费主题的行业范畴做如下界定：非日常生活消费品、日常消费品、医疗保健、金融、信息技术、电信服务、公用事业以及工业中的运输。本基金拟投资的消费主题行业总共包括 8 个一级行业和 20 个二级行业。本基金的资产配置策略分为两个层次：第一层为基于“自上而下”的大类资产配置策略，以确定基金资产在股票、债券和现金之间的比例；第二层采取主动投资方法构建本基金的股票组合。本基金的股票投资采取行业配置指导下的个股精选方法，即：首先进行消费主题行业的投资价值评估，确定拟投资的优势行业；其次进行行业内个股的精选，从品质、增长和估值三个维度精选优质消费主题股票构建股票组合。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。

业绩比较基准

沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

风险收益特征

本基金是一只具有主题投资风格的股票型基金，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，属于高预期风险、高预期收益的证券投资品种。

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

中国工商银行股份有限公司

基金保证人

-

主要财务指标

单位：人民币元

项目

2015-07-01 至 2015-09-30(元)

本期已实现收益

-13,750,126.21

本期利润

-14,962,676.55

加权平均基金份额本期利润

-0.3878

期末基金资产净值

61,234,721.33

期末基金份额净值

0.935

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。

基金净值表现

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

-26.44%

3.63%

-22.79%

2.68%

-3.65%

0.95%

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 2010 年 9 月 15 日；

（3）本基金选择沪深 300 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：

沪深 300 指数收益率*80%+中国债券总指数收益率*20%。

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

注：（1）本基金合同生效日为 2010 年 9 月 15 日；

（2）本基金建仓期为 2010 年 9 月 15 日至 2011 年 3 月 14 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）基金合同约定的投资比例为股票资产占基金资产的 60%-95%，其中，投资于消费主题行业的上市公司股票的比例不低于本基金股票资产的 80%；债券、现金等金融工具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%。

其他指标

单位：元

序号

其他指标

报告期（2015-07-01 至 2015-09-30）

序号

其他指标

报告期（2015-09-30）

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

晏斌

本基金基金经理

2013-01-07

-

12

金元顺安消费主题混合型证券投资基金、金元顺安新经济主题混合型证券投资基金、金元顺安宝石动力混合型证券投资基金和金元顺安成长动力灵活配置混合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，历任金元顺安核心动力股票型证券投资基金和金元顺安价值增长股票型证券投资基金基金经理。12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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》、《公开募集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。

公平交易专项说明

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，启用投资交易系统内的公平交易模块，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。

公平交易制度和控制方法

-

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

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。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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-26.44%，业绩比较基准收益率为-22.79%。

报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，增持了农林牧渔、制造业、批发零售、住宿餐饮、商业服务业等，减持了交通运输、TMT、公用事业、金融业、房地产等。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计三季度 GDP 增速回落，在刺激之下，四季度经济有望企稳，呈现 L 型。社会消费品零售总额整体呈现下降趋势，预计对经济拉动力量有限。而全球复苏仍较疲弱，加上人民币仍维持高位，出口压力短期难以缓解。四季度基建投资或许会继续加码，实现经济企稳。而加大基建投资需要继续维持宽松的货币政策，随着猪肉价格回落，预计 CPI 不会影响到宽松货币政策的延续。

清理配资和去杠杆引起三季度市场大幅调整，上证综指、深证成指、创业板指跌幅分别为 28.63%、30.34%和 27.14%。随着去杠杆去泡沫进入尾声，市场正进入安全区间，而且预计宽松货币政策有望持续，从大类资产配置角度来看，股票资产配置仍有较大空间，证监会积极支持养老金、保险资金、QFII、RQFII 等各类境内外长期资金入市，但是市场情绪修复需要时间，预计四季度股市继续震荡筑底，呈现结构性牛市特征。四季度投资机会将会出现在以下几个方面，1，已经跌到价值区间的蓝筹股票，比如银行和家电板块等。2，符合国家政策及产业发展方向的，如中国制造 2025、新能源汽车产业链等。3，和互联网相关的新兴产业龙头股，精选切实能够通过互联网实现基本面改善的公司。4，大宗商品超跌反弹带来的短线投资机会、十三五规划相关投资机会等。

