

华润元大价值优选混合型发起式证券投资 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	华润元大价值优选
交易代码	004930
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 24 日
报告期末基金份额总额	93,704,557.89 份
投资目标	本基金进行深入的个股/个券挖掘，积极优选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的公司，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金具有前瞻性的宏观策略分析，自上而下分析与自下而上选股相结合，进行深入的个股/个券挖掘。本基金以价值投资理念为核心，根据中国股票市场的投资特点进行改良应用。首先根据不同的经济周期及市场趋势研判，决定本基金的大类资产配置以及行业偏离决策；其次在个股选择上，通过深入研究寻找优质企业，运用估值方法估算其内在投资价值，并根据国内市场的特殊性及其波动性，综合考虑可能影响企业投资价值以及市场价格的所有因素，发现具备投资价值的个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中债总指数（全价）收益率×15%+恒生指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金。 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。	
基金管理人	华润元大基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华润元大价值优选 A	华润元大价值优选 C
下属分级基金的交易代码	004930	004931
报告期末下属分级基金的份额总额	49,192,516.82 份	44,512,041.07 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24日—2020年9月30日）	
	华润元大价值优选 A	华润元大价值优选 C
1. 本期已实现收益	-1,064,403.10	-1,023,932.79
2. 本期利润	-1,971,162.79	-1,774,181.01
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0428	-0.0445
4. 期末基金资产净值	47,284,393.25	42,721,996.53
5. 期末基金份额净值	0.9612	0.9598

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、本基金合同于 2020 年 7 月 24 日生效，实际报告期间为 2020 年 7 月 24 日（基金合同生效日）至 2020 年 9 月 30 日。

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

华润元大价值优选 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
自基金合同生效起至今	-3.88%	0.84%	-2.83%	1.01%	-1.05%	-0.17%

