

金元顺安沅泉债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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	7
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	8
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	9
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	11
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	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
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	15
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	15
§9 备查文件目录	15
9.1 备查文件目录	16
9.2 存放地点	16
9.3 查阅方式	16

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安沅泉债券	
基金主代码	005843	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年06月10日	
报告期末基金份额总额	1,686,932,824.45份	
投资目标	本基金在控制基金资产净值波动的基础上，严格管理股票资产的投资比例，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采用的投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、债券资产投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、权证投资策略；6、可转换债券投资策略；7、资产支持证券投资策略	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金元顺安沅泉债券A	金元顺安沅泉债券C
下属分级基金的交易代码	005843	019486

报告期末下属分级基金的份额总额	600,566,533.48份	1,086,366,290.97份
-----------------	-----------------	-------------------

§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(2026年07月01日 - 2026年09月30日)	
	金元顺安沅泉债券A	金元顺安沅泉债券C
1.本期已实现收益	-7,534,466.04	-15,343,232.50
2.本期利润	-30,239,706.69	-48,399,755.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0542	-0.0466
4.期末基金资产净值	676,286,108.55	1,206,160,843.32
5.期末基金份额净值	1.1261	1.1103

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

金元顺安沅泉债券A净值表现

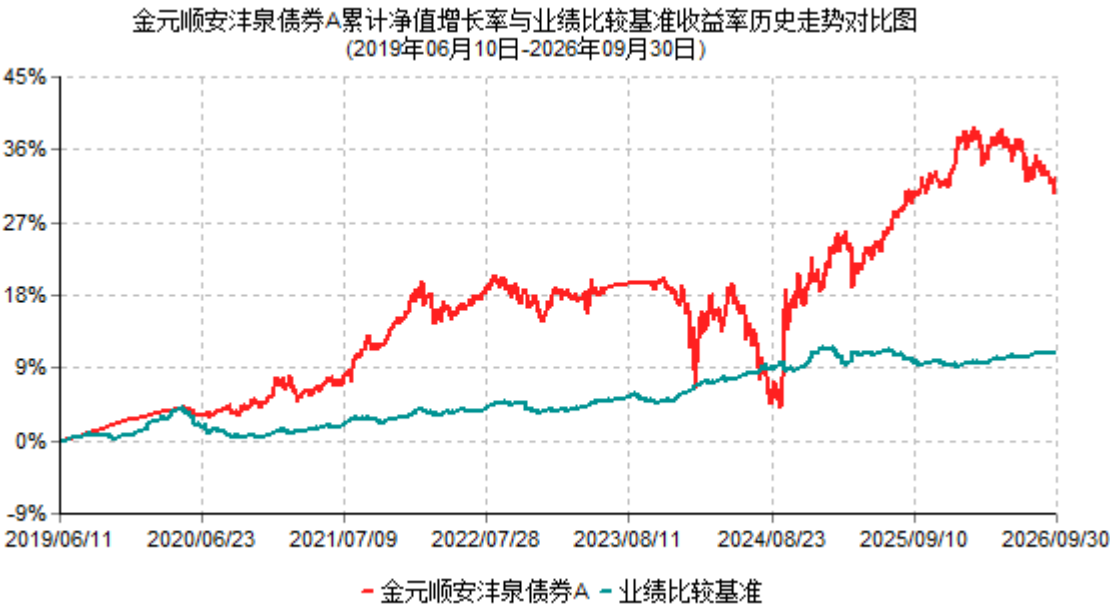
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.28%	0.47%	0.52%	0.03%	-4.80%	0.44%
过去六个月	-2.81%	0.43%	1.15%	0.03%	-3.96%	0.40%
过去一年	-0.60%	0.40%	1.48%	0.04%	-2.08%	0.36%
过去三年	9.61%	0.59%	5.66%	0.07%	3.95%	0.52%
过去五年	17.44%	0.49%	8.15%	0.07%	9.29%	0.42%
过去七年	29.01%	0.42%	10.36%	0.07%	18.65%	0.35%
自基金合同	31.04%	0.41%	10.98%	0.07%	20.06%	0.34%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

