

# 华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 年第 2 季度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：华润元大基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 7 月 17 日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2109 年 7 月 16 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 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华润元大安鑫灵活配置混合
交易代码	000273
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 9 月 18 日
报告期末基金份额总额	67,916,476.93 份
投资目标	本基金根据对宏观经济形势的研究，判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势，积极把握股票、债券等市场发展趋势，注重大类资产配置轮换特征、重点挖掘价值低洼，在适度控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金在资产配置中贯彻“自上而下”的策略，根据宏观经济环境、财政及货币政策趋势以及基金管理人对大类资产走势的判断，并通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合，持续、动态、优化确定投资组合的资产配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将运用“价值和成长并重”的投资策略来确定具体选股标准。该策略通过建立统一的价值评估框架，综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平，以寻找具有增长潜力且价格合理或被低估的股票。同时，本基金将综合考虑投资回报的稳定性、持续性与成长性，通过精细化风险管理和组合优化技术，实现行业与风格类资产的均衡配置，从而实现风险调整后</p>

	<p>收益的最大化。</p> <p>3、债券投资策略 本基金将采用“自上而下”的投资策略，对债券类资产进行合理有效的配置，并在配置框架下进行具有针对性的券种选择。</p> <p>4、权证投资策略 本基金以被动投资权证为主要策略，包括投资因持有股票而派发的权证和参与分离转债申购而获得的权证，以获取这部分权证带来的增量收益。同时，本基金将在严格控制风险的前提下，以价值分析为基础，主动进行部分权证投资。</p> <p>5、股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×35%+中债综合指数收益率×65%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

### § 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（2019年4月1日—2019年6月30日）
1. 本期已实现收益	-586,781.75
2. 本期利润	957,719.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0416
4. 期末基金资产净值	83,088,155.87
5. 期末基金份额净值	1.223

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、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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

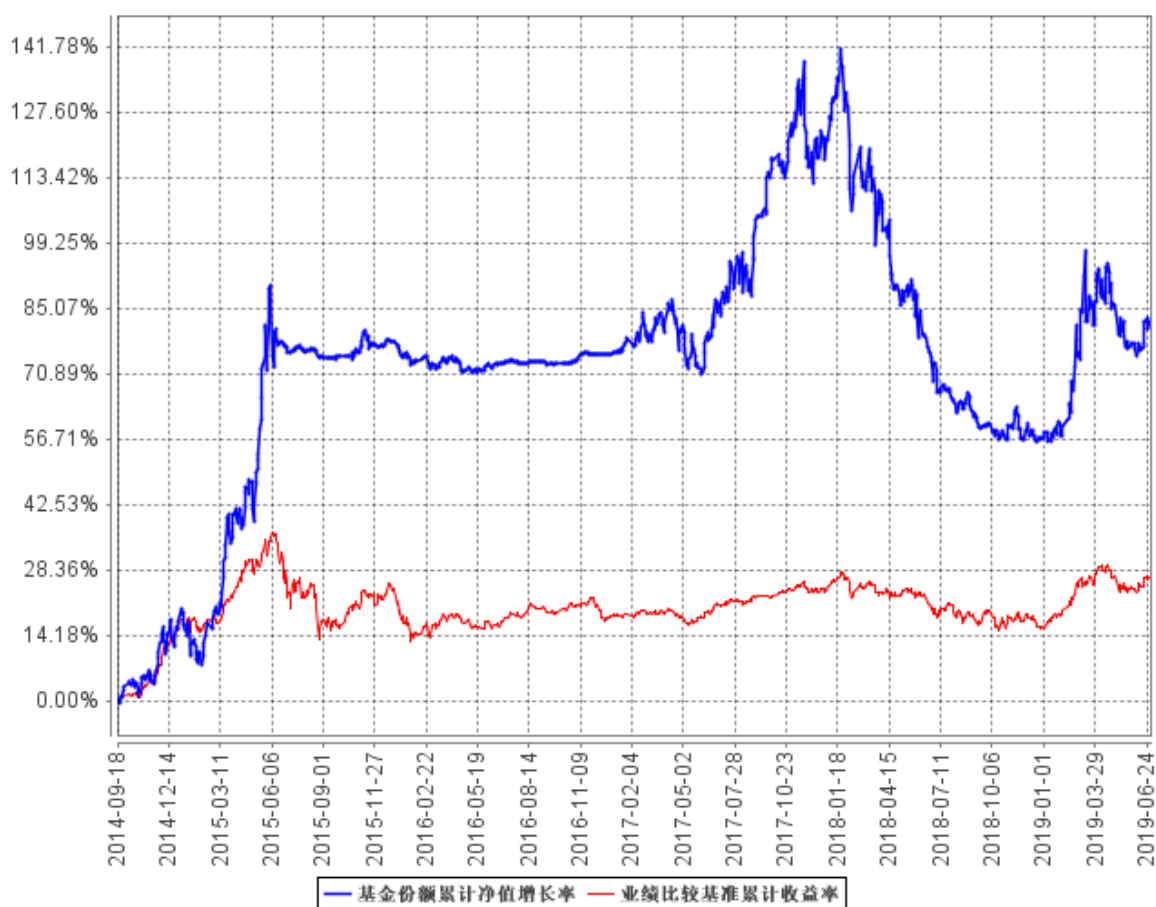
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期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	-2.39%	1.21%	-0.41%	0.52%	-1.98%	0.69%

#### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、自 2014 年 9 月 18 日起，华润元大保本混合型证券投资基金转型为华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金。

