金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金

（原金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金）

【2015】第三季度报告

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：二〇一五年十月二十七日

§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。
2015年7月15日，金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金更名为金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金，并完成向监管机构的备案。
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。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安成长动力混合
基金主代码	620002
交易代码	620002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年9月3日
报告期末基金份额总额	22,990,807.75份
投资目标	在“可持续成长投资”指导下，本基金深度剖析与把握上市公司的成长动力，以“已投入资本回报率（Return on invested capital，ROIC）”为核心财务分析指标，主要投资于资本运用效率高、具有可持续成长特征的上市公司，力争通过灵活合理的大类资产配置与专业的证券精选，在精细化风险管理的基础上构建优化组合，谋求基金资产长期持续稳定的合理回报。
投资策略	将数量模型与定性分析相结合，采取主动投资方法构建投资组合是本基金的投资策略。在股票投资方面，本基金采取“自下而上”的方法选择投资标的，同时以宏观经济预测和行业趋势分析为辅助。具体而言，在“可持续成长投资”指导下，本基金以“已投入资本回报率”为核心财务分析指标，经过流动性筛选、行业分类、盈利增长分析与筛选、已投入资本回报率分析、公司治理以及估值考量六个步骤，股票组合主要投资于资本运用效率高、具有可持续成长特征的上市公司。在债券投资方面，基于“自上而下”的原则，本基金采用久期控制下的主动性投资策略，并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。
业绩比较基准	本基金选择中信标普300指数作为股票投资部分的业绩基准，选择中信标普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：中信标普300指数收益率×55%＋中信标普国债指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金是一只主动投资的灵活配置混合型基金，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，保本型基金与货币市场基金，属于中高风险的证券投资基金品种。本基金力争使基金的单位风险收益值从长期平均来看高于业绩比较基准的单位风险收益值。
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

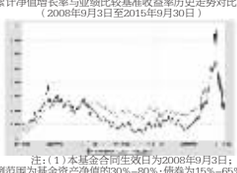
主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-8,815,947.07
2.本期利润	-11,997,840.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5009
4.期末基金资产净值	24,461,202.05
5.期末基金份额净值	1.064

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	-31.79%	3.25%	-16.11%	1.79%	-15.68%	1.46%

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）本基金选择中信标普300指数作为股票投资部分的业绩基准，选择中信标普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：中信标普300指数收益率×55%＋中信标普国债指数收益率×45%。
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

金元顺安成长动力灵活配置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
（2008年9月3日至2015年9月30日）



注：（1）本基金合同生效日为2008年9月3日；
（2）本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的30%-80%；债券为15%-65%；现金比例在5%以上。本基金的建仓期系自2008年9月3日起至2009年3月2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。

§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		
侯斌	本基金基金经理	2010-12-16	-	13	金元顺安成长动力灵活配置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、金元顺安核心动力混合型证券投资基金和金元顺安价值增长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，金元顺安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顺安核心动力股票型证券投资基金基金经理助理等职位。13年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	-	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，启用投资交易系统中的公平交易模块，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，增持了制造业、采矿业、住宿餐饮和TMT等，减持了公用事业、建筑业、交通运输和金融业等。
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-31.79%，业绩比较基准收益率为-16.11%。
4.6 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。而全球复苏仍较被弱，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。
青睐股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，市场正进入交全区间，而且预计宽松货币政策有望持续，从大类资产配资角度来看，股票资产配置仍有较大空间，证监会鼓励支持养老金、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，大资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。
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09月30日，该基金连续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	15,948,161.00	62.95
	其中：股票	15,948,161.00	62.95
2	固定收益投资	6,988,455.00	27.59
	其中：债券	6,988,455.00	27.59
	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	516,010.45	2.04
7	其他资产	1,880,330.45	7.42
8	合计	25,332,956.90	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	725,326.00	2.97
B	采矿业	435,768.00	1.78
C	制造业	7,928,931.00	32.41
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	735,896.00	3.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,355,904.00	5.54
H	住宿和餐饮业	777,600.00	3.18
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,028,775.00	4.21
J	金融业	2,233,725.00	9.13
K	房地产业	726,236.00	2.97
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	15,948,161.00	65.20