金元顺安沅泉债券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	-4.33%	0.47%	0.52%	0.03%	-4.85%	0.44%
过去六个月	-2.91%	0.43%	1.15%	0.03%	-4.06%	0.40%
过去一年	-0.80%	0.40%	1.48%	0.04%	-2.28%	0.36%
过去三年	8.07%	0.58%	5.66%	0.07%	2.41%	0.51%
自基金合同生效起至今	8.15%	0.58%	5.47%	0.07%	2.68%	0.51%

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 2019 年 06 月 10 日，业绩基准累计增长率以 2019 年 06 月 09 日指数为基准。

2、本基金于 2023 年 9 月 14 日新增 C 类份额，新增份额自有实有资产之日起披露业绩数据。

§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		
苏利华	本基金基金经理	2024-09-05	-	16年	金元顺安金元宝货币市场基金、金元顺安沅泰定期开放债券型发起式证券投资基金、金元顺安泓丰纯债87个月定期开放债券型证券投资基金、金元顺安沅泉债券型证券投资基金、金元顺安泓泽债券型证券投资基金和金元顺安丰惠债券型证券投资基金的基金经理，上海交通大学应用统计学硕士。曾任内蒙古自治区农

					村信用社联合社债券交易员。2016年8月加入金元顺安基金管理有限公司，历任金元顺安金通宝货币市场基金的基金经理。16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	2025-08-25	-	25年	金元顺安沔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、金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金和金元顺安丰惠债券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

三季度，我国宏观政策延续“更加积极的财政政策”与“适度宽松的货币政策”基调，但重心从规模扩张转向结构优化与效能提升。财政政策更加积极有为，加快存量政策落地，新增专项债发行提速；货币政策更加强调前瞻性、灵活性与针对性，用好各类结构性货币政策工具，加强对扩大内需、科技创新、中小微企业、“六张网”建设等重点领域的金融支持。财政货币协同进一步强化，为经济回升向好提供适宜环境。

三季度中国经济延续弱修复态势，内需修复偏弱，外需保持较强韧性。外需强劲带动工业生产回暖，工业增加值增速回升。内需相对疲弱，基建投资受政府债投放节奏影响增速承压，高技术制造业投资维持高位，地产投资仍处于低位调整区间，消费复苏持续偏弱，出口结构持续优化。物价温和回升，CPI小幅修复，PPI同比延续上行。

三季度资金面合理充裕，资金利率低位平稳运行，围绕政策利率波动。债券市场长端收益率震荡下行，短端小幅波动，期限利差有所收窄，信用利差压缩至历史低位，整体曲线趋于平坦化。权益市场整体下跌，银行、煤炭等红利周期板块逆势上涨，电子、通信等板块深度回调，资金从成长切向防御。中证转债指数大幅下行，正股与估值双重压缩，高价偏股型转债领跌。

报告期内，本基金坚持风险平价原则，动态优化资产配置，在严格管理风险的基础上，力争为投资者创造稳健回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安沅泉债券A基金份额净值为1.1261元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.28%，同期业绩比较基准收益率为0.52%；截至报告期末金元顺安沅泉债券C基金份额净值为1.1103元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.33%，同期业绩比较基准收益率为0.52%。

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	371,781,986.71	17.58
	其中：股票	371,781,986.71	17.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,709,404,043.12	80.83
	其中：债券	1,709,404,043.12	80.83
	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	23,418,340.89	1.11
8	其他资产	10,123,297.75	0.48
9	合计	2,114,727,668.47	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	78,562,062.00	4.17
C	制造业	256,066,879.07	13.60
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	8,567,780.00	0.46
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	4,156,296.00	0.22
J	金融业	5,799,460.00	0.31
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	18,629,509.64	0.99
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	371,781,986.71	19.75

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	002379	宏桥控股	907,300	14,770,844.00	0.78
2	603083	剑桥科技	71,100	14,607,495.00	0.78
3	002532	天山铝业	1,020,500	12,429,690.00	0.66

4	603993	洛阳钼业	647,000	10,921,360.00	0.58
5	601899	紫金矿业	362,400	10,795,896.00	0.57
6	601677	明泰铝业	662,700	10,715,859.00	0.57
7	601666	平煤股份	1,153,200	10,171,224.00	0.54
8	000739	普洛药业	362,400	10,052,976.00	0.53
9	600160	巨化股份	300,700	9,962,191.00	0.53
10	601233	桐昆股份	424,200	9,642,066.00	0.51

