金元顺安消费主题混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一七年十月二十五日

§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10月24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2017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	17,919,646.49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	本基金系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，高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于中等预期风险、中等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（2017年7月1日-2017年9月30日）
1.本期已实现收益	1,411,655.35
2.本期利润	1,077,722.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0589
4.期末基金资产净值	19,470,692.01
5.期末基金份额净值	1.087

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；

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中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；

3、表中的“期末”均指报告期最后一日，即9月30日；

4、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。

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	5.84%	0.79%	3.62%	0.47%	2.22%	0.32%

注：

1、本基金合同生效日为2010年9月15日，业绩基准累计增长率以2010年9月14日指数为基准；

2、本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的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%。

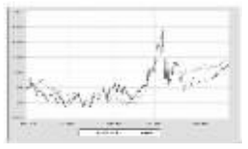
3、本基金业绩比较基准为“沪深300指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%”。

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2017年9月30日）



注：

1、本基金合同生效日为2010年9月15日，业绩基准累计增长率以2010年9月14日指数为基准；

2、本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的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法律法规或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	-	23	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、金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安桉盛债券型证券投资基金和金元顺安桉泰债券型证券投资基金的基金经理，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，23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》、《金元顺安消费主题混合型证券投资基金基金合同》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

本基金管理人高度重视投资者利益保护。本报告期内，本基金管理人严格遵守公司投资交易业务流程及公平交易制度。公司投资交易行为监控体系由稽核监察部和交易室监督，确保公平交易制度的执行和实现。

本报告期内，本基金管理人对旗下开放式基金与其他投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本基金管理人《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《金元顺安基金管理有限公司公平交易管理制度》及其他相关法律法规和公司内部规章制度，制定了《金元顺安基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，涵盖了所有可投资证券的一级市场申购、二级市场交易所公开竞价交易、交易所大宗交易、银行间债券交易以及非公开发行股票申购，以公司名义进行的一级市场债券交易等可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

本基金管理人采用定量分析和定性分析相结合的方式，建立并严格执行有效的异常交易日常监控制度，形成定期交易监控报告，按照报告路线实行及时报告的机制。本报告期内，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，基金重点投资于消费电子、金融和食品饮料等。

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5.84%，业绩比较基准收益率为3.62%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一方面地产调控升级，地产销售承压，另一方面，美国、欧元区9月PMI均创出近年新高，全球可能正处于新一轮朱格拉周期的起点，叠加新工业革命，将为我国带来出口的持续性改善和制造业结构性复苏，我国制造业投资将会延续缓慢复苏过程。我们认为，四季度经济仍将维持平稳。

流动性维持稳健中性前提下，预计四季度市场的核心驱动力仍以经济基本面为主，在经济平稳态势下，继续维持震荡市、结构市特征。由于十九大在四季度召开，预计四季度行情将沿着业绩的确定性和政策的期待展开。投资机会主要存在于以下几个方面：1、业绩估值方面重点关注银行，一方面由于经济平稳、坏账率逐步企稳，另一方面，随着金融监管预期统一，金融风险降低，银行估值有望提升；2、主题方面重点关注5G和半导体为代表的核心技术进步和国企混改为代表的制度红利，雄安新区建设和一带一路也有阶段性投资机会。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内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2017年9月30日，本基金连续四百六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元。

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人的情形。

§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	15,500,331.31	77.14
	其中：股票	15,500,331.31	77.14
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	4,374,177.13	21.77
7	其他资产	218,023.55	1.09
8	合计	20,092,531.99	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	12,320,951.31	63.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	875,034.00	4.49
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	2,304,346.00	11.83
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	15,500,331.31	79.61

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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	002236	大华股份	69,956	1,683,840.92	8.65
2	002304	洋河股份	13,100	1,329,650.00	6.83
3	600036	招商银行	51,800	1,323,490.00	6.80
4	002241	歌尔股份	59,414	1,202,539.36	6.18
5	000651	格力电器	29,200	1,106,680.00	5.68
6	002583	海能达	60,295	1,000,294.05	5.14
7	600584	长电科技	57,700	998,210.00	5.13
8	002185	华天科技	116,490	977,351.10	5.02
9	600068	葛洲坝	84,300	875,034.00	4.49
10	601318	中国平安	11,100	601,176.00	3.09

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。

关于格力电器（代码：000651）的处罚说明

A、2017年7月26日，珠海格力电器股份有限公司（以下简称“公司”或“格力电器”）收到中国证券监督管理委员会广东监管局（以下简称“广东证监局”）对公司董事徐自发先生下达的行政监管措施决定书《关于对徐自发采取出具警示函措施的决定》（[2017]39号，以下简称“《决定书》”），有关情况如下：

