金元顺安丰利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018 年 10 月 26 日

§ 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 2018 年 10 月 25 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 2018 年 07 月 01 日起至 2018 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	金元顺安丰利债券
基金主代码	620003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年 03 月 23 日
报告期末基金份额总额	2, 222, 721, 783.58 份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的稳健收益和总回报。
投资策略	基于"自上而下"的原则,本基金采用久期控制下的主动性投资策略,并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。经过对历史数据的统计分析发现,债券市场收益率受到宏观经济形势和债券市场供需两方面不同程度的影响,因此本基金在债券投资过程中,将在分析和判断宏观经济指标与债券收益率之间的数量关系、市场利率变化和期限结构,结合对利率走势及和债券市场供求关系等因素的基础上,动态调整组合久期和债券的结构,构建和调整固定收益投资组合,获取稳健收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金系债券型基金,其风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,属于中低风险中低收益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

§ 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(2018 年 07 月 01 日 - 2018 年 09 月 30 日)
1.本期已实现收益	- 15,010,975.15
2.本期利润	26,045,746.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117
4.期末基金资产净值	2,412,963,137.87
5.期末基金份额净值	1.086

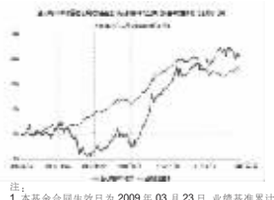
注:
1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。
3.表中的"期末"均指报告期最后一日,即 09 月 30 日;
4.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	1.12%	0.22%	0.57%	0.07%	0.55%	0.15%

注:
1.本基金合同生效日为 2009 年 03 月 23 日,业绩基准累计增长率以 2009 年 03 月 22 日指数为基准;
2.本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的 80%,其中对转换债券(含分离交易可转债)的投资比例不高于基金资产的 40%,对国定收益类以外的其他资产(包括股票、权证等)的投资比例不高于基金资产的 20%,持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产的 5%;



注:
1.本基金合同生效日为 2009 年 03 月 23 日,业绩基准累计增长率以 2009 年 03 月 22 日指数为基准;
2.本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的 80%,其中对转换债券(含分离交易可转债)的投资比例不高于基金资产的 40%,对国定收益类以外的其他资产(包括股票、权证等)的投资比例不高于基金资产的 20%,持有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%。

§ 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		
周博洋	本基金基金经理	2018- 01- 26	-	6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、金元顺安沪稳债券型证券投资基金和金元顺安沪顺定期开放债券型发起式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,上海证券有限责任有限公司项目经理。2014 年 8 月加入金元顺安基金管理有限公司。6 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》和《证券投资基金销售管理办法》、《金元顺安丰利债券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稽核监察部和交易室监督,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《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

今年三季度,债券市场多空因素交织,包括汇率问题、中美利差、通胀预期、宽信用预期等都难以形成一致,利率债整体呈现横盘震荡走势,期间十年国开下行 5BP,十年国债上行 13BP。股票方面三季度上证综指下跌 0.92%,深证成指下跌 10.43%,沪深 300 下跌 2.05%,中证 500 下跌 7.99%,创业板综指下跌 11.84%,市场在整体反弹中结构呈现一定分化,中小创跌幅较大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安丰利债券基金份额净值为 1.086 元;
本报告期内,基金份额净值增长率为 1.12%,同期业绩比较基准收益率为 0.57%。

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	410, 632, 816.13	13.24
	其中:股票	410, 632, 816.13	13.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2, 609, 401, 174.00	84.16
	其中:债券	2, 609, 401, 174.00	84.16
	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	20, 000, 230.00	0.65
	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	21, 020, 649.42	0.68
8	其他资产	39, 401, 432.95	1.27
9	合计	3, 100, 456, 302.50	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	-	-
C	制造业	35, 109, 865.26	1.46
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	40, 631, 035.24	1.68
G	交通运输、仓储和邮政业	312, 985, 366.63	12.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	21, 906, 549.00	0.91
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	410, 632, 816.13	17.02

