

金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金

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	6
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	8
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	11
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	14
§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	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
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	15
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	15
§9 备查文件目录	15
9.1 备查文件目录	15
9.2 存放地点	15
9.3 查阅方式	16

§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01日起至2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安乾丰稳健混合	
基金主代码	025319	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年11月18日	
报告期末基金份额总额	42,731,387.02份	
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极灵活的合理资产配置，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。	
投资策略	大类资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券资产投资策略、资产支持证券投资策略、回购策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金元顺安乾丰稳健混合A	金元顺安乾丰稳健混合C

下属分级基金的交易代码	025319	025320
报告期末下属分级基金的份额总额	19,317,882.15份	23,413,504.87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01日 - 2026年06月30日)	
	金元顺安乾丰稳健混合A	金元顺安乾丰稳健混合C
1.本期已实现收益	65,779.21	38,125.31
2.本期利润	-109,491.41	-458,036.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0056	-0.0196
4.期末基金资产净值	19,254,562.42	23,292,183.20
5.期末基金份额净值	0.9967	0.9948

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

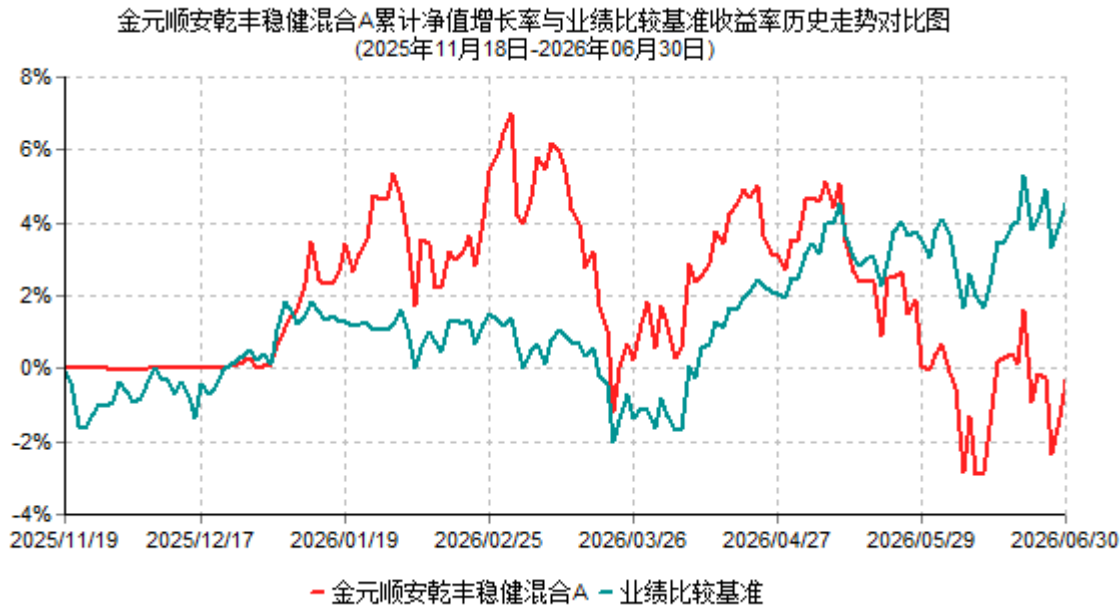
金元顺安乾丰稳健混合A净值表现

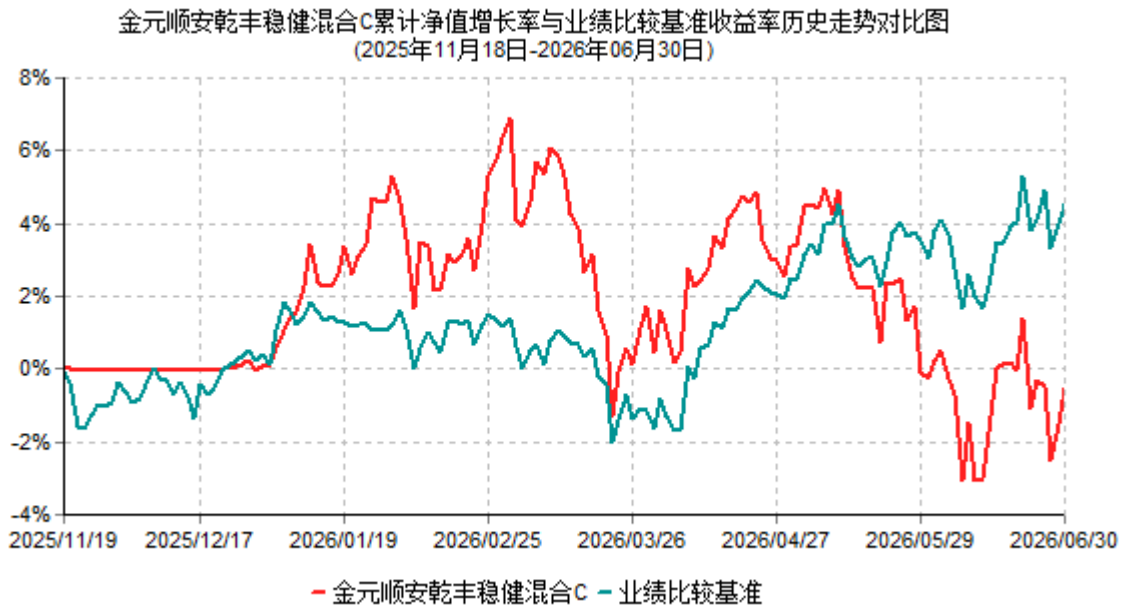
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.88%	1.00%	6.23%	0.63%	-7.11%	0.37%
过去六个月	-0.48%	0.96%	4.37%	0.57%	-4.85%	0.39%
自基金合同生效起至今	-0.33%	0.85%	4.52%	0.53%	-4.85%	0.32%

