金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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: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	金元顺安成长动力混合
基金主代码	620002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年09月03日
报告期末基金份额总额	58,376,216.68份
投资目标	在"可持续成长投资"指导下,本基金深度剖析与把握上市公司的成长动力,以"已投入资本回报率(Return on invested capital,ROIC)"为核心财务分析指标,主要投资于资本运用效率高、具有可持续成长特征的上市公司,力争通过灵活合理的大类资产配置与专业的证券精选,在精细化风险管理的基础上构建优化组合,谋求基金资产长期持续稳定的合理回报。
投资策略	本基金的投资将定性与定量分析贯穿于资产类别配置、行业资产配置、公司价值评估、投资组合构建的全过程之中,依靠坚实的基础分析和科学的金融工程模型,把握股票市场和债券市场的有利投资机会,构建最佳的投资组合,实现长期优于业绩基准的良好收益。
业绩比较基准	标普中国A股300指数×55%+中证综合债指数×45%
风险收益特征	本基金是系主动投资的灵活配置混合型基金,其风险收益特征从长期平均及预期来看,低于股票型基金,高于债券型基金,属于中等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

§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	-143,157.48
2.本期利润	-2,787,623.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0428
4.期末基金资产净值	55,716,268.49
5.期末基金份额净值	0.954

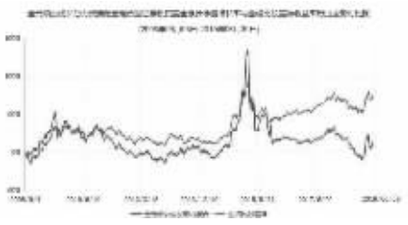
注:
1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数);
3.表中的"期末"均指报告期最后一日,即06月30日;
4.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.07%	1.74%	-0.02%	0.81%	-5.05%	0.93%

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2008年09月03日,业绩基准累计增长率以2008年09月02日指数为基准;
2.本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的30%-80%,其中投资于资本运用效率高、具有可持续成长特征的上市公司股票的比例不低于本基金股票资产的80%,债券投资比例为基金资产的15%-65%,现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计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。
因基金规模或市场变化等因素导致本基金投资组合不符合上述规定的,基金管理人将在10个交易日内做出调整以符合上述规定,法律、法规另有规定的,从其规定;
3.本基金在2015年11月27日将业绩比较基准由"中信标普300指数收益率×55%+中信标普国债指数收益率×45%"变更为"标普中国A股300指数×55%+中证综合债指数×45%"。

§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		
贾丽杰	本基金基金经理	2018-03-26	-	9年	金元顺安价值增长混合型证券投资基金和金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,清华大学理学硕士,曾任渤海证券股份有限公司研究员,中国长城资产管理公司投资经理,东兴证券投资有限公司投资经理,渤海人寿保险股份有限公司投资经理,2018年2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》、《金元顺安成长动力灵活配置混合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精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,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。

4.3.2 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般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

海外方面二季度以来,欧、日经济持续疲软,美国经济放缓趋势显现,叠加贸易战争端再起,海外长债加速下行,国内方面,上半年经济基本面总体企稳但仍面临下行压力,在去杠杆与稳增长的不稳定预期下国内长债走势纠结,整个二季度来看,10年国开上行35BP,10年国债上行15BP,股市方面主要受到贸易战因素干扰,沪指下跌3.62%,深证成指下跌7.35%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安成长动力混合基金份额净值为0.954元;

本报告期内,基金份额净值增长率为-5.07%,同期业绩比较基准收益率为-0.02%。

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	42,919,513.87	73.91
	其中:股票	42,919,513.87	73.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,529,710.50	16.41
	其中:债券	9,529,710.50	16.41
	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	5,561,989.81	9.58
8	其他资产	62,026.66	0.11
9	合计	58,073,240.84	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	964,634.00	1.73
B	采矿业	14,200.00	0.03
C	制造业	28,224,057.28	50.66
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	499,699.20	0.90
J	金融业	7,235,840.31	12.99
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,125,855.00	2.02
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	4,855,228.08	8.71
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	42,919,513.87	77.03