一、《决定书》的主要内容

“徐自发，经查，你于2015年6月起至今任格力电器董事。2016年11月24日，你通过交易所集中竞价交易的方式买入格力电器股票575,300股，成交均价为26.39元/股，成交金额1,518.22万元。2017年5月22日，你再次通过交易所集中竞价交易的方式，卖出格力电器股票400,825股，成交均价为33.45元/股，成交金额1,340.76万元。你作为格力电器的董事，将持有的格力电器股票在买入后不足6个月卖出，违反了《证券法》第四十七条的规定，现对你采取出具警示函的监管措施。你应认真吸取教训，加强证券法律法规学习，严格规范买卖上市公司股票行为，采取切实有效措施杜绝此类违规行为再次发生。”

二、相关说明

徐自发先生于2017年5月22日通过深圳证券交易所集中竞价交易系统减持了本公司部分股份。减持过程中，因其委托某券商营业部客户经理对短线交易相关法律法规理解偏差，出现本次短线交易。公司已于2017年5月27日对相关情况进行了公告（公告编号：2017-020），徐自发先生因本次短线交易产生的收益2,829,824.5元已经收归公司所有。

B、2017年8月17日深圳证券交易所对珠海格力电器股份有限公司董事徐自发给予公开谴责处分，具体内容如下：

经查明，珠海格力电器股份有限公司（以下简称“格力电器”）董事徐自发存在以下违规事实：

一、敏感期交易

徐自发的配偶韩凤兰于2017年4月5日卖出格力电器股票730,800股，交易金额2,307.1万元，而公司2016年年报的预约披露时间为2017年4月27日，以上行为构成敏感期交易，徐自发未能督促其配偶遵守相关规定。

二、短线交易

2016年11月24日，徐自发委托券商营业部以26.39元/股的价格买入格力电器股票575,300股，成交金额1,518.22万元。2017年5月22日，徐自发再次委该营业部以33.45元/股的价格卖出格力电器股票400,825股，成交金额1,340.76万元。徐自发卖出股票的时间距离前次买入的时间间隔不足六个月，构成短线交易。徐自发的上述行为违反了本所《股票上市规则（2014年修订）》第1.4条、第3.1.8条和本所《主板上市公司规范运作指引（2015年修订）》第3.8.15条的规定。鉴于上述违规事实及情节，依据本所《股票上市规则（2014年修订）》第17.3条的规定，经本所纪律处分委员会审议通过，本所作出如下处分决定：对珠海格力电器股份有限公司董事徐自发给予公开谴责的处分。对于珠海格力电器股份有限公司董事徐自发上述违规行为及本所给予的处分，本所将记入上市公司诚信档案，并向社会公开。

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，着重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。公司是行业龙头白马公司，估值便宜。该处罚主要是针对公司监事个人买卖公司股票持有时间不符合《证券法》规定导致的，是针对个人的警示，且已处理完毕，并不影响公司的经营和公司价值，因此继续持有该公司股票。

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	6,152.30
2	应收证券清算款	191,870.91
3	应收股利	-
4	应收利息	828.90
5	应收申购款	19,171.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	218,023.55

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	600584	长电科技	998,210.00	5.13	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	19,233,985.75
报告期期间基金总申购份额	2,143,912.35
减：报告期期间基金总赎回份额	3,458,251.61
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	17,919,646.49

§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，本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，本基金管理人未进行本基金的申购、赎回及红利再投资等交易。

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年7月1日-2017年9月30日	4,738,018.65	-	-	4,738,018.65	26.44%

产品特有风险

?持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。

?基金净值大幅波动的风险

高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。

?基金规模较小导致的风险

高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

1、2017年07月01日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金关于参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告；

2、2017年07月01日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司关于旗下基金2017年半年度资产净值的公告；

3、2017年07月07日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下基金增加信嘉基金为销售机构并参与优惠的公告；

4、2017年07月20日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加信嘉基金为销售机构并参与优惠的公告；

5、2017年07月31日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金关于参加华泰证券基金认申购（含定期定额申购）费费率优惠活动的公告；

6、2017年08月11日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加中正达广为销售机构并参与优惠的公告；

7、2017年08月24日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加植信基金为销售机构并参与优惠的公告；

8、2017年08月26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2017年半年度报告（正文）；

9、2017年08月26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2017年半年度报告（摘要）；

10、2017年09月08日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加大智慧财富为销售机构并参与优惠的公告；

11、2017年09月28日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下基金增加基煜基金为销售机构的公告。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会准予金元顺安消费主题混合型证券投资基金募集注册的文件

2、《金元顺安消费主题混合型证券投资基金基金合同》

3、《金元顺安消费主题混合型证券投资基金基金招募说明书》

4、《金元顺安消费主题混合型证券投资基金托管协议》

5、关于申请募集注册金元顺安消费主题混合型证券投资基金的法律意见书

6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、基金托管人业务资格批件、营业执照

8、中国证监会要求的其他文件

9.2存放地点

金元顺安基金管理有限公司

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

投资者可于本基金管理人办公时间至办公地点进行查询，或登录本基金管理人网站www.jysa99.com查阅。投资者对本报告书存有疑问，可咨询本基金管理人金元顺安基金管理有限公司，本公司客服电话400-666-0666,021-68881898。

