

金元顺安沅泰定期开放债券型发起式证券投资基金

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:招商银行股份有限公司

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	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
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	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
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	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	8
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	9
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	9
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	9
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	9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	9
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	12
§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	13
§9 影响投资者决策的其他重要信息	13
9.1 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
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§10 备查文件目录	14
10.1 备查文件目录	14
10.2 存放地点	14
10.3 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。

基金托管人招商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	金元顺安沅泰定开债发起式
基金主代码	005818
交易代码	005818
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年05月09日
报告期末基金份额总额	2,870,770,941.07份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求持续、稳定的收益。
投资策略	本基金采用的投资策略包括：（一）封闭期投资策略 1、信用债投资策略；2、收益率曲线策略；3、资产支持证券投资策略；4、中小企业私募债投资策略；5、证券公司短期公司债券投资策略（二）开放期投资策略本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。

业绩比较基准	中债综合指数收益率
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	招商银行股份有限公司

§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04月01日 - 2026年06月30日）
1.本期已实现收益	12,508,193.45
2.本期利润	35,292,465.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0126
4.期末基金资产净值	2,982,130,400.74
5.期末基金份额净值	1.0388

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；

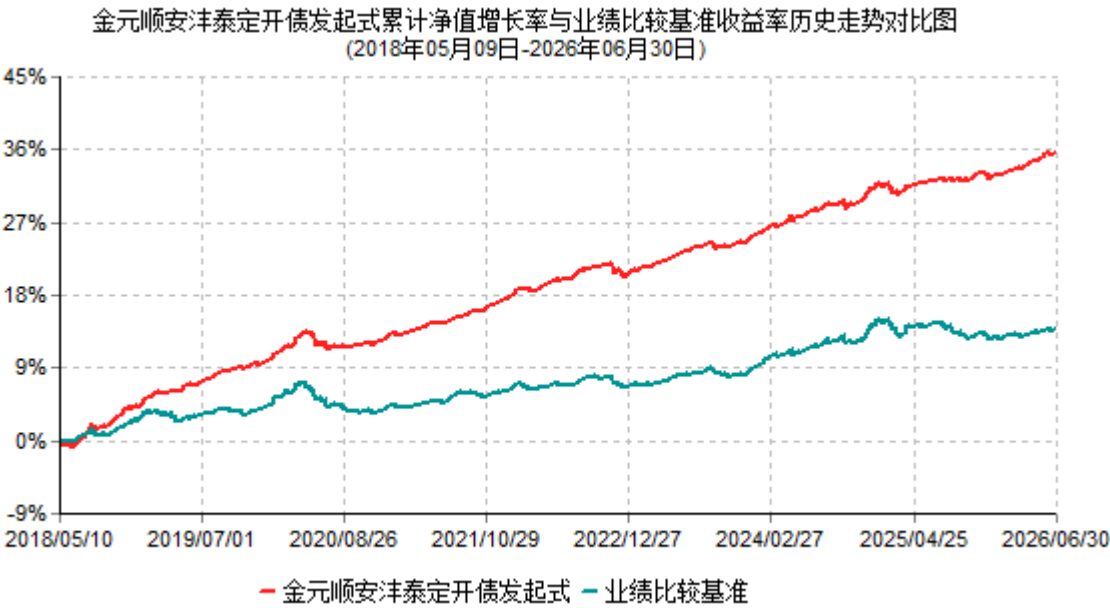
3.2 基金净值表现

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	1.24%	0.04%	0.62%	0.04%	0.62%	0.00%
过去六个月	2.20%	0.03%	0.91%	0.04%	1.29%	-0.01%
过去一年	2.69%	0.04%	-0.56%	0.06%	3.25%	-0.02%
过去三年	9.83%	0.05%	5.12%	0.08%	4.71%	-0.03%
过去五年	18.37%	0.05%	8.48%	0.07%	9.89%	-0.02%

过去七年	26.51%	0.05%	10.29%	0.07%	16.22%	-0.02%
自基金合同生效起至今	35.74%	0.05%	13.79%	0.07%	21.95%	-0.02%

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2018年05月09日，业绩基准累计增长率以2018年05月08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		
苏利华	本基金基金经理	2024-09-05	-	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。
--	--	--	--	--	--

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。

在报告期，本基金将坚持适中久期、高评级信用债策略，获取票息收益。同时关注利率债交易行情，积极把握交易机会。在控制风险的基础上获取最佳回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安沣泰定开债发起式基金份额净值为1.0388元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.24%，同期业绩比较基准收益率为0.62%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,473,876,356.22	99.73
	其中：债券	3,473,876,356.22	99.73

	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	-	-
	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	9,533,049.65	0.27
8	其他资产	44,260.08	0.00
9	合计	3,483,453,665.95	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,627,024,090.42	54.56
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	720,901,917.26	24.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	932,664,013.14	31.28
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	193,286,335.40	6.48
10	合计	3,473,876,356.22	116.49