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	000429	粤高速 A	16, 583, 627	128, 191, 436.71	5.31
2	000507	珠海港	7, 942, 500	66, 717, 000.00	2.76
3	601228	广州港	12, 667, 514	63, 844, 270.56	2.65
4	000905	厦门港务	5, 061, 792	35, 837, 487.36	1.49
5	600755	厦门国贸	3, 389, 342	24, 471, 049.24	1.01
6	001979	招商蛇口	1, 172, 100	21, 906, 549.00	0.91
7	002078	太阳纸业	2, 502, 800	19, 146, 420.00	0.79
8	600897	厦门空港	900, 400	18, 395, 172.00	0.76
9	600153	建发股份	1, 992, 600	16, 159, 986.00	0.67
10	600176	中国巨石	1, 504, 566	15, 963, 445.26	0.66

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	740, 805.00	0.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	242, 820, 000.00	10.06
	其中:政策性金融债	140, 560, 000.00	5.83
4	企业债券	715, 855, 000.00	29.67
5	企业短期融资券	361, 619, 000.00	14.99
6	中期票据	1, 158, 629, 000.00	48.02
7	可转债(可交换债)	129, 737, 369.00	5.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2, 609, 401, 174.00	108.14

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	1523003	15华夏人寿	1, 000, 000	102, 260, 000.00	4.24
2	136236	16旋药 01	1, 000, 000	99, 560, 000.00	4.13
3	101464029	14新余钢铁 MTN001	700, 000	71, 820, 000.00	2.98
4	113013	国君转债	502, 250	52, 535, 350.00	2.18
5	101800349	18张家公管 MTN001	500, 000	51, 390, 000.00	2.13

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.关于厦门国贸(600755)的处罚说明
因未及时披露公司重大事项,上海证券交易所于 2017 年 12 月 22 日依据相关法规给予:公开批评处分决定;
经查明,2017 年 07 月 05 日,厦门国贸集团股份有限公司(以下简称厦门国贸或公司)披露公告称,由公司下属孙公司国贸资产管理有限公司(以下简称国贸资管)担任管理人,主要投资于港股市场的 5 只资管计划净值出现较大程度下跌,并触及强平清盘线。前述 5 只资管计划的募集资金规模合计达 13.09 亿元,本次强平事件预计将导致公司损失日有资金 3000 万元。
2017 年 07 月 08 日,公司再次披露公告称,除担任管理人外,国贸资管还为前述 5 只资管计划的部分优先级投资者提供了份额回购/差额补足的承诺。本次强平事件涉及可能触发份额回购/差额补足义务的优先级规模为 7.26 亿元。2017 年 07 月 21 日,公司披露 2017 年半年度业绩快报,对前述 5 只港股资管产品净值不足以支付给优先级投资者份额的本金及预期收益部分金额计提了可能产生的损失 5.20 亿元,由于项目仍在处置过程中,公司实际应承担的具体金额尚未最终确定。
国贸资管作为资管计划的管理人,其出具的份额回购/差额补足义务承诺,实质承担了兜底支付责任,可能承担 7.26 亿元的最高额支付义务,占公司 2015 年度(资管计划设立上一年度)净利润的 111.69%,可能对公司的经营产生重大影响。同时,公司 2017 年半年报披露,已对 5 只资管计划期末净值不足以支付给优先级投资者份额的本金及预期收益部分金额计提了预计负债 5.18 亿元,占公司 2016 年度净利润的 49.66%,公司因此可能遭受巨大损失。
综上,公司在设立前述资管计划时,未按规定及时披露可能面临的重大或有负债,资管计划触及强平线后,公司未及时披露其可能承担的份额回购/差额补足义务,直至 2017 年 07 月 08 日发布补充公告时才首次披露为 5 只资管计划的部分优先级投资者提供了份额回购/差额补足的承诺,公司信息披露存在前后不一致,未能保证公告内容的真实、准确、完整,违反了《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第 2.1 条、第 2.3 条和第 11.12.5 的规定。
公司时任董事会秘书陈晓华作为公司信息披露的具体负责人,同时作为国贸资管的董事长和分管领导,对于本次资管计划具有最终审批权,未勤勉尽责,对公司违规行为负有主要责任,其行为违反了《股票上市规则》第 2.2 条、第 3.1.4 条、第 3.1.条和第 3.2.2 条的规定及其在《董事/监事、高级管理人员》声明及承诺书中做出的承诺。
鉴于上述违规事实和情节,经上海证券交易所(以下简称本所)纪律处分委员会审核通过,根据《股票上市规则》第 17.条、第 17.4 条及《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》的有关规定,本所做出如下纪律处分决定:对厦门国贸集团股份有限公司及时任董事会秘书陈晓华予以通报批评。对于上述纪律处分,本所将通报中国证监会,并记入上市公司诚信档案。
本基金管理人作出说明如下:
(1)投资决策程序:基金经理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)因未及时披露公司重大事项,上海证券交易所于 2017-12-22 依据相关法规给予公开批评处分决定。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	181, 278.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	39, 220, 119.52
5	应收申购款	34.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	39, 401, 432.95

