

金元顺安丰惠债券型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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	6
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	9
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	10
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	11
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	11
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	12
§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	14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
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	15
9.3 查阅方式	15

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月20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04月30日（基金合同生效日）起至2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安丰惠债券	
基金主代码	026208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026年04月30日	
报告期末基金份额总额	240,428,218.82份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金元顺安丰惠债券A	金元顺安丰惠债券C
下属分级基金的交易代码	026208	026209

报告期末下属分级基金的份额总额	99,714,494.36份	140,713,724.46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(2026年04月30日 - 2026年06月30日)	
	金元顺安丰惠债券A	金元顺安丰惠债券C
1.本期已实现收益	115,720.49	103,744.40
2.本期利润	682,380.06	922,602.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0053	0.0049
4.期末基金资产净值	100,367,020.70	141,586,211.31
5.期末基金份额净值	1.0065	1.0062

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

金元顺安丰惠债券A净值表现

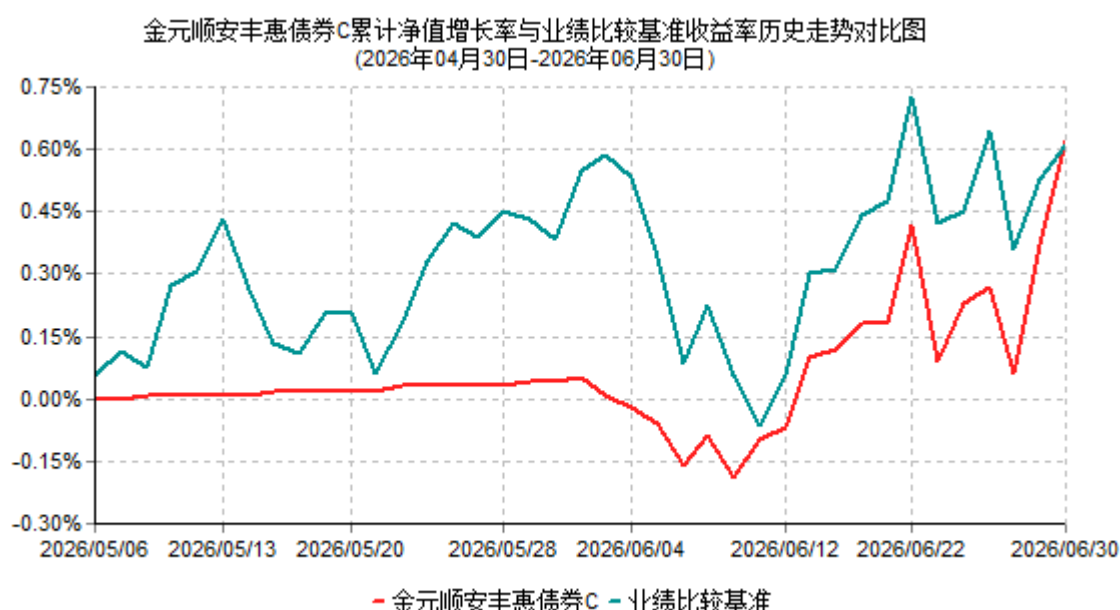
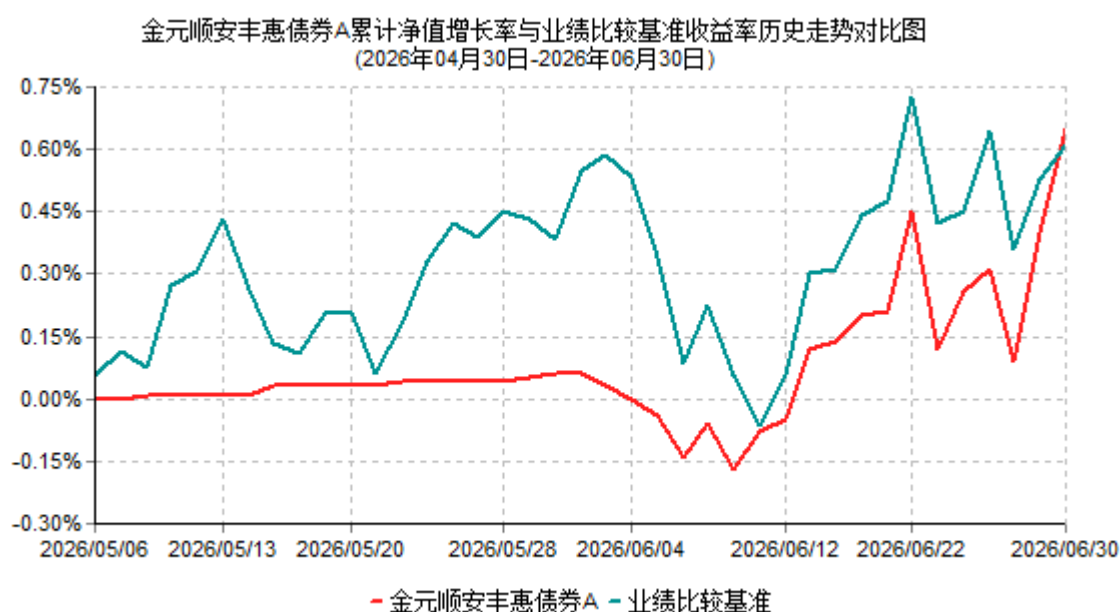
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.65%	0.11%	0.61%	0.14%	0.04%	-0.03%

