金元顺安丰利债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年07月17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2019年07月16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2019年04月01日起至2019年06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	2,310,487,794.73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,将采用若干定量模型来对宏观和市场两方面数据进行分析,并运用选出的策略来构建债券组合。
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(2019年04月01日-2019年06月30日)
1.本期已实现收益	-1,970,522.13
2.本期利润	-50,909,216.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0220
4.期末基金资产净值	2,447,168,578.92
5.期末基金份额净值	1.059

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06月30日;

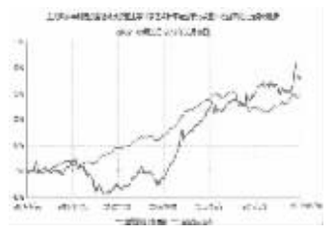
4、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.04%	0.40%	-0.24%	0.06%	-1.80%	0.34%

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%,其中对可转换债券(含分离交易可转债)的投资比例不高于基金资产的40%,对固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%,前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

此外,本基金在对新股的定价因素和预期因素进行综合考察的前提下,积极参与一级市场申购,获得较为安全的新股申购收益;本基金保留在股票市场系统性风险较低而且整体动态估值水平合理的前提下进行股票二级市场投资的选择权;

3、本基金在2015年11月27日将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”更改为“中债综合指数”。

§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	-	7年	金元顺安丰样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、金元顺安沪穗证券投资基金、金元顺安沪穗证券投资基金、金元顺安沪穗证券投资基金、金元顺安沪穗证券投资基金、金元顺安丰泉债券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,上海证券有限责任有限公司项目经理。2014年10月加入金元顺安基金管理有限公司,7年证券、基金等金融行业从业经历,具有基金从业资格。
孙权	本基金基金经理	2019-01-04	-	9年	金元顺安丰样债券型证券投资基金、金元顺安丰利债券型证券投资基金和金元顺安沪泉债券型证券投资基金的基金经理。上海理工大学经济学硕士。曾任德邦基金管理有限公司基金经理、债券研究员,上海国际货币经纪有限责任公司固定收益研究员,贵阳银行上海投行同业中心项目经理、项目经理助理,2018年9月加入金元顺安基金管理有限公司,9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的情况说明

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

1.基金投资操作

二季度,本基金对股票及转债的仓位与行业分布进行了适当调整,仓位整体较一季度有所下降,同时加配金融、食品饮料及科技龙头等标的。另外,在债市经历4.5月份调整之后,本产品开始加配中长期限利率债,利率债仓位较一季度有所上升。

2.市场回顾

资金方面:二季度资金面整体宽松,特别是在6月中下旬跨半年末时点上,各期限资金均供过于求,回购利率持续下降。关键期限品种隔夜与七天质押式回购加权平均利率长时间徘徊在0.9%与1.5%附近,较其他月份显著偏低。我们认为,主要原因在于:第一,央行提前较大规模地持续投放跨季资金,并引导市场预期持续向好,导致市场资金供给充裕;第二,债券市场经历4月、5月大调整之后,机构杠杆显著下降,导致对资金的需求短期内有所下降。

债市方面:关键品种收益率震荡调整,并于季末开始下行。主要原因在于影响债市的核心因素转好,债券尤其是利率债需求回暖:第一,资金面宽松,回购利率持续下行,不断压低加杠杆成本;第二,机构对经济下行及货币政策宽松等核心因素利好预期再起,债券尤其是利率债更受机构投资者青睐;第三,中美国债利差处在历史较高水平,吸引外资机构较大规模增持中国国债;第四,包商事件导致市场风险偏好下降,直接导致利率债及高等级信用债需求改善。

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1.059元;

本报告期内,基金份额净值增长率为-2.04%,同期业绩比较基准收益率为-0.24%。

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	364,252,834.94	10.99
	其中:股票	364,252,834.94	10.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,826,778,722.14	85.27
	其中:债券	2,826,778,722.14	85.27
	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	57,125,315.71	1.72
	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	25,208,890.69	0.76
8	其他资产	41,814,033.90	1.26
9	合计	3,315,179,797.38	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)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	14,200.00	0.00
C	制造业	181,524,209.29	7.42
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	-	-
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	28,197,785.00	1.15
J	金融业	75,155,163.12	3.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	21,836,550.00	0.89
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	57,464,927.53	2.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	364,252,834.94	14.88