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	113013	国君转债	52, 535, 350.00	2.18
2	113011	光大转债	30, 377, 642.40	1.26
3	128024	宁行转债	18, 243, 884.80	0.76
4	128017	金禾转债	5, 529, 704.40	0.23
5	113017	吉视转债	948, 859.20	0.04
6	128021	兄弟转债	728, 552.00	0.03
7	132007	16凤凰 EB	463, 050.00	0.02
8	132012	17巨化 EB	368, 172.00	0.02
9	128013	洪涛转债	152, 005.00	0.01
10	113018	常熟转债	3, 387.60	0.00
11	128035	大族转债	1, 044.00	0.00
12	128028	赣锋转债	976.30	0.00
13	128019	久立转 2	951.70	0.00

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	2, 222, 803, 760.57
报告期期间基金总申购份额	53, 617.45
减:报告期期间基金总赎回份额	135, 594.44
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	2, 222, 721, 783.58

§ 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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	17, 500, 400.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	17, 500, 400.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.79

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	2018 年 07 月 01 日至 2018 年 09 月 30 日	682, 426, 835.72	-	-	682, 426, 835.72	30.7%
	2	2018 年 07 月 01 日至 2018 年 09 月 30 日	617, 703, 384.51	-	-	617, 703, 384.51	27.79%
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。
?本基金规模较小导致的风险
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

1.2018 年 07 月 01 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《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旗下基金 2018 年半年度资产净值的公告;
2.2018 年 07 月 18 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安丰利债券型证券投资基金 2018 年第二季度报告;
3.2018 年 08 月 25 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《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基金 2018 年半年度报告(摘要);
4.2018 年 08 月 25 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《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基金 2018 年半年度报告(正文);
5.2018 年 09 月 14 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《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基金增加喜鹊财富为销售机构并参与费率优惠的公告;
6.2018 年 09 月 21 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《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基金增加金惠家保代为销售机构并参与费率优惠的公告;
7.2018 年 09 月 22 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《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旗下产品持有的股票估值调整情况的公告 - 美的集团;
8.2018 年 09 月 29 日,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和 www.jysa99.com 上公布金元顺安基金关于参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告。

§ 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丰利债券型证券投资基金募集注册的文件;
2.《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金合同》;
3.《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金招募说明书》;
4.《金元顺安丰利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丰利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
2018 年 10 月 26 日

