

**金元顺安价值增长混合型证券投资基金  
2019 年年度报告摘要**

**2019 年 12 月 31 日**

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2020 年 03 月 30 日

## §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 2020 年 03 月 27 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 2019 年 01 月 01 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 09 月 11 日
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	107,537,477.24 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 (Growth at reasonable price) 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	本基金的投资将数量模型与定性分析贯穿于资产类别配置、行业资产配置、公司价值评估、投资组合构建的全过程之中, 依靠坚实的基本面分析和科学的金融工程模型, 把握股票市场的有利投资机会, 构建最佳的投资组合, 实现长期优于业绩基准的良好收益。在本基金的投资管理计划中, 投资实现方法由自上而下的资产配置计划和自下而上的股票组合的构建与管理组成。同时, 宏观经济预测和行业趋势分析辅助股票组合的构建与管理。
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	本基金系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，属于中等风险、中等收益的证券投资基金品种。
--	---

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	封涌	田青
	联系电话	021-68881801	010-67595096
	电子邮箱	service@jysa99.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-666-0666	010-67595096
传真		021-68881875	010-66275853

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.jysa99.com
基金年度报告备置地点	本基金管理人、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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	5,902,672.59	-7,152,941.04	-3,898,294.18
本期利润	9,335,610.27	-5,580,838.24	-6,021,376.35
加权平均基金份额本期利润	0.1573	-0.2079	-0.2424
本期基金份额净值增长率	48.92%	-29.13%	-25.13%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2390	-0.4890	-0.2795
期末基金资产净值	81,838,077.30	14,925,522.59	18,620,041.78
期末基金份额净值	0.761	0.511	0.721

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 基金净值表现

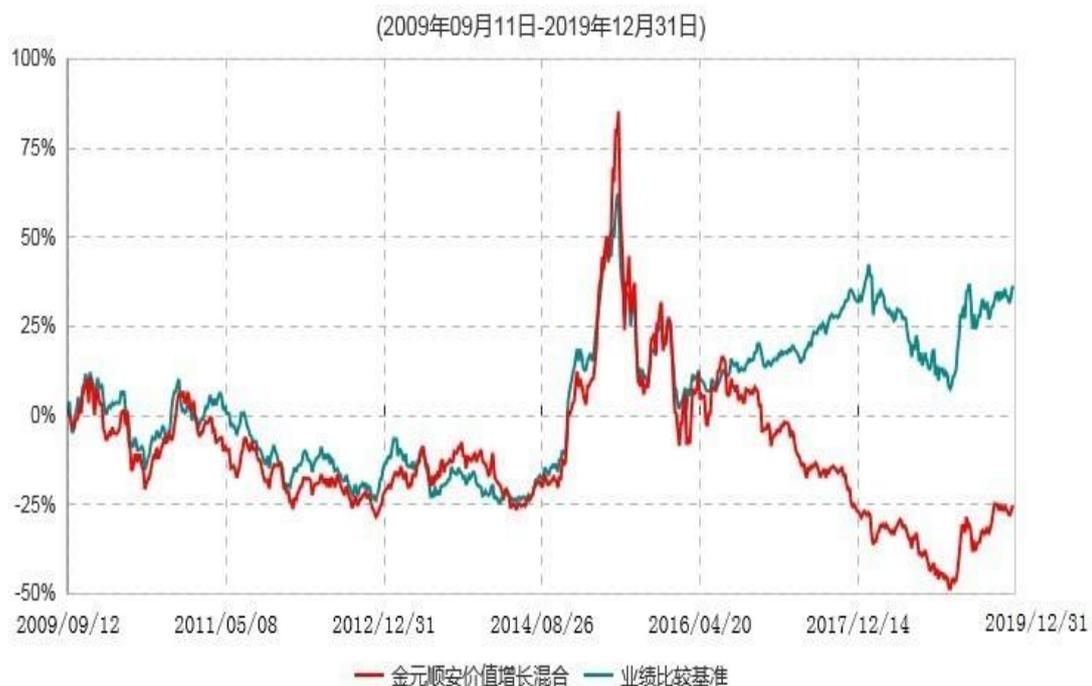
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长	份额净值增长	业绩比较基准	业绩比较基准收	①-③	②-④
----	--------	--------	--------	---------	-----	-----

	率①	率标准差②	收益率③	益率标准差④		
过去三个月	4.82%	0.64%	6.18%	0.59%	-1.36%	0.05%
过去六个月	13.24%	0.82%	6.32%	0.68%	6.92%	0.14%
过去一年	48.92%	1.34%	29.44%	0.99%	19.48%	0.35%
过去三年	-20.98%	1.20%	22.08%	0.89%	-43.06%	0.31%
过去五年	-29.86%	1.78%	20.16%	1.23%	-50.02%	0.55%
自基金合同 生效起至今	-23.90%	1.53%	39.17%	1.17%	-63.07%	0.36%