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

在本报告期内，该基金曾出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元情形：截止到 2015 年 08 月 17 日，该基金连续四十四个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

报告期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号

项目
金额（元）
占基金总资产的比例（%）

1

权益类投资
49,381,824.39
79.67

其中：股票
49,381,824.39
79.67

2

固定收益投资
-
-

其中：债券
-
-

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

3,804,192.74

6.14

7

其他资产

8,796,936.75

14.19

8

合计

61,982,953.88

100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

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

1,818,362.00

2.97

B

采矿业

-

-

C

制造业
24,780,259.93
40.47

D
电力、热力、燃气及水生产和供应业
477,958.00
0.78

E
建筑业
-
-

F
批发和零售业
2,555,553.46
4.17

G
交通运输、仓储和邮政业
712,620.00
1.16

H
住宿和餐饮业
1,939,200.00
3.17

I
信息传输、软件和信息技术服务业
2,380,001.00
3.89

J
金融业
8,054,314.00
13.15

K
房地产业
1,821,899.00
2.98

L

租赁和商务服务业

2,769,886.00

4.52

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

2,071,771.00

3.38

R

文化、体育和娱乐业

-

-

S

综合

-

-

合计

49,381,824.39

80.64

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

金额单位：元

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

000418

小天鹅 A

143,397

2,680,089.93

4.38

2

000591

桐君阁

165,301

2,555,553.46

4.17

3

600990

四创电子

41,300

2,484,195.00

4.06

4

000977

浪潮信息

95,900

2,421,475.00

3.95

5

600837
海通证券
188,400
2,402,100.00
3.92

6

600637
东方明珠
76,700
2,380,001.00
3.89

7

600276
恒瑞医药
51,500
2,378,785.00
3.88

8

002707
众信旅游
57,400
2,257,542.00
3.69

9

300244
迪安诊断
29,900
2,071,771.00
3.38

10

000651
格力电器
126,700
2,050,006.00
3.35

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：元

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

央行票据

-

-

3

金融债券

-

-

其中：政策性金融债

-

-

4

企业债券

-

-

5

企业短期融资券

-

-

6

中期票据

-

-
7
可转债
-
-
8
同业存单
-
-
9
其他
-
-
10
合计
-
-

注：本基金本报告期末未持有债券。

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债券投资明细

金额单位：元

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（%）

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

金额单位：元

序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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

金额单位：元

序号

权证代码

权证名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-

股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金本报告期末未持有股指期货。

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。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-

国债期货投资本期收益（元）

-

国债期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

单位：元

序号

证券代码

证券名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

关于海通证券（代码：600837）的处罚说明

A.2015年1月16日，中国证监会公开通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况。公司因存在违规为到期融资融券合约展期问题，受到暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。经查，公司存在为少数融资融券六个月到期并提出逾期负债暂缓平仓申请的客户，在维持担保比例处于150%以上的前提下暂缓平仓的行为，这部分客户数占公司融资融券交易的总客户数不到1%。

B.海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2015年8月24日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（津证调查字【2015011】号）。因公司涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对公司进行立案调查。

C.海通证券上海建国西路营业部和杭州解放路营业部对杭州恒生网络技术服务有限责任公司HOMS系统（以下简称HOMS系统）开放专线接入，其中第一条专线于2014年3月由零售与网络金融部、信息技术管理部、合规与风险管理总部平行审核后接入上线。第二条专线于2015年2月由零售与网络金融部、合规与风险管理总部、信息技术管理部平行审核后接入上线。对于上述外部接入的第三方交易终端软件，海通证券未进行软件认证许可，未对外部系统接入实施有效管理，对相关客户身份情况缺乏了解。