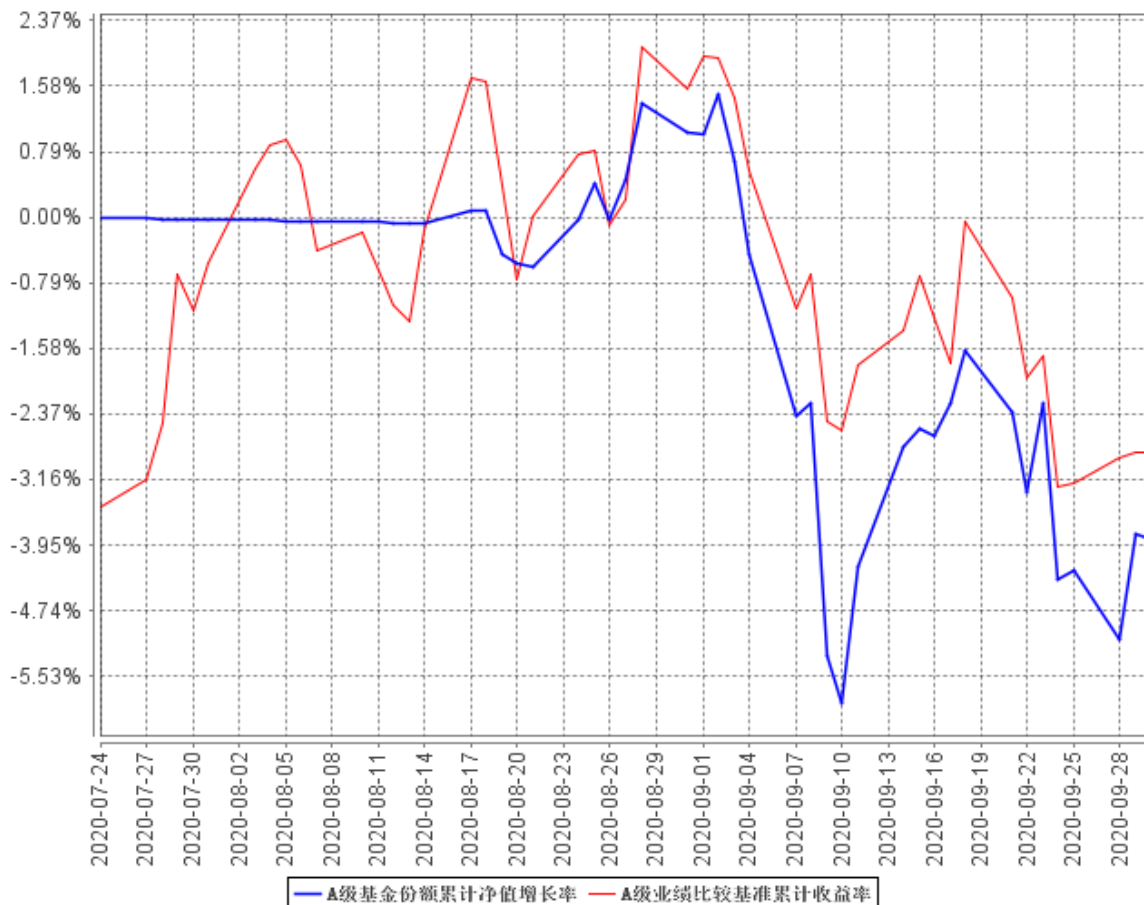
华润元大价值优选 C

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

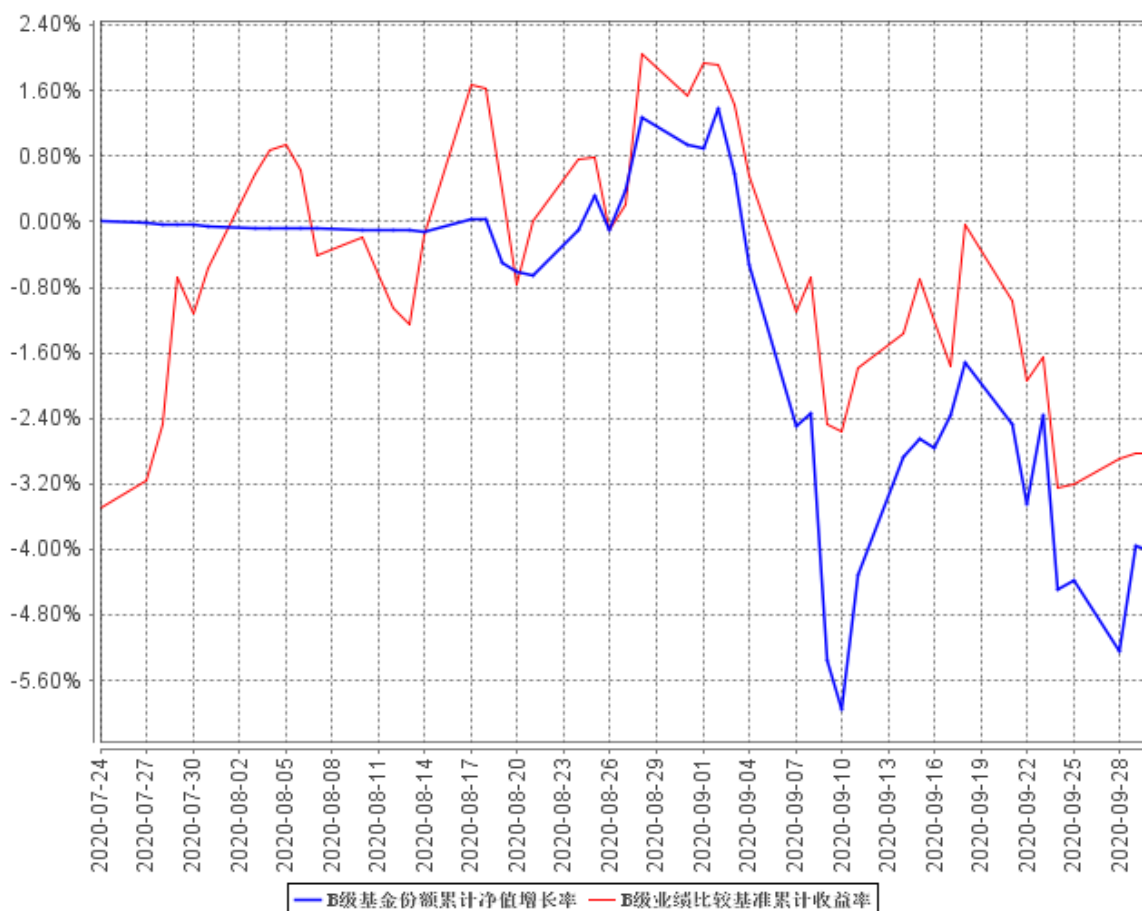
自基金合同生效起至今	-4.02%	0.84%	-2.83%	1.01%	-1.19%	-0.17%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	--------

