

**金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金**

**2025 年中期报告**

2025 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:恒丰银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 30 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年06月30日止。

## 1.2 目录

<b>§1</b>	<b>重要提示及目录</b>	<b>2</b>
<b>1.1</b>	<b>重要提示</b>	<b>2</b>
<b>1.2</b>	<b>目录</b>	<b>3</b>
<b>§2</b>	<b>基金简介</b>	<b>5</b>
<b>2.1</b>	<b>基金基本情况</b>	<b>5</b>
<b>2.2</b>	<b>基金产品说明</b>	<b>5</b>
<b>2.3</b>	<b>基金管理人和基金托管人</b>	<b>5</b>
<b>2.4</b>	<b>信息披露方式</b>	<b>6</b>
<b>2.5</b>	<b>其他相关资料</b>	<b>6</b>
<b>§3</b>	<b>主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
<b>3.1</b>	<b>主要会计数据和财务指标</b>	<b>6</b>
<b>3.2</b>	<b>基金净值表现</b>	<b>7</b>
<b>§4</b>	<b>管理人报告</b>	<b>8</b>
<b>4.1</b>	<b>基金管理人及基金经理情况</b>	<b>8</b>
<b>4.2</b>	<b>管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明</b>	<b>10</b>
<b>4.3</b>	<b>管理人对报告期内公平交易情况的专项说明</b>	<b>11</b>
<b>4.4</b>	<b>管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明</b>	<b>11</b>
<b>4.5</b>	<b>管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望</b>	<b>12</b>
<b>4.6</b>	<b>管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明</b>	<b>12</b>
<b>4.7</b>	<b>管理人对报告期内基金利润分配情况的说明</b>	<b>12</b>
<b>4.8</b>	<b>报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明</b>	<b>12</b>
<b>§5</b>	<b>托管人报告</b>	<b>12</b>
<b>5.1</b>	<b>报告期内本基金托管人遵规守信情况声明</b>	<b>12</b>
<b>5.2</b>	<b>托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明</b>	<b>12</b>
<b>5.3</b>	<b>托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见</b>	<b>13</b>
<b>§6</b>	<b>半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>13</b>
<b>6.1</b>	<b>资产负债表</b>	<b>13</b>
<b>6.2</b>	<b>利润表</b>	<b>15</b>
<b>6.3</b>	<b>净资产变动表</b>	<b>16</b>
<b>6.4</b>	<b>报表附注</b>	<b>17</b>
<b>§7</b>	<b>投资组合报告</b>	<b>36</b>
<b>7.1</b>	<b>期末基金资产组合情况</b>	<b>36</b>
<b>7.2</b>	<b>报告期末按行业分类的股票投资组合</b>	<b>36</b>
<b>7.3</b>	<b>期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细</b>	<b>37</b>
<b>7.4</b>	<b>报告期内股票投资组合的重大变动</b>	<b>37</b>
<b>7.5</b>	<b>期末按债券品种分类的债券投资组合</b>	<b>37</b>
<b>7.6</b>	<b>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</b>	<b>38</b>
<b>7.7</b>	<b>期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细</b>	<b>38</b>
<b>7.8</b>	<b>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</b>	<b>38</b>
<b>7.9</b>	<b>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</b>	<b>38</b>
<b>7.10</b>	<b>本基金投资股指期货的投资政策</b>	<b>38</b>
<b>7.11</b>	<b>报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明</b>	<b>38</b>
<b>7.12</b>	<b>投资组合报告附注</b>	<b>39</b>
<b>§8</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>40</b>
<b>8.1</b>	<b>期末基金份额持有人户数及持有人结构</b>	<b>40</b>
<b>8.2</b>	<b>期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况</b>	<b>40</b>

---

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	40
§9 开放式基金份额变动.....	40
§10 重大事件揭示.....	41
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	41
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	41
10.4 基金投资策略的改变 .....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	41
10.8 其他重大事件 .....	42
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	43
11.1 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 .....	43
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	44
§12 备查文件目录.....	44
12.1 备查文件目录 .....	44
12.2 存放地点.....	44
12.3 查阅方式.....	44