### 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



注：

1、本基金合同生效日为 2009 年 09 月 11 日，业绩基准累计增长率以 2009 年 09 月 10 日指数为基准；

2、本基金的投资组合比例为股票资产占基金资产的 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基金资产净值的 5%，前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；

3、本基金业绩比较基准为“沪深 300 指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%”。

### 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



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年内未进行利润分配。

## §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

金元比联基金管理有限公司（以下简称“金元比联”、“公司”或“本基金管理人”，系金元顺安基金管理有限公司前身）成立于 2006 年 11 月，由金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”）与比利时联合资产管理公司（以下简称“比联资管”）共同发起设立的中外合资基金管理有限公司。公司总部设在上海陆家嘴，旗下设立北京分公司及子公司——上海金元百利资产管理有限公司。

2012 年 03 月，经中国证监会核准，比联资管将所持有的金元比联 49% 股权转让于惠理基金管理香港有限公司（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（以下简称“金元惠理”）。

2012 年 10 月，经中国证监会核准，公司双方股东按持股比例向公司增资人民币 9,500 万元，公司注册资本增加至 24,500 万元。

2016 年 03 月，经中国证监会核准，惠理香港将所持有的金元惠理 49% 股权转让于上海泉意金融信息服务有限公司（以下简称“泉意金融”），公司更名为金元顺安基金管理有限公司（以下简称“金元顺安”）。

2017 年 11 月，经中国证监会核准，公司双方股东按持股比例向公司增资人民币 9,500 万元，公司注册资本增加至 34,000 万元。

金元顺安始终坚持以“取信于市场、取信于社会”作为行为准则，遵循“诚实信用，勤勉尽责，以专业经营方式管理和运作基金财产和客户资产，在合法、合规的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，从而使公司稳步、健康发展”的投资理念。遵守法律、行政法规和中国证券监督管理委员会的规定，遵守社会公德、商业道德，诚实守信，遵循基金份额持有人利益优先、公平对待其管理的不同基金财产和客户资产的原则，接受政府和社会公众的监督，承担社会责任。

截止至 2019 年 12 月 31 日，本基金管理人管理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、金元顺安消费主题混合型证券投资基金、金元顺安优质精选灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安金元宝货币市场基金、金元顺安沅楹债券型证券投资基金、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、金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安沅顺定期开放债券型发起式证券投资基金、金元顺安沅泰定期开放债券型发起式证券投资基金和金元顺安沅泉债券型证券投资基金共 15 只开放式证券投资基金。

## 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
贾丽杰	本基金基金经理	2018-03-26	-	9 年	金元顺安价值增长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，清华大学理学硕士。曾任渤海证券股份有限公司研究员，中国长城资产管理公司投资经理，东兴证券投资有限公司投资经理，渤海人寿保险股份有限公司投资经理。2018 年 2 月加入金元顺安基金管理有限公司。9 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》、《证券投资基金销售管理办法》、《金元顺安价值增长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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《金元顺安基金管理有限公司公平交易管理制度》，建立了科学完善的制度和流程，从事前、事中、事后等各个业务环节严格控制不同基金之间可能存在的利益输送，覆盖了全部开放式基金及特定客户资产管理组合；涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动；贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节。

在投资环节，本基金管理人建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、业务流程和技术手段保证公平交易原则的贯彻。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。在交易环节，为确保交易的公平执行，本基金管理人交易管理实行集中交易，投资组合的投资决策过程和交易执行过程分开，各投资组合的所有证券买卖活动须通过交易部集中统一完成。在报告分析环节，本基金管理人每季度和每年对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异、对连续四个季度期间内、不同时间窗内（日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差进行分析，根据收益率差异和交易价差的大小，说明是否符合公平交易的原则，由投资组合经理、分管风险管理副总经理、督察长、总经理签署后，妥善保存分析报告备查。

#### 4.3.2 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风险管理部、监察稽核部和交易部监督，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。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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》、《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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金根据前期策略，主要仓位配置以持有半导体、5G、医疗服务等科技板块及必选消费板块龙头为主。报告期内，市场震荡上涨，本基金得益于高仓位和板块配置亦显著上涨。股票仓位始终保持在 90% 左右，行业集中度较高，个股以具备可持续成长性的行业龙头为主。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安价值增长混合型证券投资基金份额净值为 0.761 元；

