

# 华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 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：2020 年 10 月 28 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 2020 年 10 月 27 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 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	137,955,150.21 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	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、投资标的的评估以及组合风险管理全过程中。本基金为灵活配置基金，股票资产占基金资产的比例为 0%—95%。首先根据宏观经济和政策预判，定性大类资产的边际变动方向。其次，参考全部 A 股整体估值（参照万得全 A 指数（除金融，石油石化）市盈率 TTM），每日追踪过去 20 年的历史情况，将 A 股历史估值区间划分成若干分位。如果估值在由低到高排列的 90 分位下方，股票仓位变动是 50%—95%；如果估值在由低到高排列的 90—100 分位，股票仓位在 0—50%。最后，根据短期上涨速度和获利水平，决定短期仓位变化。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率

	×25%+恒生指数收益率×15%。	
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金将通过港股通渠道投资于香港证券市场，除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还将面临汇率风险、香港市场风险等特殊投资风险。</p>	
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	
下属分级基金的基金简称	华润元大安鑫灵活配置混合 A	华润元大安鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	000273	007632
报告期末下属分级基金的份额总额	8,285,072.98 份	129,670,077.23 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（2020年7月1日—2020年9月30日）	
	华润元大安鑫灵活配置混合 A	华润元大安鑫灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	1,495,551.52	20,192,044.58
2. 本期利润	1,836,010.42	21,509,683.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2096	0.1697
4. 期末基金资产净值	13,473,444.77	210,033,471.14
5. 期末基金份额净值	1.6262	1.6198

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 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

华润元大安鑫灵活配置混合 A

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	14.20%	1.26%	5.17%	1.08%	9.03%	0.18%
过去六个	25.83%	1.01%	13.54%	0.93%	12.29%	0.08%

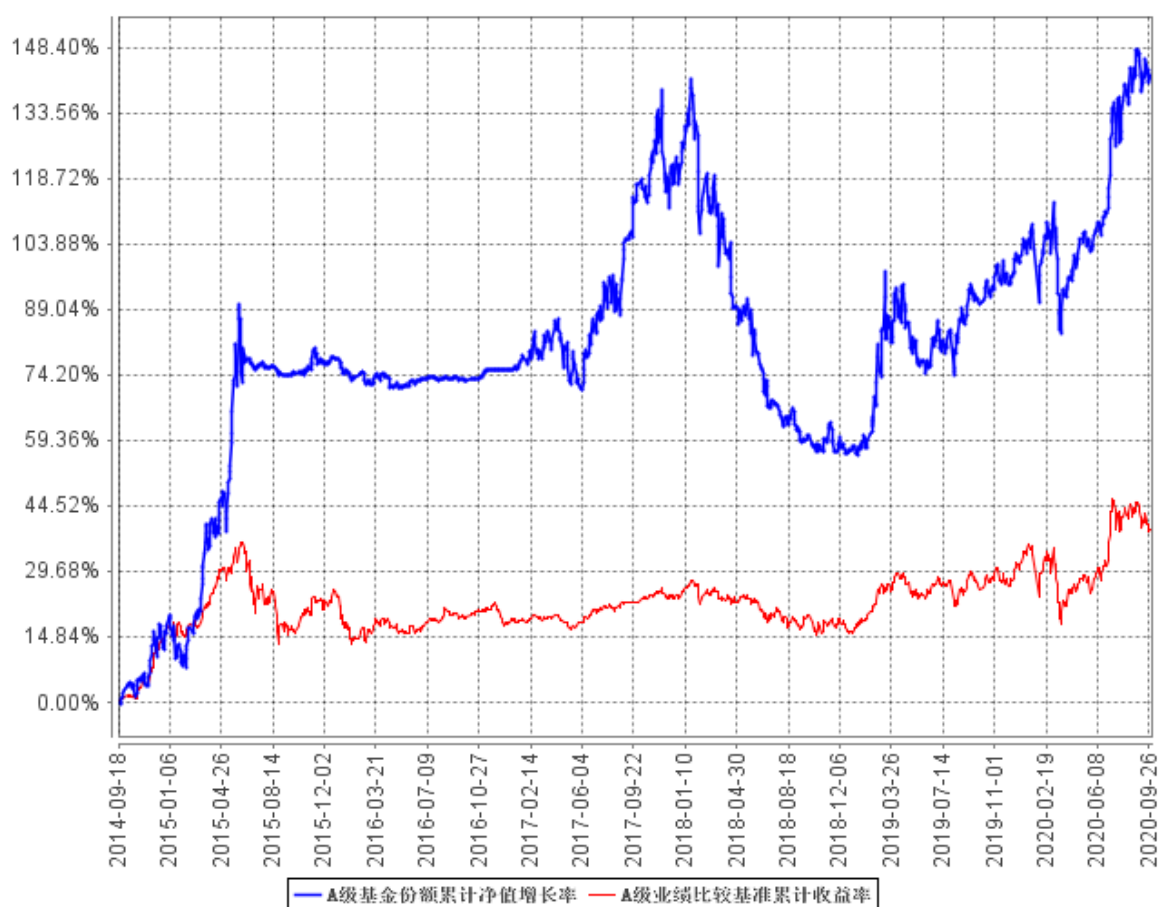
月						
过去一年	27.15%	1.11%	10.59%	1.00%	16.56%	0.11%
过去三年	11.38%	1.18%	13.26%	0.70%	-1.88%	0.48%
过去五年	38.45%	1.00%	19.96%	0.60%	18.49%	0.40%
自基金合同生效起至今	147.82%	1.07%	43.36%	0.61%	104.46%	0.46%