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金
基金简称	金元顺安乾盛利率债债券
基金主代码	021670
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年07月25日
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司
基金托管人	恒丰银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,360,584,258.61份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	利率策略、久期配置策略、收益率曲线策略、息差策略
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债全价（总值）指数收益率×80%+同期活期存款利率（税后）×20%。
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、混合型基金，高于货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		金元顺安基金管理有限公司	恒丰银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	封涌	梁明
	联系电话	021-68881801	021-63890689
	电子邮箱	service@jysa99.com	liangming@hfbank.com.cn
客户服务电话		400-666-0666	95395
传真		021-68881875	021-63890708

注册地址	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	济南市历下区泺源大街8号
办公地址	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	上海市黄浦区开平路88号瀛 通绿地大厦16楼
邮政编码	200120	200023
法定代表人	任开宇	辛树人

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披 露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正 文的管理人互联网网 址	www.jysa99.com
基金中期报告备置地 点	中国（上海）自由贸易试验区花园石桥路33号花旗集团大厦3 608室

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	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

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2025年01月01日- 2025年06月30日)
本期已实现收益	16,096,506.22
本期利润	-11,537,958.80
加权平均基金份额本期利润	-0.0046
本期加权平均净值利润率	-0.46%

本期基金份额净值增长率	-0.23%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末 (2025年06月30日)
期末可供分配利润	18,587,306.88
期末可供分配基金份额利润	0.0079
期末基金资产净值	2,379,171,565.49
期末基金份额净值	1.0079
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末 (2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	1.28%

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、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、所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。
- 4、本基金于2024年07月25日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

## 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.31%	0.04%	0.26%	0.04%	0.05%	0.00%
过去三个月	0.98%	0.07%	0.70%	0.09%	0.28%	-0.02%
过去六个月	-0.23%	0.09%	-0.38%	0.10%	0.15%	-0.01%
自基金合同生效起至今	1.28%	0.07%	1.93%	0.10%	-0.65%	-0.03%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2024年7月25日，业绩基准累计增长率以2024年7月25日指数为基准；
- 2、本基金于2024年7月25日成立，自合同生效起至本报告期末不足一年。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

金元比联基金管理有限公司（以下简称“金元比联”、“公司”或“本基金管理人”，系金元顺安基金管理有限公司前身）成立于2006年11月，由金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”）与比利时联合资产管理公司（以下简称“比联资管”）共同发起设立的中外合资基金管理有限公司。公司总部设在上海陆家嘴，旗下设立北京分公司及子公司--上海金元百利资产管理有限公司。

2012年03月，经中国证监会核准，比联资管将所持有的金元比联49%股权转让于惠理基金管理香港有限公司（以下简称“惠理香港”），公司更名为金元惠理基金管理有限公司（以下简称“金元惠理”）。

2012年10月，经中国证监会核准，公司双方股东按持股比例向公司增资人民币9,500万元，公司注册资本增加至24,500万元。

2016年03月，经中国证监会核准，惠理香港将所持有的金元惠理49%股权转让于上海泉意金融信息服务有限公司（以下简称“泉意金融”），公司更名为金元顺安基金管理有限公司（以下简称“金元顺安”）。

2017年11月，经中国证监会核准，公司双方股东按持股比例向公司增资人民币9,500万元，公司注册资本增加至34,000万元。

2020年04月，公司股东泉意金融更名为“上海前易信息咨询服务有限公司”。

金元顺安始终坚持以“取信于市场、取信于社会”作为行为准则，遵循“诚实信用，勤勉尽责，以专业经营方式管理和运作基金财产和客户资产，在合法、合规的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，从而使公司稳步、健康发展”的投资理念。遵守法律、行政法规和中国证券监督管理委员会的规定，遵守社会公德、商业道德，诚实守信，遵循基金份额持有人利益优先、公平对待其管理的不同基金财产和客户资产的原则，接受政府和社会公众的监督，承担社会责任。

