

华润元大润安混合型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 25 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华润元大润安混合
基金主代码	013697
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 27 日
报告期末基金份额总额	20,130,554.75 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金旨在追求绝对回报，注重风险控制，通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险，因势利导运用多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。固定收益类投资方面，本基金将自上而下地在利率走势分析、债券供求分析基础上，灵活采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等投资策略，选择流动性好、风险溢价水平合理、到期收益率和信用质量较高的品种，实现组合稳健增值。股票投资方面，本基金通过定量分析和定性分析相结合的方法挖掘优质上市公司，筛选其中安全边际较高的个股构建投资组合。此外，本基金投资策略还包括存托凭证投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略。
业绩比较基准	中债总指数（全价）收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其长期平均风险和预期的收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币

	市场基金。	
基金管理人	华润元大基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华润元大润安混合 A	华润元大润安混合 C
下属分级基金的交易代码	013697	013698
报告期末下属分级基金的份额总额	30.04 份	20,130,524.71 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）	
	华润元大润安混合 A	华润元大润安混合 C
1. 本期已实现收益	-15.50	-10,556.09
2. 本期利润	-15.50	-10,556.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0075	-0.0028
4. 期末基金资产净值	29.92	20,001,574.60
5. 期末基金份额净值	0.9960	0.9936

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

华润元大润安混合 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	-0.40%	0.03%	-2.53%	0.18%	2.13%	-0.15%
自基金合同 生效起至今	-0.40%	0.03%	-0.58%	0.19%	0.18%	-0.16%

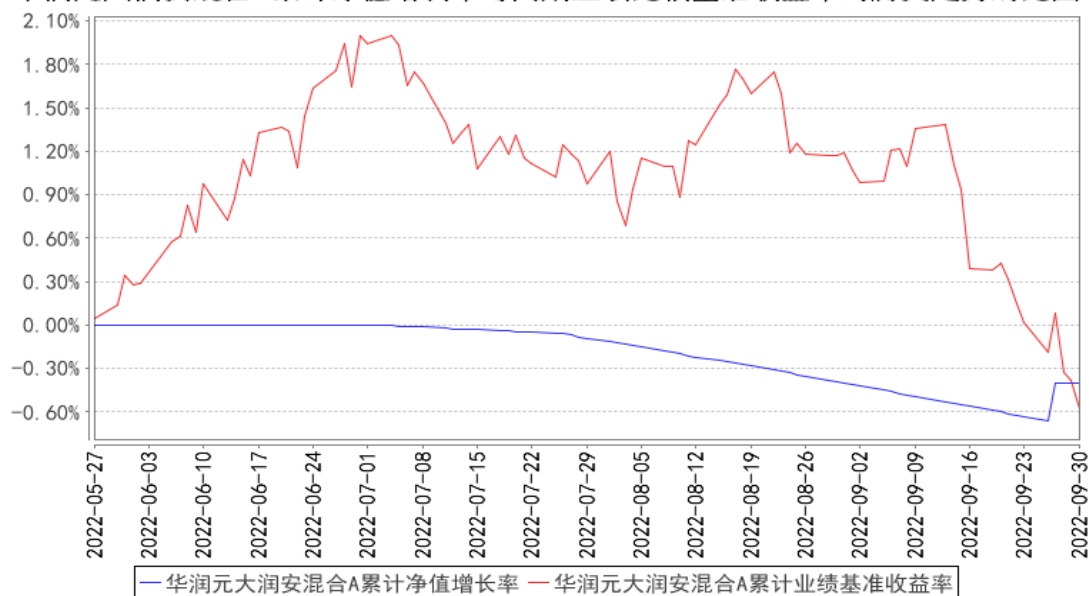
华润元大润安混合 C

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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

