金元顺安保本混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:金元顺安基金管理有限公司
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	金元顺安保本混合-分级后
基金主代码	620007
交易代码	620007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月2日
报告期末基金份额总额	23,764,550.50份
投资目标	在为适用本基金保本条款的基金份额提供保本保证的基础上,力争在本基金保本周期结束时,为投资者带来稳定的当期收益与长期的资本增值。
投资策略	本基金按照"优化恒定比例组合保险策略"对股票、债券和现金的投资比例进行动态调整,从而达到防御下跌、参与增值的目的。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:首先进行行业投资价值评估,确定拟投资的优势行业;其次进行行业内个股的精选,从质地和估值两个维度精选优质股票构建股票组合。本基金的债券投资组合以相对低估的债券作为主要投资对象,并通过对债券的信用、久期和凸性等的灵活配置,进行相对积极主动的操作,力争获取良好收益。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本基金,属于证券投资基金中的低风险品种。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司
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	717,844.91
2.本期利润	564,014.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0186
4.期末基金资产净值	25,342,227.38
5.期末基金份额净值	1.066

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	1.72%	0.10%	0.71%	0.01%	1.01%	0.09%

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;

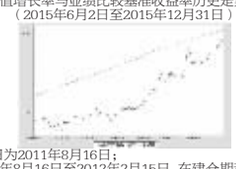
(2)业绩比较基准是三年期定期存款税后收益率。

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

金元顺安保本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

(2015年6月2日至2015年12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2011年8月16日;

(2)本基金建仓期为2011年8月16日至2012年2月15日,在建仓期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)本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的0%-40%;债券、货币市场工具为60%-100%;其中,现金比例在5%以上,在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)本基金自2015年6月2日起,新增C类份额。

§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	2012-7-18	-	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。

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

本报告期内,本基金积极配置债券;并且灵活投资股票,追求股票市场和债市市场的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

净值增长率为1.71%,同期业绩比较基准增长率为0.7%。本基金落后基准1.01%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前我国实体经济仍然处于非常困难的时期。一方面人民币实际有效汇率水平仍然较高,对出口企业带来压力;另一方面产能过剩状况没有明显改善,企业债务压力较大。这意味着总供给和需求的失调状况仍然持续,企业盈利情况很难大幅改善。我们认为央行在汇率政策和利率政策上会继续顺应市场趋势,一方面逐步引导市场利率下行,同时增强汇率的市场化形成机制,引导实际有效汇率向合理水平回归。这将在财务成本和需求层面改善实体企业的状况,帮助企业复苏。另一方面,供给侧改革将被启,伴随"僵尸"企业的并购重组,市场出清进程加快。在以上政策合力之下,我们认为虽然经济总量增速可能继续下滑,但优质企业会得到解放,从而经济结构调整得以继续推进。

我们认为债券市场进入牛市下半场,但是随着市场利率接近历史新低,2016年预期收益将下降,波动水平增加,低评级信用债的风险加大。股市方面,总体看涨幅空间有限,但是随着市场利率下降以及汇率均值回归,一部分企业将受益,股市将出现结构性分化。我们将重点配置中高评级的债券以及收益于利率汇率下行和供给侧改革政策的股票,并且控制仓位和久期,严格按照保本基金CPPI模型的要求进行投资。

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,该基金连续二百零一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	245,010.56	0.85
	其中:股票	245,010.56	0.85
2	固定收益投资	15,409,312.50	53.56
	其中:债券	15,409,312.50	53.56
	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	8,500,000.00	29.54
	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	4,433,066.54	15.41
7	其他资产	183,996.57	0.64
8	合计	28,771,386.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	245,010.56	0.97
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	245,010.56	0.97

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	600276	恒瑞医药	4,988	245,010.56	0.97

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	3,959,812.50	15.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	11,426,500.00	45.09
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	23,000.00	0.09
8	其他	-	-
9	合计	15,409,312.50	60.80

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	0980173	09嘉善债	50,000	5,171,500.00	20.41
2	122392	15恒大02	50,000	5,155,000.00	20.34
3	019311	13国债11	20,670	2,144,512.50	8.46
4	019317	13国债17	18,000	1,815,300.00	7.16
5	122393	15恒大03	10,000	1,100,000.00	4.34

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投权证。

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。

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

本报告期内,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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年10月1日至2015年11月26日,本基金份额净值增长率为17.86%,业绩比较基准收益率为7.80%。

2015年11月27日至报告期末,本基金份额净值增长率为0.56%,业绩比较基准收益率为0.63%。

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,该基金曾出现连续三十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,该基金连续一百三十六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	10,585,384.84	38.14
	其中:股票	10,585,384.84	38.14
2	固定收益投资	4,344,393.50	15.65
	其中:债券	4,344,393.50	15.65
	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	-	-
	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	12,397,929.88	44.67
7	其他资产	427,820.48	1.54
8	合计	27,755,528.70	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	370,370.00	1.37
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,030,132.93	18.54
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	1,197,241.20	4.41
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	3,477,760.71	12.82
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	509,880.00	1.88
S	综合	-	-
	合计	10,585,384.84	39.02

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	17,000	1,404,710.00	5.18
2	300188	美亚柏科	24,600	1,247,220.00	4.60
3	002657	中科金财	12,300	983,877.00	3.63
4	002308	威创股份	36,141	890,875.65	3.28
5	002125	湘潭电化	36,873	860,984.55	3.17
6	000687	华讯方舟	29,100	786,282.00	2.90
7	000977	浪潮信息	22,863	724,985.73	2.67
8	300299	富春通信	14,405	678,043.35	2.50
9	000701	厦门信达	24,552	603,979.20	2.23
10	000593	大通燃气	41,400	593,262.00	2.19