金元顺安丰惠债券C净值表现

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

自基金合同生效起至今	0.62%	0.11%	0.61%	0.14%	0.01%	-0.03%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

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2026年4月30日，业绩基准累计增长率以2026年4月30日指数为基准；
- 2、本基金于2026年4月30日成立，自合同生效起至本报告期末不足一年。本基金建仓期为基金合同生效起6个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§4 管理人报告

第5页，共15页

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	2026-04-30	-	16年	金元顺安金元宝货币市场基金、金元顺安沣泰定期开放债券型发起式证券投资基金、金元顺安泓丰纯债87个月定期开放债券型证券投资基金、金元顺安沣泉债券型证券投资基金、金元顺安泓泽债券型证券投资基金和金元顺安丰惠债券型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8月加入金元顺安基金管理有限公司，历任金元顺安金通宝货币市场基金的基金经理。16年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。
张海东	本基金基金经理	2026-05-21	-	25年	金元顺安沣泉债券型证券投资基金、金元顺安乾利混合型证券投资基金、金元顺安医疗健康混合型证券投资基金、金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金和金元顺安丰惠债券型证券投资基金的基金经理，中国人民大学经济学硕士。曾任中原农业保险股份有限公司资产管理部总经理、中国人民健康保险股份有限公司

					投资管理部处长、渤海证券北京西外大街营业部担任交易部经理兼客户服务部经理、大通证券北京营业部担任柜台主管、分析师，2025年5月加入金元顺安基金管理有限公司。25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》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

二季度货币政策灵活适度、精准有效，保持支持性立场。综合运用逆回购、MLF及国债买卖等工具维持流动性充裕。财政政策适度加力、提质增效，更加注重可持续性与

效能。财政政策整体呈现“收入修复、支出蓄力”的阶段特征。货币政策与财政政策正协同发力、蓄势待发，为全年经济目标的实现提供坚实支撑。

二季度我国经济总体运行平稳、稳中有进，新旧动能转换加速推进。工业生产保持韧性。消费在政策加持下温和修复。出口在外需推动下表现亮眼。基建投资保持高速增长，制造业投资在高基数下韧性十足，房地产开发投资延续下行趋势。通胀呈温和抬升态势。经济整体呈现U型筑底态势。

二季度资金面整体延续宽松态势，流动性超预期宽松，资金利率低于政策利率运行。一季度债券市场收益率呈震荡下行走势，短端下行幅度较大，期限利差大幅走扩，信用利差收窄，收益率曲线陡峭化。一季度股票市场走出极致分化行情，科技成长板块在全球AI投资热潮下一枝独秀，传统消费、金融、地产板块承压。可转债市场跟随权益市场出现分化，科技成长转债领涨，转债估值高位震荡。

在报告期，本基金秉承低波稳健风格，纯债部分采取中短久期，低杠杆策略，权益部分采用“周期+成长”的组合结构，转债部分精选个券、波段操作，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丰惠债券A基金份额净值为1.0065元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.65%，同期业绩比较基准收益率为0.61%；截至报告期末金元顺安丰惠债券C基金份额净值为1.0062元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.62%，同期业绩比较基准收益率为0.61%。

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	27,578,323.12	11.17
	其中：股票	27,578,323.12	11.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	132,720,444.91	53.78
	其中：债券	132,720,444.91	53.78
	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	60,000,120.00	24.31
	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	26,505,528.39	10.74
8	其他资产	1,100.00	0.00
9	合计	246,805,516.42	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	1,175,396.00	0.49
C	制造业	24,978,192.12	10.32
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	1,015,679.00	0.42
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	409,056.00	0.17
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	27,578,323.12	11.40

