

华润元大润泰双鑫债券型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：2021 年 7 月 21 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 2021 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华润元大双鑫债券
交易代码	003680
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 24 日
报告期末基金份额总额	3,589,921.83 份
投资目标	本基金在合理控制风险的基础上，力求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以宏观经济及货币政策研究为导向，分析不同类别资产的市场变化，进而采取积极的主动投资管理策略，自上而下确定大类资产配置和信用债券类金融工具的类属配置比例，动态调整固定收益类证券组合久期和信用债券的结构，并根据股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测，适度参与一级市场新股与增发新股的申购，力求提高基金收益率。债券投资方面，采用久期策略、收益率曲线策略、可转换公司债投资策略、个券选择策略、资产支持证券投资策略、流动性管理策略、国债期货投资策略。股票投资方面，本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的策略，适当参与股票投资，以增强组合的获利能力，提高预期收益率。
业绩比较基准	中债综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。

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	华润元大双鑫债券 A	华润元大双鑫债券 C
下属分级基金的交易代码	003680	003723
报告期末下属分级基金的份额总额	3,097,394.01 份	492,527.82 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（2021年4月1日—2021年6月30日）	
	华润元大双鑫债券 A	华润元大双鑫债券 C
1. 本期已实现收益	69,547.24	10,144.64
2. 本期利润	182,631.81	29,677.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0560	0.0528
4. 期末基金资产净值	3,668,170.70	575,794.17
5. 期末基金份额净值	1.1843	1.1691

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

华润元大双鑫债券 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	5.10%	0.32%	1.39%	0.09%	3.71%	0.23%
过去六个月	2.69%	0.44%	2.31%	0.12%	0.38%	0.32%
过去一年	14.20%	0.58%	3.56%	0.11%	10.64%	0.47%
过去三年	31.85%	0.57%	15.50%	0.09%	16.35%	0.48%
自基金合同生效起至今	18.43%	0.51%	20.99%	0.08%	-2.56%	0.43%

