

华润元大润丰纯债债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 22 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 4 月 19 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大润丰纯债债券		
基金主代码	015063		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2022 年 9 月 22 日		
报告期末基金份额总额	800,009,786.30 份		
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。		
投资策略	本基金将采取自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的投资策略，通过对宏观经济、国家政策、信用主体评级水平等各种影响债券投资的因素细致深入的分析，确定债券组合资产在国债、金融债、信用债等品种之间的类属配置比例。在此基础上，综合运用久期策略、收益率曲线策略、回购套利策略和个券选择策略积极主动地进行资产投资组合的构建。在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。		
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%		
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	上海银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华润元大润丰纯债 债券 A	华润元大润丰纯债 债券 C	华润元大润丰纯债 债券 D

下属分级基金的交易代码	015063	015064	017586
报告期末下属分级基金的份额总额	800,004,865.30 份	4,921.00 份	-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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）		
	华润元大润丰纯债债券 A	华润元大润丰纯债债券 C	华润元大润丰纯债债券 D
1. 本期已实现收益	3,888,850.41	20.43	-
2. 本期利润	7,754,003.24	44.27	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0097	0.0089	-
4. 期末基金资产净值	834,027,797.26	5,107.79	-
5. 期末基金份额净值	1.0425	1.0380	1.0425

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、截至本报告期末，本基金 D 类基金份额为 0.00 份，D 类基金份额净值参考 A 类基金份额净值披露。

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

华润元大润丰纯债债券 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	0.94%	0.03%	1.15%	0.05%	-0.21%	-0.02%
过去六个月	1.74%	0.03%	1.90%	0.04%	-0.16%	-0.01%
过去一年	3.28%	0.04%	2.82%	0.04%	0.46%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.25%	0.04%	2.48%	0.04%	1.77%	0.00%

华润元大润丰纯债债券 C

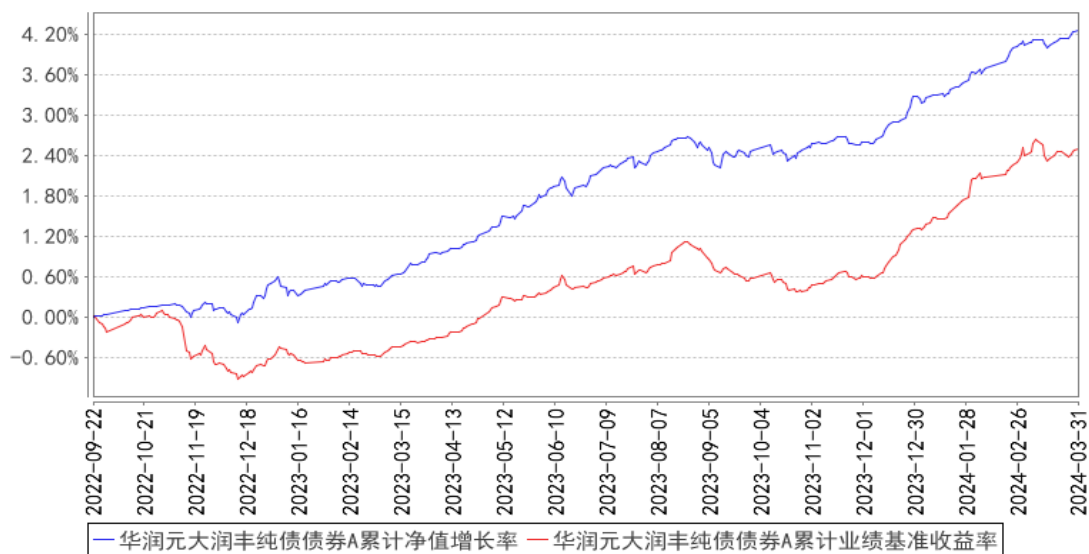
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.87%	0.03%	1.15%	0.05%	-0.28%	-0.02%
过去六个月	1.61%	0.04%	1.90%	0.04%	-0.29%	0.00%
过去一年	3.00%	0.04%	2.82%	0.04%	0.18%	0.00%
自基金合同 生效起至今	3.80%	0.04%	2.48%	0.04%	1.32%	0.00%