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	232580053	25成都农商行二级资本债01	2,500,000	257,296,575.34	8.63
2	232400029	24中原银行二级资本债01	2,000,000	207,466,684.93	6.96
3	232400025	24恒丰银行二级资本债02	1,400,000	145,453,448.77	4.88
4	188136	21华能02	1,000,000	110,670,652.05	3.71
5	232480032	24兴业银行二级资本债02	1,000,000	104,190,235.62	3.49

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、24恒丰银行二级资本债02（232400025.IB）

2025年9月12日，因相关贷款、票据、理财等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等，金融监管总局对恒丰银行股份有限公司罚款6150万元。

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)因相关贷款、票据、理财等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等，金融监管总局对恒丰银行股份有限公司进行罚款处罚。我们认为相关事项对恒丰银行经营影响可控，且公司为地方性重要银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

2、24农行二级资本债01A（232480004.IB）

2025年10月31日，因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等，金融监管总局对中国农业银行股份有限公司罚款2720万元。

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)因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等，国家金融监督管理总局对中国农业银行进行罚款处罚。我们认为相关事项对中国农业银行经营影响可控，且公司为国家系统性重要银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

3、24兴业银行二级资本债02（232480032.IB）

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。

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进行罚款处罚，对责任人员警告并罚款。我们认为相关事项对兴业银行经营影响可控，且公司为国家系统性重要银行，基本面良好，因此继续持有该公司债券。

4、25华润银行二级资本债02（232580042.IB）

1) 2025年7月31日，因违反支付结算业务、货币金银业务、国库业务、征信业务、反洗钱业务管理规定，中国人民银行广东省分行对珠海华润银行股份有限公司警告并罚款334.75万元。

2) 2026年1月5日, 因关联交易制度不合规、贷款五级分类不准确、涉及债委会的实质不良贷款拨备计提不充分等, 国家金融监督管理总局珠海监管分局对珠海华润银行股份有限公司及相关分支机构罚款550万元。

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)因违反支付结算业务、货币金银业务、国库业务、征信业务、反洗钱业务管理规定, 中国人民银行广东省分行对珠海华润银行股份有限公司警告并罚款处罚。因关联交易制度不合规、贷款五级分类不准确、涉及债委会的实质不良贷款拨备计提不充分等, 国家金融监督管理总局珠海监管分局对珠海华润银行股份有限公司及相关分支机构进行罚款处罚。我们认为相关事项对珠海华润银行股份有限公司经营影响可控, 且公司为地方性重要银行, 基本面良好, 因此继续持有该公司债券。

5、24青岛银行二级资本债01 (232480102.IB)

1) 2026年2月14日, 因: 1.违反金融统计相关规定; 2.违反账户管理规定; 3.违反反假货币业务管理规定; 4.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定; 5.未按照规定报告可疑交易; 6.未按照规定开展客户尽职调查, 中国人民银行青岛市分行对青岛银行股份有限公司警告, 并处罚款116.1万元。

2) 2026年6月12日, 因违规处置不良资产, 青岛金融监管局对青岛银行股份有限公司罚款50万元。

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)因: 1.违反金融统计相关规定; 2.违反账户管理规定; 3.违反反假货币业务管理规定; 4.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定; 5.未按照规定报告可疑交易; 6.未按照规定开展客户尽职调查, 中国人民银行青岛市分行对青岛银行股份有限公司警告, 并罚款处罚。因违规处置不良资产, 青岛金融监管局对青岛银行股份有限公司罚款处罚。我们认为相关事项对青岛银行股份有限公司经营影响可控, 且公司为地方性重要银行, 基本面良好, 因此继续持有该公司债券。

6、24中原银行二级资本债01 (232400029.IB)

2026年4月27日, 因违反金融统计相关规定;违反账户管理规定; 违反网络安全管理规定; 违反反假货币业务管理规定; 违反人民币流通管理规定; 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定; 未按照规定开展客户尽职调查; 未按照规定报告大额交易; 未按照规定报告可疑交易; 未按照规定制定、完善反洗钱内部控制制度规范。中国人民银行河南省分行对中原银行股份有限公司警告并罚款884.37万元。

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)因违反金融统计相关规定;违反账户管理规定;违反网络安全管理规定;违反反假货币业务管理规定;违反人民币流通管理规定;违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定;未按照规定开展客户尽职调查;未按照规定报告大额交易;未按照规定报告可疑交易;未按照规定制定、完善反洗钱内部控制制度规范等违规行为,中国人民银行河南省分行对中原银行股份有限公司警告并罚款处罚。我们认为相关事项对中原银行股份有限公司经营影响可控,且公司为地方性重要银行,基本面良好,因此继续持有该公司债券。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	44,260.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	44,260.08

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,776,445,245.95
报告期期间基金总申购份额	193,197,565.14
减:报告期期间基金总赎回份额	98,871,870.02
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	2,870,770,941.07

§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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.35

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.35%	10,000,000.00	0.35%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	0.35%	10,000,000.00	0.35%	不少于3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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04月01日 - 2026年06月30日	2,569,753,429.84	-	-	2,569,753,429.84	89.51%
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。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金元顺安沅泰定期开放债券型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安沅泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安沅泰定期开放债券型发起式证券投资基金基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安沅泰定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册金元顺安沅泰定期开放债券型发起式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。

10.2 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

10.3 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