

华润元大现金通货币市场基金 2018年半年度报告摘要

2018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:平安银行股份有限公司

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构在编制本报告过程中,力求客观、公正、准确、完整地披露基金信息,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

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,也不保证最低收益。

Table with columns: Name, Position, Term, and Remarks. Lists key personnel including the Fund Manager and Board Members.

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守信守情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《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,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 管理人报告期内基金投资情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金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

2018年上半年债券市场先抑后扬,年初权益市场表现较好,市场风险偏好上升,海外美债收益率创新高,多重利空之下,债市收益率一路上行。2月开始股票市场下行,中美贸易战升级,需求端回落,广义信用收缩以及流动性边际改善等因素对债市形成明显提振,收益率逐步下行。信用债方面,受信用环境收紧、非标融资收缩影响,信用事件频发,风险偏好下降,信用利差走扩。

货币市场方面,3月下旬伴随美联储加息,央行上调公开市场利率50bp,上半年分别于春节前后及6月份降准3次,货币政策宽松充裕,上半年资金面整体平稳,4月债规模大幅超预期对资金面造成了阶段性冲击,存单市场方面,发行利率分别于3月及6月达到阶段性高点后而逐渐下行,同业存单余额创新高。

本基金合理控制杠杆和久期,在收益率较高时积极把握存单和利率债的配置机会,审慎控制信用风险,并于上半年季末跨季资金价格较高时适当增加回购比例,在确保流动性安全的情况下适当增厚产品收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

报告期内,A级基金的净值收益率为2.2397%,同期业绩比较基准收益率为0.1736%,超过同期业绩比较基准2.0661%。B级基金的净值收益率为2.3104%,同期业绩比较基准收益率为0.1736%,超过同期业绩比较基准2.1368%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的重要展望

展望2018年下半年,去杠杆方向不变,中美贸易战不确定性较大,经济仍有下行压力。通胀方面来看今年全年平低,货币政策调控略变化,在维持中性稳健的基础上,流动性边际上有所改善。上半年地方债发行节奏趋缓,进入下半年将迎来发行高峰,三季度债市面临利率债供给压力。海外因素方面,美国经济仍然较强,加息预期将进一步带动美债收益率上行。我们对下半年债市持谨慎乐观的态度,经济下行,融资收缩奠定了债券走牛的基础,但不论是确定性的供给压力还是不确定性的信用收缩都可能对债市形成一定的扰动,下半年需密切观察经济数据以及政策的边际变化。

基于以上判断,我们将密切跟踪市场及收益变化,并根据市场情况合理灵活调整久期及杠杆比例,积极挖掘投资机会,在平衡组合流动性的前提下,争取更好的投资回报。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明

4.8 报告期内管理人对本基金存在人数或基金份额净值异常情况的数量

5 托管人情况

5.1 报告期内本基金托管人遵信守信情况

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

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息真实、准确和完整发表意见

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

6.2 利润表

6.3 现金流量表

6.4 所有者权益变动表

6.5 所有者权益变动表

6.6 所有者权益变动表

6.7 所有者权益变动表

6.8 所有者权益变动表

6.9 所有者权益变动表

6.10 所有者权益变动表

6.11 所有者权益变动表

6.12 所有者权益变动表

6.13 所有者权益变动表

6.14 所有者权益变动表

6.15 所有者权益变动表

6.16 所有者权益变动表

6.17 所有者权益变动表

6.18 所有者权益变动表

6.19 所有者权益变动表

6.20 所有者权益变动表

6.21 所有者权益变动表

6.22 所有者权益变动表

6.23 所有者权益变动表

6.24 所有者权益变动表

6.25 所有者权益变动表

6.26 所有者权益变动表

6.27 所有者权益变动表

6.28 所有者权益变动表

6.29 所有者权益变动表

6.30 所有者权益变动表

6.31 所有者权益变动表

6.32 所有者权益变动表

6.33 所有者权益变动表

6.34 所有者权益变动表

6.35 所有者权益变动表

6.36 所有者权益变动表

6.37 所有者权益变动表

6.38 所有者权益变动表

6.39 所有者权益变动表

6.40 所有者权益变动表

6.41 所有者权益变动表

6.42 所有者权益变动表

Table with columns: Item, Unit, 2018 H1, 2018 H2, 2017 H1, 2017 H2. Financial statements including Income Statement, Balance Sheet, and Cash Flow Statement.

