

金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	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	10
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月24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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安元启灵活配置混合
基金主代码	004685
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月14日
报告期末基金份额总额	361,941,561.99份
投资目标	通过积极灵活的资产配置，在严格控制投资组合风险的基础上，力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金通过发掘经济发展及结构转型过程中所显现的投资机会，力争获取持续稳健的投资超额收益。在资产配置方面，本基金根据国内外宏观经济、政策环境、市场运行趋势等因素确定基金的大类资产配置比例。在权益资产投资方面，采用"自上而下"的方式，选择与政策调控、经济发展，深化改革具有相关性较高的行业中的个股进行配置；同时，结合"自下而上"的方式，精选上市公司股票作为投资方向。在债券投资方面，选择具有票息优势的债券品种作为主要的债券投资标的。最后，在综合考量投资组合的风险收益特征基础上，本基金完成

	组合构建。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
风险收益特征	本基金系混合型基金，属于中等风险、中等收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
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

§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（2023年07月01日 - 2023年09月30日）
1.本期已实现收益	65,227,293.38
2.本期利润	94,318,484.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.2582
4.期末基金资产净值	1,492,708,824.75
5.期末基金份额净值	4.1242

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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；

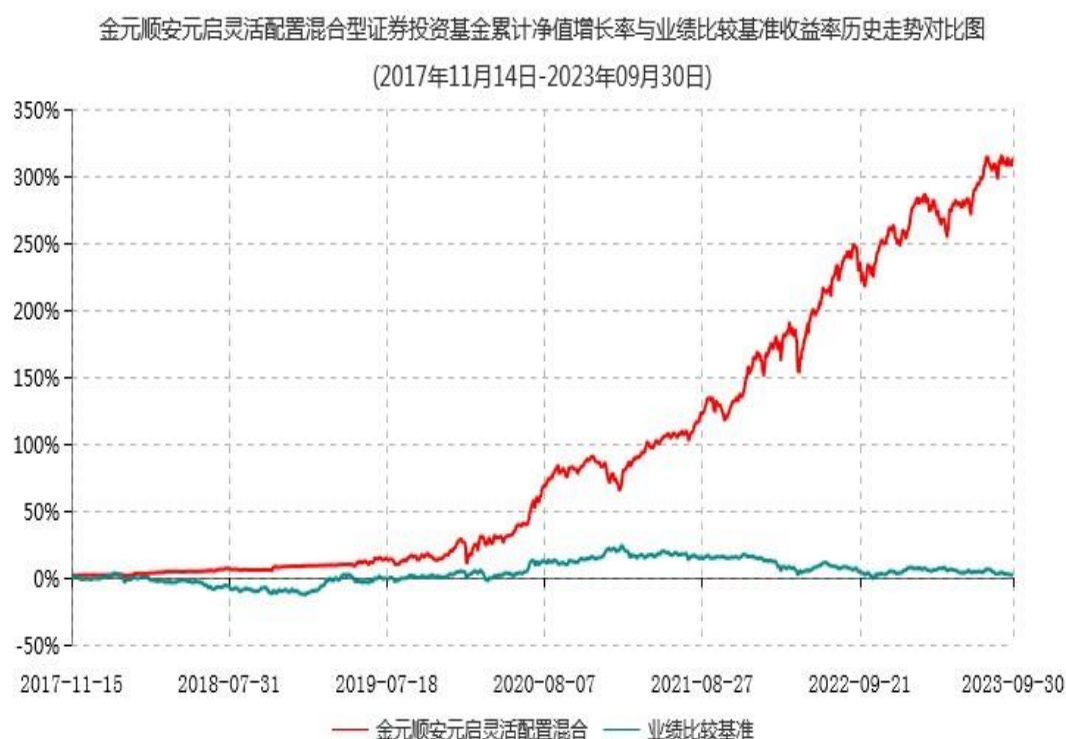
3.2 基金净值表现

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	6.66%	0.67%	-1.94%	0.45%	8.60%	0.22%