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	601872	招商轮船	211,200	1,355,904.00	5.54
2	600406	国电南瑞	72,500	1,028,775.00	4.21
3	600990	四创电子	17,000	1,022,550.00	4.18
4	600983	惠而浦	90,700	1,013,119.00	4.14
5	000977	浪潮信息	38,400	969,600.00	3.96
6	000651	格力电器	52,900	855,922.00	3.50
7	600000	浦发银行	48,600	808,218.00	3.30
8	000796	易食股份	32,400	777,600.00	3.18
9	600519	贵州茅台	3,900	742,209.00	3.03
10	000792	盐湖股份	43,600	740,328.00	3.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	1,501,650.00	6.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,486,805.00	22.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	6,988,455.00	28.57

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

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（%）
1	122214	12大秦债	44,410	4,463,205.00	18.25
2	019321	13国债21	15,000	1,501,650.00	6.14
3	088040	08铁路01	10,000	1,023,600.00	4.18
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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
本基金本报告期未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
本基金本报告期未未持有贵金属。
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
本基金本报告期未未持有权证。
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未有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。
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	72,578.14
2	应收证券清算款	1,611,922.15
3	应收股利	-
4	应收利息	195,531.95
5	应收申购款	298.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,880,330.45

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	600983	惠而浦	1,013,119.00	4.14	重大资产重组
2	600990	四创电子	1,022,550.00	4.18	重大事项停牌

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	24,918,348.36
报告期期间基金总申购份额	6,548,631.49
减：报告期期间基金总赎回份额	8,476,172.10
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	22,990,807.75

§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
本报告期间内基金管理人未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、2015年7月1日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理成长动力灵活配置混合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》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金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》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金2015年半年度报告（正文）。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、《金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
2、《金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金招募说明书》；
3、《金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
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36层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”）
二〇一五年十月二十七日

金元顺安丰利债券型证券投资基金

（原金元惠理丰利债券型证券投资基金）

【2015】第三季度报告

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：二〇一五年十月二十七日

§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。
2015年7月15日，金元惠理丰利债券型证券投资基金更名为金元顺安丰利债券型证券投资基金，并完成向监管机构的备案。
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。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安丰利债券
基金主代码	620003
交易代码	620003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月23日
报告期末基金份额总额	44,321,156.34份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的稳健收益和总回报。
投资策略	基于“自上而下”的原则，本基金采用久期控制下的主动性投资策略，并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。经过对历史数据的统计分析发现，债券市场收益率受到宏观经济形势和债券市场供需两方面不同程度的影响，因此本基金在债券投资过程中，将采用若干定量模型来对宏观和市场两方面数据进行分析，并运用适当的策略来构建债券组合。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金属于债券型基金，其风险收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。
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

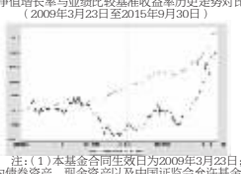
主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	768,863.57
2.本期利润	877,310.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0261
4.期末基金资产净值	52,441,854.94
5.期末基金份额净值	1.183

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	2.34%	0.10%	1.81%	0.05%	0.53%	0.05%

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）本基金选择中信标普全债指数作为基金业绩基准。
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

金元顺安丰利债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2009年3月23日至2015年9月30日）



注：（1）本基金合同生效日为2009年3月23日；
（2）基金合同约定的投资比例为债券资产、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60%-95%，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3月23日至2009年9月22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		
李杰	本基金基金经理	2012-6-14	-	8	金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安保本混合型证券投资基金和金元顺安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月加入金元顺安基金管理有限公司。8年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。