金元顺安乾丰稳健混合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
过去三个月	-0.96%	1.00%	6.23%	0.63%	-7.19%	0.37%
过去六个月	-0.63%	0.96%	4.37%	0.57%	-5.00%	0.39%
自基金合同生效起至今	-0.52%	0.85%	4.52%	0.53%	-5.04%	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 2025 年 11 月 18 日，业绩基准累计增长率以 2025 年 11 月 18 日指数为基准；

2、本基金于 2025 年 11 月 18 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，本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
闵杭	总经理助理、投资总监、本基金基金经理	2025-11-18	-	32年	总经理助理、投资总监，金元顺安消费主题混合型证券投资基金、金元顺安鼎泰债券型证券投资基金和金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金的基金经理，上海交通大学工学学士。曾任湘财证券股份有限公司上海自贸分公司总经理，申银万国证券股份有限公司证券投资总部投资总监。2015

					年8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、金元顺安金通宝货币市场基金、金元顺安桉盛债券型证券投资基金、金元顺安桉泰债券型证券投资基金、金元顺安新经济主题混合型证券投资基金、金元顺安宝石动力混合型证券投资基金、金元顺安产业臻选混合型证券投资基金和金元顺安行业精选混合型证券投资基金的基金经理。32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	2025-11-27	-	25年	金元顺安沅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

2026年二季度，外部环境复杂性多变，国内经济运行平稳，结构调整继续深化、外贸呈现结构性向好的局面。A股市场方面，二季度呈现出"震荡上行、极致分化"的运行格局。科创50、创业板指等涨幅靠前，其他板块相对承压。债券市场方面，二季度无风险收益率底部运行，在小空间内整体震荡走强，各等级信用利差延续收窄态势，但结构分化明显，资金面整体宽松。可转债市场方面，二季度在结构分化的情况下转债市场整体走弱。

本产品为股债平衡基金，从风险平价视角出发、结合创新周期理论指引，以收益风险比为核心工具选择大类资产敞口，实现择时、主题与仓位的逻辑统一。

股票配置方面，本基金继续以创新周期理论为顶层框架，围绕“周期+成长”布局。科技成长方向二季度围绕AI、机器人、商业航天等领域的大级别创新布局，同时布局具有长期成长逻辑的创新药板块。周期板块方向，本基金基于“大级别创新伴生能源与资源需求”的逻辑进行配置，AI算力基础设施建设对小金属、铜、铝和化工形成结构性需求增量，新材料为科技进步与有色化工之间的传动纽带。固收配置方面，本基金以利率债和中高等级信用债为基础底仓；经过二季度的下跌低价转债的债底属性明显增强，逐步进行增配并作为组合的有益补充。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安乾丰稳健混合A基金份额净值为0.9967元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.88%，同期业绩比较基准收益率为6.23%；截至报告期末金元顺安乾丰稳健混合C基金份额净值为0.9948元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.96%，同期业绩比较基准收益率为6.23%。