截止至2025年06月30日，本基金管理人管理金元顺安宝石动力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、金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安价值增长混合型证券投资基金、金元顺安消费主题混合型证券投资基金、金元顺安优质精选灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安金元宝货币市场基金、金元顺安沣楹债券型证券投资基金、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、金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安沣顺定期开放债券型发起式证券投资基金、金元顺安沣泰定期开放债券型发起式证券投资基金、金元顺安沣泉债券型证券投资基金、金元顺安泓丰纯债87个月定期开放债券型证券投资基金、金元顺安医疗健康混合型证券投资基金、金元顺安行业精选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、金元顺安鼎泰债券型证券投资基金、金元顺安乾盛利率债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鑫怡混合型发起式证券投资基金共23只开放式证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基 金经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
孙嘉	本基金基金经理	2024-07-25	-	12年	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乾盛利率债债券型证券投资基金

					券型证券投资基金的基金经理，早稻田大学经济学硕士。曾任中信证券股份有限公司固定收益部高级经理、国都证券股份有限公司固定收益部负责人、瑞丰银行股份有限公司固定收益部总经理，2023年5月加入金元顺安基金管理有限公司。12年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。
刘一峰	本基金基金经理	2024-08-02	-	10年	金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金的基金经理，中国地质大学理学学士。曾任上海朋局资产管理中心（有限合伙）债券交易员、上海云汉资产管理有限公司债券交易员、江信基金管理有限公司专户事业部产品经理和浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司金融市场事业部债券交易员，2023年5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、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期；非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证监会和行业协会相关规定。

#### 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年利率债走势呈现先上后下、高波动震荡的特征。年初至3月中旬，受资金面偏紧、银行负债端压力等因素影响，利率债收益率持续上行，10年期国债收益率从年初的1.61%左右一路上行，于3月17日达到年内高点1.90%。3月下旬至4月初，随着资金面转松、中美贸易冲突爆发，市场避险情绪迅速发酵，利率债收益率快速下行，10年期国债收益率再度回到接近1.6%的低位。4月中下旬以来，债市进入多空交织的局面，围绕中美关税战进展、基本面数据、宏观政策力度及节奏、机构行为等窄幅震荡。进入6月，在央行买断式逆回购呵护下，资金面均衡偏松，叠加基本面数据偏弱、地缘政治风险升温，债市利好因素有所增多，长端利率总体下行。整体来看，上半年利率债市场在内外部因素影响下告别单边牛市，步入高波动震荡阶段。本基金资产配置以政金债为主，保持中短久期，有效控制回撤，并小幅跑赢比较基准。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安乾盛利率债债券基金份额净值为1.0079元，报告期内，基金份额净值增长率为-0.23%，同期业绩比较基准收益率为-0.38%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，债市核心矛盾仍是“稳增长政策”与“资产荒”的博弈。若特别国债发行提速或地产政策加码，利率债可能面临调整压力；但经济内生动力不足背景下，收益率上行空间有限。同时物价持续低位、关税深化通缩风险，央行有望降准并重启国债买入以护航政府债前置发行，流动性保持充裕；美欧补库节奏不确定，外需走弱强化国内宽松预期。本基金在运作期维持较低杠杆与较短久期，后续也将谨慎操作，保持稳健的投资风格。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值工作小组。估值工作小组主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。公司估值工作小组由主管运营的公司领导负责，成员包括但不限于基金事务、投资研究、交易、风险管理、监察稽核等部门的负责人。估值工作小组成员均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值工作小组报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内，本基金未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支、利润分配情况等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	1,416,907.27	436,358.59
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,144,489,715.58	3,484,868,893.18
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,144,489,715.58	3,484,868,893.18
资产支持证券 投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	234,015,482.18	-
应收清算款		-	-

