

# 金元顺安消费主题混合型证券投资基金

## 2016年第4季度报告

2016年12月31日

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

报告送出日期：二〇一七年一月十九日

## §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 2017 年 1 月 18 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金元顺安消费主题混合
基金主代码	620006
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年9月15日
报告期末基金份额总额	18,666,425.85份
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	本基金是一只采用主题投资方法的混合型基金产品,其主要投资标的是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,分享中国经济增长及增长方式转变带来的投资机会。本基金将通过严格的股票选择,深入挖掘消费主题股票的获利机会,实现动态优化的投资布局。
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混合型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金,属于较高预期风险、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
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

### §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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	309,429.45
2.本期利润	-60,494.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0032
4.期末基金资产净值	16,147,778.28
5.期末基金份额净值	0.865

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	-0.46%	0.72%	0.89%	0.59%	-1.35%	0.13%

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；

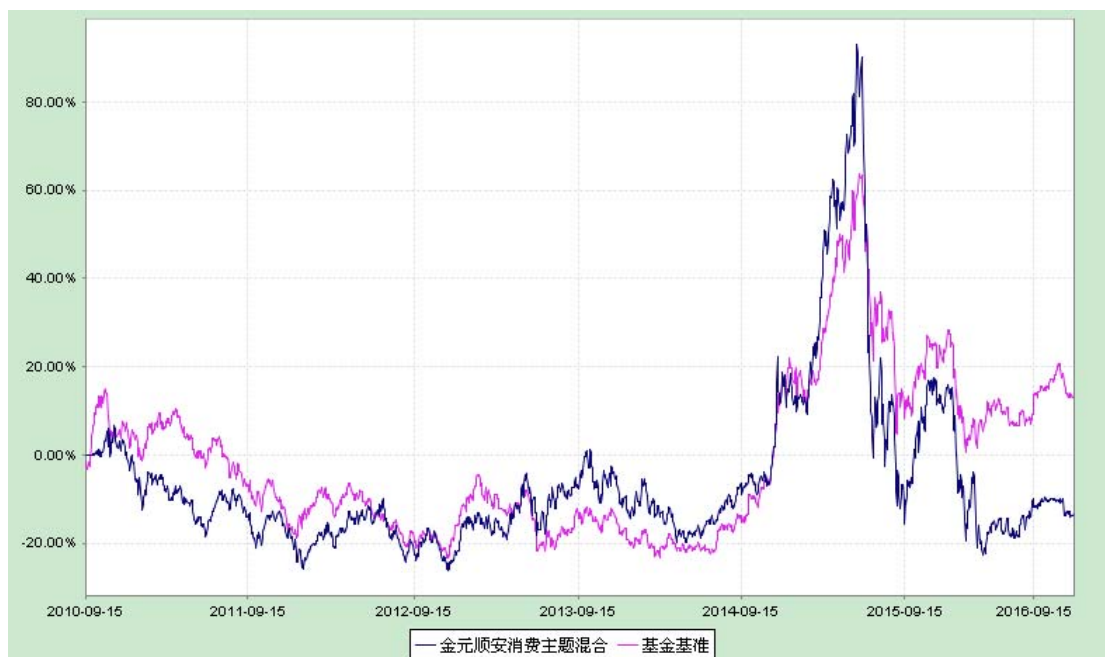
（3）本基金选择沪深 300 指数作为股票投资部分的业绩基准，选择中债总指数作为债券投资部分的业绩基准，复合业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%。

#### 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

金元顺安消费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

（2010 年 9 月 15 日至 2016 年 12 月 31 日）



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%。

## §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	-	22	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，上海

					交通大学工学学士。曾任湘财证券股份有限公司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总部投资总监。2015年8月加入金元顺安基金管理有限公司。22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，基金重点投资于电子、通信、军工和食品饮料等。

#### 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-0.46%，业绩比较基准收益率为 0.89%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在货币宽松+供给侧结构性改革+房地产调控放松的政策组合作用下，虽然消费平稳、出口下滑，2016 年中国经济运行依然保持在合理区间内。中国经济稳增长主要靠投资，尤其是房地产投资，房地产投资增速上升带动了相关行业景气回升，成为经济稳增长的主要动力。受房地产调控影响，2017 年房地产对经济的拉动作用将减弱，预计 2 季度房地产开发投资增速将下降，下半年增速会进一步放缓，经济下行压力加大，基建投资和深化供给侧结构性改革将成为经济增长的主要推动力。

中央经济工作会议定调“货币政策稳健中性，要把防控金融风险放到更重要的位置，决心处置一批风险点，着力防控资产泡沫”。加上受 PPI 大幅回升的影响 2017 年通胀预期上升，上半年通胀压力明显加大。预计 2017 年上半年国内流动性将维持偏紧的趋势。

受益于本轮经济企稳、PPI 上升和基数较低，预计一季度 A 股净利润将维持较高增长。在流动性偏紧和净利增长背景下预计 A 股将维持震荡态势，呈现结构性行情。

我们认为一季度主要投资机会来自以下两个领域：一、2016 年 10 月，央企“6+1”混合所有制改革试点正式推出，国家发改委同步明确东航集团、联通集团、南方电网、哈电集团、中国核电、中国船舶等 6 家央企列入首批混改试点，2017 年将是混改的落地之年和重点突破之年，相关的行业和上市公司将迎来投资机会。二、PPI 回升由上游向中下游传导，传导过程中，与生产资料相关的上、中、下游产业链上市公司存在较好的投资机会，比如采掘、有色、化工、建材、机械等。

