

金元顺安优质精选灵活配置混合型证券投资基金

2025年第1季度报告

2025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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2025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	7
4.3 公平交易专项说明	7
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	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	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	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	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	11
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	11
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	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	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	15
9.3 查阅方式	15

§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2025年04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2025年01月01日起至2025年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安优质精选灵活配置混合
基金主代码	620007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年10月10日
报告期末基金份额总额	271,300,723.20份
投资目标	本基金在在正确认识中国经济发展特点的基础上，透过投资于优质股票和票息优势的固定收益证券，并结合严格风险管理，为投资者带来稳定的当期收益与长期的资本增值。
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、股票组合的构建与管理；3、债券组合的构建与管理；4、存托凭证投资策略；5、其他资产的投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金系主动投资的混合型基金，其风险收益特征从长期平均及预期来看，低于股票型基金，高于货币市场基金，属于中高风险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

下属分级基金的基金简称	金元顺安优质精选灵活配置混合A类	金元顺安优质精选灵活配置混合C类
下属分级基金的交易代码	620007	001375
报告期末下属分级基金的份额总额	88,491,359.07份	182,809,364.13份

注：

- 1、“金元比联保本混合型证券投资基金”（系本基金前身，以下简称“本基金”）合同生效日为2011年08月16日。自2017年10月10日起，本基金转型为混合型证券投资基金。故本报告中，本基金基金合同生效日为2017年10月10日。
- 2、本基金自2015年06月02日起，新增C类份额。

§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(2025年01月01日 - 2025年03月31日)	
	金元顺安优质精选灵活配置混合A类	金元顺安优质精选灵活配置混合C类
1.本期已实现收益	2,817,709.83	5,376,578.24
2.本期利润	1,729,111.53	3,517,473.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0171	0.0178
4.期末基金资产净值	102,054,912.53	210,398,616.82
5.期末基金份额净值	1.1533	1.1509

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

金元顺安优质精选灵活配置混合A类净值表现

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	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	1.67%	0.60%	-1.26%	0.50%	2.93%	0.10%
过去六个月	-4.38%	0.86%	-1.00%	0.76%	-3.38%	0.10%
过去一年	-17.50%	1.08%	7.14%	0.72%	-24.64%	0.36%
过去三年	-23.43%	1.17%	-0.67%	0.61%	-22.76%	0.56%
过去五年	4.28%	1.17%	7.69%	0.64%	-3.41%	0.53%
自基金合同生效起至今	-0.49%	1.13%	10.17%	0.67%	-10.66%	0.46%

金元顺安优质精选灵活配置混合C类净值表现

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	1.63%	0.60%	-1.26%	0.50%	2.89%	0.10%
过去六个月	-4.43%	0.86%	-1.00%	0.76%	-3.43%	0.10%
过去一年	-17.59%	1.08%	7.14%	0.72%	-24.73%	0.36%
过去三年	-23.32%	1.17%	-0.67%	0.61%	-22.65%	0.56%
过去五年	4.34%	1.16%	7.69%	0.64%	-3.35%	0.52%
自基金合同生效起至今	-0.61%	1.13%	10.17%	0.67%	-10.78%	0.46%

3.2.2 自基金转型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、“金元比联保本混合型证券投资基金”（系本基金前身，以下简称“本基金”）合同生效日为2011年08月16日。自2017年10月10日起，本基金转型为混合型证券投资基金，业绩基准累计增长率以2017年10月09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	离任		

		日期	日期		
周博洋	本基金基金经理	2018-01-26	-	13年	金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安优质精选灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安沅楹债券型证券投资基金、金元顺安沅泉债券型证券投资基金和金元顺安产业臻选混合型证券投资基金的基金经理，兰卡斯特大学理学硕士。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司助理分析师，上海证券有限责任公司项目经理。2014年8月加入金元顺安基金管理有限公司，历任金元顺安沅顺定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。13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

一季度A股市场表现分化，一是体现在大小盘的分化，一季度中证2000指数上涨7.1%，沪深300指数下跌1.21%；二是科技成长与红利的分化，同期科创100指数上涨10.7%，中证红利下跌3.1%；三是科技成长内部的分化，人形机器人指数一季度上涨26.6%，消费电子、半导体等产业指数涨幅在2%左右。从当前的各类资产比价情况看，A股市场整体估值仍处在历史极低水平。当前市场潜在风险主要是地缘政治冲击和内需持续下滑；机会主要来自政策层面仍有较大操作空间。在经济转型的大背景下，具有类债属性的红利资产可能受益，具备一定产业突破能力且能够实现自主可控的相关产业方向可能也会有好的表现。报告期内，主要以红利资产为主进行配置，并根据市场变化对持仓结构进行适时调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安优质精选灵活配置混合A类基金份额净值为1.1533元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.67%，同期业绩比较基准收益率为-1.26%；截至报告期末金元顺安优质精选灵活配置混合C类基金份额净值为1.1509元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.63%，同期业绩比较基准收益率为-1.26%。

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	240,045,388.62	75.24
	其中：股票	240,045,388.62	75.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	64,557,578.91	20.24
	其中：债券	64,557,578.91	20.24
	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	4,500,000.00	1.41
	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	9,123,474.56	2.86
8	其他资产	799,848.72	0.25
9	合计	319,026,290.81	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	286,628.00	0.09
B	采矿业	22,101,851.07	7.07
C	制造业	80,403,254.36	25.73
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	70,294,275.40	22.50
E	建筑业	5,494,070.00	1.76
F	批发和零售业	6,818,322.00	2.18
G	交通运输、仓储和邮政 业	20,403,896.62	6.53
H	住宿和餐饮业	4,532,210.00	1.45
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	5,141,800.35	1.65
J	金融业	13,068,168.00	4.18