华润元大润丰纯债债券 D

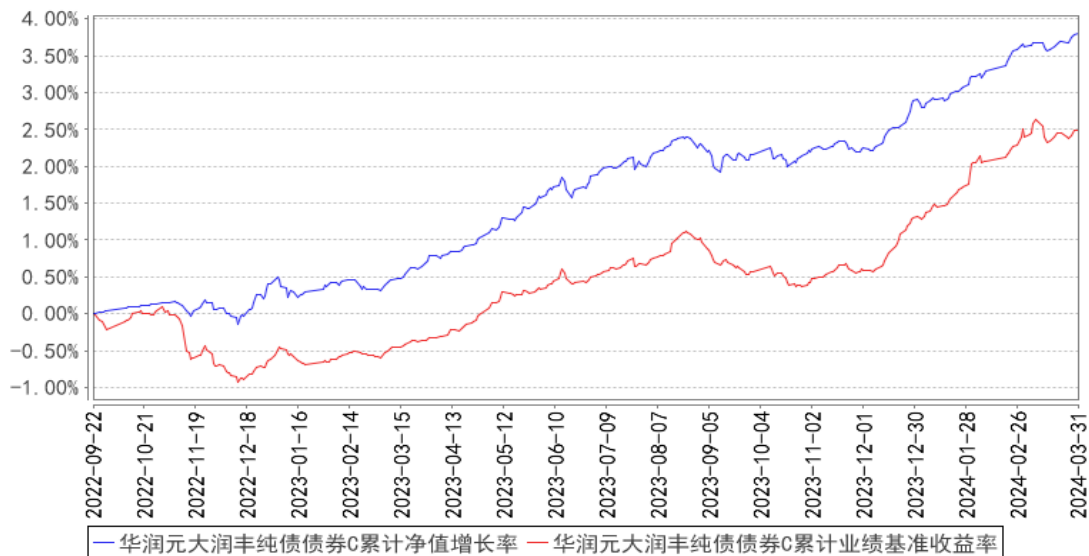
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.94%	0.03%	1.15%	0.05%	-0.21%	-0.02%
过去六个月	1.74%	0.03%	1.90%	0.04%	-0.16%	-0.01%
过去一年	3.28%	0.04%	2.82%	0.04%	0.46%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.25%	0.04%	3.30%	0.04%	0.95%	0.00%

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

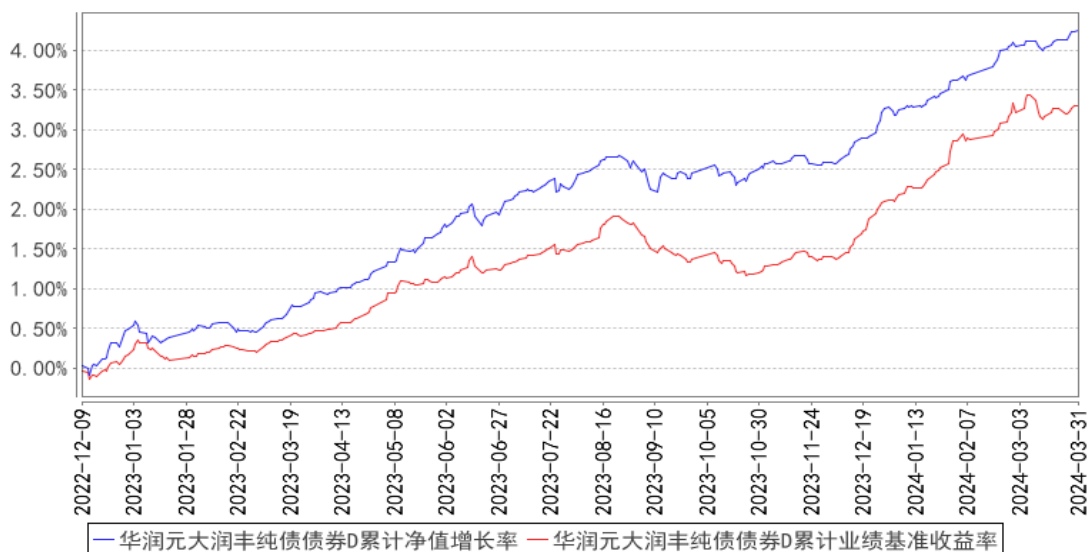
华润元大润丰纯债债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华润元大润丰纯债债券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