#### 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 2016 年 12 月 31 日，该基金连续二百七十五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	13,000,959.50	79.29
	其中：股票	13,000,959.50	79.29
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	3,386,164.88	20.65
7	其他资产	9,113.53	0.06
8	合计	16,396,237.91	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	277,982.00	1.72
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,537,543.50	65.26
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	658,880.00	4.08
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	1,522,554.00	9.43
J	金融业	4,000.00	0.02
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	13,000,959.50	80.51

**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	002185	华天科技	95,915	1,158,653.20	7.18
2	002236	大华股份	78,300	1,071,144.00	6.63
3	600519	贵州茅台	2,744	916,907.60	5.68
4	002241	歌尔股份	31,300	830,076.00	5.14
5	002179	中航光电	22,001	798,416.29	4.94
6	002475	立讯精密	38,100	790,575.00	4.90
7	002583	海能达	58,263	769,654.23	4.77
8	002635	安洁科技	22,611	762,895.14	4.72
9	600345	长江通信	32,700	742,944.00	4.60
10	000858	五 粮 液	20,800	717,184.00	4.44

**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、关于歌尔股份（代码：002241）的处罚说明

歌尔股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 7 月 14 日收到中国证券监督管理委员会山东监管局（以下简称“山东证监局”）《关于对歌尔股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2016]32 号）。具体内容如下：

根据中国证监会《上市公司现场检查办法》（证监会公告【2010】12 号）、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告【2011】30 号）的有关

规定，山东证监局对公司 2015 年以来内幕信息知情人登记管理情况进行了专项检查。经查，主要存在以下问题：

1、《2014 年年报披露》、《2015 年一季报披露》、《2015 年半年报披露》、《2015 年三季报披露》、《2015 年年报披露》、《2016 年一季报披露》相关的内幕信息知情人档案，未登记董事、监事、高级管理人员、签字会计师以外的审计机构项目组成员、重要财务岗位人员知悉内幕信息情况。内幕信息知情人名单明显不符合定期报告编制、审计、通知、审议、披露所涉及的岗位和人员情况。

2、《2014 年年度利润分配》、《2015 年年度利润分配》相关的内幕信息知情人档案，未登记董事、监事、高级管理人员、实际控制人等内幕信息知情人。内幕信息知情人名单明显不符合利润分配商议筹划、论证、提议、通知、审议所涉及的人员情况。

3、《员工持股计划》、《重大事项停牌》相关的内幕信息知情人档案，登记的内幕信息知情人与该事项所需的审批权限明显不匹配。在向相关部门报告重大事项后，未登记相关部门工作人员知悉内幕信息情况。

针对以上问题，山东证监局决定对公司采取责令改正的行政监管措施。公司将依据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告【2011】30 号）等相关规定，对照公司现行《内幕信息知情人管理制度》，积极做好上述问题的整改工作，进一步加强内幕信息知情人档案的合规管理，公司将按照山东证监局要求 30 日内完成整改工作并披露整改报告。

现作出说明如下：

A.投资决策程序：我部按照合规要求，完成了报告入池、风控审批等流程，对该股票进行了投资，并保持跟踪研究。我部认为这一投资在理念上符合基本面研究、价值投资的要求，在流程上合规。

B.基金经理遵循价值投资理念：我部对歌尔股份进行了深入的基本面研究，认为该公司投资逻辑清晰明确，主要包括 1) iPhone 声学器件迎来升级，ASP 显著提升，公司是 iPhone 声学器件前 2 大供应商之一，受益明确；2) 公司精密制造能力突出，是索尼 VR、Oculus Rift 的独家代工企业，是 A 股明确受益 VR 发展的企业；3) 公司是 A 股电子行业竞争力最强的公司只有，市场低估了公司在电子制造方面的综合实力和竞争壁垒；4) 公司估值水平低于行业均值，看好公司的业绩弹性和估值水平修复。综上所述，

我认为该股票具备投资价值。

#### 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	8,006.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	634.19
5	应收申购款	473.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,113.53

#### 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	002635	安洁科技	762,895.14	4.72	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	19,600,988.90
报告期期间基金总申购份额	1,002,259.54
减：报告期期间基金总赎回份额	1,936,822.59
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	18,666,425.85

## §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

本报告期内基金管理人未运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

本报告期内基金管理人未运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、2016 年 10 月 25 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安消费主题混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告；

2、2016 年 10 月 29 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安消费主题混合型证券投资基金更新招募说明书[2016 年 2 号]；

3、2016 年 10 月 29 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安消费主题混合型证券投资基金更新招募说明书[2016 年 2 号]摘要；

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《金元顺安消费主题混合型证券投资基金基金合同》；
- 2、《金元顺安消费主题混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3、《金元顺安消费主题混合型证券投资基金托管协议》。

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 3608 室

### 9.3 查阅方式

<http://www.jysa99.com>

金元顺安基金管理有限公司

二〇一七年一月十九日