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	3,292,693.50	12.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,044,700.00	3.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,000.00	0.03
8	其他	-	-
9	合计	4,344,393.50	16.01

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	019518	15国债18	32,950	3,292,693.50	12.14
2	080040	08铁路01	10,000	1,044,700.00	3.85
3	123001	蓝标转债	70	7,000.00	0.03

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11日,公司以筹划股权激励或员工持股计划定重大事项为由,申请股票停牌,并于9月11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函,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,及时按真已确定的员工持股计划事项,尽快安排股票复牌交易,并分别致函董事、监事、高管及控股股东、实际控制人,公司召开董事、监事、高管及控股股东、实际控制人参与的会议,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,公司又以同样方式对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方案的有关情况。

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,同时在研究院的支持下,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,证监会对马信祖涉嫌操纵"暴风科技"股票价格和内幕交易案件,作出行政处罚决定,马信祖涉嫌操纵"暴风科技"、"乐视网"、"雪莱特"、"仙乐健康"、"新宁物流"和"联立光"等12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式影响相应股票价格获利。其中,马信祖在2015年7月31日多次大笔申报买入以拟定增单,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,连续申报拉抬或按价等方式影响"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。马信祖和孙国栋的上述行为违反《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,同时在研究院的支持下,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,同时在研究院的支持下,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,公司对出现的问题高度重视,进一步加强内部管理,目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。

4.关于大通燃气(代码:000593)的情况说明

2015-10-30证监会对吕英庆做出了行政处罚决定

经查明,吕英庆存在以下违法事实:

2013年1月至3月,吕英庆以自有资金及向他人融入资金,操控"瑞某华"等16个自然人账户(以下简称涉案账户组),采取连续集中交易及在涉案账户组内账户间交易等方式买入"商安饮食"、"海星化工"、"大通燃气"等3支股票,累计获利12,748,061.23元。2013年1月29日至2月8日间,涉案账户组买入"大通燃气"44,546,131股,卖出44,546,131股,2013年1月29日至2月8日共9个交易日,涉案账户组均有交易"大通燃气",涉案账户组交易比重超过20%的有7天,交易比重平均为36.72%,2013年1月31日涉案账户组交易比重达到45.85%。2013年1月29日至2月8日间9个交易日中,有7个交易日涉案账户组内账户间交易"大通燃气",总量达511,942,000股,涉案账户组内账户间交易"大通燃气"的比重平均为51.16%,2013年1月31日达到21.96%,自2013年1月29日,涉案账户组开始持有"大通燃气",2013年1月31日涉案账户组持有"大通燃气"流通股的比例上升至6.52%;2013年1月29日至2月8日间有2个交易日,涉案账户组持有"大通燃气"流通股的比例超过5%。

2013年1月29日至2月8日连续交易"大通燃气",涉案账户组内账户间交易"大通燃气",致使"大通燃气"股价从2013年1月29日的6.40元(收盘价)上升至2月5日的7.12元(收盘价),涨幅11.25%,同期深证指数计上涨2.40%,偏离8.76个百分点,同期行业(信息设备)板块累计上涨2.28%,偏离8.96个百分点。2013年2月6日至2月7日,账户组以卖出为主并持有自买自卖交易,在连续段,该股股价从6.97元(收盘价)跌至6.80元(收盘价),跌幅为2.44%。2013年2月8日,账户组卖出剩余的991,770股。

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,同时在研究院的支持下,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。

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	132,283.56
2	应收证券清算款	255,102.94
3	应收股利	-
4	应收利息	40,433.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	427,820.48

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	600990	四创电子	1,404,710.00	5.18	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	22,990,807.75
报告期期间基金总申购份额	784,980.29
减:报告期期间基金总赎回份额	2,257,455.80
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	21,518,332.24

§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

1.2015年10月8日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公告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27日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公告金元顺安保本混合型证券投资基金2015年第3季度报告;

3.2015年12月31日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公告金元顺安保本混合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;

4.2015年12月31日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和www.jyvpfund.com上公告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、《金元顺安保本混合型证券投资基金基金合同》;

2、《金元顺安保本混合型证券投资基金托管协议》;

3、《金元顺安保本混合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

二〇一六年一月二十一日

金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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	21,518,332.24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	标普中国A股300指数×55%+中证综合债指数×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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,537,863.54
2.本期利润	4,475,414.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.2003
4.期末基金资产净值	27,130,144.53
5.期末基金份额净值	1.261

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
2015年10月1日至2015年11月26日	17.86%	1.87%	7.80%	0.79%	10.06%	1.08%
2015年11月27日至报告期末	0.56%	0.85%	0.63%	0.96%	-0.07%	-0.11%

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;

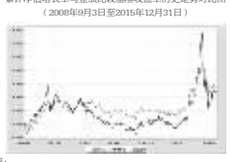
(2)本基金从2015年11月27日期业绩比较基准由"中信标普300指数收益率×55%+中信标普国债指数收益率×45%"变更为"标普中国A股300指数×55%+中证综合债指数×45%";

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12月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2008年9月3日;

(2)本基金至2015年11月26日业绩比较基准为:中信标普300指数收益率×55%+中信标普国债指数收益率×45%;从2015年11月27日起,本基金业绩比较基准变更为:"标普中国A股300指数×55%+中证综合债指数×45%";

(3)本