华润元大安鑫灵活配置混合 C

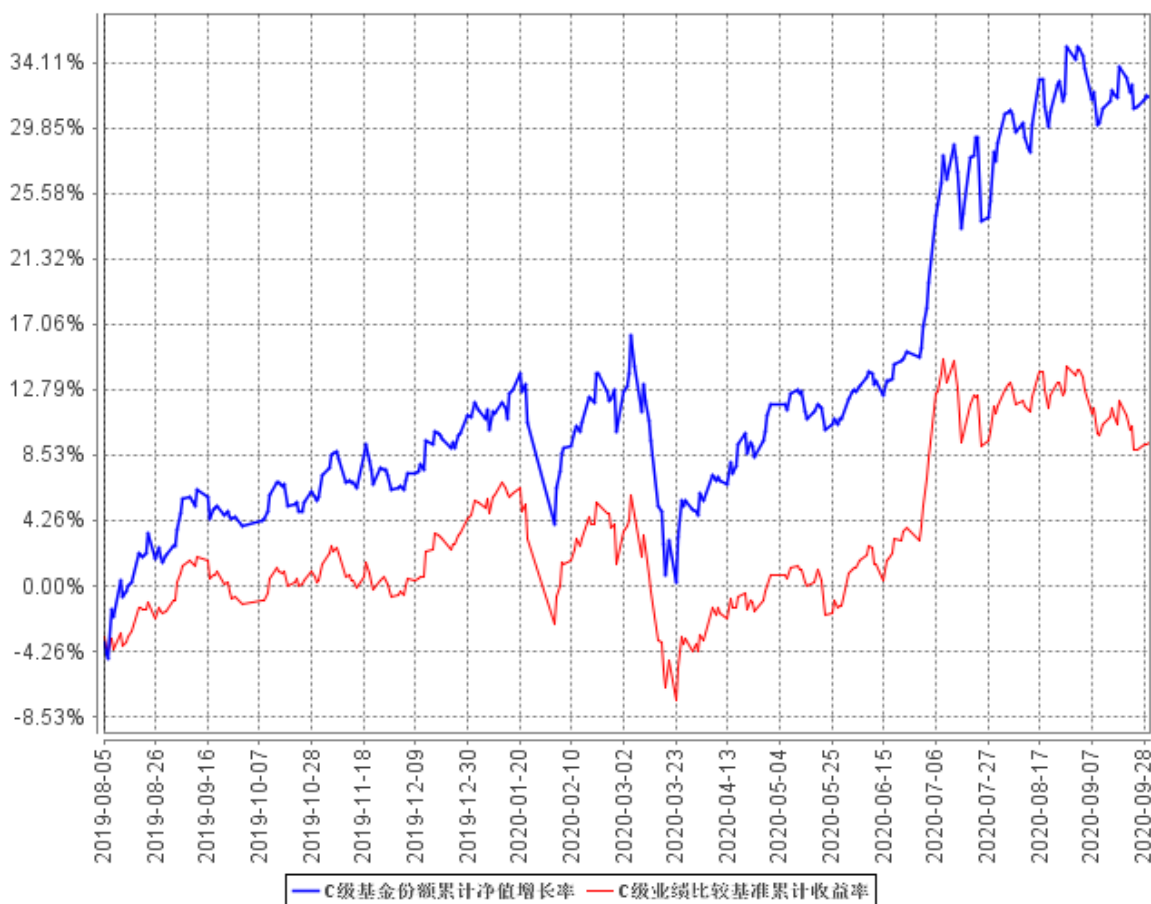
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	14.15%	1.26%	5.17%	1.08%	8.98%	0.18%
过去六个月	25.71%	1.01%	13.54%	0.93%	12.17%	0.08%
自基金合同生效起至今	31.91%	1.09%	9.31%	0.96%	22.60%	0.13%

### 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

A级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



C级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



## § 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		
刘宏毅	本基金基金经理、投资管理部总经理	2018年1月18日	2020年7月21日	11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日加入华润元大基金管理有限公司，现任公司投资管理部总经理；2019年2月14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；2019年11月8日起担任华润元大景泰混合型证券投资基金基

