金元顺安价值增长混合型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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 5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 5
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 7
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 8
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 9
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 10
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 10
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 11
5.11 投资组合报告附注 11
§6 开放式基金份额变动 13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 13
§8 影响投资者决策的其他重要信息 13
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 13
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 14
9.3 查阅方式 14

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安价值增长混合
基金主代码	620004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年09月11日
报告期末基金份额总额	27,452,530.66份
投资目标	在GARP（Growth at reasonable price）策略指导下，本基金投资于具有良好成长潜力和价值低估的上市公司股票，在控制组合风险的前提下，追求基金资产中长期的稳定增值。
投资策略	本基金的投资将数量模型与定性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，依靠坚实的基本面分析和科学的金融工程模型，把握股票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。 在本基金的投资管理计划中，投资实现方法由自上而下的资产配置计划和自下而上的股票组合的构建与管理组成。同时，宏观经济预测和行业趋势分析辅助股票组合的构建与管理。 本基金采用的投资策略包括：1、大类资产配置；2、股票组合

	的构建与管理；3、行业资产配置；4、债券选择流程；5、权证投资策略；6、存托凭证投资策略
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只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，高于债券型基金与货币市场基金，属于较高风险、较高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	中国建设银行股份有限公司

§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（2026年07月01日 - 2026年09月30日）
1.本期已实现收益	-1,201,768.66
2.本期利润	-5,238,865.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1905
4.期末基金资产净值	19,511,961.31
5.期末基金份额净值	0.7108

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

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	-21.17%	2.92%	-9.82%	1.03%	-11.35%	1.89%

过去六个月	-7.99%	2.47%	-1.02%	1.03%	-6.97%	1.44%
过去一年	-1.24%	2.10%	-4.06%	0.91%	2.82%	1.19%
过去三年	2.27%	1.75%	18.37%	0.91%	-16.10%	0.84%
过去五年	-38.41%	1.62%	-3.13%	0.89%	-35.28%	0.73%
过去七年	-2.09%	1.73%	20.53%	0.94%	-22.62%	0.79%
过去十年	-31.52%	1.60%	40.08%	0.92%	-71.60%	0.68%
自基金合同生效起至今	-28.92%	1.62%	57.98%	1.09%	-86.90%	0.53%

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09月11日，业绩基准累计增长率以2009年09月10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
		任职日期	离任日期		
孔祥鹏	本基金基金经理	2022-	-	15年	金元顺安宝石动力混合型

		04-28			证券投资基金、金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金和金元顺安价值增长混合型证券投资基金的基金经理，北京大学理学硕士。曾任上海市盟洋投资管理有限公司投资部研究员，中山证券有限责任公司研究所研究员，德邦证券有限责任公司研究所研究员。2015年5月加入金元顺安基金管理有限公司，历任金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金和金元顺安新经济主题混合型证券投资基金的基金经理，15年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。
韩辰尧	本基金基金经理	2023-03-01	-	18年	金元顺安医疗健康混合型证券投资基金、金元顺安价值增长混合型证券投资基金、金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安沣楹债券型证券投资基金和金元顺安桉盛债券型证券投资基金的基金经理，香港中文大学工商管理硕士。曾任都邦财产保险股份有限公司交易员、行业研究员和基金投资经理，昆仑健康保险股份有限公司股票投资部门负责人，太平资产管理股份有限公司事业部负责人，合众资产管理股份有限公司权益投资部门负责人。2022年05月加

					入金元顺安基金管理有限公司。18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

三季度宏观经济运行再现波折，总体经济承压态势有所加重，从宏观经济指标来看仍然呈现一定的结构化特征，外需方面出口增速较快的方向主要仍为科技制造业，内需数据继续走弱，企业整体融资意愿较低。在经历了二季度A股市场科技板块的结构性行情之后，三季度A股市场迎来了系统性的修正，前期涨幅较大的科技方向在7月份经历了快速的调整，随后两个月进入震荡区间，红利及微盘风格则交替有所表现，整体市场风格上体现了一定的防御性思维。从风格来看，三季度A股市场呈现了大盘风格及小微盘

