

# 金元顺安沅楹债券型证券投资基金

## 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 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：二〇一七年十月二十五日

## §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 2017 年 10 月 24 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	金元顺安沅楹债券
基金主代码	003135
交易代码	003135
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月22日
报告期末基金份额总额	620,476,100.73 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
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（2017年7月1日-2017年9月30日）
1.本期已实现收益	17,433,638.90
2.本期利润	15,796,021.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0286
4.期末基金资产净值	645,816,310.29
5.期末基金份额净值	1.0408

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9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	2.86%	0.22%	-0.16%	0.03%	3.02%	0.19%

注：

1、本基金合同生效日为2016年9月22日，业绩基准累计增长率以2016年9月21日指数为基准；

2、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%；

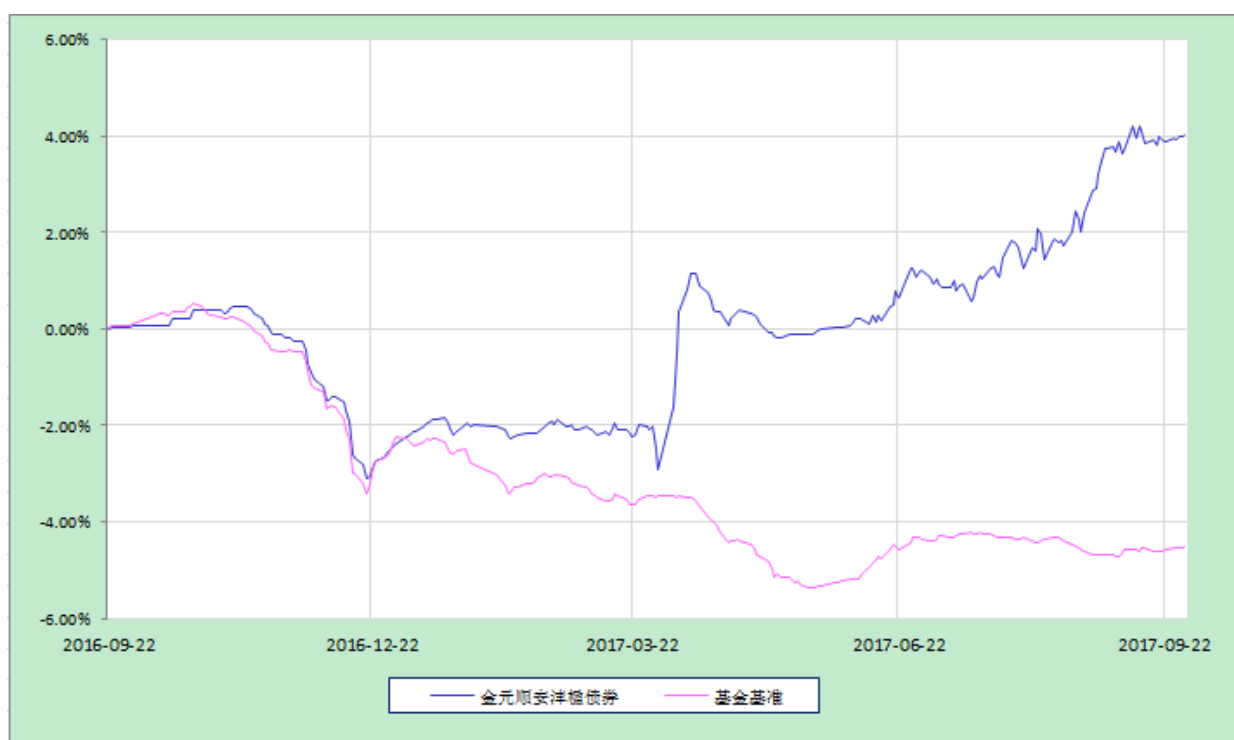
3、本基金业绩比较基准为“中债综合指数”。

### 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

金元顺安沅楹债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 9 月 22 日至 2017 年 9 月 30 日)



