

金元顺安桉盛债券型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告

2017-06-30

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2017-07-20

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

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

其他指标

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按行业分类的股票投资组合

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

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本期国债期货投资评价

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

其他资产构成

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

影响投资者决策的其他重要信息

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

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

备查文件目录

存放地点

查阅方式

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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 月 19 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

金元顺安桉盛债券

场内简称

基金主代码

004093

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2017-03-30

报告期末基金份额总额

190,112,275.40

投资目标

在严格控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。

投资策略

本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。

业绩比较基准

中债综合指数收益率

基金管理人

金元顺安基金管理有限公司

基金托管人

宁波银行股份有限公司

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标

报告期（2017-04-01 至 2017-06-30）

本期已实现收益

1,389,114.27

本期利润

1,247,494.82

加权平均基金份额本期利润

0.0066

期末基金资产净值

191,367,562.29

期末基金份额净值

1.0066

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。

□

基金净值表现

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

0.66 %

0.05 %

-0.88 %

0.08 %

1.54 %

-0.03 %

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

其他指标

单位：人民币元

其他指标

报告期（2017-04-01 至 2017-06-30）

其他指标

报告期（2017-06-30）

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

2017-03-30

-

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、金元顺安金通宝货币市场基金、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。

郭建新

本基金基金经理

2017-04-05

-

7

金元顺安金通宝货币市场基金、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，西南财经大学经济学硕士。曾任河北银行股份有限公司资金运营中心债券交易经理。2016年9月加入金元顺安基金管理有限公司。7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。

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

公平交易专项说明

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，启用投资交易系统内的公平交易模块，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。

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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年二季度中国经济保持了平稳走势，虽然投资数据有所下滑，但是在房地产投资增速初现疲态时制造业投资增速又较为坚挺，同时进出口和外部需求稳步回升，从PMI等数据来看，当前整体经济的活跃度依然较高、生产活动比较活跃。在经济比较平稳的态势下，政策上加大了房地产调控和金融去杠杆的力度，二季度初期收益率明显上行，后期在政策加强了协调并缓和情绪的影响下收益率有所下行。在报告期，本基金初期久期偏低，后期随着收益率的上行逐步提高久期，整体上采取杠铃型组合，在保持久期水平的同时尽可能提高基金的提息收益；股票方面加强个股的深入研究，寻求安全的介入机会。

报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金业绩比较基准增长率-0.88%，本基金份额净值增长率0.66%，超越业绩比较基准1.54%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在内外需的共同作用下，未来一段时期内宏观经济仍将保持平稳，经济表现的韧性较强，但是随着房地产调控效果和金融去杠杆政策效果的显现，房地产投资和整体需求会有所遏制，经济仍存下行压力。此外，由于居民收入增长和消费增长变化不大，因此通胀压力不大，物价仍将保持低位运行。从三季度来看，因为经济表现较好，货币政策仍将保持连续性和一定的力度，以巩固和观察监管措施的效果，使得金融体系更加健康地运转。反映到债券市场上，收益率将纠结于经济回落预期和货币政策的坚持，大概率上保持震荡态势。从外部环境来看，欧美有关紧缩的言论甚嚣尘上，虽然极度宽松货币政策的正常化是个趋势，但是其过程也受到经济增长表现的影响，目前欧美经济增长中的消费部分表现欠佳，正常化的幅度与进度仍将相机抉择，短期内对国内压力不是很大。

在上述经济基本面背景下，我们在三季度将保持一定久期水平，密切关注经济数据的变化，

若经济表现对债市有利，将迅速提高久期获取收益。在信用债方面，严格控制信用风险，参与高等级债券的投资。在股票方面，将选择市场波动调整的机会介入优质品种进行投资。

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，该基金未曾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数量不满二百人的情形。

投资组合报告

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

权益类投资

-

-

其中：股票

-

-

2

固定收益投资

215,377,000.00

97.48

其中：债券

215,377,000.00

97.48

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

2,434,061.51

1.10

7

其他资产

3,123,160.98

1.41

8

合计

220,934,222.49

100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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

-

-

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

-

-

注： 本基金本报告期末未持有股票。

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（%）

注： 本基金本报告期末未持有股票。

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

-

-

2

央行票据

-

-

3

金融债券

39,582,000.00

20.68

其中：政策性金融债

39,582,000.00

20.68

4

企业债券

39,656,000.00

20.72

5

企业短期融资券

-

-

6

中期票据

-

-

7

可转债（可交换债）

-

-

8

同业存单

-

-

8

同业存单

136,139,000.00

71.14

10

其他

-

-

11

合计

215,377,000.00

112.55

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

111617263

16 光大 CD263

700,000

67,697,000.00

35.38

2

111710192

17 兴业银行 CD192

300,000

29,685,000.00

15.51
3
170210
17 国开 10
300,000
29,625,000.00

15.48
4
111792225
17 甘肃银行 CD051
200,000
19,340,000.00

10.11
5
1780061
17 宿迁开发债
100,000
10,056,000.00

5.25
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
注：本基金本报告期末未投资资产支持证券。

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
序号
贵金属代码
贵金属名称
数量（份）
公允价值（元）
占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未投资贵金属。
报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
注：本基金本报告期末未投资权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码
名称
持仓量（买/卖）
合约市值(元)
公允价值变动(元)
风险说明
公允价值变动总额合计(元)

-
股指期货投资本期收益(元)

-
股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

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。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-

国债期货投资本期收益（元）

-

国债期货投资本期公允价值变动(元)

-

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

-

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息
3,123,160.98
5
应收申购款
-
6
其他应收款
-
7
待摊费用
-
8
其他
-
9
合计
3,123,160.98

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

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。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

200,133,079.03

报告期期间基金总申购份额

10,861.95

减：报告期期间基金总赎回份额

10,031,665.58

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）

报告期期末基金份额总额

190,112,275.40

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目

基金份额

报告期期初管理人持有的本基金份额

报告期期间买入/申购总份额

报告期期间卖出/赎回总份额

报告期期末管理人持有的本基金份额

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

-

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

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

-

-

-

-

-

-

-

个人

-

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

-

影响投资者决策的其他重要信息

1、2017年04月01日，在《上海证券报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安桉盛债券型证券投资基金基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告；

2、2017年04月06日，在《上海证券报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安桉盛债券型证券投资基金基金经理变更公告；

3、2017年04月27日，在《上海证券报》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金斧子为销售服务机构的公告；

4、2017年05月12日，在《上海证券报》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中期资产为销售服务机构的公告。

备查文件目录

1、中国证监会准予金元顺安桉盛债券型证券投资基金募集注册的文件

2、《金元顺安桉盛债券型证券投资基金基金合同》

3、《金元顺安桉盛债券型证券投资基金基金招募说明书》

4、《金元顺安桉盛债券型证券投资基金托管协议》

5、关于申请募集注册金元顺安桉盛债券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

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

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。