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	688019	安集科技	4,452	1,511,275.92	0.62
2	688336	三生国健	25,651	1,362,068.10	0.56
3	002129	TCL中环	98,600	1,185,172.00	0.49
4	688498	源杰科技	627	1,182,522.00	0.49
5	001309	德明利	1,100	1,037,190.00	0.43
6	600397	江钨装备	37,300	1,015,679.00	0.42
7	301308	江波龙	1,400	985,320.00	0.41
8	601677	明泰铝业	57,900	961,140.00	0.40
9	600176	中国巨石	12,900	940,152.00	0.39
10	300593	新雷能	28,100	844,686.00	0.35

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	20,129,638.36	8.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,059,243.83	8.29
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	50,652,359.45	20.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,590,747.95	12.64
7	可转债（可交换债）	11,288,455.32	4.67
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	132,720,444.91	54.85

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	019827	26国债01	200,000	20,129,638.36	8.32
2	270000	23赣交01	100,000	10,336,693.15	4.27
3	102581433	25河钢集MTN008	100,000	10,200,221.92	4.22
4	102581162	25桂铁投MTN001	100,000	10,195,383.56	4.21
5	102581103	25闽漳龙MTN002	100,000	10,195,142.47	4.21

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、26财通G3（244946.SH）

1）2025年9月26日，因未有效建立覆盖境外子公司的决策事项落实跟踪制度及决策效果评估制度、未健全对境外子公司的风险管控机制、提名的境外子公司部分董事不符合相应任职条件，浙江证监局对财通证券股份有限公司采取出具警示函措施。

2）2025年11月6日，财通证券股份有限公司在为某发行人非公开发行公司债券项目挂牌申请出具相关文件过程中，未勤勉尽责，未对申报文件中募集资金用途等关键信息进行全面、有效核查，影响债券申报文件的准确性。上海证券交易所对财通证券股份有限公司予以书面警示。

3）2025年11月7日，财通证券场外衍生品业务存在以下问题：标的管理机制不健全，未对挂钩标的实施及时动态调整；投资者资质年度复核工作不到位；未对业务管理系统权限、密码实施有效管理。浙江证监局对财通证券股份有限公司采取责令改正措施。

4）2026年2月13日，债券内控机制执行不到位、承销尽调不规范、受托管理履职尽责不到位，中国证监会对财通证券股份有限公司采取警示函措施。

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，认为公司发展经营良好，公司盈利能力稳定，偿债能力足够；

(2)因未有效建立覆盖境外子公司的决策事项落实跟踪制度及决策效果评估制度、未健全对境外子公司的风险管控机制、提名的境外子公司部分董事不符合相应任职条件，浙江证监局对财通证券股份有限公司进行警告处罚。因在为某发行人非公开发行公司债券项目挂牌申请出具相关文件过程中，未勤勉尽责，未对申报文件中募集资金用途等关键信息进行全面、有效核查，影响债券申报文件的准确性。上海证券交易所对财通证券股份有限公司予以书面警示。因证券场外衍生品业务存在以下问题：标的管理机制不健全，未对挂钩标的实施及时动态调整；投资者资质年度复核工作不到位；未对业务管理系统权限、密码实施有效管理。浙江证监局对财通证券股份有限公司采取责令改正措施。因债券内控机制执行不到位、承销尽调不规范、受托管理履职尽责不到位，中国证监会对财通证券股份有限公司采取警示函措施。我们认为相关事项对财通证券股份有限公司经营影响可控，且公司为地方性重要金融机构，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,100.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,100.00

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	127060	湘佳转债	1,886,440.68	0.78
2	127049	希望转2	1,485,581.66	0.61
3	113647	禾丰转债	1,458,697.39	0.60
4	110085	通22转债	1,426,256.26	0.59
5	113648	巨星转债	1,027,914.99	0.42
6	113052	兴业转债	986,301.11	0.41
7	113059	福莱转债	982,869.51	0.41
8	113053	隆22转债	493,035.55	0.20
9	123151	康医转债	488,931.10	0.20
10	118022	锂科转债	486,469.28	0.20
11	113633	科沃转债	485,460.95	0.20
12	127083	山路转债	80,496.84	0.03

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

	金元顺安丰惠债券A	金元顺安丰惠债券C
基金合同生效日(2026年04月30日)基金份额总额	152,076,941.30	215,153,927.79
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	25,857.44	280,346.48
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	52,388,304.38	74,720,549.81
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	99,714,494.36	140,713,724.46

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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丰惠债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安丰惠债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安丰惠债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安丰惠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惠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

2026年07月21日