

金元顺安新经济主题混合型证券投资基金

2015 年第 4 季度报告

2015 年 12 月 31 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：

二〇一六年一月二十一日

§ 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 2016 年 1 月 15 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	金元顺安新经济主题混合
基金主代码	620008
交易代码	620008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年7月31日
报告期末基金份额总额	19,213,378.82份
投资目标	中国经济进入新的历史发展阶段、产业结构调整以及发展方式转变将带来新的挑战和发展契机，一批新经济将成为投资主题。本基金主要投资于新发展时期和发展环境下，所涌现的与新经济主题相关、基本面良好、且具有较强竞争力和持续成长能力的上市公司股票，力争实现基金资产的长期、持续、

	稳定增值。
投资策略	本基金通过发掘经济发展及结构转型过程中所显现的新经济主题，并以该主题所孕育的投资机会作为主要的投资线索，力争获取持续稳健的投资超额收益。在资产配置方面，本基金根据国内外宏观经济、政策环境、市场运行趋势等因素确定基金的大类资产配置比例；在权益资产投资方面，采用“自上而下”的方式，选择与新经济主题相关性较高的行业中的个股进行配置。同时，结合“自下而上”的方式，精选与新经济主题相关性较高的上市公司股票作为投资方向；在债券投资方面，选择具有票息优势的债券品种作为主要的债券投资标的；最后，在综合考量投资组合的风险收益特征基础上，本基金完成组合构建。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准为沪深 300 指数，债券投资部分的业绩比较基准为中国债券总指数。本基金的整体业绩基准为：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混合型基金，其预期的风险和收益特征低于股票型基金、高于债券型基金与货币市场基金，属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金品种。
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,807,028.26
2.本期利润	6,826,915.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.3351
4.期末基金资产净值	30,102,151.80
5.期末基金份额净值	1.567

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	25.56%	1.94%	13.67%	1.34%	11.89%	0.60%

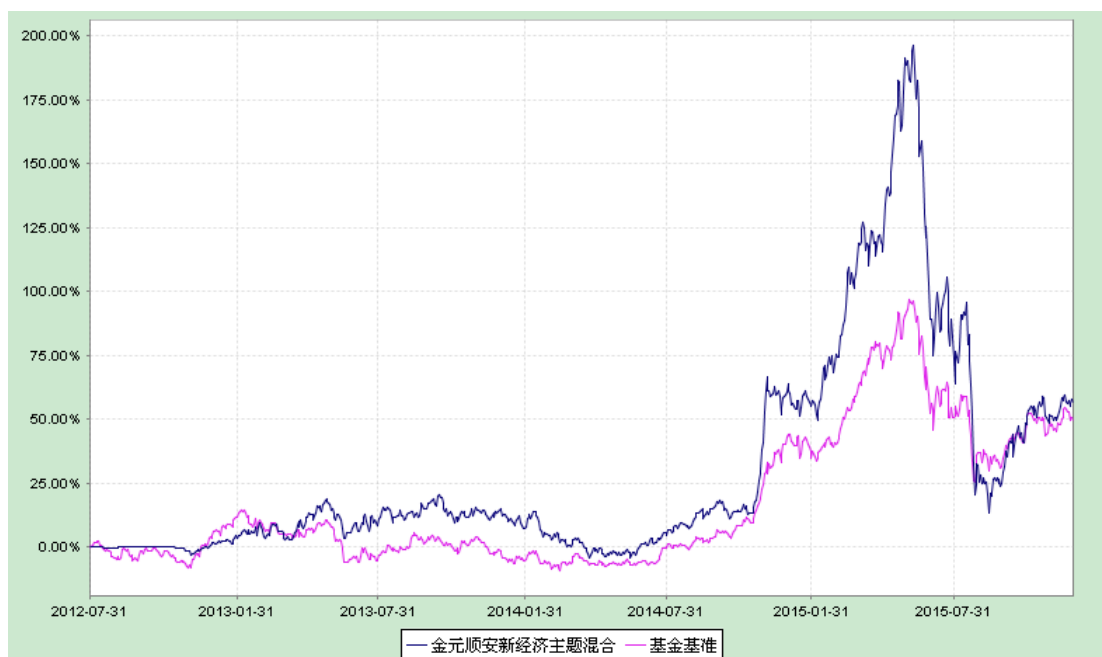
注：(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