应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,379,922,105.03	3,485,305,251.77
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年06月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款	6.4.12.3	-	1,000,035.64
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	10,087.87
应付管理人报酬		452,413.67	1,009,380.72
应付托管费		150,804.56	336,460.21
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	147,321.31	230,863.79
负债合计		750,539.54	2,586,828.23
<b>净资产:</b>			
实收基金	6.4.7.7	2,360,584,258.61	3,447,483,189.69
未分配利润	6.4.7.8	18,587,306.88	35,235,233.85
净资产合计		2,379,171,565.49	3,482,718,423.54
负债和净资产总计		2,379,922,105.03	3,485,305,251.77

注：

报告截止日2025年06月30日，基金份额净值1.0079元，基金份额总额2,360,584,258.61份。

## 6.2 利润表

会计主体：金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
<b>一、营业总收入</b>		-5,386,935.34
1.利息收入		852,902.37
其中：存款利息收入	6.4.7.9	302,565.77
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		550,336.60
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,373,528.49
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	21,373,528.49
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-27,634,465.02
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	21,098.82
<b>减：二、营业总支出</b>		6,151,023.46
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	3,792,880.55
2.托管费	6.4.10.2.2	1,264,293.50
3.销售服务费		-

4.投资顾问费		-
5.利息支出		982,211.06
其中：卖出回购金融资产支出		982,211.06
6.信用减值损失	6.4.7.18	-
7.税金及附加		-
8.其他费用	6.4.7.19	111,638.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-11,537,958.80</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-11,537,958.80</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-11,537,958.80</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3,447,483,189.69	35,235,233.85	3,482,718,423.54
二、本期期初净资产	3,447,483,189.69	35,235,233.85	3,482,718,423.54
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,086,898,931.08	-16,647,926.97	-1,103,546,858.05
(一)、综合收益总额	-	-11,537,958.80	-11,537,958.80
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资	-1,086,898,931.08	-5,109,968.17	-1,092,008,899.25

产减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	1,685,012,519.36	7,069,015.21	1,692,081,534.57
2.基金赎回款	-2,771,911,450.44	-12,178,983.38	-2,784,090,433.82
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	2,360,584,258.61	18,587,306.88	2,379,171,565.49

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

邝晓星

任笑菲

季泽

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）的募集已于2024年5月31日经中国证券监督管理委员会证监许可〔2024〕879号文准予募集注册，由基金管理人金元顺安基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2024年07月25日正式生效，首次设立募集规模为5,898,280,921.19份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人与注册登记机构均为金元顺安基金管理有限公司，基金托管人为恒丰银行股份有限公司。

本基金在严格控制风险的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳健增值。

本基金的投资范围包括国债、央行票据、政策性金融债、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款等）、债券回购、现金等金融工具，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金业绩比较基准为：中债-国债及政策性银行债全价（总值）指数收益率×80%+同期活期存款利率（税后）×20%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则--基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2025年06月30日的财务状况以及2025年01月01日至06月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

##### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年04月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的3‰调整为1‰；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年09月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

#### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年05月01日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

#### 6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年01月01日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月09日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年01月01日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年09月08日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	1,416,907.27
等于： 本金	1,416,375.19
加： 应计利息	532.08
减： 坏账准备	-
定期存款	-
等于： 本金	-
加： 应计利息	-
减： 坏账准备	-
其中： 存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于： 本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	1,416,907.27

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	2,121,269,372.15	28,455,715.58	2,144,489,715.58
	合计	2,121,269,372.15	28,455,715.58	2,144,489,715.58
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,121,269,372.15	28,455,715.58	2,144,489,715.58	-5,235,372.15

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-

银行间市场	234,015,482.18	-
合计	234,015,482.18	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	43,182.96
其中：交易所市场	-
银行间市场	43,182.96
应付利息	-
审计费用	44,630.98
信息披露费	59,507.37
合计	147,321.31

#### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,447,483,189.69	3,447,483,189.69
本期申购	1,685,012,519.36	1,685,012,519.36
本期赎回（以“-”号填列）	-2,771,911,450.44	-2,771,911,450.44

本期末	2,360,584,258.61	2,360,584,258.61
-----	------------------	------------------

注：

申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	16,089,936.59	19,145,297.26	35,235,233.85
本期期初	16,089,936.59	19,145,297.26	35,235,233.85
本期利润	16,096,506.22	-27,634,465.02	-11,537,958.80
本期基金份额交易产生的变动数	-5,844,877.17	734,909.00	-5,109,968.17
其中：基金申购款	14,338,161.13	-7,269,145.92	7,069,015.21
基金赎回款	-20,183,038.30	8,004,054.92	-12,178,983.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	26,341,565.64	-7,754,258.76	18,587,306.88

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	34,232.44
定期存款利息收入	268,333.33
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	302,565.77

#### 6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

#### 6.4.7.11 债券投资收益

#### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	37,259,139.71
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-15,885,611.22
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	21,373,528.49

#### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	5,044,151,289.96
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,982,726,726.22
减：应计利息总额	77,252,699.96
减：交易费用	57,475.00
买卖债券差价收入	-15,885,611.22

#### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	-27,634,465.02
——股票投资	-
——债券投资	-27,634,465.02
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-27,634,465.02

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	0.15
其他	21,098.67
合计	21,098.82

#### 6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	7,500.00
合计	111,638.35

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
金元顺安基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
恒丰银行股份有限公司	基金托管人
金元证券股份有限公司	基金管理人的股东
上海前易信息咨询服务有限公司	基金管理人的股东
上海金元百利资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付的关联方佣金。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,792,880.55
其中：应支付销售机构的客户维护费	167,983.31
应支付基金管理人的净管理费	3,624,897.24

注：

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.30%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，托管人按照双方约定的时间，自动在次月按照指定的账户路径从基金财产中一次性支付，基金管理人无需再出具划款指令，支付时间及收款账户信息由基金管理人通过书面形式另行通知托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,264,293.50

注：

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，托管人按照双方约定的时间，自动在次月按照指定的账户路径从基金财产中一次性支付，基金管理人无需再出具划款指令，支付时间及收款账户信息由基金管理人通过书面形式另行通知托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

银行间市场交 易的各关联方 名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日					
	债券交易金额	基金逆回购		基金正回购		
基金买 入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出	
恒丰银行股份 有限公司	-	186,526,654. 52	-	-	-	-

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

**6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**  
本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

**6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情  
况**

本基金本报告期内未发生转融通证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
恒丰银行股份有限公司	1,416,907.27	34,232.44

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项的说明。

#### 6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期内未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期内未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末2025年06月30日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入公司各个业务层面的全面控制过程之中，并建立了三道防线：以各岗位职责为基础，形成第一道防线；通过相关岗位之间、相关部门之间相互监督制衡，形成第二道防线；由督察长、分管风险管理副总经理、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部对公司各机构、各部门、各岗位、各项业务进行监督、检查、评价，形成第三道防线。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末	上年度末
	2025年06月30日	2024年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	2,144,489,715.58	3,484,868,893.18
合计	2,144,489,715.58	3,484,868,893.18