本报告期内，基金份额净值增长率为 48.92%，同期业绩比较基准收益率为 29.44%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从 2019 年制造业 PMI 走势来看，虽然经济运行仍有下行压力，但是整体经济运行相对稳健，经济韧性较好，抵御风险能力增强。在逆周期调控和各项稳增长措施的协力下，经济结构转型推升高端制造业回暖，行业有望迎来盈利拐点。再融资新规、流动性边际宽松的预期、科技创新周期下的行业成长性和业绩兑现等持续利好成长板块。2020 年初，A 股虽然因为疫情扩散造成的恐慌情绪和海外资金流出影响而有所调整，但是表现相对独立且稳定，甚至有望成为全球资产避风港。我们认为中国疫情防控较早，目前已经取得阶段性成果，伴随复产复工加快，未来有望通过增加供给、刺激消费、拉动内需等多种手段激活经济；其次是国内经济经过前两年的持续降杠杆，整体风险已经得到有效释放，近期中美利差持续扩大到历史高位，货币操作空间较为充裕，从而在今年流动性保持宽松的预期下，A 股市场融资和投资环境相对友好，风险偏好将显著提升，从而实现估值扩张；再次就是 A 股目前估值相对低位，具备向上提升的空间；还有就是当前中美贸易摩擦缓和，国内政策环境支持产业结构转型升级，减税降费利好制造业回暖。综上，我们认为今年 A 股走出独立行情的概率较大。从中长期策略角度，我们持续看好在科技创新周期中，具备产能扩张能力从而持续兑现业绩的公司，以消费电子和半导体产业链为主；5G 商用推动下的物联网、云计算、游戏等；看好受设备更替和资本开支推动的高端装备制造企业；以及新能源汽车、医疗服务、创新药等高成长板块。同时，继续推荐伴随疫情结束、具备快速修复能力及持续性内生性增长的消费类个股以及阶段性配置部分低估值、高分红的金融、地产、建材等板块。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.6.1 有关参与估值流程各方及人员（或小组）的职责分工

###### 1、估值工作小组的职责分工

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、基金事务部、投资研究部、交易部、风险管理部、监察稽核部等部门总监组成。每个成员都可以指定一个临时或者长期的授权人员。

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法规；
- (3) 批准证券估值的步骤和方法；
- (4) 对异常情况做出决策。

分管运营的副总经理担任估值工作小组的组长，分管运营的副总经理在基金事务部总监或者其他两个估值小组成员的建议下，可以提议召集估值工作小组会议。

估值决策由估值工作小组 2/3 或以上多数票通过。

###### 2、基金事务部的职责分工

基金事务部负责日常证券资产估值。该部门和公司投资部相互独立。在按照本估值制度和相关法规估值后，基金事务部定期将证券估值表向估值工作小组报告，至少每月一次。

基金事务部职责：

- (1) 获得独立、完整的证券价格信息；
- (2) 每日证券估值；
- (3) 检查价格波动并进行一般准确性评估；
- (4) 向交易员或基金经理核实价格异常波动，并在必要时向估值工作小组报告；
- (5) 对每日证券价格信息和估值结果进行记录；
- (6) 对估值调整和人工估值进行记录；
- (7) 向估值工作小组报送月度估值报告。

基金事务部总监认为必要时，可以提议召开估值工作小组会议。

###### 3、投资研究部的职责分工

- (1) 接受监察稽核部对所投资证券价格异常波动的问询；
- (2) 对停牌证券、价格异常波动证券、退市证券提出估值建议；

- (3) 评价并确认基金事务部提供的估值报告；
- (4) 向估值工作小组报告任何他/她认为可能的估值偏差。

#### 4、交易部的职责分工

- (1) 对基金事务部的证券价格信息需求做出即时回应；
- (2) 通知基金事务部关于证券停牌、价格突发性异常波动、退市等特定信息；
- (3) 评价并确认基金事务部提供的估值报告。

#### 5、风险管理部、监察稽核部的职责分工

- (1) 监督证券的整个估值过程；
- (2) 确保估值工作小组制定的估值政策得到遵守；
- (3) 确保公司的估值制度和符合现行法律、法规的要求；
- (4) 评价现行估值方法是否恰当反应证券公允价值的风险；
- (5) 对于估值表中价格异常波动的证券向投资部问讯；
- (6) 对于认为不合适或者不再合适的估值方法提交估值工作小组讨论。

#### 4.6.2 参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。

#### 4.8 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

本报告期内，会计师事务所未对本基金出具非标准审计报告。

#### 4.9 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

本报告期内，本基金曾出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万情形：本基金连续一千零三十一个工作日出现基金资产净值低于五千万的情形。

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，金元顺安价值增长混合型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 审计报告

本报告期末基金 2019 年度财务报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告（安永华明（2020）审字第 60657709\_B04 号），投资者可以通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：金元顺安价值增长混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	10,380,680.03	2,504,197.39
结算备付金	659,005.05	28,229.42
存出保证金	27,159.89	12,903.96
交易性金融资产	71,015,463.98	12,458,464.95
其中：股票投资	71,015,463.98	12,242,518.95
基金投资	-	-
债券投资	-	215,946.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	2,966.27	6,537.18
应收股利	-	-