(2)本基金合同生效日为 2012 年 7 月 31 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%+中债总指数收益率×20%；

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

金元顺安新经济主题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
(2012 年 7 月 31 日至 2015 年 12 月 31 日)



注：（1）本基金合同生效日为 2012 年 7 月 31 日；

（2）股票资产占基金资产的 60%-95%，债券资产、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 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%，权证不高于基金资产净值的 3%。本基金建仓期为 2012 年 7 月 31 日至 2013 年 1 月 30 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		
闵杭	本基金基金经理	2015-10-16	-	21	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，技术经济专业本科毕业。曾任湘财证券上海自营分公司总经理，申银万国证券股份有限公司证券投资与金融衍生品总部投资总监、交易总监、交易部经理、交易部经理助理和研究部研究员。2015年8月4日加入本公司任投资总监。21年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。
晏斌	本基金基金经理	2013-1-18	2015-11-2	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。

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》、《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。

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。

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

报告期内，增持了 TMT、文化体育娱乐、批发零售等行业，减持了金融业、房地产、采矿业、制造业和交通运输等。

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 25.56%，业绩比较基准收益率为 13.67%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

传统行业产能过剩，新兴产业快速发展但是总量占比仍较小，经济下行压力仍然存在。由于经济下行压力，预计整体仍将维持宽松货币政策，但是由于美国进入加息周期，中美利差缩小，人民币有贬值压力，宽松货币政策将受到一定限制。

经济下行、美国加息、注册制的推出都将对市场形成一定压制，居民资产配置需求、相对宽松的流动性和国家发展企业直接融资需求将对股市进行托底，预计股市将维持宽幅震荡。对股票投资的择时要求更高，我们认为投资机会只要来自于以下几个方面：1，供给侧改革带来的传统行业投资机会。2，高端装备制造业，如信息技术、高端装备、节能环保等。3，现代服务业，如文化体育娱乐业等。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 12 月 31 日，该基金连续八十六个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	18,194,047.05	58.91
	其中：股票	18,194,047.05	58.91
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	12,156,134.85	39.36
7	其他资产	535,406.44	1.73
8	合计	30,885,588.34	100.00

5.2 报告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	795,130.00	2.64
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,445,354.98	31.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	46,015.00	0.15

F	批发和零售业	1,888,559.00	6.27
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	642,103.00	2.13
I	信息传输、软件和技术服务业	4,575,645.07	15.20
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	801,240.00	2.66
S	综合	-	-
	合计	18,194,047.05	60.44

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	600990	四创电子	28,700	2,371,481.00	7.88
2	300188	美亚柏科	28,000	1,419,600.00	4.72
3	300299	富春通信	26,618	1,252,909.26	4.16

4	002657	中科金财	15,640	1,251,043.60	4.16
5	000701	厦门信达	49,800	1,225,080.00	4.07
6	002125	湘潭电化	48,700	1,137,145.00	3.78
7	000977	浪潮信息	34,548	1,095,517.08	3.64
8	002308	威创股份	41,800	1,030,370.00	3.42
9	600105	永鼎股份	43,700	1,005,537.00	3.34
10	300145	南方泵业	19,800	942,876.00	3.13

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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持有贵金属。

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持有权证。

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持有股指期货。

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持有股指期货。

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持有国债期货。

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持有国债期货。

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持有国债期货。

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、关于四创电子（代码：600990）的处罚说明

经查明，安徽四创电子股份有限公司（以下简称“公司”）在公司股票停复牌办理和相关信息披露方面，董事会秘书刘永跃在职责履行方面存在违规行为。2015年9月1日，公司以筹划股权激励或员工持股计划重大事项为由，申请股票停牌，并于9月9日发布了重大事项继续停牌公告。9月15日，公司向上海证券交易所（以下简称“本所”）提交股票延期复牌申请称，停牌筹划事项已明确为开展员工持股计划，拟以聘请专业机构对员工持股计划进行论证和制定为由申请股票继续停牌。9月16日，本所向公司发出监管工作函，明确要求公司充分论证股票继续停牌的必要性，及时披露已确定的员工持股计划事项，尽快安排股票复牌交易，并分阶段披露进展。2015年9月17日，公司自行通过信息披露直通车渠道发布重大事项继续停牌公告称，公司在认真研究《关于深化国有企业改革的指导意见》等相关政策的基础上，正会同相关各方对政策的影响和相关方案进行进一步论证，公司股票自9月17日起继续停牌。9月24日和10月1日，公司又以同样方式刊登了类似的重大事项继续停牌公告。10月12日，公司发布重大资产重组停牌公告，进入重大资产重组停牌程序，并同步披露了员工持股计划已初步确定参与对象的进展情况。