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，启用投资交易系统中的公平交易模块，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 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年三季度，我国经济增速仍然较弱，继续缓慢下降态势。固定资产投资同比增速下降到10.9%，其中房地产投资和制造业投资下滑幅度较大，前者同比增速下滑到3.5%，后者下降到8.9%；而基础设施建设投资增速维持在18.7%高位，是维稳的重要力量；社会消费品零售总额比较平稳，增速保持在10.4%左右水平，显示消费需求能力仍然较强；国际经济形势依然复杂，出口增速为负，对经济增长贡献有限。工业增加值累计同比维持在6.3%水平左右，显示经济增长下降的动能趋弱。CPI受猪肉和蔬菜拉动反弹至1.9%，PPI则继续下降至-5.9%，二者背离幅度扩大。
季度初，股市受配资类产品去杠杆影响而大幅下跌；8月央行推出了新的人民币汇率形成机制，使之更加市场化，增强了人民币汇率双向波动，产生了一定的贬值预期和资金流出压力。央行为了注入流动性而两次实施降息和降准操作，并且改革了存款准备金考核制度，增加了弹性。总之，股市和汇市的大幅波动有惊无险，风险在很大程度上被释放。另一方面，地方政府债务问题继续缓解：财政部推出第三批次的地方债务置换额度，国务院批准了地方债务限额，并且调整了固定资产投资项目资本金制度，债务问题对经济的束缚作用正在逐渐被化解。在央行一系列政策左右下，货币金融条件维持宽松，shibor3M 利率稳定在3.1%上下；M2 增速逐步反弹至13.3%。
上证综指单季度下跌28.63%，；中标可转债指数下跌20.42%；股市大跌降低了风险偏好，带动资产配置转移，避险资金流入债市，中证全债指数上涨2.57%。
在报告期，本基金维持适当的债券仓位。
4.5 报告期内基金的业绩表现
报告期内本基金净值增长率为1.45%，同期业绩比较基准增长率为1.12%。本基金超越基准0.33%。
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
三季度股市和汇市的波动本质上是基本面较弱背景下，风险偏好降低推动资金向债券市场转移，并带动全社会资产收益率下降。我们认为，股市和汇市的调整，既降低了金融体系和实体经济的风险，又降低了实体经济的融资成本，有利于经济复苏。展望四季度，我们认为经过了三季度金融资产泡沫破灭带来的冲击之后，实体经济和金融市场都将进入修复期。国内货币政策继续保持稳健宽松，财政政策力度将加大。国际方面，美国加息步伐将放缓，全球范围内宽松货币政策将持续。
我们认为债券市场的牛市基础仍然存在；但是随着积极财政政策力度的加大，资金的风险偏好将得以改善，债券供给压力会增加，债券市场的上涨势头有可能放缓。本基金将继续保持灵活的投资风格，并以精研挖掘个券为盈利的主要来源，同时重点防范信用风险。
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09月30日，该基金连续一百零一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	2,578,870.00	4.39
	其中：股票	2,578,870.00	4.39
2	固定收益投资	48,585,826.10	82.65
	其中：债券	48,585,826.10	82.65
	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	1,500,000.00	2.55
	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	4,697,462.12	7.99
7	其他资产	1,421,199.74	2.42
8	合计	58,783,357.96	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,578,870.00	4.92
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	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,578,870.00	4.92

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	600703	三安光电	52,900	1,043,717.00	1.99
2	600276	恒瑞医药	13,300	614,327.00	1.17
3	000977	浪潮信息	20,000	506,000.00	0.96
4	000651	格力电器	25,700	415,826.00	0.79
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	14,503,753.20	27.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	470,701.00	0.90
	其中：政策性金融债	470,701.00	0.90
4	企业债券	33,594,780.00	64.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	16,591.90	0.03
8	其他	-	-
9	合计	48,585,826.10	92.65

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

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（%）
1	124072	12曲公路	100,000	10,852,000.00	20.69
2	122718	12渝南债	60,000	6,571,200.00	12.53
3	122392	15恒大02	55,000	5,640,250.00	10.76
4	122393	15恒大03	51,000	5,499,330.00	10.49
5	020077	15贴债03	55,000	5,439,500.00	10.37

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未有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。
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	8,972.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,341,163.67
5	应收申购款	71,064.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,421,199.74

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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
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	32,780,498.63
报告期期间基金总申购份额	16,542,644.38
减：报告期期间基金总赎回份额	5,001,986.67
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	44,321,156.34

§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
本报告期间内基金管理人未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、2015年7月1日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理丰利债券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》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理丰利债券型证券投资基金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》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公布金元惠理丰利债券型证券投资基金2015年半年度报告（正文）。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金合同》；
2、《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金招募说明书》；
3、《金元顺安丰利债券型证券投资基金托管协议》。
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36层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”）
二〇一五年十月二十七日

金元顺安丰祥债券型证券投资基金

（原金元惠理丰祥债券型证券投资基金）

【2015】第三季度报告

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：二〇一五年十月二十七日

§1 重要提示

基金