

金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:2024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遵规守信情况的说明	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	7
§5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
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	9
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	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	12
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	13
9.3 查阅方式	13

§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2024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2024年07月01日起至2024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	269,333,152.76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

	基础上，本基金完成组合构建。 本基金采用的投资策略包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、权证投资策略；5、存托凭证投资策略
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	本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，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（2024年07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	-86,759,676.55
2.本期利润	120,728,348.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.4311
4.期末基金资产净值	1,196,816,686.25
5.期末基金份额净值	4.4436

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、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；

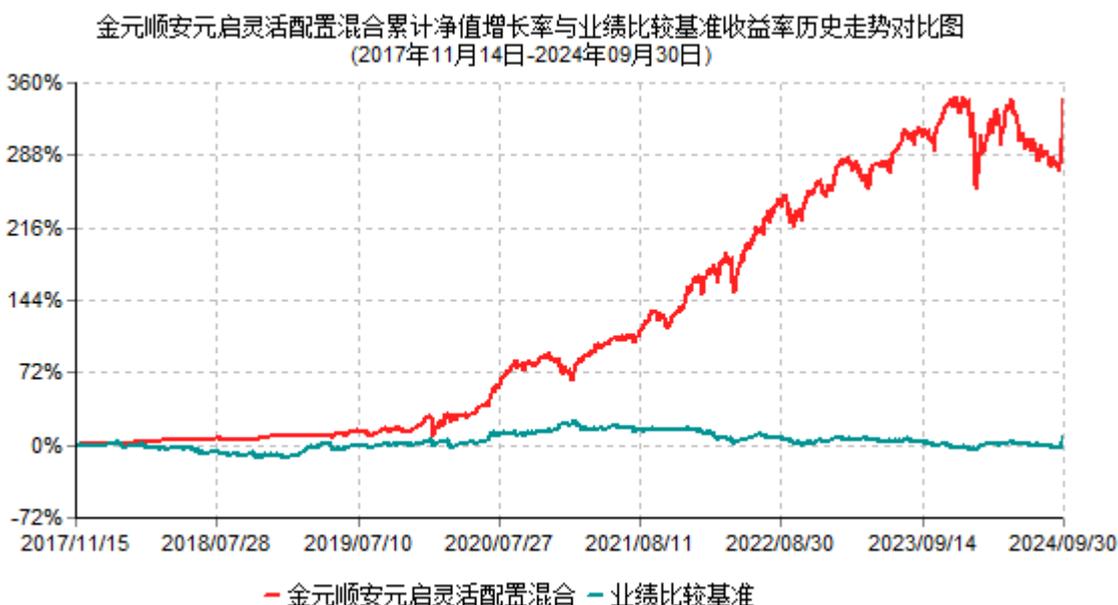
3.2 基金净值表现

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	11.46%	1.36%	8.10%	0.76%	3.36%	0.60%

过去六个月	5.07%	1.36%	7.55%	0.61%	-2.48%	0.75%
过去一年	7.74%	1.37%	6.58%	0.54%	1.16%	0.83%
过去三年	96.04%	1.14%	-5.42%	0.54%	101.46%	0.60%
过去五年	292.65%	1.10%	9.08%	0.58%	283.57%	0.52%
自基金合同生效起至今	344.36%	0.96%	8.71%	0.61%	335.65%	0.35%

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。

§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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		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	-	26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

				<p>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按盛债券型证券投资基金的基金经理。26年基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。</p>
--	--	--	--	---

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中国证监会和行业协会的相关规定。

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》及其他相关法律法规、中国证监会和基金合同的规定，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

本报告期内，本基金管理人严格遵守法律法规和内部规章制度关于公平交易的相关规定，确保本基金管理人管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和内部规章制度执行投资交易。

本报告期内，本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度，世界经济虽然表现依然较好，但是有降温的迹象，通胀压力持续缓解，制造业PMI处于较低水平运行。美国等发达国家开启降息周期，各期限国债收益率相应有所下行，对我国的汇率压力有所减弱，同时外需的影响可能有所变化。三季度我国的经济运行平稳中压力有所增加，尤其是房地产业继续保持下行趋势，其与相关产业的扩散效应给总需求带来一定的压力，季度末地产相关扶持政策的力度明显加大，未来地产企稳可期。三季度物价整体依旧保持低位运行，宽松货币政策的内外约束较小，能够很好地支持经济增长。三季度债券收益率先下后上，大多数时间保持在下行趋势中，季末明显回升。股票市场在政策的大力扶持下见底大幅回升，市场明显回暖。本基金在报告期内持续看好股票资产，低配债券资产，股票仓位始终保持在中高水平，坚持分散化投资，在股票和公司选择上进一步加大对持续盈利能力表现良好的公司的配置，相应降低其他品种的配置比例。