过去六个月	10.53%	0.73%	-4.00%	0.43%	14.53%	0.30%
过去一年	28.39%	0.74%	-0.92%	0.49%	29.31%	0.25%
过去三年	135.16%	0.94%	-7.22%	0.56%	142.38%	0.38%
过去五年	289.55%	0.94%	9.96%	0.62%	279.59%	0.32%
自基金合同生效起至今	312.42%	0.87%	1.99%	0.62%	310.43%	0.25%

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



注：

- 1、本基金合同生效日为2017年11月14日，业绩基准累计增长率以2017年11月13日指数为基准；
- 2、本基金的投资组合比例为股票及存托凭证资产占基金资产的比例为0%—95%，权证投资比例占基金资产净值的比例不超过3%，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%，其中，现金不包括结算备付金、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×50%+中债综合指数收益率×50%”。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基	证券	说明
----	----	--------	----	----

		金经理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
缪玮彬	总经理助理、本基金基金经理	2017-11-14	-	25年	总经理助理，金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，复旦大学经济学硕士。曾任华泰资产管理有限公司固定收益部总经理，宝盈基金管理有限公司研究员，金元证券有限责任公司资产管理部总经理助理，联合证券有限责任公司高级投资经理，华宝信托投资有限责任公司投资经理。2016年10月加入金元顺安基金管理有限公司，历任金元顺安价值增长混合型证券投资基金和金元顺安桉盛债券型证券投资基金的基金经理。25年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》、《金元顺安元启灵活配置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 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

2023年三季度，海外经济表现较好，美国的主要经济指标好于预期，其中就业和通胀数据较为突出，并且美国的房地产市场依然相当活跃，因此美联储不仅仅是利率保持高位的问题，而且还会有进一步加息的可能性，三季度美国长期国债利率大幅上行，国债收益率长短期倒挂有所减轻，美元指数持续回升，给全球资本市场带来一定的压力。海外经济的状态使得我国的外需在短期内保持平稳，未来的不确定性依然存在。三季度我国经济平稳运行中的下行压力有所减轻，经济指标有所好转。前期出台了支持房地产市场平稳运行的诸多政策，当前房地产市场持续调整给经济带来了一定的压力，随着政策效果的逐步显现和进一步的举措，这方面的压力将有缓解的可能。随着经济的改善，三季度物价也呈现了底部企稳态势，货币政策始终保持偏宽松的环境。三季度股票市场有所调整，债券收益率先抑后扬，权益市场的政策支持力度明显加大，各项扶持政策密集出台。基于股票市场的估值水平和政策的支持力度，本基金在报告期内坚定看好股票资产的收益前景，本基金在三季度投资重心放在股票资产的配置上面，股票仓位始终保持在中高水平，继续保持较高的分散度，在股票和行业选择方面依然主要选择行业复苏导向的低估值品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安元启灵活配置混合基金份额净值为4.1242元，本报告期内，基金份额净值增长率为6.66%，同期业绩比较基准收益率为-1.94%。

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	1,145,325,923.20	76.52
	其中：股票	1,145,325,923.20	76.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	190,108,739.73	12.70
	其中：债券	190,108,739.73	12.70
	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	122,951,682.21	8.21
	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	32,272,460.09	2.16
8	其他资产	6,146,837.71	0.41
9	合计	1,496,805,642.94	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	18,796,490.48	1.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	686,240,472.02	45.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	84,484,487.61	5.66

E	建筑业	61,880,540.24	4.15
F	批发和零售业	113,906,847.48	7.63
G	交通运输、仓储和邮政业	73,817,340.00	4.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,021.56	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	41,059,218.91	2.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	17,686,329.84	1.18
N	水利、环境和公共设施管理业	47,165,009.58	3.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	217,000.00	0.01
Q	卫生和社会工作	21,165.48	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,145,325,923.20	76.73

