

华润元大润鑫债券型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|---|----|
| § 1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示 | 2 |
| 1.2 目录 | 3 |
| § 2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况 | 5 |
| 2.2 基金产品说明 | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 5 |
| 2.4 信息披露方式 | 6 |
| 2.5 其他相关资料 | 6 |
| § 3 主要财务指标和基金净值表现 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 6 |
| 3.2 基金净值表现 | 7 |
| 3.3 其他指标 | 8 |
| § 4 管理人报告 | 9 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 9 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 10 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 | 10 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 12 |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 | 12 |
| § 5 托管人报告 | 12 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 12 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 12 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 | 13 |
| § 6 半年度财务会计报告（未经审计） | 13 |
| 6.1 资产负债表 | 13 |
| 6.2 利润表 | 14 |
| 6.3 净资产变动表 | 15 |
| 6.4 报表附注 | 17 |
| § 7 投资组合报告 | 39 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 | 39 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 40 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 | 40 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 40 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 40 |
| 7.6 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 | 40 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 41 |

| | |
|---|-----------|
| 7.8 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贵金属投资明细 | 41 |
| 7.9 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 | 41 |
| 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 41 |
| 7.11 投资组合报告附注 | 41 |
| § 8 基金份额持有人信息 | 42 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 42 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 42 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 | 43 |
| § 9 开放式基金份额变动 | 43 |
| § 10 重大事件揭示 | 44 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 | 44 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 | 44 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 44 |
| 10.4 基金投资策略的改变 | 44 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 44 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 | 44 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 44 |
| 10.8 其他重大事件 | 45 |
| § 11 影响投资者决策的其他重要信息 | 47 |
| 11.1 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 | 47 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 47 |
| § 12 备查文件目录 | 47 |
| 12.1 备查文件目录 | 47 |
| 12.2 存放地点 | 47 |
| 12.3 查阅方式 | 47 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 基金名称 | 华润元大润鑫债券型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 华润元大润鑫债券 | |
| 基金主代码 | 003418 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2016 年 10 月 17 日 | |
| 基金管理人 | 华润元大基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,010,874,453.28 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华润元大润鑫债券 A | 华润元大润鑫债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003418 | 006471 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 200,208,291.02 份 | 1,810,666,162.26 份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 本基金通过投资于债券品种，努力降低基金净值波动风险，力争为基金份额持有人提供超过业绩比较基准的长期稳定回报。 |
| 投资策略 | 本基金在分析宏观经济指标和财政、货币政策等的基础上，对未来较长的一段时间内的市场利率变化趋势进行预测，决定组合的久期，并通过不同债券剩余期限的合理分布，有效地控制利率波动对基金净值波动的影响，并尽可能提高基金收益率。同时，本基金基于对收益率曲线变化特征的分析，预测收益率曲线的变化趋势，并据此进行投资组合的构建。本基金根据整体策略要求，决定组合中类别资产的配置内容和各类别投资的比例。在个券选择层面，首先将考虑安全性，优先选择高信用等级的债券品种以规避违约风险。此外，本基金还采用资产支持证券投资策略、中小企业私募债的投资策略、流动性管理策略和国债期货投资策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）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。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|------|---------------------|---------------------|
| 名称 | | 华润元大基金管理有限公司 | 兴业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 严莉 | 冯萌 |
| | 联系电话 | 0755-88399008 | 021-52629999-213310 |
| | 电子邮箱 | kf@cryuantafund.com | fengmeng@cib.com.cn |

| | | |
|--------|--|--------------------------|
| 客户服务电话 | 4000-1000-89 | 95561 |
| 传真 | 0755-88399045 | 021-62159217 |
| 注册地址 | 深圳市前海深港合作区兴海大道3040号前海世茂金融中心二期1栋2103-05单元 | 福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦 |
| 办公地址 | 深圳市前海深港合作区兴海大道3040号前海世茂金融中心二期1栋2103-05单元 | 上海市浦东新区银城路167号4楼 |
| 邮政编码 | 518066 | 200120 |
| 法定代表人 | 胡昊 | 吕家进 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 《中国证券报》 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | http://www.cryuantafund.com |
| 基金中期报告备置地点 | 基金管理人和基金托管人的办公场所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|--------------|--|
| 注册登记机构 | 华润元大基金管理有限公司 | 深圳市前海深港合作区兴海大道3040号前海世茂金融中心二期1栋2103-2105单元 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数 据和指标 | 报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日) | |
|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| | 华润元大润鑫债券 A | 华润元大润鑫债券 C |
| 本期已实现收益 | 2,906,330.19 | 23,811,377.05 |
| 本期利润 | 565,401.71 | 3,513,303.98 |
| 加权平均基金份额 本期利润 | 0.0028 | 0.0019 |
| 本期加权平均净 值利润率 | 0.24% | 0.18% |
| 本期基金份额净 值增长率 | 0.25% | 0.19% |
| 3.1.2 期末数 据和指标 | 报告期末(2025 年 6 月 30 日) | |

| | | |
|--------------|-----------------------|------------------|
| 期末可供分配利润 | 25,725,377.93 | 80,588,191.92 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1285 | 0.0445 |
| 期末基金资产净值 | 233,833,615.07 | 1,967,338,539.08 |
| 期末基金份额净值 | 1.1680 | 1.0865 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2025 年 6 月 30 日) | |
| 基金份额累计净值增长率 | 28.14% | 97.12% |