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	000661	长春高新	12,800	4,326,400.00	7.77
2	601318	中国平安	29,055	2,574,563.55	4.62
3	600519	贵州茅台	2,400	2,361,600.00	4.24
4	300015	爱尔眼科	73,320	2,270,720.40	4.08
5	600763	通策医疗	23,952	2,121,907.68	3.81
6	603501	韦尔股份	37,700	2,070,107.00	3.72
7	002371	北方华创	25,500	1,765,875.00	3.17
8	600436	片仔癀	14,800	1,704,960.00	3.06
9	002648	卫星石化	95,100	1,415,088.00	2.54
10	000338	潍柴动力	108,600	1,334,694.00	2.40

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	-	-
	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)	9,529,710.50	17.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,529,710.50	17.10

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

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	113518	顺家转债	17,370	1,924,074.90	3.45
2	110049	海尔转债	14,770	1,777,126.40	3.19
3	113020	桐昆转债	14,910	1,771,606.20	3.18
4	110046	圆通转债	14,910	1,725,534.30	3.10
5	113517	曙光转债	7,920	858,132.00	1.54

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	43,387.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,303.10
5	应收申购款	336.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	62,026.66

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	113518	顺家转债	1,924,074.90	3.45
2	110049	海尔转债	1,777,126.40	3.19
3	113020	桐昆转债	1,771,606.20	3.18
4	110046	圆通转债	1,725,534.30	3.10
5	113517	曙光转债	858,132.00	1.54
6	128016	雨虹转债	823,188.00	1.48
7	110040	生益转债	642,534.90	1.15
8	123001	蓝标转债	7,513.80	0.01

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	85,184,598.21
报告期期间基金总申购份额	19,754,250.94
减:报告期期间基金总赎回份额	46,562,632.47
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	58,376,216.68

§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	2019年04月01日-2019年04月10日	41,107,913.66	0.00	41,107,913.66	0.00	0%
	2	2019年04月11日-2019年06月30日	0.00	19,416,504.85	0.00	19,416,504.85	33.26%
产品持有风险							

●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

1.2019年04月02日,在《证券时报》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16日,在《证券时报》和www.jysa99.com公布金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要[2019年1号];
3.2019年04月16日,在《证券时报》和www.jysa99.com公布金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书[2019年1号];
4.2019年04月20日,在《证券时报》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;
5.2019年04月27日,在《证券时报》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;
6.2019年05月18日,在《证券时报》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;
7.2019年06月25日,在《证券时报》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成长动力灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件;
2.《金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3.《金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金招募说明书》;
4.《金元顺安成长动力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成长动力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
2019年07月17日

金元顺安沣楹债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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:中国民生银行股份有限公司
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。
基金托管人中国民生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	金元顺安沣楹债券
基金主代码	003135
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年09月22日
报告期末基金份额总额	1,524,444,582.03份
投资目标	本基金主要投资于债券资产,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	本基金将密切关注债券、股票市场的运行状况与风险收益特征,通过自上而下的定性分析和定量分析,综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值,对各大类资产的风险收益特征进行评估,从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并依据各因素的动态变化进行及时调整。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金系债券型基金,其预期风险和收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金产品中风险收益程度中等偏低的投资品种。
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	-6,393,488.37
2.本期利润	-29,318,787.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0193
4.期末基金资产净值	1,669,747,611.09
5.期末基金份额净值	1.0953

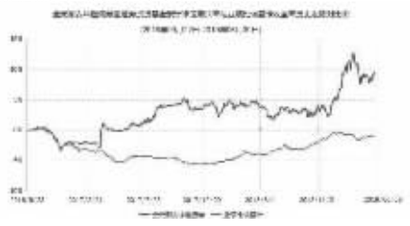
注:
1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;
2.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数);
3.表中的"期末"均指报告期最后一日,即06月30日;
4.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.76%	0.38%	-0.24%	0.06%	-1.52%	0.32%