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	601318	中国平安	407,300	36,090,853.00	1.47
2	600887	伊利股份	830,400	27,743,664.00	1.13
3	601211	国泰君安	1,291,600	23,700,860.00	0.97
4	601888	中国国旅	247,000	21,896,550.00	0.89
5	002371	北方华创	305,500	21,155,875.00	0.86
6	600763	通策医疗	236,355	20,938,689.45	0.86
7	300015	爱尔眼科	655,864	20,312,108.08	0.83
8	300347	泰格医药	210,300	16,214,130.00	0.66
9	600030	中信证券	645,252	15,363,450.12	0.63
10	601989	中国重工	2,706,800	15,049,808.00	0.61

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	80,926,290.00	3.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	652,504,400.00	26.66
	其中:政策性金融债	446,624,400.00	18.25
4	企业债券	503,840,000.00	20.59
5	企业短期融资券	50,358,000.00	2.06
6	中期票据	1,050,194,000.00	42.91
7	可转债(可交换债)	488,966,032.14	19.98
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,826,778,722.14	115.51

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	2,000,000	205,880,000.00	8.41
2	136236	16复药01	1,000,000	100,720,000.00	4.12
3	190205	19国开05	600,000	58,770,000.00	2.40
4	113013	国君转债	516,560	58,495,254.40	2.39
5	180406	18农发06	500,000	52,950,000.00	2.16

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	509,318.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	41,304,680.79
5	应收申购款	34.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	41,814,033.90

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	58,495,254.40	2.39
2	128016	雨虹转债	33,905,794.80	1.39
3	113508	新风转债	30,803,849.30	1.26
4	127005	长证转债	29,063,685.88	1.19
5	113011	光大转债	27,782,920.00	1.14
6	110049	海尔转债	23,416,678.40	0.96
7	132004	15国盛EB	19,682,205.80	0.80
8	113009	广汽转债	17,201,688.00	0.70
9	113015	隆基转债	16,300,901.40	0.67
10	128029	太阳转债	13,838,718.53	0.57
11	113020	桐昆转债	13,093,964.00	0.54
12	128035	大族转债	12,931,679.68	0.53
13	128024	宁行转债	12,926,706.00	0.53
14	110047	山鹰转债	12,469,739.20	0.51
15	110046	圣湖转债	11,902,830.50	0.49
16	113014	林洋转债	10,898,497.70	0.45
17	110040	生益转债	8,515,250.30	0.35
18	123003	蓝思转债	7,120,917.22	0.29
19	128019	久立转2	6,693,934.84	0.27
20	113504	艾华转债	5,324,249.90	0.22
21	113518	顺宗转债	5,241,636.40	0.21
22	128037	岩土转债	4,985,333.72	0.20
23	128028	赣锋转债	4,147,780.00	0.17
24	128046	利尔转债	3,473,863.18	0.14
25	128015	久其转债	2,502,900.00	0.10
26	110038	济川转债	1,798,561.40	0.07
27	113506	杭电转债	1,780,750.00	0.07
28	113525	台华转债	1,522,313.70	0.06
29	110050	佳都转债	1,251,700.00	0.05
30	110048	福能转债	1,053,654.80	0.04
31	132007	16凤凰EB	484,610.00	0.02
32	132012	17巨化EB	374,976.00	0.02
33	128013	洪涛转债	167,440.00	0.01
34	113019	玲珑转债	34,947.20	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	2,310,633,209.10
报告期期间基金总申购份额	69,166.41
减:报告期期间基金总赎回份额	214,580.78
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	2,310,487,794.73

§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(%)	0.76

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	2019年04月01日-2019年06月30日	729,911,804.41	0.00	0.00	729,911,804.41	31.59%
	2	2019年04月01日-2019年06月30日	728,062,620.89	0.00	0.00	728,062,620.89	31.51%

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日额赎回或连续日额赎回,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

1,2019年04月02日,在《中国证券报》和www.jysa99.com公布金元顺安基金管理有限公司旗下基金增加嘉实财富管理有限公司为销售机构并参与费率优惠的公告;

2,2019年04月20日,在《中国证券报》和www.jysa99.com公布金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金2019第一季度报告;

3,2019年04月27日,在《中国证券报》和www.jysa99.com公布金元顺安基金管理有限公司关于手工披露旗下基金04月26日行情的公告;

4,2019年05月07日,在《中国证券报》和www.jysa99.com公布金元顺安丰利债券型证券投资基金更新招募说明书2019年1号;