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。此次披露违规事件发生在我们买入股票之后，而且之后股票一直处于停牌当中。我们判断此次事件对公司短期负面影响有限，公司生产经营活动一切正常，我们认为不会对整体的业绩造成影响。

2、关于中科金财（代码：002657）的处罚说明

日前，证监会对马信琪涉嫌操纵“暴风科技”股票价格和孙国栋涉嫌操纵“全通教育”、“中科金财”、“如意集团”、“西部证券”、“开元仪器”、“奋达科技”、“鼎捷软件”、“暴风科技”、“雷曼股份”、“深圳华强”、“仙坛股份”、“新宁物流”和“银之杰”等13支股票价格两案调查、审理完毕。两案的操作手法均是通过虚假申报等方法影响相应股票价格，并快速反向卖出获利。其中，马信琪在2015年7月31日多次大笔申报买入后快速撤单，以不成交或少量成交的方式拉抬“暴风科技”股价，随后快速反向卖出之前持有的部分股票获利。孙国栋在2014年12月至2015年5月期间，在开盘集合竞价阶段、连续竞价阶段、尾市阶段通过虚假申报、连续申报抬高股价等方式影响“全通教育”等前述13支股票价格，并于当日或次日反向卖出获利。马信琪和孙国栋的上述行为违反了《证券法》第七十七条第一款第（四）项的规定。

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负面影响有限，公司生产经营活动一切正常，我们认

为不会对整体的业绩造成影响，因此买入并持有公司股票。

3、关于湘潭电化（代码：002125）的处罚说明

2015年4月8日，深圳证券交易所出具的《关于对湘潭电化科技股份有限公司的监管关注函》（中小板监管函[2015]第103号）。发行人控股子公司靖西湘潭电化科技有限公司向银行贷款1,000万元，发行人于2014年8月11日按持股比例82.98%为其提供担保，但未及时履行相关审批程序和信息披露义务，直至2014年12月11日和2014年12月29日才分别召开董事会和股东大会审议并披露了该事项，违反了本所《深圳证券交易所股票上市规则》第9.11条的规定。

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，公司对出现的问题高度重视，进一步加强内部管理，日常经营活动一切正常，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。

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	236,311.45
2	应收证券清算款	291,559.22
3	应收股利	-
4	应收利息	2,469.25
5	应收申购款	5,066.52
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	535,406.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	000796	凯撒旅游	642,103.00	2.13	股东大会停牌
2	600990	四创电子	2,371,481.00	7.88	重大资产重组

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	21,804,166.60
报告期期间基金总申购份额	2,286,411.91
减：报告期期间基金总赎回份额	4,877,199.69
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	19,213,378.82

§ 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自有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用自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自有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2015 年 10 月 8 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元顺安基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告；

2、2015 年 10 月 20 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元顺安新经济主题混合型证券投资基金基金经理变更公告；

3、2015 年 10 月 27 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元顺安新经济主题混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告；

4、2015 年 11 月 3 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元顺安新经济主题混合型证券投资基金基金经理变更公告；

5、2015 年 11 月 25 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元顺安基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金变更业绩比较基准的公告；

6、2015 年 12 月 31 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元顺安新经济主题混合型证券投资基金（原金元惠理新经济主题股票型证券投资基金）年度最后一个市场交易日（或自然日）净值公告；

7、2015 年 12 月 31 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jyvpfund.com 上公布金元顺安基金管理有限公司关于实施指数熔断

调整旗下基金开放时间的公告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《金元顺安新经济主题混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《金元顺安新经济主题混合型证券投资基金托管协议》；
- 3、《金元顺安新经济主题股票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>

金元顺安基金管理有限公司（原“金元惠理基金管理有限公司”）

二〇一六年一月二十一日