

**金元顺安丰利债券型证券投资基金**  
**2020 年第 3 季度报告**

**2020 年 09 月 30 日**

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 日

## 目录

§1	重要提示 .....	4
§2	基金产品概况 .....	5
§3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要财务指标 .....	6
3.2	基金净值表现 .....	6
§4	管理人报告 .....	9
4.1	基金经理（或基金经理小组）简介.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.3	公平交易专项说明 .....	10
4.4	报告期内基金的投资策略和运作分析.....	11
4.5	报告期内基金的业绩表现.....	11
4.6	报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	11
§5	投资组合报告 .....	12
5.1	报告期末基金资产组合情况.....	12
5.2	报告期末按行业分类的股票投资组合.....	12
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 .....	13
5.4	报告期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	14
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 .....	15
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 .....	15
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 .....	15
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 .....	15
5.9	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	15
5.10	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	15
5.11	投资组合报告附注 .....	16
§6	开放式基金份额变动 .....	19
§7	基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	20
7.1	基金管理人持有本基金份额变动情况.....	20
7.2	基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	20

§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	21
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.....	21
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	21
§9 备查文件目录 .....	23
9.1 备查文件目录 .....	23
9.2 存放地点 .....	23
9.3 查阅方式 .....	23

## §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 2020 年 10 月 27 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 2020 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金元顺安丰利债券
基金主代码	620003
交易代码	620003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 03 月 23 日
报告期末基金份额总额	2,948,754,035.59 份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的稳健收益和总回报。
投资策略	基于“自上而下”的原则，本基金采用久期控制下的主动性投资策略，并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。经过对历史数据的统计分析发现，债券市场收益率受到宏观经济形势和债券市场供需两方面不同程度的影响，因此本基金在债券投资过程中，将采用若干定量模型来对宏观和市场两方面数据进行分析，并运用适当的策略来构建债券组合。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金系债券型基金，其风险收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，属于中低风险中低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（2020年07月01日-2020年09月30日）
1.本期已实现收益	142,213,546.69
2.本期利润	34,076,908.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116
4.期末基金资产净值	3,346,564,605.74
5.期末基金份额净值	1.135

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09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 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	1.07%	0.40%	-1.48%	0.08%	2.55%	0.32%
过去六个月	3.65%	0.38%	-2.50%	0.10%	6.15%	0.28%
过去一年	5.78%	0.44%	-0.09%	0.09%	5.87%	0.35%

过去三年	10.55%	0.36%	4.21%	0.07%	6.34%	0.29%
过去五年	21.97%	0.32%	1.83%	0.08%	20.14%	0.24%
自基金合同生效起至今	47.40%	0.30%	29.72%	0.08%	17.68%	0.22%

### 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

金元顺安丰利债券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 03 月 23 日，业绩基准累计增长率以 2009 年 03 月 22 日指数为基准；

2、本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的 80%，其中对可转换债券（含分离交易可转债）的投资比例不高于基金资产的 40%，对固定收益类以外的其他资产（包括股票、权证等）的投资比例不高于基金资产的 20%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券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。

此外，本基金在对新股的定价因素和预期因素进行综合考察的前提下，积极参与一级市场申购，获得较为安全的新股申购收益；本基金保留在股票市场系统性风险较低而且整体动态估值水平合理的前提下进行股票二级市场投资的选择权；

3、本基金在 2015 年 11 月 27 日将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”更改为“中债综合指数”。



					有限公司投资经理。2018 年 3 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。

#### 4.2 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》、《证券投资基金销售管理办法》、《金元顺安丰利债券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。

##### 4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年三季度经济基本面延续了二季度的恢复势头，基建投资与房地产投资向好，出口持续增长，社会消费品零售总额与制造业投资当月同比在 8 月开始转正，通胀方面也较为稳定，在此背景下货币政策延续中性，资金面整体有所收紧，回购利率价格出现波动。在高利率供给压力与结构性存款压降环境下，银行负债端压力有所体现，存单利率持续上行，对市场也形成一定抑制，整个三季度，10 年国债收益率由 3.1% 上行 62bp 至 3.72%，10 年国债收益率由 2.82% 上行 33bp 至 3.15%。三季度权益市场表现较好，上证综指上涨 7.82%，深圳成指上涨 7.63%。在权益市场的带动下，转债在三季度也有所表现，中证转债指数三季度上涨 4.59%。三季度债券组合均采用短久期高票息的防御策略，辅以转债提供一定弹性，取得了较好效果。股票方面，对于我们操作策略而言，相对于短期的经济形势判断，我们更关注优秀公司的长期增长价值，尤其是那些处于高景气或边际改善行业中的优秀公司，将这一类别作为配置的重点。未来我们将更加聚焦在那些具有优秀管理层的公司，并把优秀公司和组合配置结合起来，进行适度的分散化配置为主。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安丰利债券型证券投资基金份额净值为 1.135 元；

本报告期内，基金份额净值增长率为 1.07%，同期业绩比较基准收益率为-1.48%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元情形。