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



B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	2020年7月24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。
--	--	--	--	--	---

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，以科技代表的成长行业虽有短期波折，但中国经济转型升级未变，成长方向仍具备长期投资价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大价值优选 A 基金份额净值增长率为-3.88%；截至本报告期末华润元大价值优选 C 基金份额净值增长率为-4.02%；同期业绩比较基准收益率为-2.83%。

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	58,121,087.71	64.18
	其中：股票	58,121,087.71	64.18
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	29,099,165.58	32.13
8	其他资产	3,338,987.92	3.69
9	合计	90,559,241.21	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	-	-
C	制造业	39,663,623.32	44.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,793.79	0.02
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	13,610,670.60	15.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,830,000.00	5.37
L	租赁和商务服务业	-	-

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	58,121,087.71	64.57

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	300733	西菱动力	270,000	6,331,500.00	7.03
2	002241	歌尔股份	150,000	6,064,500.00	6.74
3	002938	鹏鼎控股	104,903	5,999,402.57	6.67
4	002600	领益智造	500,000	5,595,000.00	6.22
5	002285	世联行	700,000	4,830,000.00	5.37
6	603290	斯达半导	20,000	3,890,400.00	4.32
7	300613	富瀚微	27,940	3,841,470.60	4.27
8	688536	思瑞浦	15,000	3,810,000.00	4.23
9	300168	万达信息	150,000	3,582,000.00	3.98
10	002475	立讯精密	50,000	2,856,500.00	3.17

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

报告期内，本基金没有股指期货投资。

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

本基金本报告期末未持仓国债期货。

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“万达信息”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。

主要违规事实：2020年8月5日，因未履行职责等违规行为，深圳证券交易所对上海万豪投资有限公司、史一兵处以公开谴责的行政处罚；对卞世军、查忠民处以通报批评的行政处罚。

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	12,297.51
2	应收证券清算款	3,090,412.17
3	应收股利	-
4	应收利息	3,302.08
5	应收申购款	232,976.16
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,338,987.92

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	华润元大价值优选 A	华润元大价值优选 C
基金合同生效日（2020 年 7 月 24 日）	46,720,178.03	34,922,404.56
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	7,076,228.13	12,450,658.71
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	4,603,889.34	2,861,022.20
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	49,192,516.82	44,512,041.07

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

单位：份

基金合同生效日管理人持有的本基金份额	0.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	10,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	0.00
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（%）	10.67

注：报告期内基金管理人运用固有资金认购本基金。

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	认购	2020 年 7 月 21 日	10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计			10,000,000.00	10,000,000.00	

注：公司认购本基金为 C 类（代码为 004931），该类别收取销售服务费。

§ 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	10.67	10,000,000.00	10.67	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	10.67	10,000,000.00	10.67	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

无。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

7 月 21 日发布了《华润元大价值优选混合型发起式证券投资基金 2020 年第 2 季度报告》，7 月 22 日发布了《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》，7 月 25 日发布了《华润元大价值优选混合型发起式证券投资基金基金合同生效公告》，7 月 31 日发布了《华润元大价值优选混合型发起式证券投资基金关于开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告》，8 月 31 日发布了《华润元大价值优选混合型发起式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《华润元大核心动力混合型证券投资基金（华润元大核心动力混合 A 份额）基金产品资料概要（更新）》、《华润元大核心动力混合型证券投资基金（华润元大核心动力混合 C 份额）基金产品资料概要（更新）》。

§ 10 备查文件目录

10.1 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。

10.2 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。

10.3 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