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求并设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、存出保证金、结算备付金、债券投资及买入返售金融资产等。生息负债主要为卖出回购金融资产款等。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年0 6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,416,907.27	-	-	-	1,416,907.27
交易性金融资产	122,365,693.15	1,344,370,210.94	677,753,811.49	-	2,144,489,715.58
买入返售金融资产	234,015,482.18	-	-	-	234,015,482.18
资产总计	357,798,082.60	1,344,370,210.94	677,753,811.49	-	2,379,922,105.03
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	452,413.67	452,413.67
应付托管费	-	-	-	150,804.56	150,804.56
其他负债	-	-	-	147,321.31	147,321.31
负债总计	-	-	-	750,539.54	750,539.54
利率敏感度缺口	357,798,082.60	1,344,370,210.94	677,753,811.49	-750,539.54	2,379,171,565.49
上年度 末 2024年1	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2月31日					
资产					
货币资金	436,358.59	-	-	-	436,358.59
交易性金融资产	201,266,630.14	3,064,188,199.86	219,414,063.18	-	3,484,868,893.18
资产总计	201,702,988.73	3,064,188,199.86	219,414,063.18	-	3,485,305,251.77
负债					
卖出回购金融资产款	1,000,035.64	-	-	-	1,000,035.64
应付赎回款	-	-	-	10,087.87	10,087.87
应付管理人报酬	-	-	-	1,009,380.72	1,009,380.72
应付托管费	-	-	-	336,460.21	336,460.21
其他负债	-	-	-	230,863.79	230,863.79
负债总计	1,000,035.64	-	-	1,586,792.59	2,586,828.23
利率敏感度缺口	200,702,953.09	3,064,188,199.86	219,414,063.18	-1,586,792.59	3,482,718,423.54

注：

表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动		对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)
	本期末	上年度末	

	2025年06月30日	2024年12月31日
市场利率上升一个基点	-1,109,843.61	-982,364.70
市场利率下降一个基点	1,111,303.13	982,829.61

注：

上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末		上年度末	
	2025年06月30日	占基金资产净值比例(%)	2024年12月31日	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	2,144,489,715.58	90.14	3,484,868,893.18	100.06
交易性金融资产—贵金属投	-	-	-	-

资产类别				
衍生金融资产	-	-	-	-
一权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,144,489,715.58	90.14	3,484,868,893.18	100.06

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	2,144,489,715.58	3,484,868,893.18
第三层次	-	-
合计	2,144,489,715.58	3,484,868,893.18

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

##### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的承诺事项。

##### 6.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

##### 6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于2025年08月29日经本基金的基金管理人批准。

## §7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,144,489,715.58	90.11
	其中：债券	2,144,489,715.58	90.11
	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	234,015,482.18	9.83
	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	1,416,907.27	0.06
8	其他各项资产	-	-
9	合计	2,379,922,105.03	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

**7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

本基金本报告期末未持有境内投资的股票。

**7.2.2 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。

**7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.4 报告期内股票投资组合的重大变动****7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	224,892,934.78	9.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,919,596,780.80	80.68
	其中：政策性金融债	1,919,596,780.80	80.68
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	2,144,489,715.58	90.14

**7.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	210204	21国开04	3,000,000	318,212,465.75	13.37
2	170303	17进出03	2,300,000	242,465,558.90	10.19
3	230311	23进出11	1,600,000	177,301,041.10	7.45
4	2400006	24特别国债06	1,600,000	170,629,130.43	7.17
5	240410	24农发10	1,500,000	159,163,561.64	6.69

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**7.8 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贵金属投资明细**

本基金本报告期末未投资贵金属。

**7.9 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。

**7.10 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。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 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。

**7.11.2 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 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、21国开04（210204.IB）

2024年12月27日，因贷款支付管理不到位、向未取得行政许可的项目发放贷款，国家金融监督管理总局北京监管局对国家开发银行罚款60万元。

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，认为公司发展经营良好，公司盈利能力稳定，偿债能力足够；

(2)贷款支付管理不到位、向未取得行政许可的项目发放贷款属于操作性罚款处罚，我们认为相关事项对国家开发银行经营影响可控，且公司为国家三大政策性银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

2、17进出03（170303.IB）、23进出11（230311.IB）、23进出07（230307.IB）、24进出10（240310.IB）、24进出13（240313.IB）

2025年6月27日，因部分种类贷款和政策性业务存在超授信发放、贷款需求测算不准确、贷后管理不到位等违法违规行为，国家金融监督管理总局对中国进出口银行处以罚款1810万元。