					金经理；2020 年 3 月 18 日起担任华润元大成长精选股票型发起式证券投资基金基金经理；2020 年 7 月 24 日起担任华润元大价值优选混合型发起式证券投资基金基金经理、2020 年 8 月 10 日起担任华润元大欣享混合型发起式证券投资基金基金经理、2020 年 8 月 24 日起担任华润元大核心动力混合型证券投资基金基金经理。
罗黎军	本基金基金经理、投资管理部总经理	2020 年 7 月 16 日	-	8 年	中国，复旦大学发展经济学硕士，具有基金从业资格。曾任安信证券国际业务部、五牛基金证券投资部、香江金融控股集团投资管理部研究员。2017 年 9 月加入华润元大基金管理有限公司，2020 年 7 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、华润元大价润泰双鑫债券型证券投资基金基金经理。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

-

#### 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

2020 年四季度，中国经济率先走出疫情影响并维持回升趋势；海外疫情二次爆发，主要经济体政治波动，以及大国关系的重新调整，可能带来一定扰动；但全球宽松货币政策、积极财政没有变，并可能持续到疫情结束且经济复苏到正常轨道。A 股的上市公司盈利有望企稳回升，代表中国长期方向的资产仍具有上升空间。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大安鑫灵活配置 A 基金份额净值为 1.6262 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.20%；截至本报告期末华润元大安鑫灵活配置 C 基金份额净值为 1.6198 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.15%；同期业绩比较基准收益率为 5.17%。

#### 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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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	155,570,146.96	52.24
	其中：股票	155,570,146.96	52.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	91,717,191.00	30.80
	其中：债券	91,717,191.00	30.80
	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	48,705,811.48	16.36
8	其他资产	1,798,384.42	0.60
9	合计	297,791,533.86	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	1,905,114.00	0.85

B	采矿业	3,815,550.00	1.71
C	制造业	80,137,439.91	35.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,068,861.00	1.37
E	建筑业	2,364,002.12	1.06
F	批发和零售业	1,488,110.03	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	4,484,080.54	2.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,408,861.58	2.42
J	金融业	41,198,261.10	18.43
K	房地产业	4,514,129.60	2.02
L	租赁和商务服务业	3,020,457.00	1.35
M	科学研究和技术服务业	1,074,473.40	0.48
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	221,884.00	0.10
Q	卫生和社会工作	1,894,639.00	0.85
R	文化、体育和娱乐业	974,283.68	0.44
S	综合	-	-
	合计	155,570,146.96	69.60

### 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	600519	贵州茅台	4,900	8,175,650.00	3.66
2	601318	中国平安	103,979	7,929,438.54	3.55
3	000333	美的集团	47,600	3,455,760.00	1.55
4	600276	恒瑞医药	37,260	3,346,693.20	1.50
5	000858	五粮液	15,000	3,315,000.00	1.48
6	000651	格力电器	47,400	2,526,420.00	1.13
7	600887	伊利股份	59,800	2,302,300.00	1.03
8	002475	立讯精密	38,600	2,205,218.00	0.99
9	601888	中国中免	9,000	2,006,460.00	0.90
10	601166	兴业银行	122,600	1,977,538.00	0.88

### 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	91,717,191.00	41.04
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	91,717,191.00	41.04

### 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	019627	20 国债 01	918,090	91,717,191.00	41.04

注：本基金本报告期末仅持有 1 只债券。

### 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

本基金本报告期末未持仓股指期货。

### 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

本基金本报告期末持仓国债期货。

#### 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

本基金本报告期末持仓国债期货。

### 5.11 市场中性策略执行情况

-

## 5.12 投资组合报告附注

### 5.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

### 5.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

### 5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	90,603.94
2	应收证券清算款	25,326.97
3	应收股利	-
4	应收利息	1,501,479.78
5	应收申购款	180,973.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,798,384.42

### 5.12.4 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。

### 5.12.5 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。

### 5.12.6 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

项目	华润元大安鑫灵活配置混合 A	华润元大安鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	9,303,132.74	87,146,110.08
报告期期间基金总申购份额	2,038,630.35	77,259,690.91
减：报告期期间基金总赎回份额	3,056,690.11	34,735,723.76
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	8,285,072.98	129,670,077.23

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	1	2020 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 10 日	29,690,008.67	0.00	5,372,251.04	24,317,757.63	17.63%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
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

7 月 9 日发布了《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告》，7 月 16 日发布了《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金恢复大

额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告》，7月17日发布了《华润元大基金管理有限公司关于增聘华润元大安鑫灵活配置混合型投资基金基金经理的公告》，7月21日发布了《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 2 季度报告》、《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（2020 年第 1 号）》，7月22日发布了《华润元大基金管理有限公司关于华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告》、《华润元大基金管理有限公司关于改选李晴为第三届监事会职工监事的公告》，8月20日发布了《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告》，8月31日发布了《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金 2020 年中期报告》、《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）》，9月18日发布了《华润元大基金管理有限公司基金产品风险等级更新》，9月25日发布了《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金（华润元大安鑫灵活配置 A 份额）基金产品资料概要（更新）》、《华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金（华润元大安鑫灵活配置 C 份额）基金产品资料概要（更新）》。

## § 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、本报告期内在规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

2020 年 10 月 28 日