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5月12日起至2026年6月30日（连续三十五个工作日）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	27,749,538.58	63.46
	其中：股票	27,749,538.58	63.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,172,589.74	23.26
	其中：债券	10,172,589.74	23.26
	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	2,900,000.00	6.63
	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	2,380,859.78	5.44
8	其他资产	523,975.88	1.20
9	合计	43,726,963.98	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	2,855,488.00	6.71
C	制造业	23,751,278.83	55.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,165.00	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	595,875.00	1.40
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	350,254.20	0.82
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	181,477.55	0.43
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	27,749,538.58	65.22

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	600176	中国巨石	11,200	816,256.00	1.92
2	002428	云南锗业	4,900	588,882.00	1.38
3	000612	焦作万方	55,300	585,627.00	1.38
4	002080	中材科技	6,500	585,000.00	1.37
5	300223	北京君正	2,300	572,470.00	1.35
6	300014	亿纬锂能	8,600	559,258.00	1.31
7	000630	铜陵有色	86,900	552,684.00	1.30
8	300900	广联航空	13,800	532,266.00	1.25
9	603993	洛阳钼业	29,200	512,460.00	1.20
10	300502	新易盛	840	509,880.00	1.20

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	5,063,127.40	11.90
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）	5,109,462.34	12.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,172,589.74	23.91

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	019785	25国债13	50,000	5,063,127.40	11.90
2	127049	希望转2	12,480	1,355,267.48	3.19
3	113052	兴业转债	7,020	807,915.26	1.90
4	110085	通22转债	5,720	640,359.96	1.51
5	127060	湘佳转债	5,100	578,523.60	1.36

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、兴业转债（113052.SH）

2025年12月05日，因外包机构管理不到位、企业划型不准确等，金融监管总局对兴业银行股份有限公司罚款720万元。

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，认为基本面发展势头良好，业绩表现符合预期，后续业务持续发展尚有一定的潜力；

（2）2025年12月05日，因外包机构管理不到位、企业划型不准确等，金融监管总局对兴业银行股份有限公司罚款720万元，对责任人员张浩警告并罚款6万元。公司对相关问题积极进行整改，我们通过分析认为，该事项对公司影响有限，因此，继续持有公司转债。

2、希望转2（127049.SZ）

2025年7月3日，公司独立董事、教育部原副厅长级干部彭龙涉嫌严重违纪违法，接受中央纪委国家监委驻教育部纪检监察组纪律审查和山西省临汾市监委监察调查。

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，认为基本面发展势头良好，业绩表现符合预期，后续业务持续发展尚有一定的潜力；

（2）2025年7月3日，公司独立董事、教育部原副厅长级干部彭龙涉嫌严重违纪违法，接受中央纪委国家监委驻教育部纪检监察组纪律审查和山西省临汾市监委监察调查。我们分析认为彭龙作为独立董事并不参与上市公司日常经营管理，该事项对公司生产经营无重大影响，因此继续持有公司可转债。

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	13,177.24
2	应收证券清算款	500,164.88
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,633.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	523,975.88

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	127049	希望转2	1,355,267.48	3.19
2	113052	兴业转债	807,915.26	1.90
3	110085	通22转债	640,359.96	1.51
4	127060	湘佳转债	578,523.60	1.36
5	113059	福莱转债	420,549.02	0.99
6	123151	康医转债	419,617.24	0.99
7	118022	锂科转债	415,966.49	0.98
8	113647	禾丰转债	414,954.33	0.98
9	127085	韵达转债	56,308.96	0.13

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

	金元顺安乾丰稳健混合 A	金元顺安乾丰稳健混合 C
报告期期初基金份额总额	19,775,425.23	18,739,719.55
报告期期间基金总申购份额	6,003,688.52	11,705,589.99
减：报告期期间基金总赎回份额	6,461,231.60	7,031,804.67
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	19,317,882.15	23,413,504.87

§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

	金元顺安乾丰稳健混 合A	金元顺安乾丰稳健混 合C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	-	-

报告期期间买入/申购总份额	5,810,678.54	-
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	5,810,678.54	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	30.08	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2026-04-27	5,427,491.28	5,600,000.00	-
2	基金转换入	2026-04-27	383,187.26	395,295.98	0.012
合计			5,810,678.54	5,995,295.98	

注：该笔申购适用费率，每笔1000元。

§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乾丰稳健混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安乾丰稳健混合型证券投资基金基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安乾丰稳健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乾丰稳健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

2026年07月21日