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4.4436元，本报告期内，基金份额净值增长率为11.46%，同期业绩比较基准收益率为8.10%。

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	898,452,166.95	74.29
	其中：股票	898,452,166.95	74.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,716,976.43	3.70
	其中：债券	44,716,976.43	3.70

	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	189,929,501.37	15.71
	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	33,467,551.30	2.77
8	其他资产	42,744,841.94	3.53
9	合计	1,209,311,037.99	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	5,136,066.00	0.43
B	采矿业	40,832,631.00	3.41
C	制造业	534,075,536.03	44.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	88,313,361.72	7.38
E	建筑业	15,758,448.00	1.32
F	批发和零售业	39,782,582.00	3.32
G	交通运输、仓储和邮政业	39,573,713.00	3.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	18,345,669.80	1.53
J	金融业	70,652,285.00	5.90
K	房地产业	9,542,134.00	0.80
L	租赁和商务服务业	17,407,201.00	1.45
M	科学研究和技术服务业	9,943.40	0.00
N	水利、环境和公共设施 管理业	16,742,500.00	1.40
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	2,280,096.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	898,452,166.95	75.07

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	601601	中国太保	341,700	13,360,470.00	1.12
2	601336	新华保险	277,300	12,872,266.00	1.08
3	300260	新莱应材	514,300	12,487,204.00	1.04
4	601318	中国平安	211,600	12,080,244.00	1.01
5	600559	老白干酒	517,700	12,020,994.00	1.00
6	002555	三七互娱	667,100	11,941,090.00	1.00
7	300529	健帆生物	357,890	11,717,318.60	0.98
8	002532	天山铝业	1,362,800	11,665,568.00	0.97
9	600803	新奥股份	557,500	11,473,350.00	0.96
10	601168	西部矿业	601,700	11,414,249.00	0.95

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	44,716,976.43	3.74
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	44,716,976.43	3.74

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	019727	23国债24	180,000	18,397,578.08	1.54
2	019733	24国债02	160,000	16,241,135.34	1.36
3	019740	24国债09	100,000	10,078,263.01	0.84
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、新莱应材（300260.SZ）

1) 2024年02月06日，深圳证监局对公司出具行政处罚决定书。经查明，吴一凡存在以下违法事实：2020年6月4日至2022年8月23日、2022年10月12日至今，吴一凡任职于深圳德讯证券顾问有限公司，先后担任咨询助理、投资顾问。属于法律规定的禁止参与股票交易的人员。2022年6月17日至8月23日、2022年10月26日至2023年10月25日，“吴一凡”平安证券账户交易“新莱应材”等52只股票，买入成交总金额1,079,126元，卖出成交总金额1,083,163元，扣除交易税费，累计盈利3,602.21元。深圳证监局决定：没收吴一凡违法所得3,602.21元，并处以3万元罚款。

2) 2024年8月21日，江苏证监局对李水波、郭红飞、朱孟勇、贾巧玲、方丰涉嫌内幕交易“新莱应材”出具处罚，拟决定：一、对李水波建议他人买卖“新莱应材”的行为处以60万元罚款；二、责令郭红飞依法处理非法持有的“新莱应材”，没收郭红飞内幕交易违法所得768,355.20元，并处以2,305,065.60元罚款；三、没收朱孟勇内幕交易违法所得541,615.63元，并处以1,624,846.89元罚款；四、没收贾巧玲内幕交易违法所得285,531.39元，并处以856,594.17元罚款；五、没收方丰内幕交易违法所得173,069.88元，并处以519,209.64元罚款。

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，业绩表现符合预期，当前估值水平比较具有优势，公司具有一定的发展前景和潜力；

(2) 因吴一凡属于法律规定的禁止参与股票交易的人员而交易了本公司股票，深圳证监局对其进行处罚。此外江苏证监局对李水波、郭红飞、朱孟勇、贾巧玲、方丰涉嫌内幕交易进行处罚。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	207,352.83
2	应收证券清算款	42,537,489.11
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	42,744,841.94

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	290,336,754.24
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	21,003,601.48
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	269,333,152.76

§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

无

§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

2024年10月25日