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

华润元大润鑫债券 A

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月 | 0.21% | 0.02% | 0.31% | 0.04% | -0.10% | -0.02% |
| 过去三个月 | 0.71% | 0.05% | 1.06% | 0.10% | -0.35% | -0.05% |
| 过去六个月 | 0.25% | 0.05% | -0.14% | 0.11% | 0.39% | -0.06% |
| 过去一年 | 1.87% | 0.05% | 2.36% | 0.10% | -0.49% | -0.05% |
| 过去三年 | 7.47% | 0.04% | 7.13% | 0.07% | 0.34% | -0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 28.14% | 0.05% | 9.67% | 0.07% | 18.47% | -0.02% |

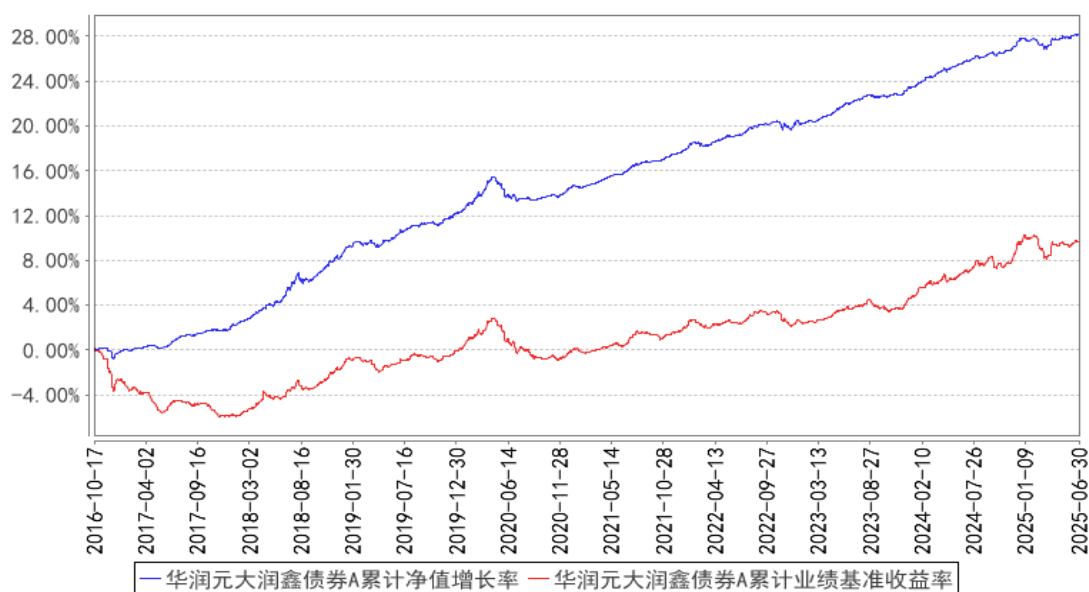
华润元大润鑫债券 C

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月 | 0.19% | 0.02% | 0.31% | 0.04% | -0.12% | -0.02% |
| 过去三个月 | 0.68% | 0.05% | 1.06% | 0.10% | -0.38% | -0.05% |

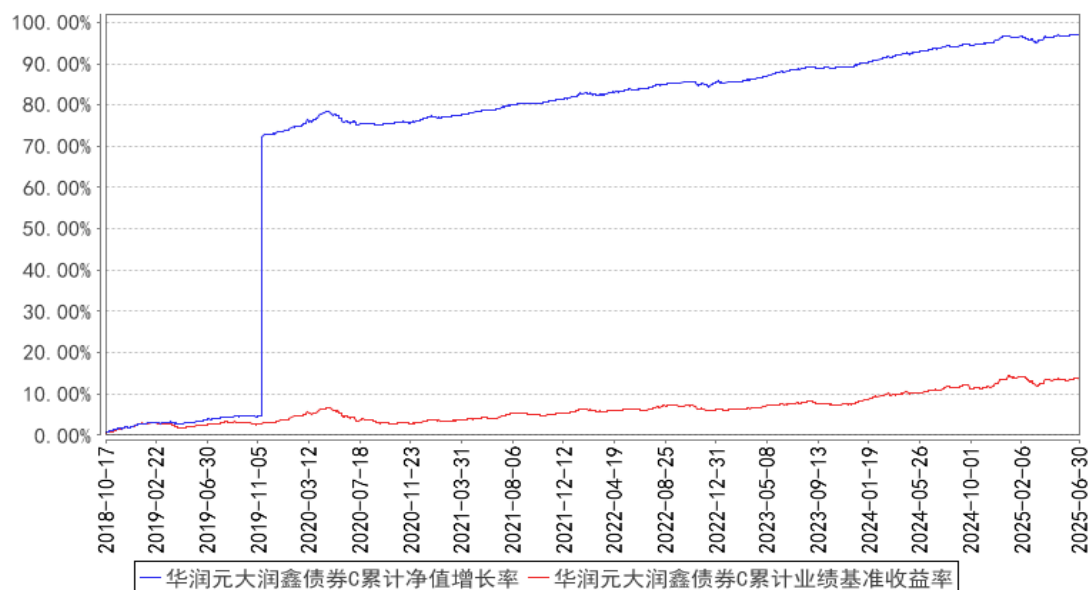
| | | | | | | |
|----------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 过去六个月 | 0.19% | 0.06% | -0.14% | 0.11% | 0.33% | -0.05% |
| 过去一年 | 1.76% | 0.05% | 2.36% | 0.10% | -0.60% | -0.05% |
| 过去三年 | 7.15% | 0.04% | 7.13% | 0.07% | 0.02% | -0.03% |
| 自基金合同生效 起至今 | 97.12% | 1.60% | 13.63% | 0.07% | 83.49% | 1.53% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

