

金元顺安消费主题混合型证券投资基金

2016年度报告摘要

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：二〇一七年三月二十九日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本基金年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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3月24日复函对本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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基金的招募说明书及其更新。

本报告期自2016年1月1日起至2016年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	金元顺安消费主题混合型证券投资基金
基金简称	金元顺安消费主题基金
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10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
报告期末基金份额总额	10,666,425.05份
基金合同的期限	不定期

2.2 基金产品说明

在严格控制风险的基础上，通过投资于消费行业股票，实现基金资产的长期增值。

投资目标

本基金主要投资于消费行业股票，通过投资于消费行业股票，实现基金资产的长期增值。

投资策略

本基金主要投资于消费行业股票，通过投资于消费行业股票，实现基金资产的长期增值。

业绩比较基准

沪深300指数收益率×60%+中债国债总收益×20%

风险收益特征

本基金是一只以股票为主要投资对象，具有较高风险、较高收益的混合型基金，属于较高风险、较高收益的混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	金元顺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	姚余栋	陈四清
信息披露负责人	姚余栋 021-66100100	010-66100100
客户服务电话	400-888-0099	95580
客户服务中心网站	www.jysa.com	www.icbc.com.cn
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区花木路69号	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址	中国(上海)自由贸易试验区花木路69号	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码	200120	100040
联系人	任平洋	局公会

2.4 信息披露方式

基金的半年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
基金份额持有人的日常管理	www.jysa.com
基金定期报告的查阅办法	基金管理人网站

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元				
3.1.1 利润数据和指标	2016年末 2015年末	2016年 2015年		
本期利润	-3,406,993.80	19,329,304.33	10,547,270.00	10,547,270.00
已实现收益	-3,789,795.03	16,400,031.01	11,445,110.00	11,445,110.00
加权平均基金份额本期利润	-0.3161	0.1490	0.1245	0.1245
本期基金份额变动率	-20.57%	34.05%	23.09%	23.09%
期末基金份额净值	1.1808	1.0775	1.0705	1.0705
3.1.2 利润数据和指标	2016年末 2015年末	2016年 2015年		
本期利润	-5,210,647.07	1,827,897.07	6,114,093.00	6,114,093.00
已实现收益	-0.1349	0.1098	0.1026	0.1026
期末基金份额净值	16,147,778.29	19,033,094.53	44,940,292.19	44,940,292.19
3.1.3 利润数据和指标	2016年末 2015年末	2016年 2015年		
本期利润	-1330%	1030%	1030%	1030%

注：

1.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）、扣缴相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润之和计算。

3.表中的“期初”均指报告期最后一日，即12月31日。

4.所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，计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

5.基金的分类标准参见本报告附录。

6.基金净值增长率=净值增长率为-21.58%，业绩比较基准收益率为-9.11%。

4.5 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、房地产调控政策的组合作用下，虽然经济平稳、出口下行，2016年中国经济运行依然保持在合理区间内，宏观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，预计二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新增长的主要推动力。

预计2017年国内流动性将维持偏紧的基调。

货币政策方面，央行将通过公开市场操作、降准、降息等政策工具，继续引导资金流向实体经济，降低融资成本，提高资金使用效率。

我们认为2017年投资机会可能主要集中在以下几个方面：1、受益于供给改革，价格上涨，盈利状况改善的周期股，如钢铁、采掘、有色等；2、受益于经济增长的天大之“攀”，有着稳增长预期的基建类PPP概念有望持续发酵；3、国改国企，估值性价比高的公用事业股；4、PPP将会得到大力发展，基建类PPP概念有望迎来爆发式增长。

4.6 管理人对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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告本期，基金份额净值增长率为-21.58%，业绩比较基准收益率为-9.11%。

4.5 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、房地产调控政策的组合作用下，虽然经济平稳、出口下行，2016年中国经济运行依然保持在合理区间内，宏观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，预计二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新增长的主要推动力。

预计2017年国内流动性将维持偏紧的基调。

货币政策方面，央行将通过公开市场操作、降准、降息等政策工具，继续引导资金流向实体经济，降低融资成本，提高资金使用效率。

我们认为2017年投资机会可能主要集中在以下几个方面：1、受益于供给改革，价格上涨，盈利状况改善的周期股，如钢铁、采掘、有色等；2、受益于经济增长的天大之“攀”，有着稳增长预期的基建类PPP概念有望持续发酵；3、国改国企，估值性价比高的公用事业股；4、PPP将会得到大力发展，基建类PPP概念有望迎来爆发式增长。

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员或小组的职责分工

公司建立估值工作小组对证券估值负责。估值工作小组由分管运营的副总经理、基金事业部、投资研究部、交易部、监察稽核部等部门总监组成。每个成员都应以指定一个临时或者长期的授权人。

估值工作小组职责：

(1) 制定估值制度并在必要时修改；

(2) 确保估值方法符合现行规定；

(3) 投资证券估值的步骤和方法；

(4) 对异常情况做出决策。

4.6.2 对于参与估值流程各方及行业走势的简要展望

在货币宽松、供给侧结构性改革、房地产调控政策的组合作用下，虽然经济平稳、出口下行，2016年中国经济运行依然保持在合理区间内，宏观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，预计二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新增长的主要推动力。

预计2017年国内流动性将维持偏紧的基调。

货币政策方面，央行将通过公开市场操作、降准、降息等政策工具，继续引导资金流向实体经济，降低融资成本，提高资金使用效率。

我们认为2017年投资机会可能主要集中在以下几个方面：1、受益于供给改革，价格上涨，盈利状况改善的周期股，如钢铁、采掘、有色等；2、受益于经济增长的天大之“攀”，有着稳增长预期的基建类PPP概念有望持续发酵；3、国改国企，估值性价比高的公用事业股；4、PPP将会得到大力发展，基建类PPP概念有望迎来爆发式增长。

4.6.3 管理人对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。

4.6.4 报告期内基金的业绩表现

报告本期，基金份额净值增长率为-21.58%，业绩比较基准收益率为-9.11%。

4.7 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、房地产调控政策的组合作用下，虽然经济平稳、出口下行，2016年中国经济运行依然保持在合理区间内，宏观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，预计二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新增长的主要推动力。

预计2017年国内流动性将维持偏紧的基调。

货币政策方面，央行将通过公开市场操作、降准、降息等政策工具，继续引导资金流向实体经济，降低融资成本，提高资金使用效率。

我们认为2017年投资机会可能主要集中在以下几个方面：1、受益于供给改革，价格上涨，盈利状况改善的周期股，如钢铁、采掘、有色等；2、受益于经济增长的天大之“攀”，有着稳增长预期的基建类PPP概念有望持续发酵；3、国改国企，估值性价比高的公用事业股；4、PPP将会得到大力发展，基建类PPP概念有望迎来爆发式增长。

4.7.1 管理人对基金估值政策和程序的说明

基金管理人对基金估值政策和程序的说明

基金管理人对基金估值政策和