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

6.4 所有者权益(基金净值)变动表

6.5 所有者权益(基金净值)变动表

6.6 所有者权益(基金净值)变动表

6.7 所有者权益(基金净值)变动表

6.8 所有者权益(基金净值)变动表

6.9 所有者权益(基金净值)变动表

6.10 所有者权益(基金净值)变动表

6.11 所有者权益(基金净值)变动表

6.12 所有者权益(基金净值)变动表

6.13 所有者权益(基金净值)变动表

6.14 所有者权益(基金净值)变动表

6.15 所有者权益(基金净值)变动表

6.16 所有者权益(基金净值)变动表

6.17 所有者权益(基金净值)变动表

6.18 所有者权益(基金净值)变动表

6.19 所有者权益(基金净值)变动表

6.20 所有者权益(基金净值)变动表

6.21 所有者权益(基金净值)变动表

6.22 所有者权益(基金净值)变动表

6.23 所有者权益(基金净值)变动表

6.24 所有者权益(基金净值)变动表

6.25 所有者权益(基金净值)变动表

6.26 所有者权益(基金净值)变动表

6.27 所有者权益(基金净值)变动表

6.28 所有者权益(基金净值)变动表

6.29 所有者权益(基金净值)变动表

6.30 所有者权益(基金净值)变动表

6.31 所有者权益(基金净值)变动表

6.32 所有者权益(基金净值)变动表

6.33 所有者权益(基金净值)变动表

6.34 所有者权益(基金净值)变动表

6.35 所有者权益(基金净值)变动表

6.36 所有者权益(基金净值)变动表

6.37 所有者权益(基金净值)变动表

6.38 所有者权益(基金净值)变动表

6.39 所有者权益(基金净值)变动表

6.40 所有者权益(基金净值)变动表

6.41 所有者权益(基金净值)变动表

6.42 所有者权益(基金净值)变动表

6.43 所有者权益(基金净值)变动表

6.44 所有者权益(基金净值)变动表

6.45 所有者权益(基金净值)变动表

6.46 所有者权益(基金净值)变动表

6.47 所有者权益(基金净值)变动表

6.48 所有者权益(基金净值)变动表

6.49 所有者权益(基金净值)变动表

6.50 所有者权益(基金净值)变动表

6.51 所有者权益(基金净值)变动表

6.52 所有者权益(基金净值)变动表

6.53 所有者权益(基金净值)变动表

6.54 所有者权益(基金净值)变动表

6.55 所有者权益(基金净值)变动表

6.56 所有者权益(基金净值)变动表

6.57 所有者权益(基金净值)变动表

6.58 所有者权益(基金净值)变动表

6.59 所有者权益(基金净值)变动表

6.60 所有者权益(基金净值)变动表

6.61 所有者权益(基金净值)变动表

6.62 所有者权益(基金净值)变动表

6.63 所有者权益(基金净值)变动表

(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抽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,客户维护费从基金资产中列支。

6.4.8.2 基金托管费

6.4.8.3 销售服务费

6.4.8.4 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

6.4.8.5 关联方投资本基金的情况

6.4.8.6 关联方投资本基金的情况

6.4.8.7 关联方投资本基金的情况

6.4.8.8 关联方投资本基金的情况

6.4.8.9 关联方投资本基金的情况

6.4.8.10 关联方投资本基金的情况

6.4.8.11 关联方投资本基金的情况

6.4.8.12 关联方投资本基金的情况

6.4.8.13 关联方投资本基金的情况

6.4.8.14 关联方投资本基金的情况

6.4.8.15 关联方投资本基金的情况

6.4.8.16 关联方投资本基金的情况

6.4.8.17 关联方投资本基金的情况

6.4.8.18 关联方投资本基金的情况

6.4.8.19 关联方投资本基金的情况

6.4.8.20 关联方投资本基金的情况

6.4.8.21 关联方投资本基金的情况

6.4.8.22 关联方投资本基金的情况

6.4.8.23 关联方投资本基金的情况

6.4.8.24 关联方投资本基金的情况

6.4.8.25 关联方投资本基金的情况

6.4.8.26 关联方投资本基金的情况

6.4.8.27 关联方投资本基金的情况

6.4.8.28 关联方投资本基金的情况

6.4.8.29 关联方投资本基金的情况

6.4.8.30 关联方投资本基金的情况

6.4.8.31 关联方投资本基金的情况

6.4.8.32