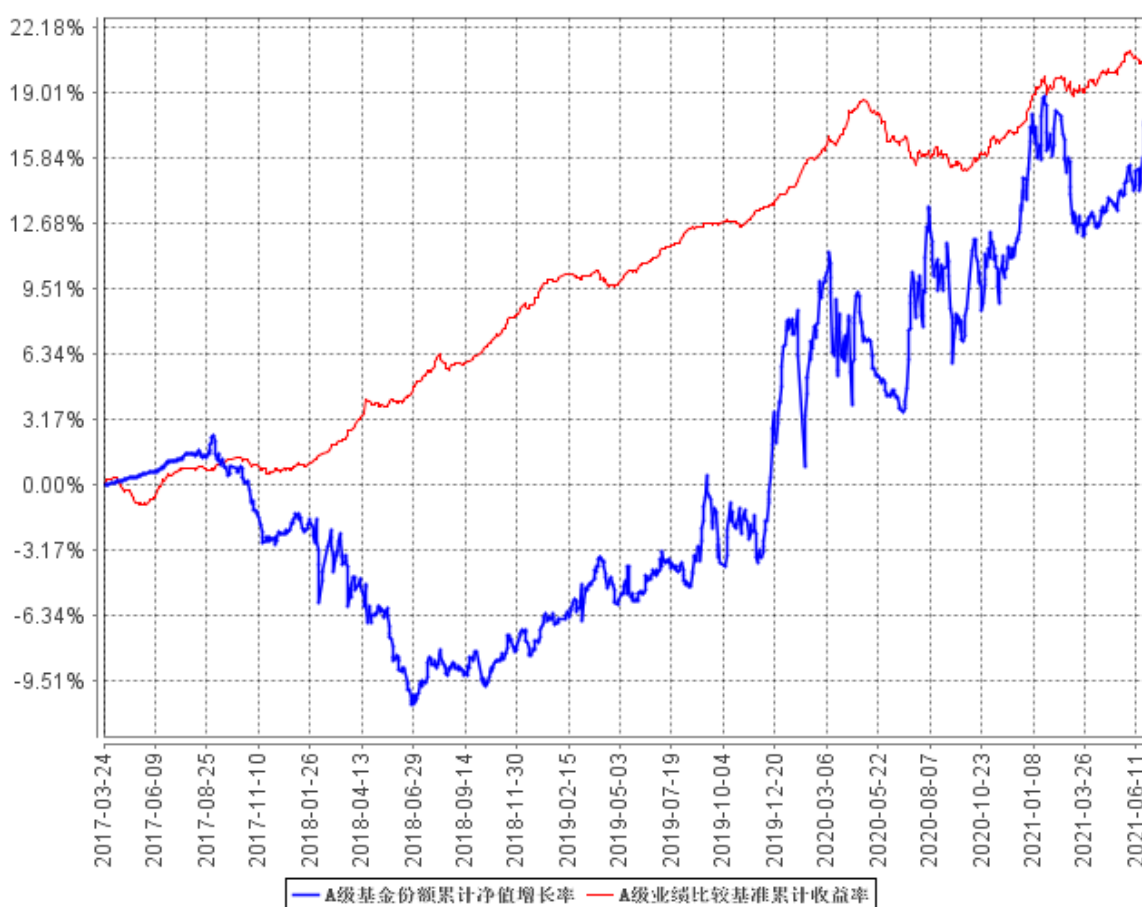
华润元大双鑫债券 C

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	5.00%	0.32%	1.39%	0.09%	3.61%	0.23%

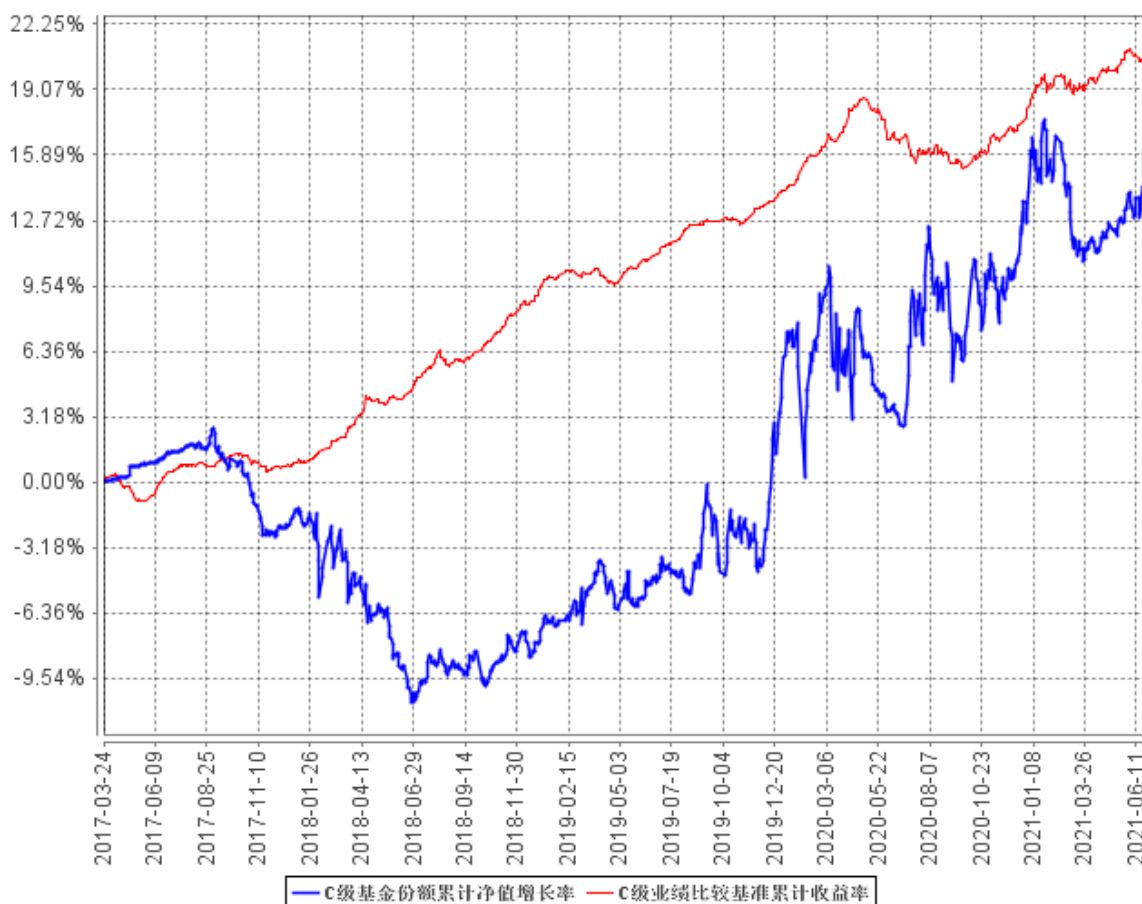
月						
过去六个月	2.49%	0.44%	2.31%	0.12%	0.18%	0.32%
过去一年	13.76%	0.58%	3.56%	0.11%	10.20%	0.47%
过去三年	30.29%	0.57%	15.50%	0.09%	14.79%	0.48%
自基金合同生效起至今	16.91%	0.51%	20.99%	0.08%	-4.08%	0.43%

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		
金兴健	本基金基金经理, 公司投研总监	2021年2月23日	-	11年	中国, 华东师范大学金融专业硕士, 具备基金从业资格。曾任宝钢集团资金部、资金运用部投资经理、部门经理、华安基金管理有限公司财富管理部投资经理; 华安未来资产管理有限公司业务发展部高级项目经理。2017年加入公司, 现任华润元大基金管理有限公司投研总监。2021年2月23日起担任华润元大润泰双鑫债券型证券投资基金、华润