截止调查日，海通证券客户中，有120个使用HOMS系统接入的主账户。对上述客户，海通证券未按要求采集客户交易终端信息，未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可读性，未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息。

海通证券通过添加白名单方式允许客户使用HOMS系统进行交易，缺少实质性审核。在客户回访方面，海通证券虽然对客户进行了回访，但在回访时没有对客户交易委托电话、IP、MAC等与客户进行全面核对。使用HOMS系统进行分仓交易的账户由于操作子账户多，主账户的交易较为频繁、异常，明显不同于其他普通、账户，但海通证券没有对该等账户重点关注，缺少有效监督。海通证券在未采集上述客户身份识别信息的情况下，未实施有效的了解客户身份的回访、检查等程序。

综上，海通证券未按照《证券登记结算管理办法》第二十四条，《关于加强证券期货经营机构客户交易终端信息等客户信息管理的规定》第六条、第八条、第十三条，《中国证监会关于加强证券经纪业务管理的规定》第三条第（四）项，《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则》第五十条的规定对客户的信息进行审查和了解，违反了《证券公司监督管理条例》第二十八条第一款的规定，构成《证券公司监督管理条例》第八十四条第（四）项所述的行为，获利 2865.3 万元。时任海通证券零售与网络金融部总经理丁学清及邹二海、信息技术管理部总经理沈云明、合规与风险管理总部副总经理宋世浩是直接负责的主管人员，宁波百丈东路营业部前台负责人高宏杰、宁波百丈东路营业部总经理方贤明、杭州解放路营业部副总经理汪峥为其他直接责任人员。

海通证券百丈东路营业部在明知客户身份存疑的情况下为客户办理有关手续，并且向其他客户推介配资业务。海通证券杭州解放路营业部在 2015 年 4 月明知媒体已报其客户疑似从事配资业务后，仍未采取有效措施规范该等账户。此外，在 2015 年 7 月 12 日我会发布《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》（证监会公告【2015】19 号）之后，海通证券仍未采取有效措施严格审查客户身份的真实性，未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动，新增下挂子账户 62 个，性质恶劣、情节严重。

现作出说明如下：

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，因此买入并持有公司股票。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

单位：元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

111,021.04

2

应收证券清算款

8,662,049.89

3

应收股利

-	
4	应收利息
	3,108.93
5	应收申购款
	20,756.89
6	其他应收款
	-
7	待摊费用
	-
8	其他
	-
9	合计
	8,796,936.75

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	---------	--------------

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

单位：

序号

股票代码

股票名称

流通受限部分的公允价值（）

占基金资产净值比例（%）

流通受限情况说明

1

600990

四创电子

2,484,195.00

4.06

重大事项停牌

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。

开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

11,922,477.77

报告期期间基金总申购份额

59,821,025.66

报告期期间总赎回份额

6,269,513.49

报告期期间基金拆分变动份额

-

报告期期末基金份额总额

65,473,989.94

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

项目

份额总额(份)

报告期期初管理人持有的本基金份额

-

报告期期间买入/申购总份额

-

报告期期间卖出/赎回总份额

-

报告期期末管理人持有的本基金份额

-

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

-

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

-

注：本报告期间内基金管理人未用自有资金投资本基金。

影响投资者决策的其他重要信息

- 1、2015年7月1日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元惠理消费主题股票型证券投资基金半年度最后一个市场交易日（或自然日）净值公告；
- 2、2015年7月17日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元惠理消费主题股票型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告；
- 3、2015年8月29日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元惠理消费主题股票型证券投资基金 2015 年半年度报告（正文）。

备查文件目录

- 1、《金元惠理消费主题股票型证券投资基金基金合同》；
- 2、《金元惠理消费主题股票型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《金元惠理消费主题股票型证券投资基金托管协议》。

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

查阅方式

<http://www.jyvpfund.com>