华润元大润鑫债券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



华润元大润鑫债券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



3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华润元大基金管理有限公司经中国证监会证监许可【2012】1746 号文批准，于 2013 年 1 月 17 日完成工商登记注册，总部位于深圳，注册资本 6 亿元人民币。公司由华润深国投信托有限公司、华润金控投资有限公司、台湾元大证券投资信托股份有限公司共同发起设立，占股比例分别为 51%、24.5%、24.5%。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理十五只基金产品：华润元大富时中国 A50 指数型证券投资基金、华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金、华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金、华润元大量化优选混合型证券投资基金、华润元大核心动力混合型证券投资基金、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、华润元大稳健收益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、华润元大润泽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、华润元大泓远利率债债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|---------|-----------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 谭艳君 | 本基金基金经理 | 2024 年 9 月 5 日 | - | 3 年 | 曾任深圳市前海创新研究院金融研究所研究员、华润元大基金管理有限公司固定收益部研究员、基金经理助理，现任华润元大基金管理有限公司固定收益部基金经理，担任华润元大润鑫债券型证券投资基金、华润元大现金货币市场基金基金经理。 |
| 程涛涛 | 本基金基金经理 | 2025 年 4 月 10 日 | - | 7 年 | 曾任安信证券资产管理部债券交易员、信达澳亚基金债券交易员。2022 年加入华润元大基金管理有限公司，现担任固定收益部基金经理。目前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、华润元大稳健收益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基金经理。 |

| | | | | | |
|-----|----------|-----------------|-----------------|------|--|
| 尹华龙 | 原本基金基金经理 | 2022 年 7 月 20 日 | 2025 年 4 月 10 日 | 13 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，现担任固定收益部负责人。尹华龙自 2025 年 4 月 10 日起不再担任华润元大润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；2025 年 6 月 27 日起不再担任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基金经理。 |
|-----|----------|-----------------|-----------------|------|--|

4.1.3 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

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。基金管理人管理的所有投资组合未存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2025 年上半年，债券市场并未出现如 2024 年一样的单边下行趋势行情，整体呈现出高波动震荡特征。2025 年开年，债券收益率便开启一波急速下行，到达 1.60% 的历史低位。随后，在降准降息预期落空、汇率压力加大、央行监管趋严、资金面持续收紧以及政府债发行节奏加快的情况下，债市出现了由短及长的调整。另外，一季度 DeepSeek 的横空出世引燃了权益市场科技板块的爆发，叠加市场对两会政策的预期，股市情绪整体偏强，对债市情绪也形成压制。整个一

季度, 1Y 期国债收益率调整幅度近 60bp, 10Y 期国债收益率调整幅度约 30bp, 收益率曲线呈现熊平走势。进入二季度, 4 月初中美关税战打响, 美国对等关税政策大超市场预期, 全球风险资产遭遇重挫, 经济基本面走弱预期与跨月资金宽松因素共振, 债券收益率迎来一波快速下行。1Y 和 10Y 期国债收益率一度分别从 4 月初 1.58%、1.81% 的点位迅速下行至 1.43%、1.63%。随后, 债市利率在一季度经济基本面数据超预期、股债跷跷板效应、关税博弈、政治局会议等多空因素交织影响下, 于 1.65% 附近来回震荡。5 月份央行出台一揽子货币政策, 市场预期的“适时降准降息”终于落地, 体现出央行对流动性呵护的态度并未发生改变, 市场资金压力较一季度大幅缓解。然而, 受中美日内瓦、伦敦关税会谈共识达成影响, 市场风险偏好的回升使得债市情绪较为脆弱。虽然权益市场走强对债市有所压制, 但在央行对资金的呵护态度下债市整体风险不大, 主要呈现区间震荡态势。截至 6 月 30 日, 10 年期国债收益率收于 1.65%, 较一季度下行约 16.6bp。1Y 期国债收益率收于 1.34%, 较一季度下行约 19.8bp。

展望下半年, 债市整体不看空, 但阶段性扰动会有。当前基本面逻辑尚未发生根本性转变的情况下, 对债市仍然形成支撑。另外, 财政政策的发力仍需货币政策的配合, 这也意味着资金宽松的局面短期也不会被打破, 以及当前银行面临较大的净息差压力, 市场对降准降息仍会有所期待。但权益市场的持续走强可能在情绪面上会使债市出现短期波动。整体来看, 债市未来预计维持震荡格局, 需密切关注市场资金流向情况以及央行态度的变化。

投资运作上, 本基金以利率债为主要配置, 一季度适度降低了久期, 随着资金压力缓解, 对久期进行了适当的提升, 二季度受益于关税战带来的收益率下行机会, 获得了较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大润鑫债券 A 基金份额净值为 1.1680 元, 本报告期基金份额净值增长率为 0.25%, 同期业绩基准收益率为-0.14%; 华润元大润鑫债券 C 基金份额净值为 1.0865 元, 本报告期基金份额净值增长率为 0.19%, 同期业绩基准收益率为-0.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年, 国内经济在疫情后快速修复的动能在减弱, 国内经济转型时期, 房地产调控预计仍将维持, 在严控地方政府新增债务的前提下, 预计基建投资增速难以有较大幅度的回升。而海外美国经济虽然修复较快, 但就业率仍不稳定, 预计美联储退出 QE 仍将谨慎, 因此预计央行货币政策仍将重点关注国内经济情况, 整体仍将维持宽松环境, 但债券市场对货币政策不会收紧已经基本形成共识, 债券收益率已经较低, 而资金利率仍将受到政策利率的影响下降的空间有限, 因此下半年债券市场整体仍维持向好走势, 但需注意政策利率对下行空间的制约。

信用债方面, 在对地产维持严控的环境下, 部分杠杆高的民营地产公司将面临较大的压力。

信用市场仍存在较大割裂，高评级优质公司融资利率不断下降，而低评级民企融资难的问题仍难以得到有效缓解，低评级债券信用利差或将维持高位，打破刚性兑付是大势所趋，对信用风险需要高度重视，对低评级债券维持警惕。

