

# 金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金

2026年第1季度报告

2026年03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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2026年04月22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	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	8
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	11
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	11
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	12
5.11 投资组合报告附注	12
§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	14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年4月21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2026年01月01日起至2026年03月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金元顺安乾丰稳健混合	
基金主代码	025319	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年11月18日	
报告期末基金份额总额	38,515,144.78份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极灵活的合理资产配置，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。	
投资策略	大类资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券资产投资策略、资产支持证券投资策略、回购策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略。	
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，其预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金元顺安乾丰稳健混合A	金元顺安乾丰稳健混合C

下属分级基金的交易代码	025319	025320
报告期末下属分级基金的份额总额	19,775,425.23份	18,739,719.55份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

##### 3.1.1 主要财务指标\_本期

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年01月01日 - 2026年03月31日)	
	金元顺安乾丰稳健混合A	金元顺安乾丰稳健混合C
1.本期已实现收益	947,617.37	950,378.66
2.本期利润	340,839.20	801,298.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0151	0.0309
4.期末基金资产净值	19,885,030.70	18,822,080.56
5.期末基金份额净值	1.0055	1.0044

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；

##### 3.1.2 主要财务指标\_上期

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年11月18日 - 2025年12月31日)	
	金元顺安乾丰稳健混合A	金元顺安乾丰稳健混合C
1.本期已实现收益	2,833.89	-46,707.16
2.本期利润	40,441.71	22,803.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0014	0.0001
4.期末基金资产净值	26,704,804.84	47,660,873.97
5.期末基金份额净值	1.0015	1.0011

#### 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

金元顺安乾丰稳健混合A净值表现

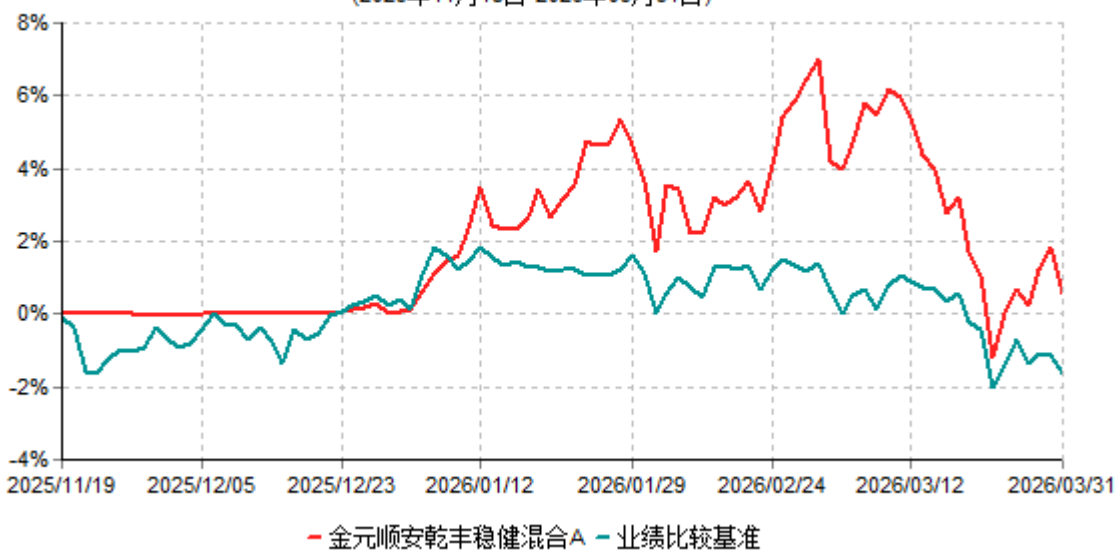
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.40%	0.93%	-1.76%	0.48%	2.16%	0.45%
自基金合同生效起至今	0.55%	0.74%	-1.61%	0.45%	2.16%	0.29%