风格较强的特征，科创50，创业板50等科技占比较高的指数表现较弱。本基金三季度保持中高仓位运作，中小盘风格为主，行业配置上降低了电子，电力设备板块的配置比例，增加了化工及机械设备板块的配置比重。主要配置板块包括电子，有色，化工等板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安价值增长混合基金份额净值为0.7108元，本报告期内，基金份额净值增长率为-21.17%，同期业绩比较基准收益率为-9.82%。

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，本基金自2026年7月1日起至2026年9月30日（连续65个工作日）出现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	15,288,800.67	76.69
	其中：股票	15,288,800.67	76.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,105,454.60	5.55
	其中：债券	1,105,454.60	5.55
	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	1,999,510.39	10.03
	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	1,231,162.13	6.18
8	其他资产	310,476.28	1.56
9	合计	19,935,404.07	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	728,687.00	3.73
C	制造业	14,125,993.87	72.40
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	434,119.80	2.22
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	15,288,800.67	78.36

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	603067	振华股份	16,900	680,225.00	3.49
2	603124	江南新材	5,500	659,175.00	3.38
3	000962	东方钽业	10,500	569,835.00	2.92
4	600392	盛和资源	27,600	556,692.00	2.85
5	688519	南亚新材	2,027	552,661.55	2.83
6	688478	晶升股份	11,301	520,411.05	2.67
7	688322	奥比中光	6,057	511,210.80	2.62
8	301196	唯科科技	5,900	507,872.00	2.60
9	605358	立昂微	11,000	498,960.00	2.56
10	603078	江化微	16,700	481,461.00	2.47

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	1,105,454.60	5.67
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,105,454.60	5.67

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	019835	26国债09	10,000	1,004,117.53	5.15
2	019792	25国债19	1,000	101,337.07	0.52

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、南亚新材（688519.SH）

2026年3月26日，鉴于公司回购专用证券账户于2025年5月22日至2025年8月18日期间，公司发生在任意连续90日内通过集中竞价方式出售已回购股份总数超过公司股份总数的1%的情形，上海证券交易所对南亚新材料科技股份有限公司及有关责任人予以监管警示。

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，认为公司作为覆铜板龙头企业之一发展势头良好，行业地位稳固，今年各类PCB载板需求大幅增加，公司作为主流PCB龙头公司供应商发展趋势向好，公司业绩有望继续向好；

（2）本次公司通过集中竞价方式出售已回购股份总数超过公司股份总数的1%的情形属于对于证券市场交易规则的疏忽和交易环节的不严谨。经过分析，我们认为相关事

项与公司经营情况无关，不影响公司业绩表现，同时并未受到实质性处罚，因此，继续持有公司股票。

2、晶升股份（688478.SH）

2026年9月25日，南京晶升装备股份有限公司2025年一季报、半年报、三季报相关信息披露不准确，江苏证监局定对你们采取出具警示函的行政监管措施,并记入证券期货市场诚信档案。

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，认为公司作为半导体设备新晋企业之一发展势头良好，行业地位近年来有所提升，发展趋势向好，公司业绩有望继续向好

（2）本次监管警示是公司履行信息披露义务不准确，不严谨。经过分析，我们认为相关事项在一定程度上暴露了公司的管理漏洞和经营管理中的不规范操作，同时同属性行业可替代标的较多，后续会择机卖出该股票。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,279.40
2	应收证券清算款	300,559.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,637.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	310,476.28

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	27,682,333.84
报告期期间基金总申购份额	588,450.66
减：报告期期间基金总赎回份额	818,253.84
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	27,452,530.66

§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	9,999,200.00
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	9,999,200.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	36.42

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	2026年07月01日 - 2026年09月30日	9,999,200.00	-	-	9,999,200.00	36.42%
	2	2026年07月01日 - 2026年09月30日	7,691,025.64	-	-	7,691,025.64	28.02%
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

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价值增长混合型证券投资基金募集注册的文件；

2、《金元顺安价值增长混合型证券投资基金基金合同》；

3、《金元顺安价值增长混合型证券投资基金基金招募说明书》；

4、《金元顺安价值增长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价值增长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）自由贸易试验区滨江大道1655弄7号9层908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、021-68882865。

金元顺安基金管理有限公司

2026年10月27日