本基金仍主要配置利率债，将灵活调整组合的久期和杠杆，积极参与交易性机会，为持有人获取良好收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括总经理、督察长、投研分管领导、运营分管领导、合规与风险管理部负责人及基金会计负责人等。该机构成员均具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各自领域的理论知识，熟悉相关政策法规，并具有丰富的实践经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的

监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华润元大润鑫债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资 产： | | | |
| 货币资金 | 6.4.7.1 | 1,435,789.18 | 1,758,143.27 |
| 结算备付金 | | 100,009.70 | - |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 2,194,627,262.88 | 2,248,634,341.29 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 2,194,627,262.88 | 2,248,634,341.29 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | 6,000,657.53 | - |
| 债权投资 | 6.4.7.5 | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | 6.4.7.6 | - | - |
| 其他权益工具投资 | 6.4.7.7 | - | - |
| 应收清算款 | | - | - |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 549.60 | 21,014.01 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.8 | - | - |
| 资产总计 | | 2,202,164,268.89 | 2,250,413,498.57 |

| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------|----------|------------------------|--------------------------|
| 负 债: | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | 12,178.37 |
| 应付管理人报酬 | | 542,398.58 | 569,897.36 |
| 应付托管费 | | 180,799.53 | 189,965.79 |
| 应付销售服务费 | | 161,593.83 | 170,280.50 |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.9 | 107,322.80 | 88,497.16 |
| 负债合计 | | 992,114.74 | 1,030,819.18 |
| 净资产: | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.10 | 2,010,874,453.28 | 2,059,345,977.65 |
| 未分配利润 | 6.4.7.12 | 190,297,700.87 | 190,036,701.74 |
| 净资产合计 | | 2,201,172,154.15 | 2,249,382,679.39 |
| 负债和净资产总计 | | 2,202,164,268.89 | 2,250,413,498.57 |

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 2,010,874,453.28 份，其中华润元大润鑫债券 A 类基金份额净值人民币 1.1680 元，份额总额 200,208,291.02 份；华润元大润鑫债券 C 类基金份额净值人民币 1.0865 元，份额总额 1,810,666,162.26 份。

6.2 利润表

会计主体：华润元大润鑫债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |
|------------|----------|--|---|
| 一、营业总收入 | | 9,641,543.43 | 58,261,581.63 |
| 1. 利息收入 | | 132,040.04 | 56,546.34 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.13 | 5,680.77 | 27,560.13 |
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 126,359.27 | 28,986.21 |

| | | | |
|---------------------------------|------------|----------------|---------------|
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 32,148,395.87 | 39,861,281.28 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.15 | 32,148,395.87 | 39,861,281.28 |
| 资产支持证券投资 收益 | 6.4.7.16 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.17 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.18 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.19 | - | - |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3. 公允价值变动收益 （损失以“-”号填 列） | 6.4.7.20 | -22,639,001.55 | 18,343,683.16 |
| 4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以 “-”号填列） | 6.4.7.21 | 109.07 | 70.85 |
| 减：二、营业总支出 | | 5,562,837.74 | 9,160,745.56 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 3,301,086.26 | 4,373,995.04 |
| 其中：暂估管理人报酬 | | - | - |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 1,100,362.08 | 1,457,998.36 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | 984,841.72 | 1,344,973.15 |
| 4. 投资顾问费 | | - | - |
| 5. 利息支出 | | 60,493.40 | 1,825,578.47 |
| 其中：卖出回购金融资 产支出 | | 60,493.40 | 1,825,578.47 |
| 6. 信用减值损失 | 6.4.7.22 | - | - |
| 7. 税金及附加 | | - | - |
| 8. 其他费用 | 6.4.7.23 | 116,054.28 | 158,200.54 |
| 三、利润总额（亏损总 额以“-”号填列） | | 4,078,705.69 | 49,100,836.07 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以 “-”号填列） | | 4,078,705.69 | 49,100,836.07 |
| 五、其他综合收益的税 后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 4,078,705.69 | 49,100,836.07 |

6.3 净资产变动表

会计主体：华润元大润鑫债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | | | |
|--|--|--------|----------------|------------------|
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产 | 2,059,345,977.65 | - | 190,036,701.74 | 2,249,382,679.39 |
| 二、本期期初净资产 | 2,059,345,977.65 | - | 190,036,701.74 | 2,249,382,679.39 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -48,471,524.37 | - | 260,999.13 | -48,210,525.24 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | 4,078,705.69 | 4,078,705.69 |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列) | -48,471,524.37 | - | -3,817,706.56 | -52,289,230.93 |
| 其中：1. 基金申购款 | 1,681,465.81 | - | 152,282.12 | 1,833,747.93 |
| 2. 基金赎回款 | -50,152,990.18 | - | -3,969,988.68 | -54,122,978.86 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列) | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 2,010,874,453.28 | - | 190,297,700.87 | 2,201,172,154.15 |
| 项目 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 | | | |
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产 | 4,219,469,894.28 | - | 222,090,344.16 | 4,441,560,238.44 |
| 二、本期期初净资产 | 4,219,469,894.28 | - | 222,090,344.16 | 4,441,560,238.44 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -1,731,009,607. | - | -37,874,058.26 | -1,768,883,665.2 |

| | | | | |
|--|---------------------------|---|----------------|---------------------------|
| | 01 | | | 7 |
| (一)、综合收益总额 | - | - | 49,100,836.07 | 49,100,836.07 |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列) | - 1,731,009,607. 01 | - | -86,974,894.33 | - 1,817,984,501.3 4 |
| 其中：1. 基金申购款 | 2,157,713.18 | - | 128,768.83 | 2,286,482.01 |
| 2. 基金赎回款 | - 1,733,167,320. 19 | - | -87,103,663.16 | - 1,820,270,983.3 5 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列) | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 2,488,460,287. 27 | - | 184,216,285.90 | 2,672,676,573.1 7 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