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 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	315,736,219.31	7.51
	其中：股票	315,736,219.31	7.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,617,479,429.10	86.00
	其中：债券	3,617,479,429.10	86.00
	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	140,000,190.00	3.33
	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	83,426,260.54	1.98
8	其他资产	49,519,741.85	1.18
9	合计	4,206,161,840.80	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	268,019,485.07	8.01
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	47,716,734.24	1.43
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	315,736,219.31	9.43

### 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	600519	贵州茅台	21,800	36,373,300.00	1.09
2	000858	五粮液	121,700	26,895,700.00	0.80
3	002475	立讯精密	465,739	26,607,669.07	0.80
4	600276	恒瑞医药	274,900	24,691,518.00	0.74
5	600176	中国巨石	1,359,200	19,626,848.00	0.59
6	002385	大北农	2,067,074	18,500,312.30	0.55
7	000596	古井贡酒	79,815	17,302,295.70	0.52
8	000876	新希望	606,950	16,812,515.00	0.50
9	002600	领益智造	1,464,100	16,383,279.00	0.49
10	002050	三花智控	716,200	15,899,640.00	0.48

#### 5.4 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	783,580.00	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	437,790,024.00	13.08
	其中：政策性金融债	437,790,024.00	13.08
4	企业债券	719,842,960.70	21.51
5	企业短期融资券	130,144,000.00	3.89
6	中期票据	2,190,822,000.00	65.46
7	可转债（可交换债）	89,616,864.40	2.68
8	同业存单	48,480,000.00	1.45
9	其他	-	-

10	合计	3,617,479,429.10	108.10
----	----	------------------	--------

#### 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

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	190406	19 农发 06	2,200,000	219,252,000.00	6.55
2	136236	16 复药 01	1,000,000	100,370,000.00	3.00
3	102000173	20 光大集团 MTN001	700,000	69,405,000.00	2.07
4	143807	18 电投 07	600,000	60,666,000.00	1.81
5	101800439	18 莆田国资 MTN001	500,000	52,685,000.00	1.57

#### 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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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**

### 1、新希望（000876）

2020 年 09 月 23 日公告,公司于 2020 年 08 月 27 日披露的《关于公司股东完成增持公司股份计划的公告》显示,公司股东新希望集团有限公司自 2020 年 02 月 05 日起 6 个月内以不低于 2 亿元人民币、不超过 4 亿元人民币增持公司股份,增持价格不超过人民币 20.00 元/股(含)。2020 年 08 月 05 日,公司收到股东新希望集团通知,其增持公司股份的计划已到期完成,但公司迟至 2020 年 08 月 27 日才披露相关公告。

公司的上述行为违反了深圳证券交易所《股票上市规则(2018 年 11 月修订)》第 1.4 条和第 2.1 条的规定。深圳证券交易所希望你公司及全体董事、监事、高级管理人员吸取教训,严格遵守《证券法》《公司法》等法规及《股票上市规则》的规定,及时、真实、准确、完整、公平地履行信息披露义务,杜绝此类事件发生。

### 本基金管理人做出说明如下:

(1) 通过对公司的基本面进行分析,我们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) 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。

**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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	892,730.62
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	48,626,944.61
5	应收申购款	66.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	49,519,741.85

## 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110053	苏银转债	16,433,886.40	0.49
2	128028	赣锋转债	7,595,747.20	0.23
3	113011	光大转债	6,636,800.60	0.20
4	113025	明泰转债	6,612,700.00	0.20
5	110048	福能转债	6,598,531.30	0.20
6	123039	开润转债	3,827,950.72	0.11
7	128081	海亮转债	3,602,765.32	0.11
8	113562	璞泰转债	3,338,484.80	0.10
9	132018	G 三峡 EB1	3,290,784.00	0.10
10	128085	鸿达转债	3,275,463.78	0.10
11	110052	贵广转债	3,229,388.40	0.10
12	123025	精测转债	2,892,807.40	0.09
13	123035	利德转债	2,760,877.72	0.08
14	110031	航信转债	2,165,516.70	0.06

**5.11.5 报告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不存在流通受限情况。

**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	2,950,750,867.50
报告期期间基金总申购份额	43,584,102.76
减：报告期期间基金总赎回份额	45,580,934.67
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	2,948,754,035.59

## §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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	17,500,400.00
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	17,500,400.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.59

### 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	2020 年 07 月 01 日 -2020 年 09 月 30 日	729,911,804.41	-	-	729,911,804.41	24.75%
	2	2020 年 07 月 01 日 -2020 年 09 月 30 日	1,008,697,793.95	43,515,230.64	-	1,052,213,024.59	35.68%

#### 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、2020 年 07 月 21 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 公布金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金 2020 年第二季度的报告；

2、2020 年 08 月 28 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 公布金元顺安基金管理有限公司旗

下部分基金参加申万宏源证券有限公司费率优惠活动的公告；

3、2020 年 08 月 28 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金参加申万宏源西部证券有限公司费率优惠活动的公告；

4、2020 年 08 月 29 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 公布金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金年中期报告；

5、2020 年 08 月 31 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 公布金元顺安基金有限公司旗下证券投资基金产品资料概要更新；

6、2020 年 09 月 24 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 公布金元顺安基金有限公司旗下证券投资基金产品资料概要更新；

## 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丰利债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安丰利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丰利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。

### 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](http://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

2020 年 10 月 28 日