注：

1、本基金合同生效日为 2016 年 9 月 22 日，业绩基准累计增长率以 2016 年 9 月 21 日指数为基准；

2、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%。

## §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		
李杰	本基金基金经理	2016-9-22	-	10	金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安保本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和金元顺安金元宝货币市场基金基金经理，上海交通大学理学硕士。曾任国联安基金管理有限公司数量策略分析员、固定收益高级研究员。2012 年 4 月加入金元顺安基金管理有限公司。10 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》、《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》、《金元顺安沅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

2017年三季度债市总体平稳。继二季度后，经济再次出现先高后低的走势。6月PMI、工业增加值和社融贷款等数据全部超预期，工业增加值从5月的6.5%上升到6月的7.6%。随后经济回落，8月工业增加值同比增速降到6%，达年内新低。受环保限产等影响，PPI继续维持高位，CPI小幅从6月的1.5%小幅回升到1.8%。基本面对债市偏中性。央行对资金面较为呵护，同业存单利率在8月冲高后回落，低于半年末，但仍高于一季度，呈现紧平衡。政策面，7月开始金融去杠杆的言论逐渐减少。9月30日央行公布定向降准。

三季度上证综指上涨4.92%，中债总指数上涨0.33%。

本报告期，本基金采取短久期债券策略，精选个券，获得良好的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为2.86%，同期业绩比较基准增长率-0.16%。本基金超越基准3.02%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前全球处于不同的周期。美国经济数据略有波动，但就业市场和通胀水平接近政策目标，美联储9月利率决议表示维持基准利率在1%-1.25%不变，同时宣布将在今年10月起启动渐进式被动缩表，预计2017年还将加息1次。9月中下旬美债收益率开始上行。我国补库存周期进入尾声，经济回落，CPI温和，预计我国经济将处于L型底部。政策方面去杠杆的力度减弱，或更加兼顾稳增长，资金面超预期紧张的可能性降低。

在这样复杂的经济形势下，我们认为四季度流动性继续保持平衡，金融市场震荡前行，债券组合在保持短久期的同时可以适当拉长久期。

#### 4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元或基金份额持有人人数不满二百人的情形。



## §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	83,302,899.39	9.86
	其中：股票	83,302,899.39	9.86
2	固定收益投资	741,268,535.30	87.72
	其中：债券	741,268,535.30	87.72
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	2,000,000.00	0.24
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,257,519.19	0.50
7	其他资产	14,166,358.43	1.68
8	合计	844,995,312.31	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	75,038,347.50	11.62
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	8,264,551.89	1.28
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	-	-
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	83,302,899.39	12.90

### 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	600196	复星医药	471,025	16,104,344.75	2.49
2	002242	九阳股份	564,227	10,906,507.91	1.69

3	600585	海螺水泥	426,855	10,658,569.35	1.65
4	600031	三一重工	826,200	6,320,430.00	0.98
5	000425	徐工机械	1,662,800	6,119,104.00	0.95
6	002709	天赐材料	113,300	6,055,885.00	0.94
7	600409	三友化工	482,300	5,642,910.00	0.87
8	000568	泸州老窖	93,375	5,238,337.50	0.81
9	600801	华新水泥	344,200	4,966,806.00	0.77
10	600020	中原高速	787,300	4,188,436.00	0.65

#### 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	29,588,000.00	4.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,982,000.00	1.55
	其中：政策性金融债	9,982,000.00	1.55
4	企业债券	214,052,223.30	33.14
5	企业短期融资券	386,392,500.00	59.83
6	中期票据	95,424,500.00	14.78
7	可转债	5,829,312.00	0.90
8	其他	-	-
9	合计	741,268,535.30	114.78

#### 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	011754056	17永达SCP001	300,000	30,135,000.00	4.67
2	011770011	17常城建SCP003	300,000	30,045,000.00	4.65
3	011778007	17华夏幸福SCP005	300,000	30,033,000.00	4.65
4	011771023	17南京新港SCP002	300,000	30,027,000.00	4.65
5	011760135	17百业源SCP004	300,000	30,021,000.00	4.65