5,2019年05月18日,在《中国证券报》和www.jysa99.com公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金参加北京恒天明泽基金销售有限公司费率优惠活动的公告;

6,2019年06月25日,在《中国证券报》和www.jysa99.com公布金元顺安基金管理有限公司关于旗下部分基金参与科创板投资及相关风险揭示的公告。

§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
2019年07月17日

金元顺安金元宝货币市场基金

2019年第二季度报告

基金管理人:金元顺安基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月17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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年07月16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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	金元顺安金元宝货币
基金主代码	620010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年08月01日
报告期末基金份额总额	12,009,381,234.37份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。同时,通过对内外宏观经济走势、货币政策和财政政策的研究,结合对货币市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金系货币市场基金,属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	金元顺安金元宝A类	金元顺安金元宝B类
下属分级基金的交易代码	620010	620011
报告期末下属分级基金的份额总额	36,063,210.99份	11,973,318,023.38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(2019年04月01日-2019年06月30日)		
	金元顺安金元宝A类	金元顺安金元宝B类	
1.本期已实现收益	195,892.17	85,070,561.40	
2.本期利润	195,892.17	85,070,561.40	
3.期末基金资产净值	36,063,210.99	11,973,318,023.38	

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06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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

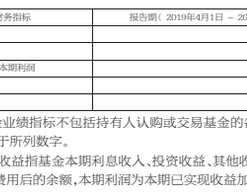
金元顺安金元宝A类净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6394%	0.0017%	0.3371%	0.0000%	0.3023%	0.0017%

金元顺安金元宝B类净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6995%	0.0017%	0.3371%	0.0000%	0.3624%	0.0017%

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2014年08月01日,业绩基准收益率以2014年07月31日为基准;

2、本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具,包括现金,通知存款,短期融资券,一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据,期限在一年以内(含一年)的债券回购,剩余期限在397天以内(含397天)的债券、中期票据、资产支持类证券,以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的金融工具。

未来若法律法规或监管机构允许货币市场基金投资同业存单的,基金管理人可以在不改变本基金既有投资策略和风险收益特征并在控制风险的前提下,经与基金托管人协商一致后,按照相关法律法规的规定参与同业存单的投资,不需召开基金份额持有人大会,具体投资比例限制按届时有效的法律法规和监管机构的规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围;

3、本基金业绩比较基准为“同期七天通知存款利率(税后)”。

§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	2018-01-26	-	7年	金元顺安金元宝货币市场基金和金元顺安沪泰定期开放债券型发起式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10月加入金元顺安基金管理有限公司,7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》、《金元顺安金元宝货币市场基金基金合同》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

经济基本面,二季度以来,需求端各项经济数据普遍回调,工业生产增速连续下滑,制造业PMI重回收缩区间。6月CPI同比增速持平于5月,而PPI则显著走弱。

政策方面,二季度以来,随着投资、消费等数据的阶段回升,货币政策明显边际收紧。随着中美贸易冲突升级,MLF较大规模到期,以及包商银行被接管事件引发流动性冲击,央行定向降准,加大公开市场投放力度,货币政策整体偏宽松。

流动性方面,央行实施全面降准,流动性总体合理充裕,资金价格中枢下移。包商银行被监管层接管打破了银行“刚兑”信仰,形成一定流动性冲击,不同资信主体的流动性分层现象显著化。

在报告期,本基金适度拉长久期策略,资产配置以高评级存单以及回购为主,获得良好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安金元宝A类基金份额净值为1.000元;本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.6394%,同期业绩比较基准收益率为0.3371%。

截至报告期末金元顺安金元宝B类基金份额净值为1.000元;本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.6995%,同期业绩比较基准收益率为0.3371%。

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	固定收益投资	8,222,070,000.82	65.37
	其中:债券	8,222,070,000.82	65.37
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,432,500,868.74	27.29
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	808,583,723.97	6.43
4	其他资产	114,048,786.89	0.91
5	合计	12,577,203,360.42	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	16.2
	其中:买断式回购融资	-	0.08
2	报告期末债券回购融资余额	557998660.33	4.65
	其中:买断式回购融资	169,999,412.33	1.42

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	75

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	39.14	4.65
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	16.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	17.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	7.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	23.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.20	4.65

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	750,066,116.10	6.25
	其中:政策性金融债	750,066,116.10	6.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,402,261,487.72	28.33
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,069,742,397.00	33.89