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,935,192.00	0.94
M	科学研究和技术服务业	5,375,595.82	1.72
N	水利、环境和公共设施 管理业	3,190,125.00	1.02
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	240,045,388.62	76.83

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	600674	川投能源	675,700	10,838,228.00	3.47
2	002460	赣锋锂业	293,200	9,918,956.00	3.17
3	000333	美的集团	121,500	9,537,750.00	3.05
4	003816	中国广核	2,593,300	9,413,679.00	3.01
5	601985	中国核电	1,001,400	9,222,894.00	2.95
6	002738	中矿资源	284,800	9,139,232.00	2.92
7	600690	海尔智家	332,200	9,082,348.00	2.91
8	601318	中国平安	156,300	8,069,769.00	2.58
9	600886	国投电力	550,400	7,942,272.00	2.54
10	601899	紫金矿业	352,100	6,380,052.00	2.04

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	28,183,512.66	9.02

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）	36,374,066.25	11.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	64,557,578.91	20.66

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	019766	25国债01	282,000	28,183,512.66	9.02
2	113042	上银转债	59,400	7,166,390.30	2.29
3	113056	重银转债	55,360	6,505,549.26	2.08
4	113052	兴业转债	55,050	6,437,124.70	2.06
5	113050	南银转债	46,820	5,928,008.47	1.90

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、赣锋锂业（002460.SZ）

2024年7月9日，因赣锋锂业涉嫌内幕交易“*ST江特”股票，获利1,105,283.92元，江西证监局作出如下处罚：1、没收江西赣锋锂业集团股份有限公司违法所得1,105,283.92元，并处以3,315,851.76元罚款；2、对李良彬给予警告，并处以60万元罚款；3、对欧阳明给予警告，并处以20万元罚款。

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，认为基本面有触底反弹的态势，业绩表现符合预期，后续业务持续发展尚有一定的潜力；

（2）2020年4月29日，江特电机披露公告称，由于公司2018年度、2019年度连续两年经审计的年度净利润为负值，深交所将对公司股票实行“退市风险警示”。2020年6月8日，江特电机向宜春市袁州区人民政府（以下简称袁州区政府）呈报《化解江特电机退市风险措施报告》，提及多项“预防面值低于1元退市的措施”，其中包括“引进战略投资者，增强二级市场信心”等。不晚于2020年6月9日，江特电机董事卢某民拟定《成为江特电机第一大股东方案》，发送给时任董事长朱某。该方案详细说明了战略投资者可以通过二级市场交易及股票增发方式成为江特电机第一大股东。江特电机总裁梁某、时任副总裁兼董事会秘书闵某章等高管人员按此方案积极寻找战略投资者。2020年6月起，赣锋锂业在袁州区政府的推动下与江特电机接洽。2020年6月18日，赣锋锂业董事长、时任总裁李良彬，时任董事会秘书欧阳明，时任副总裁、财务总监杨某英等赴江特电机考察，双方就合作事宜进行交流。2020年7月4日，赣锋锂业向袁州区政府提出收购江特电机的诉求。2020年7月8日，袁州区政府对赣锋锂业的诉求进行回复。2020年7月13日，江特电机和赣锋锂业在袁州区政府的组织下举行会谈。2020年8月12日，江特电机和赣锋锂业签订《合作备忘录》，约定赣锋锂业独家认购江特电机非公开发行的全部股票（发行股票数量不超过江特电机总股本的30%），成为江特电机的控股股东，李良彬成为江特电机实际控制人。2020年8月13日，江特电机披露《关于筹划非公开发行

股票事项的停牌公告》，称江特电机正在筹划非公开发行股票事项，该事项可能导致公司控股股东及实际控制人变更。随后赣锋锂业对江特电机开展尽职调查。2020年8月20日，江特电机披露公告称，因双方未能就避免同业竞争的解决方式等关键条款达成一致意见，终止筹划本次非公开发行股票事项。江特电机筹划的非公开发行股票事项，可能导致公司控股股东及实际控制人变更，属于《证券法》第八十条第二款第八项规定的“持有公司百分之五以上股份的股东或者实际控制人持有股份或者控制公司的情况发行较大变化”，在依法公开前系《证券法》第五十二条规定的内幕信息。该内幕信息形成时间不晚于2020年6月9日，公开于2020年8月13日。内幕信息敏感期为2020年6月9日至2020年8月13日。赣锋锂业李良彬、欧阳明、杨某英，江特电机相关董事及高管人员，宜春市及袁州区政府相关工作人员等为内幕信息知情人。其中，李良彬、欧阳明知悉时间不晚于2020年6月18日。经过分析，我们认为相关事项对公司影响可控，看好公司未来发展，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	330,985.40
2	应收证券清算款	320,228.40
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	148,634.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	799,848.72

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	113042	上银转债	7,166,390.30	2.29
2	113056	重银转债	6,505,549.26	2.08
3	113052	兴业转债	6,437,124.70	2.06
4	113050	南银转债	5,928,008.47	1.90
5	110079	杭银转债	5,304,961.60	1.70
6	113065	齐鲁转债	5,032,031.92	1.61

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

	金元顺安优质精选灵活配置混合A类	金元顺安优质精选灵活配置混合C类
报告期期初基金份额总额	114,306,367.32	208,745,006.34
报告期期间基金总申购份额	2,924,921.79	7,253,453.49
减：报告期期间基金总赎回份额	28,739,930.04	33,189,095.70
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	88,491,359.07	182,809,364.13

§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优质精选灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安优质精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安优质精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安优质精选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优质精选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

2025年04月22日