应收申购款	3,003.93	7,073.46
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	82,088,279.15	15,017,406.36
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2019 年 12 月 31 日</b>	<b>2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	62,013.57	4,928.19
应付管理人报酬	106,387.55	19,461.26
应付托管费	17,731.25	3,243.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	13,874.07	9,238.25
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	50,195.41	55,012.53
负债合计	250,201.85	91,883.77

<b>所有者权益：</b>		
实收基金	107,537,477.24	29,208,413.51
未分配利润	-25,699,399.94	-14,282,890.92
所有者权益合计	81,838,077.30	14,925,522.59
负债和所有者权益总计	82,088,279.15	15,017,406.36

注：

报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.761 元，基金份额总额 107,537,477.24 份。

## 7.2 利润表

会计主体：金元顺安价值增长混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入	10,388,871.75	-5,023,018.02
1.利息收入	69,135.64	55,364.76
其中：存款利息收入	40,564.44	24,361.50
债券利息收入	1,491.81	30,496.41
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	27,079.39	506.85
证券出借利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	6,864,749.03	-6,655,852.91
其中：股票投资收益	6,630,657.66	-6,855,759.19

基金投资收益	-	-
债券投资收益	-859.02	-4,325.18
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	234,950.39	204,231.46
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,432,937.68	1,572,102.80
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	22,049.40	5,367.33
<b>减：二、费用</b>	<b>1,053,261.48</b>	<b>557,820.22</b>
1.管理人报酬	617,661.57	254,635.09
2.托管费	102,943.61	42,439.18
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	263,534.52	126,936.21
5.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	-	-
7.其他费用	69,121.78	133,809.74
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>9,335,610.27</b>	<b>-5,580,838.24</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,335,610.27</b>	<b>-5,580,838.24</b>

## 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：金元顺安价值增长混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	29,208,413.51	-14,282,890.92	14,925,522.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,335,610.27	9,335,610.27
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	78,329,063.73	-20,752,119.29	57,576,944.44
其中：1.基金申购款	100,572,375.95	-27,498,020.73	73,074,355.22
2.基金赎回款	-22,243,312.22	6,745,901.44	-15,497,410.78
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	107,537,477.24	-25,699,399.94	81,838,077.30
项目	上年度可比期间 2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	25,842,330.92	-7,222,289.14	18,620,041.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,580,838.24	-5,580,838.24
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	3,366,082.59	-1,479,763.54	1,886,319.05

其中：1.基金申购款	9,423,108.20	-3,554,861.34	5,868,246.86
2.基金赎回款	-6,057,025.61	2,075,097.80	-3,981,927.81
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	29,208,413.51	-14,282,890.92	14,925,522.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

邝晓星

符刃

季泽

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

金元顺安价值增长混合型证券投资基金（原名为：金元比联价值增长股票型证券投资基金，以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2009]535 号文《关于核准金元比联价值增长股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人金元比联基金管理有限公司（系金元顺安基金管理有限公司的前身）向社会公开发行募集，基金合同于 2009 年 09 月 11 日正式生效，首次设立募集规模为 412,063,932.20 份基金份额。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人与注册登记机构均为金元顺安基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

经金元比联第二届董事会第七次会议及第二届股东会第五次会议审议通过，并由中国证监会证监许可[2012]276 号文核准，金元比联基金管理有限公司于 2012 年 03 月 15 日完成相关工商变更登记手续，并且变更公司名称为金元惠理基金管理有限公司。随后，报请中国证监会同意，将金元比联价值增长股票型证券投资基金更名为金元惠理价值增长股票型证券投资基金，并于 2012 年 05 月 02 日公告。

2015 年 02 月 05 日，经金元惠理基金管理有限公司股东金元证券股份有限公司及惠理基金管理香港有限公司以书面表决的方式达成更名决议。金元惠理基金管理有限公司于 2015 年 03 月 06 日完成相关工商变更登记手续，并且变更公司名称为金元顺安基金管理有限公司，并于 2015 年 03 月 10 日进行

公告。经本基金管理人与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案后，金元惠理价值增长股票型证券投资基金相应更名为金元顺安价值增长混合型证券投资基金，于 2015 年 07 月 15 日进行公告。

本基金在 GARP (Growth at reasonable price) 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。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。

#### **7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 7.4.6 税项

### 7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 04 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 09 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### 7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 05 月 01 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 01 月 01 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 01 月 01 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

### 7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 7.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 01 月 01 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 09 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 01 月 01 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 09 月 08 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
金元顺安基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
金元证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
上海泉意金融信息服务有限公司	基金管理人的股东
上海金元百利资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期末及上年度末均无应付关联方的佣金。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年01月01日至2019年 12月31日	2018年01月01日至2018年 12月31日