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2016年09月22日,业绩基准累计增长率以2016年09月21日指数为基准;
2.本基金各类资产的投资比例为:本基金投资于债券资产不低于基金资产的80%;投资于股票资产不高于基金资产的20%;现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计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;
3.本基金业绩比较基准为"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、金元顺安沣楹债券型证券投资基金、金元顺安沣顺定期开放债券型发起式证券投资基金和金元顺安沣盈债券型证券投资基金的基金经理,三十五岁,华盛顿大学理学硕士,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,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》、《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》、《金元顺安沣楹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精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般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

海外方面,美国经济稳健,欧洲经济温和复苏,日本经济平稳,但贸易战争端再起,海外长债加速下行,国内方面,上半年经济基本面总体企稳但仍面临下行压力,在去杠杆与稳增长的不稳定预期下国内长债走势纠结,整个二季度来看,10年国开上行35BP,10年国债上行15BP,股市方面主要受到贸易战因素干扰,沪指下跌3.62%,深证成指下跌7.35%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安沣楹债券基金份额净值为1.0953元;

本报告期内,基金份额净值增长率-1.76%,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。

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。

§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	250,636,750.38	11.35
	其中:股票	250,636,750.38	11.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,854,625,367.85	83.99
	其中:债券	1,854,625,367.85	83.99
	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	35,000,252.50	1.59
	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	36,190,745.73	1.64
8	其他资产	31,612,189.19	1.43
9	合计	2,208,065,305.65	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	125,195,892.80	7.50
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	19,292,554.00	1.16
J	金融业	51,343,718.50	3.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	14,972,985.00	0.90
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	39,817,400.08	2.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	250,636,750.38	15.01

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	278,700	24,695,607.00	1.48
2	600887	伊利股份	567,700	18,966,857.00	1.14
3	601211	国泰君安	879,800	16,144,330.00	0.97
4	601888	中国国旅	168,900	14,972,985.00	0.90
5	002371	北方华创	215,900	14,951,075.00	0.90
6	600763	通策医疗	167,600	14,847,684.00	0.89
7	300015	爱尔眼科	448,264	13,882,736.08	0.83
8	300347	泰格医药	143,800	11,086,980.00	0.66
9	600030	中信证券	441,150	10,503,781.50	0.63
10	601989	中国重工	1,853,400	10,304,904.00	0.62

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	308,638,600.00	18.48
	其中:政策性金融债	308,638,600.00	18.48
4	企业债券	230,673,415.50	13.81
5	企业短期融资券	110,874,000.00	6.64
6	中期票据	925,354,000.00	55.42
7	可转债(可交换债)	279,085,352.35	16.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,854,625,367.85	111.07

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	190205	19国开05	1,000,000	97,950,000.00	5.87
2	180211	18国开11	800,000	80,960,000.00	4.85
3	113013	国君转债	477,540	54,076,629.60	3.24
4	101801524	18武汉新港MTN001	500,000	51,115,000.00	3.06
5	180210	18国开10	500,000	50,790,000.00	3.04

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	515,945.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,095,723.19
5	应收申购款	520.69
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,612,189.19

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	54,076,629.60	3.24
2	127005	长证转债	33,259,004.70	1.99
3	128016	雨虹转债	26,409,440.10	1.58
4	110049	海尔转债	24,072,422.40	1.44
5	113011	光大转债	16,761,892.00	1.00
6	128024	宁行转债	9,781,930.60	0.59
7	113009	广汽转债	7,705,488.00	0.46
8	113020	桐昆转债	5,992,092.60	0.36
9	110046	圆通转债	4,803,952.30	0.29
10	110040	生益转债	3,523,964.70	0.21
11	110050	佳都转债	3,494,746.40	0.21
12	128029	太阳转债	3,130,390.90	0.19
13	128019	久立转2	3,099,840.50	0.19
14	113015	隆基转债	2,890,756.20	0.17
15	113508	新风转债	2,089,078.80	0.13
16	128037	岩土转债	1,888,737.46	0.11
17	113518	顺家转债	747,697.50	0.04
18	110034	九州转债	424,267.20	0.03
19	113019	玖龙转债	372,406.10	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存