

华润元大泓远利率债债券型证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：华润元大基金管理有限公司

基金托管人：杭州银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 月 19 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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华润元大泓远利率债	
基金主代码	019563	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 10 月 24 日	
报告期末基金份额总额	4,483,835,295.55 份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的基础上，追求基金资产的长期稳健增值，并力争获得超过业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略	本基金将在综合判断宏观经济周期、市场资金供需状况、大类资产估值水平对比的基础上，结合政策分析，确定不同投资期限内的大类金融资产配置和债券类属配置。同时通过严格风险评估，及时调整资产组合比例，保持资产配置风险、收益平衡，以稳健提升投资组合回报。本基金的投资策略包括：1、久期策略，2、收益率曲线策略，3、回购套利策略，4、国债期货交易策略。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中债-国债及政策性银行债财富（总值）指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	华润元大基金管理有限公司	
基金托管人	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华润元大泓远利率债 A	华润元大泓远利率债 C
下属分级基金的交易代码	019563	019564

报告期末下属分级基金的份额总额	4,483,832,723.16 份	2,572.39 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（2023 年 10 月 24 日-2023 年 12 月 31 日）	
	华润元大泓远利率债 A	华润元大泓远利率债 C
1. 本期已实现收益	4,240,859.19	6.38
2. 本期利润	4,571,947.23	10.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0044	0.0040
4. 期末基金资产净值	4,503,070,588.26	2,582.70
5. 期末基金份额净值	1.0043	1.0040

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

华润元大泓远利率债 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	0.43%	0.03%	1.33%	0.04%	-0.90%	-0.01%

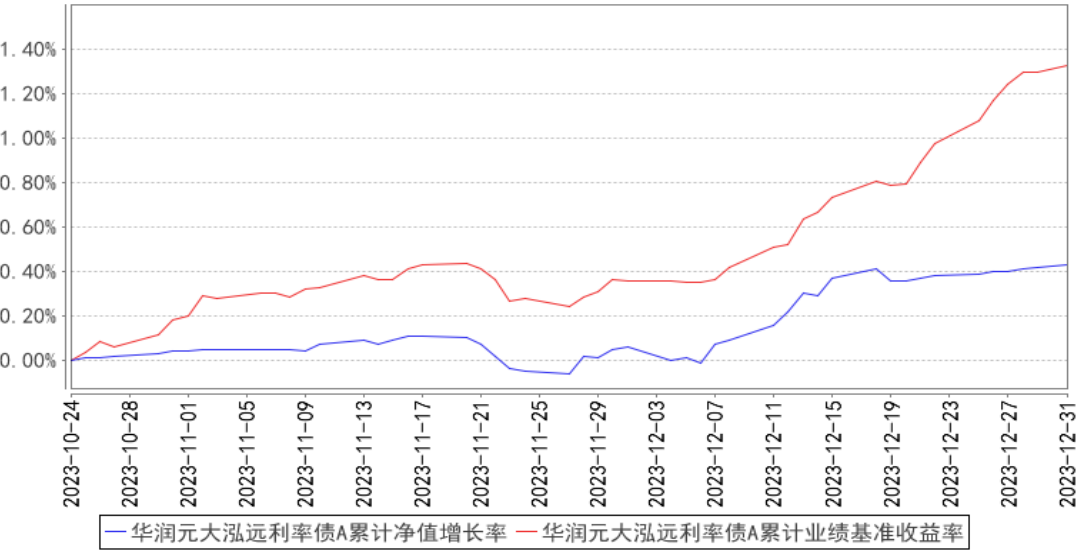
华润元大泓远利率债 C

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	0.40%	0.03%	1.33%	0.04%	-0.93%	-0.01%

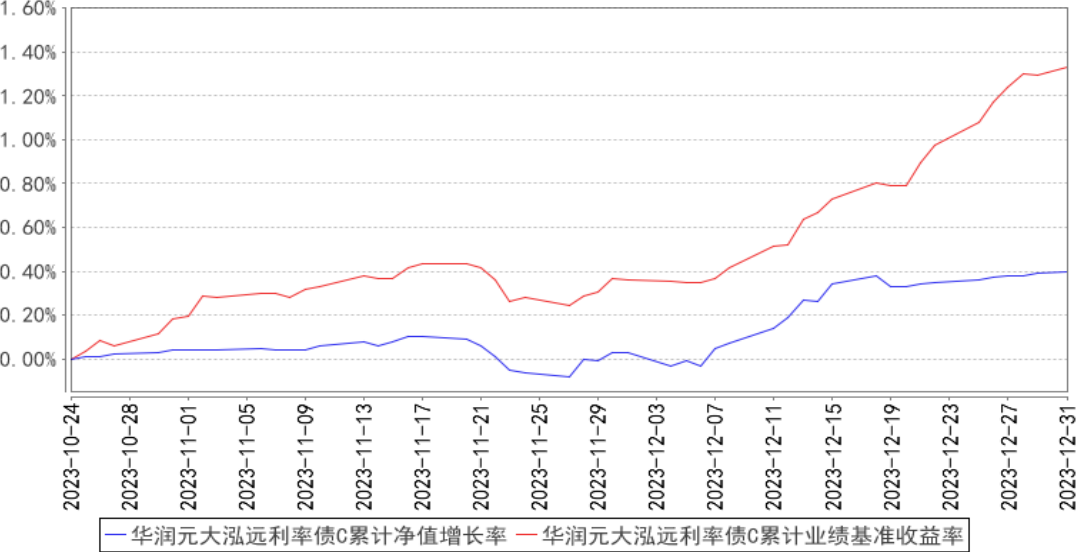
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益