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	250,867,390.05	13.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	638,463,207.13	33.92
	其中：政策性金融债	19,988,931.51	1.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	544,468,380.84	28.92
7	可转债（可交换债）	275,605,065.10	14.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,709,404,043.12	90.81

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	019835	26国债09	1,000,000	100,411,753.42	5.33
2	019827	26国债01	800,000	80,692,558.90	4.29
3	113052	兴业转债	596,080	67,465,183.61	3.58
4	019792	25国债19	500,000	50,668,534.25	2.69
5	132380011	23知识城GN001	400,000	40,564,129.32	2.15

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

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、23农行二级资本债03A（232380073.IB）

2025年10月31日，因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等，金融监管总局对中国农业银行股份有限公司罚款2720万元。

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，认为公司发展经营良好，公司盈利能力稳定，偿债能力足够；

（2）因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等，国家金融监督管理总局对中国农业银行进行罚款处罚。我们认为相关事项对中国农业银行经营影响可控，且公司为国家系统性重要银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

2、兴业转债（113052.SH）

2025年12月05日，因外包机构管理不到位、企业划型不准确等，金融监管总局对兴业银行股份有限公司罚款720万元。

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，认为公司发展经营良好，公司盈利能力稳定，偿债能力足够；

（2）因外包机构管理不到位、企业划型不准确等，金融监管总局对兴业银行股份有限公司进行罚款处罚，对责任人员警告并罚款。我们认为相关事项对兴业银行经营影响可控，且公司为国家系统性重要银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

3、26徽商银行01（2620001.IB）

2025年10月25日，因贷款产品管理不审慎、贷款三查不到位，国家金融监督管理总局安徽监管局对徽商银行股份有限公司罚款240万元。

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，认为公司发展经营良好，公司盈利能力稳定，偿债能力足够；

（2）因贷款产品管理不审慎、贷款三查不到位，国家金融监督管理总局安徽监管局对徽商银行股份有限公司进行罚款处罚。我们认为相关事项对徽商银行股份有限公司经营影响可控，且公司为地方重要银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	181,812.49
2	应收证券清算款	9,935,643.50
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,841.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,123,297.75

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	113052	兴业转债	67,465,183.61	3.58

2	118034	晶能转债	38,800,993.44	2.06
3	118022	锂科转债	21,775,678.75	1.16
4	110085	通22转债	17,310,088.32	0.92
5	113666	爱玛转债	13,812,562.36	0.73
6	127049	希望转2	13,786,876.66	0.73
7	113647	禾丰转债	13,089,587.40	0.70
8	127085	韵达转债	12,022,770.96	0.64
9	113681	镇洋转债	10,746,745.85	0.57
10	127045	牧原转债	7,914,046.69	0.42
11	113059	福莱转债	7,775,697.19	0.41
12	113053	隆22转债	6,544,923.52	0.35
13	110093	神马转债	5,887,873.82	0.31
14	113648	巨星转债	5,630,220.25	0.30
15	123151	康医转债	5,413,097.86	0.29
16	127102	浙建转债	5,001,352.78	0.27
17	123179	立高转债	3,928,353.93	0.21
18	123107	温氏转债	3,898,992.13	0.21
19	123154	火星转债	3,118,829.11	0.17
20	110086	精工转债	3,013,357.71	0.16
21	127089	晶澳转债	2,861,766.18	0.15
22	113634	珀莱转债	2,826,522.31	0.15
23	111014	李子转债	996,641.40	0.05
24	118032	建龙转债	995,648.49	0.05
25	113656	嘉诚转债	987,254.38	0.05

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

	金元顺安沅泉债券A	金元顺安沅泉债券C
--	-----------	-----------

报告期期初基金份额总额	710,469,034.48	843,248,220.92
报告期期间基金总申购份额	234,383,371.31	652,043,783.33
减：报告期期间基金总赎回份额	344,285,872.31	408,925,713.28
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	600,566,533.48	1,086,366,290.97

§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

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	2026年08月06日 -2026年09月30日	-	395,631,145.95	-	395,631,145.95	23.45%
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

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沔泉债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安沔泉债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安沔泉债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安沔泉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沔泉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）自由贸易试验区滨江大道1655弄7号9层908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、021-68882865。

金元顺安基金管理有限公司

2026年10月27日