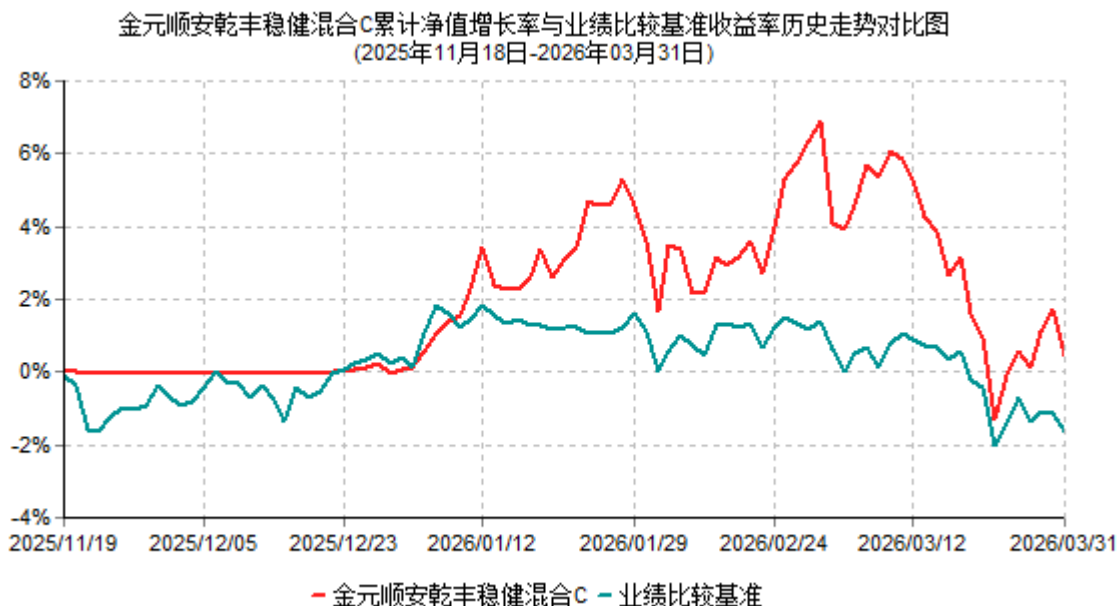
金元顺安乾丰稳健混合C净值表现

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	0.33%	0.93%	-1.76%	0.48%	2.09%	0.45%
自基金合同生效起至今	0.44%	0.74%	-1.61%	0.45%	2.05%	0.29%

### 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

金元顺安乾丰稳健混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年11月18日-2026年03月31日)





## §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		
闵杭	总经理助理、投资总监、本基金基金经理	2025-11-18	-	32年	总经理助理、投资总监，金元顺安消费主题混合型证券投资基金、金元顺安鼎泰债券型证券投资基金和金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金的基金经理，上海交通大学工学学士。曾任湘财证券股份有限公司上海自营分公司总经理，申银万国证券股份有限公司证券投资总部投资总监。2015年8月加入金元顺安基金管理有限公司，历任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、金元顺安桉泰债券型证券投资基金、金元顺安新经济主题混合型证券投资基金、金元顺安宝石动力混合型证券投资基金、金元顺安产业臻选混合型证券投资基金和金元顺安行业精选混合型证券投资基金的基金经理。32年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。
张海东	本基金基金经理	2025-11-27	-	25年	金元顺安沅泉债券型证券投资基金、金元顺安乾利混合型证券投资基金、金元顺安医疗健康混合型证券投资基金和金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金的基金经理，中国人民大学经济学硕士。曾任中原农业保险股份有限公司资产管理部总经理、中国人民健康保险股份有限公司投资管理部处长、渤海证券北京西外大街营业部担任交易部经理兼客户服务部经理、大通证券北京营业部担任柜台主管、分析师，2025年5月加入金元顺安基金管理有限公司。25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》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

一季度股票市场运行表现出了比较明显的季节特征，指数整体是“上行-高位震荡-回落”的节奏。一二月份市场表现活跃，三月中下旬市场走弱，叠加中东冲突市场甚至一度急跌。在周期板块内部，随着地缘冲突的加剧，能源和资源之间“此消彼长”，市场情绪在增长和通胀之间摇摆。股债之间表现出一定的“跷跷板”效应，债券市场整体是“短强长弱”的陡峭化特征。