当期发生的基金应支付的管理费	617,661.57	254,635.09
其中：支付销售机构的客户维护费	42,180.81	39,715.91

注：

基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。

计算方法如下： $H=E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$ ，

H 为每日应计提的基金管理费，

E 为前一日的基金资产净值，

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	102,943.61	42,439.18

注：

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。

计算方法如下： $H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$ ，

H 为每日应计提的基金托管费，

E 为前一日的基金资产净值，

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期及上年可比期间均未通过银行间同业市场与关联方进行银行间债券（含回购）交

易。

**7.4.8.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**

**7.4.8.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生转融通证券出借业务。

**7.4.8.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生转融通证券出借业务。

**7.4.8.5 各关联方投资本基金的情况**

**7.4.8.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2009 年 09 月 11 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	9,999,200.00	9,999,200.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	9,999,200.00	9,999,200.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	9.30%	34.23%

注：

期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

**7.4.8.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

**7.4.8.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	中国建设银行股份有限公司	10,380,680.03	37,088.97	2,504,197.39

注：

除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2019 年度获得的利息收入为人民币 3,164.02 元（2018 年度：人民币 932.64 元），2019 年末结算备付金余额为人民币 659,005.05 元（2018 年末：人民币 28,229.42 元）。

#### 7.4.8.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.8.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

#### 7.4.9 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688258	卓易信息	2019-11-28	2020-06-09	新股流通受限	26.49	76.66	3,465	91,787.85	265,626.90	-
688181	八亿时空	2019-12-27	2020-01-06	新股未上市	43.98	43.98	1,016	44,683.68	44,683.68	-
688081	兴图新科	2019-12-26	2020-01-06	新股未上市	28.21	28.21	1,419	40,029.99	40,029.99	-

注：

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的债券、权证。

#### **7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### **7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

##### **7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

##### **7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### **7.4.9.4 期末参与转融通证券出借业务的证券**

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

## §8 投资组合报告

## 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	71,015,463.98	86.51
	其中：股票	71,015,463.98	86.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,039,685.08	13.45
8	其他各项资产	33,130.09	0.04
9	合计	82,088,279.15	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	2,210,287.00	2.70
C	制造业	22,561,559.08	27.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,003,942.00	3.67
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	535,363.00	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,197,424.90	1.46
J	金融业	38,169,649.00	46.64
K	房地产业	2,255,872.00	2.76
L	租赁和商务服务业	933,975.00	1.14
M	科学研究和技术服务业	147,392.00	0.18
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	71,015,463.98	86.78

### 8.2.2 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。

8.3 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

金额单位：人民币元

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	601318	中国平安	88,800	7,588,848.00	9.27
2	600519	贵州茅台	6,249	7,392,567.00	9.03
3	600036	招商银行	124,900	4,693,742.00	5.74
4	601166	兴业银行	171,500	3,395,700.00	4.15
5	600276	恒瑞医药	37,624	3,292,852.48	4.02
6	600030	中信证券	93,000	2,352,900.00	2.88
7	600887	伊利股份	70,641	2,185,632.54	2.67
8	601628	中国人寿	59,800	2,085,226.00	2.55
9	601328	交通银行	323,400	1,820,742.00	2.22
10	601288	农业银行	465,300	1,716,957.00	2.10

注：

投资者欲了解本报告期末本基金投资的所有股票明细，应阅读本基金的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	9,491,597.90	63.59
2	601318	中国平安	8,706,914.00	58.34
3	600036	招商银行	4,857,245.00	32.54
4	601328	交通银行	3,809,763.00	25.53

5	601166	兴业银行	3,511,253.00	23.53
6	600276	恒瑞医药	3,151,724.86	21.12
7	600887	伊利股份	2,781,672.01	18.64
8	601211	国泰君安	2,427,103.00	16.26
9	601288	农业银行	2,350,070.00	15.75
10	600030	中信证券	2,323,393.00	15.57
11	600748	上实发展	2,118,284.00	14.19
12	000661	长春高新	2,114,347.00	14.17
13	601601	中国太保	2,113,030.00	14.16
14	600585	海螺水泥	2,095,085.53	14.04
15	601398	工商银行	2,087,595.00	13.99
16	601888	中国国旅	2,064,090.00	13.83
17	601628	中国人寿	1,947,447.00	13.05
18	601989	中国重工	1,938,276.00	12.99
19	600763	通策医疗	1,930,727.00	12.94
20	002384	东山精密	1,890,391.00	12.67
21	600801	华新水泥	1,845,353.00	12.36
22	601012	隆基股份	1,834,187.92	12.29
23	601319	中国人保	1,827,097.00	12.24
24	601066	中信建投	1,825,085.00	12.23
25	300357	我武生物	1,789,545.00	11.99
26	601766	中国中车	1,755,022.00	11.76
27	600000	浦发银行	1,718,099.00	11.51