黄震

张彦军

张彦军

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华润元大润鑫债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]2110号《关于准予华润元大润鑫债券型证券投资基金注册的批复》核准,由华润元大基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华润元大润鑫债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次募集期间为2016年10月10日至2016年10月12日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集200,054,851.82元,经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2016)

验字第 61032987_H11 号验资报告。经向中国证监会备案,《华润元大润鑫债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 10 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 200,063,852.60 份基金份额,其中认购资金利息折合 9,000.78 份基金份额。本基金的基金管理人为华润元大基金管理有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据法律法规的规定及《华润元大润鑫债券型证券投资基金基金合同》和《华润元大润鑫债券型证券投资基金招募说明书》的约定,经与基金托管人兴业银行协商一致,并报中国证监会备案,华润元大基金管理有限公司决定自 2018 年 9 月 21 日起对华润元大润鑫债券型证券投资基金在现有份额的基础上增设 C 类基金份额,原基金份额转为 A 类基金份额。A 类基金份额在投资者申购时收取申购费用,在投资者赎回时根据持有期限收取赎回费用,而不计提销售服务费;C 类基金份额在投资者申购基金份额时不收取申购费用,而在赎回时根据持有期限收取赎回费,且从本类别基金资产中计提销售服务费。两类基金份额分别设置代码,并分别计算基金份额净值。两类份额之间不得相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华润元大润鑫债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国债、央行票据、金融债、公司债、企业债、短期融资券、超级短期融资券、次级债券、中期票据、地方政府债券、政府支持机构债、政府支持债券、资产支持证券、中小企业私募债、可分离交易可转债中的纯债部分、债券回购、银行存款(定期存款及其他银行存款)、国债期货以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为中债综合全价(总值)指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

(1) 增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款 | 1,435,789.18 |
| 等于：本金 | 1,435,450.44 |
| 加：应计利息 | 338.74 |
| 减：坏账准备 | - |
| 定期存款 | - |
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 减：坏账准备 | - |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | - |
| 存款期限 1-3 个月 | - |

| | |
|-------------|--------------|
| 存款期限 3 个月以上 | - |
| 其他存款 | - |
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 减：坏账准备 | - |
| 合计 | 1,435,789.18 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | | | |
|---------------|-------|------------------------|---------------|------------------|--------------|
| | | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | - | - | - | - |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | - | - | - | - |
| | 银行间市场 | 2,157,769,035.08 | 29,047,262.88 | 2,194,627,262.88 | 7,810,964.92 |
| | 合计 | 2,157,769,035.08 | 29,047,262.88 | 2,194,627,262.88 | 7,810,964.92 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 2,157,769,035.08 | 29,047,262.88 | 2,194,627,262.88 | 7,810,964.92 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | |
|-------|------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | 6,000,657.53 | - |
| 合计 | 6,000,657.53 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

| |
|----|
| 无。 |
|----|

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | - |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 应付交易费用 | 4,103.25 |
| 其中：交易所市场 | - |
| 银行间市场 | 4,103.25 |
| 应付利息 | - |
| 预提审计费 | 34,712.18 |
| 预提信息披露费 | 59,507.37 |

| | |
|---------|------------|
| 预提账户维护费 | 9,000.00 |
| 合计 | 107,322.80 |

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

华润元大润鑫债券 A

| 项目 | 本期 | |
|---------------|---------------------------------|----------------|
| | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | |
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 200,102,508.64 | 200,102,508.64 |
| 本期申购 | 170,838.29 | 170,838.29 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -65,055.91 | -65,055.91 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 本期末 | 200,208,291.02 | 200,208,291.02 |

华润元大润鑫债券 C

| 项目 | 本期 | |
|---------------|---------------------------------|------------------|
| | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | |
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 1,859,243,469.01 | 1,859,243,469.01 |
| 本期申购 | 1,510,627.52 | 1,510,627.52 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -50,087,934.27 | -50,087,934.27 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |
| 本期末 | 1,810,666,162.26 | 1,810,666,162.26 |

注：申购份额含红利再投、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

华润元大润鑫债券 A

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 上年度末 | 22,806,856.21 | 10,235,706.40 | 33,042,562.61 |
| 本期期初 | 22,806,856.21 | 10,235,706.40 | 33,042,562.61 |
| 本期利润 | 2,906,330.19 | -2,340,928.48 | 565,401.71 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 12,191.53 | 5,168.20 | 17,359.73 |
| 其中：基金申购款 | 19,838.67 | 8,090.93 | 27,929.60 |

| | | | |
|---------|---------------|--------------|---------------|
| 基金赎回款 | -7,647.14 | -2,922.73 | -10,569.87 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 25,725,377.93 | 7,899,946.12 | 33,625,324.05 |

华润元大润鑫债券 C

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | 58,635,175.39 | 98,358,963.74 | 156,994,139.13 |
| 本期期初 | 58,635,175.39 | 98,358,963.74 | 156,994,139.13 |
| 本期利润 | 23,811,377.05 | -20,298,073.07 | 3,513,303.98 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -1,858,360.52 | -1,976,705.77 | -3,835,066.29 |
| 其中：基金申购款 | 51,026.41 | 73,326.11 | 124,352.52 |
| 基金赎回款 | -1,909,386.93 | -2,050,031.88 | -3,959,418.81 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 80,588,191.92 | 76,084,184.90 | 156,672,376.82 |

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 5,258.98 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 421.79 |
| 其他 | - |
| 合计 | 5,680.77 |