率变动的比较

华润元大泓远利率债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



华润元大泓远利率债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		
尹华龙	本基金的基金经理	2023 年 10 月 24 日	-	11 年	曾任信达澳银基金管理有限公司、华润元大基金管理有限公司高级债券研究员、基金经理。2021 年加入华润元大基金管理有限公司，现担任固定收益部董事总经理、高级基金经理。目前担任华

					润元大润泽债券型证券投资基金、华润元大润鑫债券型证券投资基金、华润元大现金收益货币市场基金、华润元大现金通货币市场基金、华润元大润丰纯债债券型证券投资基金、华润元大润享三个月定期开放债券型证券投资基金、华润元大润泰双鑫债券型证券投资基金、华润元大泓远利率债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

本报告期内无上述兼任情况。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度债券市场收益率先上后下。其中短端主要受到资金面的影响，长端受供给和政策面的影响较大。资金面方面，受特殊再融资债发行以及商业银行存单到期量增加的影响，资金价格中枢不断抬升，3 个月 shibor 从 10 月初的 2.30%附近水平持续上升至 12 月中旬的 2.6%附近的水平，3 个月国有股份制银行存单价格也从 2.30%附近快速上升至 2.70%附近。期间短端债券受资金利率的影响收益率上行幅度较大。而长端债券在 1 万亿特别国债等稳增长政策的影响下，市场对于 2024 年财政政策预期大幅上升，曲线呈现平坦化的调整。随着 12 月中央经济工作会议落地，政策预期得到消化，叠加经济数据仍然疲弱，长端债券收益率持续下行。年底央行加大公开

市场投放力度，资金面宽松，银行存单价格大幅回落，短端收益率加速下行，收益率曲线走陡。

本基金为新成立的利率债基金，处于建仓期，期间主要以高流动资产为主，并逐步增加利率债的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大泓远利率债 A 的基金份额净值为 1.0043 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.43%；截至本报告期末华润元大泓远利率债 C 的基金份额净值为 1.0040 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.40%。同期业绩比较基准收益率为 1.33%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	252,631,578.36	5.61
	其中：债券	252,631,578.36	5.61
	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	1,871,446,990.70	41.55
	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	2,379,826,857.82	52.84
8	其他资产	—	—
9	合计	4,503,905,426.88	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

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	10,718,983.61	0.24
2	央行票据	—	—
3	金融债券	222,325,469.94	4.94
	其中：政策性金融债	222,325,469.94	4.94
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	19,587,124.81	0.43
9	其他	—	—
10	合计	252,631,578.36	5.61

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	230211	23 国开 11	1,500,000	150,568,524.59	3.34
2	230208	23 国开 08	300,000	30,522,491.80	0.68
3	092318002	23 农发清发 02	200,000	20,470,393.44	0.45
4	112314189	23 江苏银行 CD189	200,000	19,587,124.81	0.43
5	230009	23 附息国债 09	100,000	10,718,983.61	0.24

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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持仓国债期货。

5.9.3 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。

5.10 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

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。

5.10.2 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

本基金本报告期内未投资股票。

5.10.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.10.4 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。

5.10.5 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	华润元大泓远利率债 A	华润元大泓远利率债 C
基金合同生效日(2023 年 10 月 24 日)基金份额总额	200,003,094.97	2,612.42

基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	8,169,886,987.39	—
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	3,886,057,359.20	40.03
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	4,483,832,723.16	2,572.39

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	2023 年 10 月 24 日至 2023 年 11 月 26 日	0.00	49,999,000.00	49,999,000.00	0.00	0.0000
	2	2023 年 10 月 24 日至 2023 年 10 月 30 日	0.00	49,999,000.00	49,999,000.00	0.00	0.0000

	3	2023 年 12 月 22 日至 2023 年 12 月 28 日	0.00	3,088,572,282.55	3,088,572,282.55	0.00	0.0000
	4	2023 年 12 月 21 日至 2023 年 12 月 21 日	0.00	498,205,460.34	0.00	498,205,460.34	11.1111
	5	2023 年 10 月 24 日至 2023 年 12 月 19 日, 2023 年 12 月 22 日至 2023 年 12 月 31 日	0.00	3,985,621,197.87	0.00	3,985,621,197.87	88.8887
	6	2023 年 12 月 20 日至 2023 年 12 月 20 日	0.00	199,281,586.29	199,281,586.29	0.00	0.0000
	7	2023 年 12 月 20 日至 2023 年 12 月 21 日	0.00	298,923,874.05	298,923,874.05	0.00	0.0000
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

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

2024 年 1 月 19 日