28	002475	立讯精密	1,705,886.00	11.43
29	601390	中国中铁	1,678,384.00	11.25
30	300308	中际旭创	1,589,717.00	10.65
31	601336	新华保险	1,581,104.00	10.59
32	601668	中国建筑	1,572,075.00	10.53
33	600837	海通证券	1,570,173.00	10.52
34	000977	浪潮信息	1,566,282.20	10.49
35	600048	保利地产	1,537,403.00	10.30
36	002371	北方华创	1,492,688.69	10.00
37	600031	三一重工	1,484,205.00	9.94
38	300136	信维通信	1,483,588.00	9.94
39	002916	深南电路	1,462,036.60	9.80
40	601688	华泰证券	1,434,079.00	9.61
41	600020	中原高速	1,399,034.00	9.37
42	002714	牧原股份	1,383,982.00	9.27
43	300015	爱尔眼科	1,318,700.02	8.84
44	300630	普利制药	1,311,921.00	8.79
45	300347	泰格医药	1,311,504.00	8.79
46	000065	北方国际	1,271,903.00	8.52
47	002938	鹏鼎控股	1,221,662.00	8.19
48	600426	华鲁恒升	1,218,846.00	8.17
49	603816	顾家家居	1,218,378.00	8.16
50	300498	温氏股份	1,206,777.55	8.09

51	002299	圣农发展	1,199,652.00	8.04
52	002179	中航光电	1,188,078.00	7.96
53	600588	用友网络	1,182,889.00	7.93
54	600104	上汽集团	1,162,227.00	7.79
55	600050	中国联通	1,086,123.00	7.28
56	600016	民生银行	1,062,706.00	7.12
57	600340	华夏幸福	1,057,438.00	7.08
58	601186	中国铁建	1,044,063.00	7.00
59	600703	三安光电	1,023,745.00	6.86
60	300604	长川科技	988,016.00	6.62
61	601111	中国国航	986,959.00	6.61
62	600029	南方航空	983,486.00	6.59
63	601008	连云港	963,057.00	6.45
64	000401	冀东水泥	945,683.00	6.34
65	002332	仙琚制药	935,100.00	6.27
66	002648	卫星石化	928,265.00	6.22
67	300471	厚普股份	927,892.75	6.22
68	300450	先导智能	916,588.33	6.14
69	600183	生益科技	882,918.50	5.92
70	601988	中国银行	840,437.00	5.63
71	600309	万华化学	820,738.00	5.50
72	600028	中国石化	818,810.00	5.49
73	601229	上海银行	814,940.00	5.46

74	601818	光大银行	805,916.00	5.40
75	601088	中国神华	800,915.00	5.37
76	600019	宝钢股份	774,930.00	5.19
77	601857	中国石油	767,222.00	5.14
78	603501	韦尔股份	729,452.00	4.89
79	300661	圣邦股份	729,375.00	4.89
80	600958	东方证券	717,123.00	4.80
81	300122	智飞生物	690,997.00	4.63
82	601800	中国交建	687,256.00	4.60
83	600196	复星医药	686,214.00	4.60
84	000429	粤高速 A	680,931.00	4.56
85	002271	东方雨虹	676,593.00	4.53
86	002643	万润股份	673,993.00	4.52
87	601138	工业富联	665,580.00	4.46
88	603259	药明康德	650,194.00	4.36
89	002051	中工国际	640,904.71	4.29
90	002241	歌尔股份	634,500.00	4.25
91	600690	海尔智家	621,904.00	4.17
92	601100	恒立液压	620,080.00	4.15
93	000338	潍柴动力	607,548.00	4.07
94	603986	兆易创新	599,327.00	4.02
95	000768	中航飞机	595,945.00	3.99
96	600038	中直股份	594,528.00	3.98

97	002531	天顺风能	589,380.00	3.95
98	600161	天坛生物	588,389.92	3.94
99	002007	华兰生物	586,700.00	3.93
100	300760	迈瑞医疗	585,532.00	3.92
101	603886	元祖股份	576,611.00	3.86
102	600305	恒顺醋业	576,601.00	3.86
103	002582	好想你	576,202.00	3.86
104	000568	泸州老窖	575,720.00	3.86
105	603288	海天味业	568,200.00	3.81
106	600438	通威股份	567,022.00	3.80
107	000858	五粮液	566,961.00	3.80
108	000063	中兴通讯	499,392.00	3.35
109	600498	烽火通信	497,170.00	3.33
110	000166	申万宏源	342,188.00	2.29
111	601198	东兴证券	341,861.00	2.29
112	002736	国信证券	341,350.00	2.29

注：

本项的“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601066	中信建投	3,326,590.00	22.29
2	002384	东山精密	2,766,018.00	18.53