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

无。

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年6月30日 |
|------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——利息收入 | 29,856,054.32 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 2,292,341.55 |

| | |
|----------------|---------------|
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | 32,148,395.87 |

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年6月30日 |
|------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 506,282,686.37 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 497,172,588.45 |
| 减：应计利息总额 | 6,810,556.37 |
| 减：交易费用 | 7,200.00 |
| 买卖债券差价收入 | 2,292,341.55 |

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

无。

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -22,639,001.55 |
| 股票投资 | - |
| 债券投资 | -22,639,001.55 |
| 资产支持证券投资 | - |
| 基金投资 | - |
| 贵金属投资 | - |
| 其他 | - |
| 2. 衍生工具 | - |
| 权证投资 | - |
| 3. 其他 | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动 产生的预估增值税 | - |
| 合计 | -22,639,001.55 |

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 108.77 |
| 基金转换费收入 | 0.30 |
| 合计 | 109.07 |

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 审计费用 | 34,712.18 |
| 信息披露费 | 59,507.37 |
| 证券出借违约金 | - |
| 账户维护费 | 18,000.00 |
| 汇款费 | 3,234.73 |
| 其他 | 600.00 |
| 合计 | 116,054.28 |

注：其他为上清所查询费 600 元。

6.4.7.24 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需作说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期内，存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|-----------------------|
| 华润元大基金管理有限公司 | 基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 兴业银行股份有限公司（“兴业银行”） | 基金托管人 |
| 华润深国投信托有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 元大证券投资信托股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 华润金控投资有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 深圳华润元大资产管理有限公司 | 基金管理人的子公司 |
| 珠海华润银行股份有限公司（“珠海华润银行”） | 与基金管理人受同一实际控制的公司 |
| 国信证券股份有限公司（“国信证券”） | 基金管理人控股股东的联营公司 |

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |
|------------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 3,301,086.26 | 4,373,995.04 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 990,938.81 | 1,011,523.96 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 2,310,147.45 | 3,362,471.08 |

注：(1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.3%的年费率计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×0.3%÷当年天数。

(2) 根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,100,362.08 | 1,457,998.36 |

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.1%的年费率计提，按月支付。日托管费=前一日基金

资产净值×0.1%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 | | |
|----------------|---------------------------------|------------|------------|
| | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 华润元大润鑫债券 A | 华润元大润鑫债券 C | 合计 |
| 合计 | - | - | - |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 | | |
| | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 华润元大润鑫债券 A | 华润元大润鑫债券 C | 合计 |
| 华润元大基金管理有限公司 | - | 334,471.68 | 334,471.68 |
| 合计 | - | 334,471.68 | 334,471.68 |

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日对应级别基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华润元大基金管理有限公司，再由华润元大基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费；C 类基金份额约定的销售服务费年费率为 0.1%。其计算公式为：

日销售服务费=前一日该级别基金资产净值×对应销售服务费年费率/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

华润元大润鑫债券 A

| 关联方名称 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2024年12月31日 | |
|------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的比 例（%） | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的比 例（%） |
| 珠海华润 银行 | 200,009,000.05 | 99.9005 | 200,009,000.05 | 99.9533 |

份额单位：份

华润元大润鑫债券 C

| 关联方名称 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2024年12月31日 | |
|------------|------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的比 例（%） | 持有的 基金份额 | 持有的基金份额 占基金总份额的比 例（%） |
| 珠海华 润银行 | 1,809,040,141.15 | 99.9102 | 1,857,240,141.15 | 99.8923 |

注：1、关联方投资本基金适用基金合同的约定费率。

2、对于分级基金，比例的分母采用各分级基金的总份额。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日 | |
|-------|--|----------|---------------------------------|-----------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 兴业银行 | 1,435,789.18 | 5,258.98 | 5,602,376.89 | 27,542.36 |

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行保管，按银行间同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由涉及金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了由董事会、监事会、董事会下设风险控制委员会，督察长、管理层下设风险管理委员会，合规与风险管理部和各业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行兴业银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家上市公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不超过该证券市值的 10%。截至本期末，本基金未

持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券（上年度末：同）。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1 | - | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | - | 10,161,071.04 |
| 合计 | - | 10,161,071.04 |

注：（1）债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

（2）未评级债券包括债券期限在一年以内的国债、政策性金融债和央行票据。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金与本期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

同业存单投资评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA | - | - |
| AAA 以下 | - | - |
| 未评级 | 2,194,627,262.88 | 2,238,473,270.25 |
| 合计 | 2,194,627,262.88 | 2,238,473,270.25 |

注：（1）债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

（2）未评级债券包括债券期限大于一年的国债、政策性金融债和央行票据。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金监督管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值、份额持有人集中度以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券为剩余期限较短、具有良好流动性的债券和货币市场工具，均在证券交易所或银行间同业市场交易，因此，除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。本基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本 期 末 202 5 年 6 月 30 日 | 6 个月以内 | 6 个月-1 年 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|---|---------------|----------------|------------------|----------------|--------|------------------|
| 资 产 | | | | | | |
| 货币 资金 | 1,435,789.18 | - | - | - | - | 1,435,789.18 |
| 结算 备付 金 | 100,009.70 | - | - | - | - | 100,009.70 |
| 交易 性金 融资 产 | 81,604,383.56 | 621,718,087.68 | 1,056,983,189.03 | 434,321,602.61 | - | 2,194,627,262.88 |
| 买入 返售 金融 资产 | 6,000,657.53 | - | - | - | - | 6,000,657.53 |
| 应收 申购 款 | - | - | - | - | 549.60 | 549.60 |
| 资 产 总 计 | 89,140,839.97 | 621,718,087.68 | 1,056,983,189.03 | 434,321,602.61 | 549.60 | 2,202,164,268.89 |