金元顺安丰祥债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018 年 10 月 26 日

§ 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 2018 年 10 月 25 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 2018 年 07 月 01 日起至 2018 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	金元顺安丰祥债券基金
基金主代码	620009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年 01 月 14 日
报告期末基金份额总额	152, 868, 578.93 份
投资目标	在强调基金资产安全性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	基于"自上而下"的原则,本基金采用久期控制下的主动性投资策略,并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。经过对历史数据的统计分析发现,债券市场收益率受到宏观经济形势和债券市场供需两方面不同程度的影响,因此本基金在债券投资过程中,将在分析和判断宏观经济指标与债券收益率之间的数量关系、市场利率变化和期限结构,结合对利率走势及和债券市场供求关系等因素的基础上,动态调整组合久期和债券的结构,构建和调整固定收益投资组合,获取稳健收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金系债券型基金,其风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,属于中低风险中低收益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

注:
"金元惠理惠利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 2013 年 02 月 05 日。自 2015 年 01 月 14 日起,本基金转型为债券型证券投资基金。故本报告中,本基金基金合同生效日为 2015 年 01 月 14 日。

§ 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(2018 年 07 月 01 日 - 2018 年 09 月 30 日)
1.本期已实现收益	1,177,922.88
2.本期利润	3,852,696.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0252
4.期末基金资产净值	158,104,407.91
5.期末基金份额净值	1.034

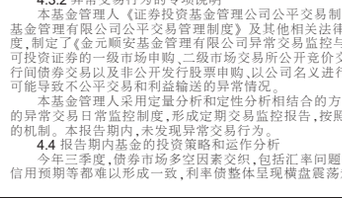
注:
1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数);
3.表中的"期末"均指报告期最后一日,即 09 月 30 日;
4.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	2.48%	0.15%	0.57%	0.07%	1.91%	0.08%

注:
1、"金元惠理惠利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 2013 年 02 月 05 日。自 2015 年 01 月 14 日起,本基金转型为债券型证券投资基金,业绩基准累计增长率以 2015 年 01 月 13 日指数为基准;
2、本基金投资于债券类金融工具的比例不低于基金资产的 80%,持有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%。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购或增发新股,持有的因可转换债券转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证和因投资分离交易可转债所形成的权证应在其可交易之日起的 30 个交易日内卖出。
3、本基金业绩比较基准为"中债综合指数"。
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、"金元惠理惠利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 2013 年 02 月 05 日。自 2015 年 01 月 14 日起,本基金转型为债券型证券投资基金,业绩基准累计增长率以 2015 年 01 月 13 日指数为基准;
2、本基金投资于债券类金融工具的比例不低于基金资产的 80%,持有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%。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购或增发新股,持有的因可转换债券转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证和因投资分离交易可转债所形成的权证应在其可交易之日起的 30 个交易日内卖出。

§ 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		
周博洋	本基金基金经理	2018- 01- 26	-	6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、金元顺安沪稳债券型证券投资基金和金元顺安沪顺定期开放债券型发起式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,上海证券有限责任有限公司项目经理。2014 年 8 月加入金元顺安基金管理有限公司。6 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》和《证券投资基金销售管理办法》、《金元顺安丰祥债券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稽核监察部和交易室监督,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《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

今年三季度,债券市场多空因素交织,包括汇率问题、中美利差、通胀预期、宽信用预期等都难以形成一致,利率债整体呈现横盘震荡走势,期间十年国开下行 5BP,十年国债上行 13BP。股票方面三季度上证综指下跌 0.92%,深证成指下跌 10.43%,沪深 300 下跌 2.05%,中证 500 下跌 7.99%,创业板综指下跌 11.84%,市场在整体反弹中结构呈现一定分化,中小创跌幅较大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安丰祥债券基金份额净值为 1.034 元;
本报告期内,基金份额净值增长率为 2.48%,同期业绩比较基准收益率为 0.57%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	187, 470, 154.92	98.10
	其中:债券	187, 470, 154.92	98.10
	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	1, 265, 565.34	0.66
8	其他资产	2, 359, 134.72	1.23
9	合计	191, 094, 854.98	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
本基金本报告期末未持有股票。
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
本基金本报告期末未投资股票。
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10, 019, 760.00	6