### 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持有资产支持证券。

### 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 本基金投资国债期货的投资政策

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 本基金投资国债期货的投资评价

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。**

#### 关于复星医药（代码：600196）的处罚说明

2017 年 3 月 1 日上海复星医药（集团）股份有限公司(以下简称“本公司”)控股子公司重庆医药工业研究院有限责任公司（以下简称“重庆医工院”)收到美国食品药品监督管理局（以下简称“FDA”)针对 2016 年 5 月 16 日至 19 日对重庆医工院南岸区涂山路工厂 QC 实验室（以下简称“涂山路工厂 QC 实验室”)原料药检查中所发现的实验室数据规范性不足出具的警告信（即 Warning Letter, 以下简称“警告信”)。

对于警告信中针对涂山路工厂 QC 实验室存在不足所提出的整改要求,重庆医工院将在 FDA 规定时间内递交回复报告,具体说明所采取的各项整改措施和完成计划,从质量文化建设、硬件设施建设、内部人员培训等方面认真推进有效整改,并积极与 FDA 沟通,争取尽快解除警示。

截至本公告日,因警告信而暂时不能进入美国市场的重庆医工院南岸区涂山路工厂生产的 3 个原料药（包括蔗糖铁、培美及阿比特龙)在美国尚处于注册阶段、未实现商业化销售。2015 年,上述 3 个原料药的销售收入折合人民币共计约 3,875 万元,占 2015 年本公司及控股子公司/单位(以下简称“本集团”)营业收入的约 0.31%;2016 年 1 至 9 月,上述 3 个原料药的销售收入折合人民币共计约 2,346 万元,占本集团 2016 年前三季度营业收入的约 0.22%。预计警告信对本集团 2016 年及 2017 年业绩不会产生重大影响。

本公司董事会郑重提醒广大投资者:《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》为本公司指定信息披露报刊,本公司发布的信息以在上述指定报刊和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的公告为准,敬请广大投资者理性投资,注意风险。

现作出说明如下:

A、投资决策程序:基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案,综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配,同时在研究部的支持下,对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析,最终构建投资组合。

B、基金经理遵循价值投资理念，看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。该处罚事件对公司生产经营产生影响，目前公司生产经营一切正常。我们判断此次事件对公司的生产经营活动没有影响，我们认为不会对整体的业绩造成影响。

#### 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	203,719.28
2	应收证券清算款	165,370.90
3	应收股利	-
4	应收利息	13,797,138.33
5	应收申购款	129.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,166,358.43

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 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	496,325,391.92
报告期期间基金总申购份额	124,554,200.30
减：报告期期间基金总赎回份额	403,491.49
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	620,476,100.73

## **§7 基金管理人运用自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，本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

### **7.2 基金管理人运用自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	2017年7月1日-2017年9月30日	250,811,924.95	0.00	0.00	250,811,924.95	40.42%
机构	2	2017年7月1日-2017年9月30日	99,610,518.98	27,741,008.62	0.00	127,351,527.60	20.52%

**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

1、2017年07月01日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安基金管理有限公司关于旗下基金 2017 年半年度资产净值的公告；

2、2017年07月07日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安基金管理有限公司旗下基金增加伯嘉基金为销售机构并参与优惠的公告；

3、2017 年 07 月 20 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安沅楹债券型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告；

4、2017 年 08 月 11 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加中正达广为销售机构并参与优惠的公告；

5、2017 年 08 月 24 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加植信基金为销售机构并参与优惠的公告；

6、2017 年 08 月 26 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安沅楹债券型证券投资基金 2017 年半年度报告（正文）；

7、2017 年 08 月 26 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安沅楹债券型证券投资基金 2017 年半年度报告（摘要）；

8、2017 年 09 月 08 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加大智慧财富为销售机构并参与优惠的公告；

9、2017 年 09 月 28 日，在《中国证券报》和 [www.jysa99.com](http://www.jysa99.com) 上公布金元顺安基金管理有限公司旗下基金增加基煜基金为销售机构的公告。

## § 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沅楹债券型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《金元顺安沅楹债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《金元顺安沅楹债券型证券投资基金基金招募说明书》
- 4、《金元顺安沅楹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沅楹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](http://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

二〇一七年十月二十五日