| | | | | | | |
|------------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|-------------|------------------|
| 负 债 | | | | | | |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | 542,398.58 | 542,398.58 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | 180,799.53 | 180,799.53 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | 161,593.83 | 161,593.83 |
| 其他负债 | - | - | - | - | 107,322.80 | 107,322.80 |
| 负债总计 | - | - | - | - | 992,114.74 | 992,114.74 |
| 利率敏感度缺口 | 89,140,839.97 | 621,718,087.68 | 1,056,983,189.03 | 434,321,602.61 | -991,565.14 | 2,201,172,154.15 |
| 上年度末 2024 年 12 月 31 | 6 个月以内 | 6 个月-1 年 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |

| 日 | | | | | | |
|---------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| 资产 | | | | | | |
| 货币资金 | 1,758,143.27 | - | - | - | - | 1,758,143.27 |
| 交易性金融资产 | 204,044,290.21 | 202,994,547.95 | 1,733,767,940.86 | 107,827,562.27 | - | 2,248,634,341.29 |
| 应收申购款 | - | - | - | - | 21,014.01 | 21,014.01 |
| 资产总计 | 205,802,433.48 | 202,994,547.95 | 1,733,767,940.86 | 107,827,562.27 | 21,014.01 | 2,250,413,498.57 |
| 负债 | | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | 12,178.37 | 12,178.37 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | 569,897.36 | 569,897.36 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | 189,965.79 | 189,965.79 |
| 应付销 | - | - | - | - | 170,280.50 | 170,280.50 |

| | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| 售 服 务 费 | | | | | | |
| 其 他 负 债 | - | - | - | - | 88,497.16 | 88,497.16 |
| 负 债 总 计 | - | - | - | - | 1,030,819.18 | 1,030,819.18 |
| 利 率 敏 感 度 缺 口 | 205,802,433.48 | 202,994,547.95 | 1,733,767,940.86 | 107,827,562.27 | 1,009,805.17 | 2,249,382,679.39 |

注：下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | | |
|----|--------------------|-----------------------------|------------------------|
| 假设 | 除市场利率以外的其他市场变量保持不变 | | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） | |
| | | 本期末（2025 年 6 月 30 日） | 上年度末（2024 年 12 月 31 日） |
| | 市场利率减少 25 个基点 | 16,434,751.98 | 11,124,077.33 |
| | 市场利率增加 25 个基点 | -16,088,665.82 | -11,010,153.03 |

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金投资于基金合同和相关法律法规及监管机构允

许范围内的投资品种，主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本期末本基金未持有交易性权益类投资（上年度末：同），因此除市场利率和外汇利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响（上年度末：同）。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 | |
|---------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| | 公允价值 | 占基金资产净值 比例（%） | 公允价值 | 占基金资产净 值比例（%） |
| 交易性金融资产—股票投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产—债券投资 | 2,194,627,262.88 | 99.70 | 2,248,634,341.29 | 99.97 |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产—权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 2,194,627,262.88 | 99.70 | 2,248,634,341.29 | 99.97 |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

| |
|---|
| 公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。 |
|---|

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2025 年 6 月 30 日 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
|---------------|------------------------|--------------------------|

| | | |
|------|------------------|------------------|
| 第一层次 | — | — |
| 第二层次 | 2,194,627,262.88 | 2,248,634,341.29 |
| 第三层次 | — | — |
| 合计 | 2,194,627,262.88 | 2,248,634,341.29 |

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

| |
|--|
| <p>本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。</p> <p>对于公开市场交易的证券，若出现重大事项、新发未上市等原因导致不存在活跃市场未经调整的报价，本基金不会于此期间将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。</p> |
|--|

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

| |
|---|
| <p>本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。</p> |
|---|

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

| |
|---|
| <p>本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。</p> |
|---|

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 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 | 2,194,627,262.88 | 99.66 |
| | 其中：债券 | 2,194,627,262.88 | 99.66 |
| | 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 | 6,000,657.53 | 0.27 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | — | — |

| | | | |
|---|--------------|----------------------|---------|
| | 产 | | |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 1, 535, 798. 88 | 0. 07 |
| 8 | 其他各项资产 | 549. 60 | 0. 00 |
| 9 | 合计 | 2, 202, 164, 268. 89 | 100. 00 |

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

无。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

无。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

无。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 75, 563, 621. 80 | 3. 43 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 2, 119, 063, 641. 08 | 96. 27 |
| | 其中：政策性金融债 | 2, 119, 063, 641. 08 | 96. 27 |
| 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 | 2, 194, 627, 262. 88 | 99. 70 |

7.6 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代 | 债券名称 | 数量 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 |
|----|-----|------|----|------|-----------|
|----|-----|------|----|------|-----------|

| | 码 | | (张) | | (%) |
|---|--------|----------|-----------|----------------|-------|
| 1 | 240215 | 24 国开 15 | 2,300,000 | 244,348,660.27 | 11.10 |
| 2 | 210305 | 21 进出 05 | 2,200,000 | 224,209,594.52 | 10.19 |
| 3 | 230315 | 23 进出 15 | 1,500,000 | 157,420,684.93 | 7.15 |
| 4 | 220315 | 22 进出 15 | 1,500,000 | 153,777,246.58 | 6.99 |
| 5 | 210403 | 21 农发 03 | 1,500,000 | 153,387,945.21 | 6.97 |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细
无。

7.8 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贵金属投资明细
无。

7.9 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
无。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在国债期货投资中根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。

7.10.2 本期国债期货投资评价

本报告期暂无进行国债期货投资。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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