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，认为公司发展经营良好，公司盈利能力稳定，偿债能力足够；

(2) 贷款支付管理不到位、向未取得行政许可的项目发放贷款属于操作性罚款处罚，我们认为相关事项对国家开发银行经营影响可控，且公司为国家三大政策性银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

### 7.12.2 本基金本报告期末未持有股票。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.12.6 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。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
237	9,960,271.13	2,360,383,148.67	99.99%	201,109.94	0.01%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	16,435.80	0.00%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2024年07月25日)基金份额总额	5,898,280,921.19
本报告期期初基金份额总额	3,447,483,189.69
本报告期基金总申购份额	1,685,012,519.36
减：本报告期基金总赎回份额	2,771,911,450.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,360,584,258.61

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未举行基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 1、基金管理人的重大人事变动

(1) 本基金管理人于2025年03月06日公告，增聘李锐先生担任金元顺安鑫怡混合型发起式证券投资基金的基金经理；

(2) 本基金管理人于2025年03月06日公告，增聘庄江林先生担任金元顺安丰祥债券型证券投资基金的基金经理。

#### 2、基金托管人专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，未发生改聘会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人及其高级管理人员未受监管部门的稽查或处罚。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，托管人及其高级管理人员在未受到相关监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

注：

一、选择证券公司参与证券交易的标准和程序

### (一) 证券公司选择标准

1. 财务状况良好；
2. 经营行为规范；
3. 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，独立有效运作的风险管理体系，并能满足基金运作的合法、合规要求；
4. 能提供满足基金运作需求的交易服务，建立严格的信息技术管理、隔离制度和人员团队；
5. 具有较强的研究服务能力，能提供研究服务，包括但不限于研究报告、路演、调研、课题研究、数据材料支持、投资策略会等，能及时地交流和对需求做出反应。

### (二) 证券公司选择程序

#### 1. 对证券公司的准入评估

公司权益研究部对候选证券公司的总体资质、财务状况、经营行为、合规风控能力、交易服务、研究服务等能力进行综合评估，并经公司相关内部审批程序后完成证券公司的准入。

#### 2. 签署相关协议

租用交易单元模式的，公司与证券公司签署证券交易单元租用相关协议，并进行公司内部交易单元租用流程的审批。券商交易模式的，公司与证券公司、基金托管人签署证券经纪服务相关协议，并完成证券交易参数的设置。

#### 3. 分配证券交易量

投研各部门定期对证券公司提供的研究服务进行评分，根据评分排名结果选择相应的证券公司交易单元进行证券投资交易。

二、截至本报告期末2025年06月30日止，本基金无新租或退租交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金2024年第四季度报告	规定披露媒介	2025-01-22
2	金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加腾安基金销售（深圳）有限公司为销售机构并参与费率优惠的公	规定披露媒介	2025-02-10

	告		
3	金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加华创证券有限责任公司为销售机构并参与费率优惠的公告	规定披露媒介	2025-03-04
4	金元顺安基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024年度)	规定披露媒介	2025-03-31
5	金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金2024年度报告	规定披露媒介	2025-03-31
6	金元顺安基金管理有限公司旗下证券投资基金2025年第一季度报告	规定披露媒介	2025-04-22
7	金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加上海联泰基金销售有限公司为销售机构并参与费率优惠的公告	规定披露媒介	2025-05-27
8	金元顺安基金管理有限公司旗下部分基金增加江苏银行股份有限公司为销售机构并参与费率优惠的公告	规定披露媒介	2025-05-28

## §11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	2025年6月27日 - 2025年6月30日	-	496,079,968.25	-	496,079,968.25	21.02%
	2	2025年4月16日 - 2025年6月30日	199,999,000.00	297,559,016.07	-	497,558,016.07	21.08%

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。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安乾盛利率债债券型证券投资基金基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安乾盛利率债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乾盛利率债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。

### 12.2 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

### 12.3 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

二〇二五年八月三十日