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	600843	上工申贝	3,286,000	19,321,680.00	1.29
2	603183	建研院	3,621,240	17,671,651.20	1.18
3	600168	武汉控股	2,710,342	17,400,395.64	1.17
4	002187	广百股份	2,610,800	17,231,280.00	1.15
5	002743	富煌钢构	2,926,300	16,855,488.00	1.13
6	002998	优彩资源	2,150,658	16,732,119.24	1.12
7	600939	重庆建工	4,888,862	16,719,908.04	1.12
8	000803	山高环能	2,700,052	16,362,315.12	1.10

9	605006	山东玻纤	2,202,860	16,257,106.80	1.09
10	002811	郑中设计	1,912,900	16,183,134.00	1.08

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	190,108,739.73	12.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	190,108,739.73	12.74

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	019709	23国债16	1,600,000	159,867,835.62	10.71
2	019703	23国债10	300,000	30,240,904.11	2.03
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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、重庆建工（600939.SH）

重庆证监局与上海证券交易所上市公司管理一部分别于2023年5月18日与2023年8月16日对重庆建工发布警示决定。经查，重庆建工集团股份有限公司（以下简称重庆建工或公司）存在以下问题：

重庆建工存在未及时披露关联方非经营性资金占用情况。2023年4月29日，重庆建工发布《关于关联方非经营性资金占用情况及整改情况的公告》，披露公司控股股东重庆建工投资控股有限责任公司的关联方存在非经营性占用重庆建工资金的行为。根据竞选邀请约定，在中选单位确定后，新城置业应在不迟于2022年5月30日退还未中选单位的诚意金。但新城置业对上述诚意金未能按时退还，构成非经营性资金占用，2022年度发生额及年末余额为2.5亿元，占公司最近一期经审计净资产的比例为2.80%。

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，认为公司和行业的基本面发展比较稳定，公司的区域地位和行业地位比较突出，经营业务比较稳定，业绩表现符合预期，当前估值水平比较具有优势；

（2）因为公司控股股东重庆建工投资控股有限责任公司的关联方存在非经营性占用重庆建工资金的行为，重庆证监局与上海证券交易所上市公司管理一部分别对重庆建工发布警示决定。公司对资金占用事项已进行了全面自查整改以及清收，已于2023年4

月 27 日前收回占用资金及利息。经过分析，我们认为该事项对公司影响可控，经公司改正后公司的业务和经营继续正常运行，因此继续持有该公司股票。

2、山高环能（000803.SZ）

四川证监局于2023年4月20日对山高环能作出采取责令改正行政监管措施的决定。主要内容如下：

经查，公司2022年第一次临时股东大会审议事项包括限制性股票激励计划的议案，公司董事长匡志伟作为相关议案关联股东，担任了此次股东大会的计票人，不符合《上市公司股东大会规则》第三十七条的规定。

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）因将自有流动资金汇入募集资金补充流动资金专户的行为，2019年7月1日公司收到监管函。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	243,388.11
2	应收证券清算款	5,903,449.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,146,837.71

5.11.4 报告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。

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	369,559,101.26
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	7,617,539.27
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	361,941,561.99

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2023年07月20日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金2023年第二季度报告；

2、2023年07月21日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加博时财富基金销售有限公司为销售机构并参与费率优惠的公告；

3、2023年07月28日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加江海证券有限公司为销售机构并参与费率优惠的公告；

4、2023年08月05日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金托管协议；

5、2023年08月05日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金基金合同；

6、2023年08月05日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告；

7、2023年08月09日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金招募说明书[2023年08月09日更新]；

8、2023年08月09日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新[2023年08月09日更新]；

9、2023年08月21日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加东方证券股份有限公司为销售机构并参与费率优惠的公告；

10、2023年08月31日，在《证券时报》和www.jysa99.com上公布金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金2023年中期报告。

§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元启灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册金元顺安元启灵活配置混合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

2023年10月25日