报告期内，本产品秉承风险平价思想、根据周期理论优化投资组合。整体上，组合采取了股债平衡的中性策略。股票方面，采用“周期+成长”的整体结构，周期方面在能源、资源和化工主题内部分散配置，成长方面聚焦发展主题，重点关注创新药、商业航天、消费电子、电力设备等方面的投资机会。3月下旬中东地缘冲突加剧，在市场短期剧烈回撤的情况下，组合表现出了预期内的韧性。转债方面，以精选个券为主，根据转债整体估值情况择时调整仓位。债券策略保持中短久期，获取票息收益为目标，减少波段操作，在低利率区间侧重防御。

中期看，资本市场在逐步消化了地缘冲突的风险因素之后，预计市场情绪会逐步企稳并逐步回归理性。股票市场会逐步探索符合今年周期特征的主题板块，周期可能是比较长期的主题，成长主题预计会逐步聚焦创新应用和业绩验证。可转债在回调后，具备

了一定的投资价值，需要精选个券、注重挖掘转债的潜在期权价值。债券仍处于低利率区间，依然以防御为主。后续会运用风险再平衡策略优化组合内部，动态调整仓位结构、提升收益风险比。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安乾丰稳健混合A基金份额净值为1.0055元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.40%，同期业绩比较基准收益率为-1.76%；截至报告期末金元顺安乾丰稳健混合C基金份额净值为1.0044元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.33%，同期业绩比较基准收益率为-1.76%。

#### 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，本基金自2026年2月3日起至2026年3月31日（连续三十五个工作日）出现基金资产净值低于五千万元的情形。

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 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	19,025,773.52	48.97
	其中：股票	19,025,773.52	48.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,181,890.58	15.91
	其中：债券	6,181,890.58	15.91
	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	11,300,000.00	29.08
	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	2,223,401.59	5.72
8	其他资产	120,630.09	0.31
9	合计	38,851,695.78	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	2,671,721.00	6.90
C	制造业	15,267,131.30	39.44
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	594,902.00	1.54
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	94,144.32	0.24
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	212,114.90	0.55
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	185,760.00	0.48
	合计	19,025,773.52	49.15

### 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	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例 (%)
1	688353	华盛锂电	7,580	913,390.00	2.36
2	601677	明泰铝业	39,200	597,408.00	1.54
3	688336	三生国健	7,317	553,018.86	1.43
4	300900	广联航空	13,800	532,680.00	1.38
5	600988	赤峰黄金	11,200	483,280.00	1.25
6	600096	云天化	14,400	480,816.00	1.24
7	002170	芭田股份	35,900	461,674.00	1.19
8	000612	焦作万方	37,000	439,930.00	1.14
9	600761	安徽合力	24,400	439,688.00	1.14
10	688578	艾力斯	4,319	414,624.00	1.07

#### 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	5,047,547.95	13.04
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）	1,134,342.63	2.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,181,890.58	15.97

#### 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	019785	25国债13	50,000	5,047,547.95	13.04
2	127049	希望转2	6,330	721,594.85	1.86
3	113052	兴业转债	1,550	185,533.30	0.48
4	118010	洁特转债	940	114,492.64	0.30

5	127085	韵达转债	940	112,721.84	0.29
---	--------	------	-----	------------	------

**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**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

**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	7,893.08
2	应收证券清算款	100,470.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,266.95
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	120,630.09

#### 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	127049	希望转2	721,594.85	1.86
2	113052	兴业转债	185,533.30	0.48
3	118010	洁特转债	114,492.64	0.30
4	127085	韵达转债	112,721.84	0.29

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

	金元顺安乾丰稳健混合 A	金元顺安乾丰稳健混合 C
报告期期初基金份额总额	26,664,711.33	47,607,530.88
报告期期间基金总申购份额	1,016,372.21	6,274,187.04
减：报告期期间基金总赎回份额	7,905,658.31	35,141,998.37
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	19,775,425.23	18,739,719.55

## §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乾丰稳健混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安乾丰稳健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乾丰稳健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](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

2026年04月22日