金元顺安价值增长混合型证券投资基金

2015 年度 报告摘要

2015年12月31日

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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月25日复核了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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	金元顺安价值增长混合
基金主代码	620004
交易代码	620004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月11日
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	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	25,117,581.30份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在GARP(以合理的价格购买企业的增长)策略指导下,本基金投资于具有良好成长潜力和价值低估的上市公司股票,在控制组合风险的前提下,追求基金资产中长期的稳定增值。
投资策略	在GARP策略指导下,以“合理的价格购买中国企业的增长”是本基金构建股票投资组合的基本投资策略。本基金的股票资产投资于具有良好成长潜力和价值低估的上市公司股票,采取自下而上、四重过滤自方法构建股票组合。首先,采取概要识别法对所有股票的估值与成长前景进行数量化扫描,形成可投资股票集合,该股票集合构成本基金股票一级库;其次,对股票一级库中的所有股票进行流动性筛选,形成本基金股票二级库;再次,通过上市公司实地调研,利用“金元顺安上市公司成长潜力评价体系”对股票二级库中的上市公司的成长前景进行精实分析与评估,筛选“估成长”的上市公司,集结具有真正成长潜力的优质上市公司(“明星公司”),同时对集结的明星公司进行公司治理评估,从而构成本基金股票三级库;最后,通过估值考量,选择价值被低估的上市公司,形成优化的股票组合。在股票组合的构建过程中,密采经济预测和行业趋势分析辅助本基金股票组合的构建。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金,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,属于较高风险、较高收益的证券投资基金品种。

2.3 基金管理人和托管人信息

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(原“金元惠理基金管理有限公司”)	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	侯有达	尹东
	联系电话	021-68882815	010-67595003
	电子邮箱	service@jyypfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		021-68881801	010-67595096
传真		021-68881875	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.jyypfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人办公地址

§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 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	21,865,514.00	6,583,278.26	5,619,302.71
本期利润	13,199,054.60	10,163,626.67	10,733,282.48
加权平均基金份额本期利润	0.3835	0.1401	0.1160
本期基金份额净值增长率	18.16%	20.82%	14.25%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.2816	0.0850	−0.1024
期末基金资产净值	32,191,691.37	61,541,390.89	73,962,905.06
期末基金份额净值	1.282	1.085	0.898

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金分红情况

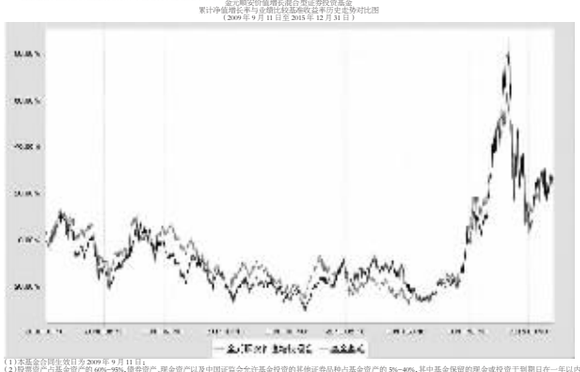
3.2.1 基金分红额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	18.48%	2.26%	13.77%	1.34%	4.71%	0.92%
过去六个月	−14.30%	2.95%	−11.98%	2.14%	−2.32%	0.81%
过去一年	18.16%	2.66%	7.36%	1.99%	10.80%	0.67%
过去三年	63.10%	1.85%	43.69%	1.43%	19.41%	0.42%
过去五年	23.15%	1.59%	24.07%	1.28%	−0.92%	0.31%
自基金合同生效起至今	28.20%	1.57%	24.34%	1.29%	3.86%	0.28%

注:(1)本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择中证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:沪深300指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%。
(2)本基金合同生效日为2009年9月11日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

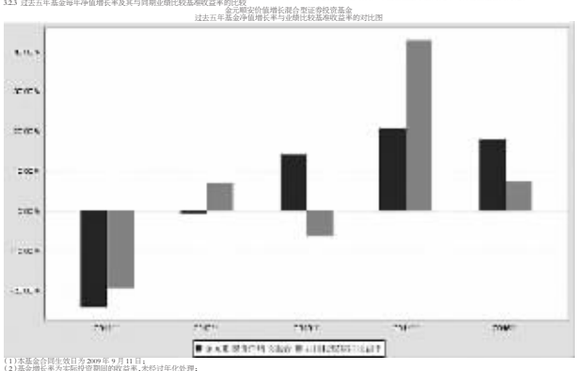
金元顺安价值增长混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年9月11日至2015年12月31日)



(1)本基金合同生效日为2009年9月11日。
(2)投资资产元基金资产的60%-95%,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净资产的5%。本基金建仓期为2009年9月11日至2010年3月10日,在建仓期末各项资产市值占基金净值的比例均符合基金合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

金元顺安价值增长混合型证券投资基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



(1)本基金合同生效日为2009年9月11日。
(2)基金增长率为实际投资期间的收益率,未经过年化处理;
(3)2009年的数据期间为2009年9月11日至2009年12月31日止。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金过去三年均未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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”)成立于2006年11月,由金元证券有限公司(以下简称“金元证券”)与比利时联合资产管理公司(以下简称“KBC”)共同发起设立的中外合资基金管理公司,公司注册地为上海,注册资本为人民币1亿元,其中金元证券持有51%股份,KBC持有49%股份。2012年3月,经中国证监会批准,KBC将其持有49%股权的上海证券投资管理有限公司(以下简称“惠理香港”),公司更名为金元惠理基金管理有限公司,成为国内首家港资入股的合资基金公司,股权结构变更为:金元证券持有51%股权,惠理香港持有49%股权。2012年10月,经中国证监会批复,公司注册资本由人民币1亿元增加至2亿元人民币,本次增资后,股东方按照持股比例向公司增资人民币9,000万元,公司注册资本变更为2亿元人民币。截至2015年12月31日本基金管理人管理金元顺安元启动力混合型证券投资基金、金元顺安元启动力灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安价值增长混合型证券投资基金、金元顺安元丰债券型证券投资基金、金元顺安保本混合型证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安保证券投资基金共计开放式证券投资基金14只,管理资产规模为人民币24.50亿元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会成员情况

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		
晏斌	本基金基金经理	2013-01-18	2015-05-08	12	金融工程硕士,曾任国泰君安证券投资基金、金元顺安定石动力混合型证券投资基金、金元顺安定石动力灵活配置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、金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金、摩根中大中小盘股票基金。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总裁基金经理。12年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
林材	本基金基金经理	2014-04-04	2015-07-10	9	金融工程硕士,曾任国泰君安证券投资基金、中科院、贵州大学理学硕士。曾任民生加银基金管理有限公司基金经理助理,德邦证券医药行业研究员,上海证券、上海证券证券研究员等。2011年10月加入本公司,历任成员行业研究员、9年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
侯斌	本基金基金经理	2015-07-04		13	金融工程硕士,金元顺安价值增长混合型证券投资基金、金元顺安元启动力灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安核心动力混合型证券投资基金、金元顺安元丰债券型证券投资基金、金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安保证券投资基金、金元顺安保