因贷款支付管理不到位、向未取得行政许可的项目发放贷款，国家金融监督管理总局北京金融监管局对国家开发银行罚款 60 万元。

因部分种类贷款和政策性业务存在超授信发放、贷款需求测算不准确、贷后管理不到位等违法违规行为，国家金融监督管理总局对中国进出口银行罚款 1810 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 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。

7.11.2 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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|-------|----|
| 1 | 存出保证金 | - |

| | | |
|---|-------|--------|
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 549.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 549.60 |

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.11.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数 (户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|-----------|--------------|--------------|------------------|---------------|--------------|---------------|
| | | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | | 持有份额 | 占总份额比例 (%) | 持有份额 | 占总份额比例 (%) |
| 华润元大润鑫债券A | 182 | 1,100,045.56 | 200,009,000.05 | 99.90 | 199,290.97 | 0.10 |
| 华润元大润鑫债券C | 272 | 6,656,860.89 | 1,809,040,141.15 | 99.91 | 1,626,021.11 | 0.09 |
| 合计 | 454 | 4,429,238.88 | 2,009,049,141.20 | 99.91 | 1,825,312.08 | 0.09 |

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 (%) |
|----|------|-----------|-----------------|
|----|------|-----------|-----------------|

| | | | |
|------------------|------------|------|--------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 华润元大润鑫债券 A | 8.96 | 0.0000 |
| | 华润元大润鑫债券 C | 0.00 | 0.0000 |
| | 合计 | 8.96 | 0.0000 |

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 华润元大润鑫债券 A | 0 |
| | 华润元大润鑫债券 C | 0 |
| | 合计 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 华润元大润鑫债券 A | 0 |
| | 华润元大润鑫债券 C | 0 |
| | 合计 | 0 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 华润元大润鑫债券 A | 华润元大润鑫债券 C |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| 基金合同生效日 （2016 年 10 月 17 日）基金份额总额 | 200,063,852.60 | — |
| 本报告期期初基金份额总额 | 200,102,508.64 | 1,859,243,469.01 |
| 本报告期基金总申购份额 | 170,838.29 | 1,510,627.52 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 65,055.91 | 50,087,934.27 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | — | — |
| 本报告期期末基金份额总额 | 200,208,291.02 | 1,810,666,162.26 |

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人发生重大人事变动如下：

1、黄震先生自 2025 年 3 月 29 日担任公司总经理职务，江先达先生不再担任公司总经理职务。

2、贾戎蕾女士自 2025 年 5 月 27 日担任公司副总经理职务。

上述该人事变动已按相关规定备案。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计的会计师事务所。本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

管理人及其高级管理人员本报告期内未发生受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------|------------------|-----------|----------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 (%) | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 (%) | |
| 中金财富 | 2 | - | - | - | - | - |

注：基金专用交易单元的选择标准和程序如下：

- 1、基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：
- （1）实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；
 - （2）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
 - （3）经营行为规范，最近二年未发生因重大违规行为而受到中国证监会处罚；
 - （4）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
 - （5）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的 需要，并能为本基金提供全面的信息服务；
 - （6）研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的 咨询服务。

2、选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门 定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性 及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司在 比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向券商租用交易单元作为基金专 用交易单元。本基金本报告期内租用的基金专用交易单元未发生变化。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名 称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|----------|------|------------------------------|--------------------|-------------------------------|------|---------------------------------|
| | 成交金额 | 占当期债 券 成交总额 的比例 (%) | 成交金额 | 占当期债券 回购成交总 额的比例 (%) | 成交金额 | 占当期权 证 成交总额 的比例 (%) |
| 中金财 富 | - | - | 233,900,000. 00 | 100.00 | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---|---|-----------------|
| 1 | 华润元大基金管理有限公司关于旗 下部分基金的销售机构由北京中植 基金销售有限公司变更为华源证券 股份有限公司的公告 | 中国证券报、证券时 报、上海证券报、证券 日报、基金管理人网 站、证监会基金电子披 露网站 | 2025 年 1 月 9 日 |
| 2 | 华润元大基金管理有限公司 2024 年 | 中国证券报、证券时 | 2025 年 1 月 22 日 |

| | | | |
|----|---|---|-----------------|
| | 第 4 季度报告提示性公告 | 报、上海证券报、证券日报 | |
| 3 | 华润元大润鑫债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告 | 基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 1 月 22 日 |
| 4 | 华润元大基金管理有限公司高级管理人员变更公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 3 月 29 日 |
| 5 | 华润元大润鑫债券型证券投资基金 2024 年年度报告 | 基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 3 月 31 日 |
| 6 | 华润元大基金管理有限公司 2024 年年度报告提示性公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报 | 2025 年 3 月 31 日 |
| 7 | 华润元大基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年下半年度） | 基金管理人网站 | 2025 年 3 月 31 日 |
| 8 | 华润元大润鑫债券型证券投资基金基金经理变更公告 | 中国证券报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 4 月 11 日 |
| 9 | 华润元大润鑫债券型证券投资基金产品资料概要更新 | 基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 4 月 12 日 |
| 10 | 华润元大润鑫债券型证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号） | 基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 4 月 12 日 |
| 11 | 华润元大基金管理有限公司 2025 年第 1 季度报告提示性公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报 | 2025 年 4 月 22 日 |
| 12 | 华润元大润鑫债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告 | 基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 4 月 22 日 |
| 13 | 华润元大基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 5 月 28 日 |
| 14 | 华润元大基金管理有限公司高级管理人员变更公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站 | 2025 年 5 月 28 日 |

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | 2,057,249,141.20 | 0.00 | 48,200,000.00 | 2,009,049,141.20 | 99.9092 |
| 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。 | | | | | | | |

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

| |
|----|
| 无。 |
|----|

§ 12 备查文件目录

12.1 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、本报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

12.2 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。

12.3 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

2025 年 8 月 29 日