3	000661	长春高新	2,759,361.00	18.49
4	601328	交通银行	2,722,839.00	18.24
5	002371	北方华创	2,677,286.00	17.94
6	600519	贵州茅台	2,422,940.60	16.23
7	600763	通策医疗	2,351,556.57	15.76
8	600748	上实发展	2,252,628.00	15.09
9	300357	我武生物	2,070,410.00	13.87
10	002475	立讯精密	1,921,537.00	12.87
11	002916	深南电路	1,883,121.00	12.62
12	601012	隆基股份	1,877,985.56	12.58
13	300015	爱尔眼科	1,800,522.20	12.06
14	600801	华新水泥	1,794,097.00	12.02
15	300604	长川科技	1,765,935.19	11.83
16	002714	牧原股份	1,738,712.00	11.65
17	601390	中国中铁	1,711,115.00	11.46
18	300347	泰格医药	1,683,218.00	11.28
19	300136	信维通信	1,681,920.79	11.27
20	601318	中国平安	1,562,659.76	10.47
21	600020	中原高速	1,557,294.00	10.43
22	601398	工商银行	1,525,896.00	10.22
23	300630	普利制药	1,512,794.00	10.14
24	300308	中际旭创	1,505,446.00	10.09
25	603501	韦尔股份	1,475,858.00	9.89

26	600030	中信证券	1,459,481.00	9.78
27	601688	华泰证券	1,400,562.00	9.38
28	000977	浪潮信息	1,390,851.00	9.32
29	601211	国泰君安	1,382,742.00	9.26
30	002179	中航光电	1,345,042.00	9.01
31	600588	用友网络	1,339,459.00	8.97
32	601989	中国重工	1,277,174.00	8.56
33	601186	中国铁建	1,250,452.00	8.38
34	600183	生益科技	1,243,753.50	8.33
35	002938	鹏鼎控股	1,240,000.00	8.31
36	300498	温氏股份	1,143,290.00	7.66
37	600426	华鲁恒升	1,136,811.00	7.62
38	601888	中国国旅	1,126,635.00	7.55
39	603816	顾家家居	1,098,346.00	7.36
40	601766	中国中车	1,089,938.00	7.30
41	601377	兴业证券	1,067,790.52	7.15
42	601601	中国太保	1,062,157.45	7.12
43	601555	东吴证券	1,022,579.00	6.85
44	600585	海螺水泥	991,808.00	6.65
45	002299	圣农发展	987,849.14	6.62
46	603986	兆易创新	965,730.00	6.47
47	000065	北方国际	920,848.00	6.17
48	300450	先导智能	899,094.91	6.02

49	000401	冀东水泥	878,114.00	5.88
50	002332	仙琚制药	846,080.00	5.67
51	601788	光大证券	797,450.00	5.34
52	300122	智飞生物	796,335.00	5.34
53	002271	东方雨虹	776,816.00	5.20
54	600999	招商证券	772,364.00	5.17
55	002531	天顺风能	755,888.00	5.06
56	601008	连云港	742,284.00	4.97
57	600029	南方航空	704,530.00	4.72
58	601111	中国国航	703,357.00	4.71
59	600305	恒顺醋业	681,636.00	4.57
60	600887	伊利股份	675,301.00	4.52
61	000429	粤高速 A	664,724.00	4.45
62	600038	中直股份	662,841.00	4.44
63	600958	东方证券	656,496.00	4.40
64	000768	中航飞机	654,348.00	4.38
65	002648	卫星石化	652,781.00	4.37
66	002643	万润股份	647,749.00	4.34
67	300661	圣邦股份	646,388.00	4.33
68	600703	三安光电	639,709.00	4.29
69	601288	农业银行	639,492.00	4.28
70	600161	天坛生物	627,480.00	4.20
71	603886	元祖股份	623,170.00	4.18

72	000063	中兴通讯	605,880.00	4.06
73	000338	潍柴动力	605,267.00	4.06
74	002241	歌尔股份	604,067.00	4.05
75	603288	海天味业	599,973.00	4.02
76	600438	通威股份	598,977.00	4.01
77	002007	华兰生物	596,826.50	4.00
78	601100	恒立液压	580,672.00	3.89
79	300760	迈瑞医疗	555,840.00	3.72
80	600498	烽火通信	548,800.79	3.68
81	600837	海通证券	547,982.00	3.67
82	000858	五粮液	546,971.00	3.66
83	603259	药明康德	542,035.00	3.63
84	300471	厚普股份	518,795.00	3.48
85	000568	泸州老窖	510,951.00	3.42
86	002582	好想你	494,626.00	3.31
87	002051	中工国际	478,288.00	3.20
88	600340	华夏幸福	449,544.00	3.01
89	000001	平安银行	420,096.00	2.81
90	002736	国信证券	410,668.00	2.75
91	000166	申万宏源	407,985.34	2.73
92	601198	东兴证券	399,984.00	2.68
93	600036	招商银行	335,358.00	2.25