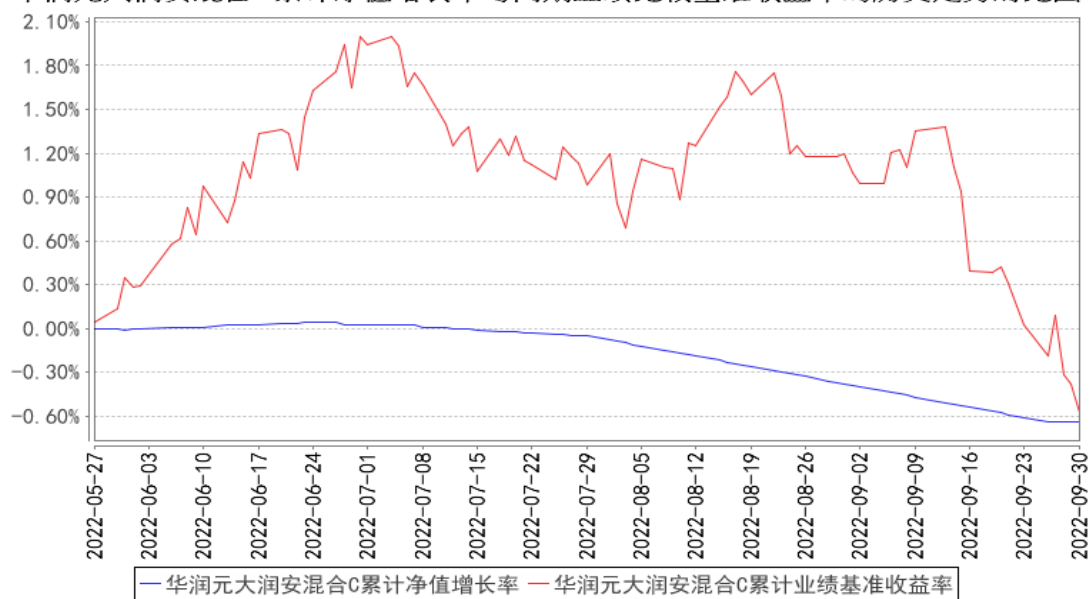
				准差④		
过去三个月	-0.66%	0.01%	-2.53%	0.18%	1.87%	-0.17%
自基金合同生效起至今	-0.64%	0.01%	-0.58%	0.19%	-0.06%	-0.18%

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

华润元大润安混合A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



华润元大润安混合C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	本基金的基金经理	2022 年 5 月 27 日	-	12 年	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；2022 年 5 月 27 日起担任华润元大润安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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，债券市场呈现先涨后跌的走势，以 8 月中旬为分界点，前期收益率以下行为主，后期则小幅上行。全季来看，收益率整体下行。宏观方面，在经历上海疫情冲击后，三季度在稳增长政策的推动下宏观经济有所修复，但力度较弱，特别是房地产投资仍然低迷。在此背景下，银行间流动性进一步宽松，资金利率在 7 月创年底低点，债券收益率持续走低。央行在货币政策上引导实体融资利率下降，在 8 月超市场预期下调 MLF 和公开市场逆回购利率各 10bp，并带动 LPR 利率下调。随着后续金融、经济数据的逐步好转，央行在 9 月对到期的 MLF 进行了缩量续作，并在季末重启 14 天逆回购，叠加人民币贬值压力，债券收益率在 9 月中下旬整体上行。信用债方面，在资金面整体宽松的背景下，信用债需求较好，三季度信用利差整体缩窄，各评级利差缩窄幅度相近。风险方面，三季度违约债券仍集中于民营房地产企业。

权益市场方面，三季度整体呈现下跌走势，7-8 月整体维持震荡走势，9 月受美联储持续加息，人民币汇率不断走低的影响，权益市场大幅调整。

本基金由于规模较小，且考虑到权益市场走弱，债券收益率较低，在新增的申购资金主要以现金管理为主，在后续择机进行建仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大润安混合 A 的基金份额净值为 0.9960 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.40%；截至本报告期末华润元大润安混合 C 的基金份额净值为 0.9936 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.66%。同期业绩比较基准收益率为-2.53%。

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份额持有人数量不满二百人、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。

§ 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	-	-
	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	7,494,230.14	37.43
	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	12,520,248.51	62.54
8	其他资产	6,410.96	0.03
9	合计	20,020,889.61	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股票。

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

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

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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是否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

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，前十大证券发行主体未出现违法违规行，投资决策程序符合法律法规和公司制度的规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	-
2	应收证券清算款	6,410.96
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	6,410.96

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

项目	华润元大润安混合 A	华润元大润安混合 C
报告期期初基金份额总额	20.00	31,803,196.71
报告期期间基金总申购份额	6,019.58	20,128,874.68
减：报告期期间基金总赎回份额	6,009.54	31,801,546.68
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	30.04	20,130,524.71

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	2022 年 9 月 27 日	0.00	10,064,412.24	0.00	10,064,412.24	49.9957

	2022 年 9 月 30 日						
2	2022 年 7 月 1 日 2022 年 7 月 4 日	6,800,264.44	0.00	6,800,264.44	0.00	0.0000	
3	2022 年 7 月 5 日 2022 年 7 月 27 日	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	0.00	0.0000	
4	2022 年 7 月 1 日 2022 年 9 月 26 日	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00	0.00	0.0000	
5	2022 年 9 月 27 日 2022 年 9 月 30 日	0.00	10,064,412.24	0.00	10,064,412.24	49.9957	
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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

2022 年 10 月 26 日