## § 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	说明
		任职日期	离任日期		

				年限	
刘宏毅	本基金基金经理、研究部副总经理	2018 年 1 月 18 日	-	9 年	中国，复旦大学发展经济学硕士，具有基金从业资格。曾任湘财证券有限责任公司研究员、信诚基金管理有限公司宏观分析师。2017 年 7 月 17 日加入公司，现任研究部副总经理；2018 年 1 月 18 日担任华润元大安鑫灵活配置混合型投资基金基金经理；2018 年 6 月 14 日担任华润元大润泰双鑫债券型证券投资基金基金经理。
袁华涛	本基金基金经理、权益投资部副总经理	2015 年 9 月 16 日	-	9 年	中国，西南财经大学金融学博士，具有基金从业资格。曾任华泰证券股份有限公司研究员，华泰证券（上海）资产管理有限公司量化投资经理。2015 年 7 月 20 日加入公司，现任权益投资部副总经理；2015 年 9 月 16 日起担任华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理；2016 年 8 月 5 日起担任华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

#### 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，基金管理人严格遵守法律法规及公司内部制度关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，未发生违反公平交易制度的行为。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年 2 季度，经济仍在寻底阶段，国内政策在化解风险的同时保持定力，短期外部冲击对经济趋势影响有限，但无疑使得短期筑底过程更复杂。鉴于这些不确定性增加，我们在二季度在适当控制仓位，并且在配置中更多强调安全边际。

本基金的理念是结合自上而下与自下而上两种方法，在合理估值买到优质股票。宏观经济下行期，是充分检验个股成色的机会，我们目前策略是择机增配即将见底行业龙头或未来高增长个股。

市场波动加大，结构分化明显，坚定持有优质公司可能是长期获胜关键。本基金将配置目前国内优秀公司，力争获取与长期经济增长匹配的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2019 年 2 季度，本基金份额净值增长率为-2.39%，业绩比较基准为-0.41%。

#### 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，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，出现该情况的时间范围为 2019 年 4 月 1 日至 6 月 18 日。经过基金管理人积极地持续营销，截至本报告期末，本基金资产净值已超过五千万元。本报告期内，本基金不存在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	73,931,759.96	87.67
	其中：股票	73,931,759.96	87.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	10,300,245.73	12.21
8	其他资产	98,100.70	0.12

9	合计	84,330,106.39	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	2,769,110.00	3.33
C	制造业	23,464,468.00	28.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,296,621.00	3.97
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	644,620.00	0.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	813,120.00	0.98
J	金融业	39,727,292.36	47.81
K	房地产业	2,064,078.60	2.48
L	租赁和商务服务业	1,152,450.00	1.39
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	73,931,759.96	88.98

### 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	601318	中国平安	94,700	8,391,367.00	10.10
2	600519	贵州茅台	7,300	7,183,200.00	8.65
3	600036	招商银行	146,600	5,274,668.00	6.35
4	600887	伊利股份	105,000	3,508,050.00	4.22
5	601166	兴业银行	178,000	3,255,620.00	3.92
6	601628	中国人寿	113,300	3,208,656.00	3.86
7	600276	恒瑞医药	41,000	2,706,000.00	3.26
8	600030	中信证券	110,000	2,619,100.00	3.15
9	601601	中国太保	62,936	2,297,793.36	2.77
10	601328	交通银行	370,000	2,264,400.00	2.73

#### **5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **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**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **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持有资产支持证券。

#### **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持有贵金属。

#### **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持有权证。

#### **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**

本基金本报告期末持仓股指期货。

#### **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**

-

##### **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**

本基金本报告期末持仓国债期货。

#### **5.11 投资组合报告附注**

##### **5.11.1**

本报告期内本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体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。

##### **5.11.2**

本报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。



### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	83,720.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,199.83
5	应收申购款	12,180.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	98,100.70

### 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中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

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	17,586,491.91
报告期期间基金总申购份额	54,357,239.06
减：报告期期间基金总赎回份额	4,027,254.04
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	67,916,476.93

注：本基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 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

本报告期期初基金管理人未持有本基金份额，且报告期内基金管理人持有基金份额未发生变动。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 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	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	2019 年 6 月 13 日至 2019 年 6 月 28 日	0.00	15,163,437.24	0.00	15,163,437.24	22.33%
	2	2019 年 6 月 19 日至 2019 年 6 月 28 日	0.00	25,208,546.94	0.00	25,208,546.94	37.12%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2019 年 4 月 20 日发布了《华润元大基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加西藏东方财富证券股份有限公司为代销机构、开通转换业务并参加其费率优惠活动的公告》、《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告》，2019 年 4 月 30 日发布了《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2019 年第 1 号）》、《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2019 年第 1 号）》，2019 年 5 月 17 日发布了《华润元大基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加阳光人寿保险股份有限公司为代销机构、开通定期定额投资和转换业务并参加其费率优惠活动的公告》、《华润元大基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加联储证券有限责任公司为代销机构、开通定期定额投资和转换业务并参加其费率优惠活动的公告》，2019 年 6 月 24 日发布了《华润元大基金管理有限公司

关于旗下部分基金可投资于科创板股票及相关风险揭示的公告》，2019 年 6 月 29 日发布了《华润元大基金管理有限公司关于以通讯方式召开华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》，欲了解具体公告详情，请登录本公司官网或指定报刊查阅相关公告。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于核准本基金募集的批复；
- 2、本基金基金合同；
- 3、本基金托管协议；
- 4、本报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

以上备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间到基金管理人和基金托管人的办公场所或网站免费查阅。

华润元大基金管理有限公司

2019 年 7 月 17 日