注：

本项的“卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	157,699,567.73
卖出股票收入（成交）总额	108,989,961.02

注：

本项的“买入股票的成本”、“卖出股票的收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未投资贵金属。

#### 8.9 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。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 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。

##### 8.10.2 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。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

### 招商银行（600036）

2019 年 07 月 02 日,平安银行和招商银行在银行间债券回购市场达成 DR001 为 0.09%的异常利率交易。经两家银行自查,为交易员操作失误所致。

全国银行间同业拆借中心现对平安银行和招商银行进行通报批评,要求两家机构加强风险控制和内部管理,并依据《银行间本币市场交易员管理办法(试行)》(中汇交发[2014]196号),暂停平安银行和招商银行相关交易员的银行间本币市场交易员资格 1 年。

本基金管理人做出说明如下:

(1) 投资决策程序:通过对公司的基本面进行分析,认为基本面发展势头良好,业绩表现符合预期,后续业务持续发展尚有一定的潜力;

(2) 因交易员操作失误导致异常利率交易行为,2019 年 07 月 02 日公司被监管机构通报批评并暂停相关交易员的银行间本币市场交易员资格 1 年。经过分析,我们认为该事项对公司影响可控,因此继续持有该公司股票

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	27,159.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,966.27
5	应收申购款	3,003.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,130.09

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

#### 8.12.6 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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,487	43,239.84	89,933,049.55	83.63%	17,604,427.69	16.37%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	450,060.50	0.42%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009 年 09 月 11 日）基金份额总额	412,063,932.20
本报告期期初基金份额总额	29,208,413.51
本报告期基金总申购份额	100,572,375.95
减：本报告期基金总赎回份额	22,243,312.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	107,537,477.24

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未举行基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 1、基金管理人的重大人事变动

(1) 本基金管理人于 2019 年 01 月 08 日公告，增聘孙权先生担任金元顺安丰利债券证券投资基金的基金经理；

(2) 本基金管理人于 2019 年 01 月 08 日公告，增聘孙权先生担任金元顺安丰祥债券证券投资基金的基金经理；

(3) 本基金管理人于 2019 年 01 月 08 日公告，金元顺安新经济主题混合型证券投资基金基金合同终止，并于 2019 年 01 月 08 日进入基金财产清算程序；

(4) 本基金管理人于 2019 年 05 月 18 日公告，邝晓星先生担任公司总经理，不再担任公司副总经理、代理总经理；

(5) 本基金管理人于 2019 年 06 月 11 日公告，《金元顺安沅泉债券型证券投资基金基金合同》正式生效，周博洋先生担任该基金的基金经理；

(6) 本基金管理人于 2019 年 06 月 19 日公告，增聘孙权先生担任金元顺安沅泉债券证券投资基金的基金经理；

(7) 本基金管理人于 2019 年 08 月 30 日公告，缪玮彬先生不再担任金元顺安桉盛债券型证券投资基金的基金经理；

#### 2、基金托管人专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人中国建设银行 2019 年 06 月 04 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

**11.4 基金投资策略的改变**

本报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

**11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本报告期内，未发生改聘会计师事务所的情况。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内，本基金的基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚。

**11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中金国际	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	90,671,250.86	34.19%	84,442.31	67.62%	-
海通证券	2	174,510,680.65	65.81%	40,430.51	32.38%	-

注：

1、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29号）和《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序：

(1) 选择标准

1) 公司具有较强的研究实力，能够出具高质量的各种研究报告。研究及投资建议质量较高、报告出具及时、能及时地交流和对需求做出反应，有较广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

2) 公司资信状况较好，无重大不良记录。

3) 公司经营规范，能满足基金运作的合法、合规需求。

4) 能够对持有人提供较高质量的服务。能够向持有人提供咨询、查询等服务；可以向投资人提供及时、主动的信息以及其它增值服务，无被持有人投诉的记录。

(2) 选择流程

公司投研和市场部门定期对券商服务质量根据选择标准进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元。

2、截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无新租或退租交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中金国际	-	-	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	215,344.00	100.00%	237,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

## 12.1 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	2019 年 01 月 01 日-2019 年 09 月 08 日	9,999,200.00	0.00	0.00	9,999,200.00	9.30%
	2	2019 年 03 月 18 日-2019 年 10 月 14 日	0.00	16,985,228.95	0.00	16,985,228.95	15.79%
	3	2019 年 09 月 09 日-2019 年 12 月 31 日	0.00	39,892,287.23	0.00	39,892,287.23	37.10%
	4	2019 年 10 月 29 日-2019 年 12 月 31 日	0.00	29,556,333.37	6,500,000.00	23,056,333.37	21.44%

## 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。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

金元顺安基金管理有限公司

二〇二〇年三月三十日