

金元顺安沅楹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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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

金元顺安沅楹债券

场内简称

基金主代码

003135

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2016-09-22

报告期末基金份额总额

496,325,391.92

投资目标

本基金主要投资于债券资产，在控制基金资产净值波动的基础上，严格管理股票资产的投资比例，力争实现基金资产的长期稳健增值。

投资策略

本基金将密切关注债券、股票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

风险收益特征

本基金为债券型基金，其预期风险和收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏低的投资品种。

基金管理人

金元顺安基金管理有限公司

基金托管人

中国民生银行股份有限公司

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

6,606,077.43

本期利润

12,608,136.38

加权平均基金份额本期利润

0.0331

期末基金资产净值

502,233,178.04

期末基金份额净值

1.0119

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

4.18 %

0.28 %

-0.88 %

0.08 %

5.06 %

0.20 %

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、本基金合同生效日为 2016 年 9 月 22 日；

3、本基金业绩比较基准为：中债综合指数。

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

李杰

本基金基金经理

2016-09-22

-

10

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、金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安沣楹债券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。10 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年二季度随着地产调控政策的密集出台，我国经济高位回落，工业增加值从3月同比增速7.6%下滑到4月份的6.5%，5月继续保持低位。在大宗商品价格下滑的带动下，PPI下行明显，从7.6%下滑到5.5%，CPI受其影响维持稳定。基本面对债市偏中性。但在多年的流动性宽松环境中，金融机构杠杆上升、资金在金融体系空转。因此4月中旬，一行三会密集出台一系列文件加强对影子银行的监管，切实促进金融去杠杆。银行间资金面紧张，同业存单收益率不断创新高。期间，银行赎回委外、券商资金池清理等消息也加大了市场抛盘情绪，债券收益率大幅上行。进入6月份，资金面逐步宽松，监管层态度缓和，债市得以部分修复。二季度上证综合指数下跌2.83%，中债总指数下跌0.13%。在报告期，本基金采取短久期债券策略，规避了流动性冲击的风险，并且获得良好的收益。

报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为1.0768%，同期业绩比较基准增长率0.3371%。本基金超越基准0.7397%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前全球处于不同的周期。美国经济数据略有波动，但就业市场和通胀水平接近政策目标，美联储于6月进行了今年第二次加息，并表示17年和18年分别加息3次，同时公布缩表计划。欧洲经济继续复苏，欧央行表示压制通货膨胀的因素只是暂时的，英央行表示货币政策委员会将在未来几个月讨论升息问题，对通胀增长过快的容忍是有限的。下半年全球债市收益率有可能小幅上行。我国补库存周期进入尾声，经济高位回落，CPI温和，去杠杆政策下，信用扩张有所放缓，M2和社融增速小幅下降。预计我国经济将处于L型底部，政策将兼顾金融去杠杆和稳增长。

在这样复杂的经济形势下，我们认为三季度流动性继续保持平衡，金融市场宽幅震荡，应该采取短中久期防御策略。

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

91,928,865.71

16.99

其中：股票

91,928,865.71

16.99

2

固定收益投资

441,847,358.00

81.64

其中：债券

441,847,358.00

81.64

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

792,626.69

0.15

7

其他资产

6,639,022.47

1.23

8

合计

541,207,872.87

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

67,647,453.85

13.47

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

-

-

E

建筑业

10,203,672.00

2.03

F

批发和零售业

4,656,840.00

0.93

G

交通运输、仓储和邮政业

1,812,615.56

0.36

H

住宿和餐饮业

-

-

I

信息传输、软件和信息技术服务业

7,608,284.30

1.51

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

91,928,865.71

18.30

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

000333

美的集团

321,500

13,837,360.00

2.76

2

002242

九阳股份

564,227

11,098,345.09

2.21

3

600068

葛洲坝

907,800

10,203,672.00

2.03

4

000568

泸州老窖

187,300

9,473,634.00

1.89

5

600089

特变电工

860,277

8,886,661.41

1.77

6

002705

新宝股份
454,665
6,833,614.95
1.36

7
000858
五 粮 液
92,600
5,154,116.00
1.03

8
002007
华兰生物
136,818
4,993,857.00
0.99

9
002043
兔 宝 宝
344,285
4,764,904.40
0.95

10
300271
华宇软件
285,700
4,739,763.00
0.94

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
19,827,000.00
3.95

2
央行票据
-

3
金融债券
9,975,000.00

1.99
其中：政策性金融债

9,975,000.00

1.99

4

企业债券

60,912,858.00

12.13

5

企业短期融资券

295,780,000.00

58.89

6

中期票据

55,352,500.00

11.02

7

可转债（可交换债）

-

-

8

同业存单

-

-

9

其他

-

-

10

合计

441,847,358.00

87.98

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

011759018

17 皖山鹰 SCP001

300,000

30,054,000.00

5.98

2

011754056

17 永达 SCP001

300,000

30,024,000.00

5.98

3

101461030

14 温现代 MTN001

200,000

20,222,000.00

4.03

4

1282492

12 铜有色 MTN1

200,000

20,152,000.00

4.01

5

011759038

17 宏图高科 SCP002

200,000

20,134,000.00

4.01

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持有资产支持证券。

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

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

关于兔宝宝（代码：002043）的处罚决定

2017年5月15日，中小板公司管理部对德华兔宝宝装饰新材股份有限公司监事丁观芬出具监管函，具体内容如下：

德华兔宝宝装饰新材股份有限公司监事丁观芬：

你作为德华兔宝宝装饰新材股份有限公司（以下简称“公司”）监事，自2016年11月14日至12月12日买入公司股票6,000股，成交金额77,170元，2017年4月28日，你卖出公司股票6,000股，成交金额99,840元。你的上述股票买卖行为构成《证券法》第四十七条所界定的短线交易。你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《中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》第3.8.1条的规定。请你充分重视上述问题，吸取教训，及时整改，杜绝上述问题的再次发生。同时，我部提醒你：上市公司董事、监事、高级管理人员买卖股票应当按照国家法律、法规、本

所《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》等规定，不得违规交易股票。

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，看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。此次事件是公司高管短线交易公司股票，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。

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

71,590.84

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息

6,567,391.67

5

应收申购款

39.96

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

6,639,022.47

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

单位：人民币元

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

300271

华宇软件

4,739,763.00

0.94

拟披露重大事项

注：

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

251,519,136.23

报告期期间基金总申购份额

245,364,983.88

减：报告期期间基金总赎回份额

558,728.19

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

496,325,391.92

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自有资金投资本基金。

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

基金管理人自有资金

-%

-%

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24日，在《中国证券报》和 www.jysa99.com 上金元顺安沅楹债券型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告；
- 2、2017年05月05日，在《中国证券报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安沅楹债券型证券投资基金更新招募说明书[2017年1号]；
- 3、2017年05月05日，在《中国证券报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安沅楹债券型证券投资基金更新招募说明书摘要[2017年1号]；
- 4、2017年05月17日，在《中国证券报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安基金管理有限公司旗下开放式基金参加钱景基金费率优惠活动的公告。

备查文件目录

- 1、中国证监会准予金元顺安沅楹债券型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《金元顺安沅楹债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《金元顺安沅楹债券型证券投资基金基金招募说明书》
- 4、《金元顺安沅楹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沅楹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。