					元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金、华润元大润鑫债券型证券投资基金、华润元大润泽债券型证券投资基金、华润元大稳健收益债券型证券投资基金基金经理；2021 年 4 月 9 日起担任华润元大现金收益货币市场基金、华润元大现金货币市场基金基金经理；2021 年 5 月 27 日起担任华润元大景泰混合型证券投资基金基金经理。
罗黎军	本基金经理	2020 年 7 月 16 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

无。

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

2021 年第二季度股票市场在经过快速下跌后逐渐企稳并有所反弹，从指数层面来看，市场震荡的大格局未变，但结构层面此起彼伏，结构分化非常明显。率先反弹的是医药和消费板块，中间夹杂着煤炭、钢铁等周期板块走强，到二季度末切换到新能源、科技等板块。

转债市场在二季度小幅震荡上行，相较一季度的大幅波动有所修复，但转债市场情绪和估值依然较为谨慎。利率债市场在二季度基本呈震荡走势。

润泰双鑫净值在二季度表现较好，在节奏上 4-5 月净值回升较慢，6 月净值快速回升，主要与持仓结构有关，今年以来我们相对看好新能源领域的机会，所以持仓结构上偏向新能源板块，在 6 月迎来快速反弹。在产品整体运作上我们基本保持了仓位稳定和持仓稳定，没有发生大的偏移，追求收益、回撤和波动的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大双鑫债券 A 基金份额净值为 1.1843 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.10%；截至本报告期末华润元大双鑫债券 C 基金份额净值为 1.1691 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.00%；同期业绩比较基准收益率为 1.39%。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已向中国证监会报告本基金的解决方案。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	668,616.67	15.09
	其中：股票	668,616.67	15.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,469,873.00	78.29
	其中：债券	3,469,873.00	78.29
	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	245,581.19	5.54
8	其他资产	48,198.06	1.09
9	合计	4,432,268.92	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	620,023.20	14.61
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	620,023.20	14.61

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-

I 电信服务	48,593.47	1.15
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	48,593.47	1.15

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	300274	阳光电源	600	69,036.00	1.63
2	300124	汇川技术	800	59,408.00	1.40
3	300014	亿纬锂能	500	51,965.00	1.22
4	00700	腾讯控股	100	48,593.47	1.15
5	603799	华友钴业	400	45,680.00	1.08
6	002241	歌尔股份	1,000	42,740.00	1.01
7	300122	智飞生物	200	37,346.00	0.88
8	600276	恒瑞医药	500	33,985.00	0.80
9	600660	福耀玻璃	600	33,510.00	0.79
10	688012	中微公司	200	33,184.00	0.78

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

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	470,950.00	11.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,424,680.00	57.13
	其中：政策性金融债	2,424,680.00	57.13
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）	574,243.00	13.53
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,469,873.00	81.76

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	018006	国开 1702	20,000	2,023,600.00	47.68
2	019547	16 国债 19	5,000	470,950.00	11.10
3	108604	国开 1805	4,000	401,080.00	9.45
4	110079	杭银转债	1,000	113,870.00	2.68
5	113044	大秦转债	1,000	102,910.00	2.42

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

因杭州银行房地产项目融资业务不审慎等违法违规行为，中国银保监会浙江监管局于 2021 年 5 月 18 日作出《浙银保监罚决字（2021）25 号》，对杭州银行处以罚款 250 万元的行政处罚。

报告期内，本基金管理人严格遵循基金投资管理相关制度要求，上述证券发行主体的违法违规行为暂不会造成重大负面影响，投资决策程序符合法律法规和公司制度的规定。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	941.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,780.46

5	应收申购款	10,476.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	48,198.06

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113044	大秦转债	102,910.00	2.42
2	113550	常汽转债	34,854.00	0.82
3	110073	国投转债	32,313.00	0.76
4	113040	星宇转债	28,334.00	0.67
5	113582	火炬转债	27,620.00	0.65
6	128134	鸿路转债	27,006.00	0.64
7	123078	飞凯转债	24,422.00	0.58
8	113537	文灿转债	18,281.00	0.43
9	128029	太阳转债	16,241.00	0.38

5.10.5 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。

5.10.6 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	华润元大双鑫债券 A	华润元大双鑫债券 C
报告期期初基金份额总额	3,413,574.32	594,832.16
报告期期间基金总申购份额	123,500.12	140,322.46
减：报告期期间基金总赎回份额	439,680.43	242,626.80
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	3,097,394.01	492,527.82

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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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

2021 年 7 月 21 日