金元顺安基金管理有限公司

二〇一七年十月二十五日

金元顺安新经济主题混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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：二〇一七年十月二十五日

§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2017年10月24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2017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	112,996,306.69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、具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呈现的新经济主题，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	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	本基金是系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，属于中等风险、中等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（2017年7月1日-2017年9月30日）
1.本期已实现收益	10,713,694.77
2.本期利润	9,688,123.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0842
4.期末基金资产净值	141,102,895.70
5.期末基金份额净值	1.249

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；

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中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；

3、表中的“期末”均指报告期最后一日，即9月30日；

4、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。

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	7.21%	0.71%	3.62%	0.47%	3.59%	0.24%

注：

1、本基金合同生效日为2012年7月31日，业绩基准累计增长率以2012年7月30日指数为基准；

2、本基金投资组合中股票的投资比例为基金资产的60%-95%，其中，投资于新经济主题相关的上市公司股票的比例不低于本基金股票资产的80%；债券、货币市场工具以及法律法规或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%；

3、本基金业绩比较基准为“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2017年9月30日）

§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		
孔祥鹏	本基金基金经理	2017-6-28	-	5	金元顺安新经济主题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的基金经理，北京大学理学硕士，曾任上海市盟洋投资管理有限公司投资部研究员，中山证券有限责任公司研究所研究员，德邦证券有限责任公司研究所研究员。2015年5月加入金元顺安基金管理有限公司。5年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。
闵杭	本基金基金经理	2015-10-16	-	23	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、金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安桉盛债券型证券投资基金和金元顺安桉泰债券型证券投资基金的基金经理，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，23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》、《金元顺安新经济主题混合型证券投资基金基金合同》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

本基金管理人高度重视投资者利益保护。本报告期内，本基金管理人严格遵守公司投资交易业务流程及公平交易制度。公司投资交易行为监控体系由稽核监察部和交易室监督，确保公平交易制度的执行和实现。

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。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本基金管理人《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《金元顺安基金管理有限公司公平交易管理制度》及其他相关法律法规和公司内部规章制度，制定了《金元顺安基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，涵盖了所有可投资证券的一级市场申购、二级市场交易所公开竞价交易、交易所大宗交易、银行间债券交易以及非公开发行股票申购，以公司名义进行的一级市场债券交易等可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

本基金管理人采用定量分析和定性分析相结合的方式，建立并严格执行有效的异常交易日常监控制度，形成定期交易监控报告，按照报告路线实行及时报告的机制。本报告期内，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，本基金重点投资于家用电器和房地产业等。

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7.21%，业绩比较基准收益率为3.62%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

一方面地产调控升级，地产销售承压，另一方面，美国、欧元区9月PMI均创出近年新高，全球可能正处于新一轮朱格拉周期的起点，叠加新工业革命，将为我国带来出口的持续性改善和制造业结构性复苏，我国制造业投资将会延续缓慢复苏过程。我们认为，四季度经济仍将维持平稳。

四季度CPI中枢将温和上移，PPI中枢维持高位震荡，货币政策仍将保持稳健中性，在稳增长与防范化解风险、去杠杆之间寻求平衡。

流动性维持稳健中性前提下，预计四季度市场的核心驱动力仍以经济基本面为主，在经济平稳态势下，继续维持震荡市、结构市特征。我们仍看好低估值蓝筹股的配置价值，尤其家电、房地产等，将会沿着以下两条思路选择个股：1、选择基本面改善幅度大且估值仍较低的个股；2、监管强调内生增长，业绩依赖于主营业务、选择本板块龙头公司。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元或基金份额持有人人数不满二百人的情形。

§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	133,970,632.83	93.91
	其中：股票	133,970,632.83	93.91
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	8,630,101.45	6.05
7	其他资产	57,426.03	0.04
8	合计	142,658,160.31	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	36,469.93	0.03
C	制造业	72,867,562.63	51.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.02
E	建筑业	5,258,647.32	3.73
F	批发和零售业	26,380.90	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.01
J	金融业	5,336,877.00	3.78
K	房地产业	50,217,502.98	35.59
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	115,299.99	0.08
R	文化、体育和娱乐业	37,758.70	0.03
S	综合	-	-
	合计	133,970,632.83	94.95

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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	002035	华帝股份	403,798	10,882,356.10	7.71
2	000333	美的集团	230,200	10,172,538.00	7.21
3	000418	小天鹅A	216,300	9,837,324.00	6.97
4	000002	万科A	370,500	9,725,625.00	6.89
5	000651	格力电器	250,400	9,490,160.00	6.73
6	000666	经纬纺机	422,700	8,580,810.00	6.08
7	000036	华联控股	835,100	8,442,861.00	5.98
8	600690	青岛海尔	393,406	5,936,496.54	4.21
9	600657	信达地产	925,615	5,794,349.90	4.11
10	600309	万华化学	137,300	5,787,195.00	4.10

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