华润元大润丰纯债债券D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9月22日	-	14年	曾任宝钢集团财务公司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年加入华润元大基金管理有限公司，现担任公司投研负责人、高级基金经理。目前担任华润元大润禧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、华润元大润泰双鑫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、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、华润元大润丰纯债债券型证券投资基金基金经理。
尹华龙	本基金的基金经理	2022年10月21日	-	12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

2024 年一季度债券市场收益率整体下行。宏观经济方面，经济数据结构上有所分化，制造业投资增速同比表现较好，而房地产投资增速仍处于继续下行的态势，虽然部分城市二手房市场在放开限购后带看量和成交量环比有所回升，但新房销售仍维持弱势。海外方面，美国经济和就业数据持续好于市场预期，导致市场对美联储降息预期发生变化。政策层面，未有超出市场预期的政策，整体仍是去年中央经济工作会议政策的延伸和落地，政府工作报告继续强调稳健的货币政策要灵活适度、精准有效，财政政策相关表述也并未超出市场预期。一季度地方债发行节奏明显偏慢，机构配置需求较强，资金面整体维持宽松，波动较小，央行在 2 月 5 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，整体对资金面仍较为呵护，但债券收益率与资金利率的利差较薄，久期策略相比于杠杆策略更加占优，导致长端和超长端债券成交量大幅上升，收益表现较好。信用

债方面，随着去年特殊再融资债的落地，城投债的信用风险下降，叠加一季度市场的配置需求，收益率持续下行，信用利差进一步压缩。信用风险方面，一季度主要的风险事件发生在房地产行业，随着新房销售的持续下滑，部分地产企业面临较大的流动性压力。

本基金以利率债和高金债为主要配置，保持了一定的组合久期，并根据利差情况调整组合杠杆，受益于债券收益率水平的下降，获取了较好收益。

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丰纯债债券 A 的基金份额净值为 1.0425 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.94%；截至本报告期末华润元大润丰纯债债券 C 的基金份额净值为 1.0380 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.87%；截至本报告期末华润元大润丰纯债债券 D 的基金份额净值为 1.0425 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.94%。同期业绩比较基准收益率为 1.15%。

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	1,029,769,752.33	99.82
	其中：债券	1,029,769,752.33	99.82
	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	1,679,015.67	0.16
8	其他资产	224,000.00	0.02
9	合计	1,031,672,768.00	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,029,769,752.33	123.47
	其中：政策性金融债	296,443,415.89	35.54
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	1,029,769,752.33	123.47

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	210408	21 农发 08	500,000	51,935,819.67	6.23
2	2320016	23 北京银行小微债 01	500,000	51,764,282.19	6.21
3	220303	22 进出 03	500,000	51,379,234.97	6.16
4	2228033	22 广发银行 01	500,000	51,375,901.64	6.16
5	230315	23 进出 15	500,000	51,188,087.43	6.14

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

2024 年 2 月 6 日，因北京银行股份有限公司存在 EAST 信贷业务数据漏报、EAST 投资业务数据漏报等 10 项违法违规事实，国家金融监督管理总局北京监管局对北京银行罚款合计 330 万元。

2023 年 5 月 21 日，因北京银行股份有限公司存在小微企业划型不准确；收费政策执行及整改不到位；房地产类业务违规等 14 项违法违规事实，北京银保监局责令北京银行改正，给予罚款合计 4830 万元。

2023 年 8 月 18 日，因广发银行股份有限公司存在小微企业划型不准确、违规发放房地产贷款等 14 项违法违规事实，国家金融监督管理总局对广发银行罚款合计 2340 万元。

2023 年 8 月 18 日，因江苏银行股份有限公司存在报送的互联网保险业务数据不真实，未按规定披露互联网保险信息的违法违规事实，国家金融监督管理总局江苏监管局对江苏银行罚款 16 万元。

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	224,000.00
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	224,000.00

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	华润元大润丰纯债债券 A	华润元大润丰纯债债券 C	华润元大润丰纯债债券 D
报告期期初基金份额总额	800,005,981.97	5,021.00	-
报告期期间基金总申购份额	19.20	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,135.87	100.00	-
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	800,004,865.30	4,921.00	-

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	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日	800,000,000.00	0.00	0.00	800,000,000.00	99.9988
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

自 2024 年 3 月 7 日起，胡昊先生担任公司董事长、法定代表人，费凡先生不再担任公司董事长、法定代表人。该变动已完成工商变更登记。

§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 4 月 22 日