

华润元大润鑫债券型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

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:2019年8月29日

§ 1. 主要提示及目录

基金管理人的董事、董秘和本基金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。本半年报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基金合同约定,于2019年8月27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2019年1月1日起至6月30日止。

§ 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
基金代码	000418
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
报告期末基金资产净值总额	200,040,512.53元
基金合同存续期间	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	000418 000641
报告期末下属分级基金的份额总额	200,040,409.74份 102,799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。

1. 久期策略 本基金将根据宏观经济指标对债券市场的走势,对债券长期内的利率变化趋势进行判断,决定组合的久期,并通过不同债券剩余期限的配置,有效控制利率波动对组合净值波动的影响,并尽可能提高组合的收益率。

2. 债券信用策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

3. 利差策略 本基金将根据对不同类别利差的配置的盈亏和各类别投资的回报,决定组合中类别利差的配置的盈亏和各类别投资的回报。

4. 基金配置策略 本基金将根据对不同期限的收益率差的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

5. 其他策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

6. 中小企业私募债的配置策略 由于中小企业私募债的发行公司发行规模小,并且发行主体资产规模相对较小,评级较低,信用风险相对较高,因此本基金将严格控制中小企业私募债的配置比例,并根据信用风险、流动性风险、收益率水平、发行主体的资质、发行规模、发行利率等因素综合评估后进行投资,以降低流动性风险。

7. 债券的期限配置策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

8. 公开市场投资策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

9. 信用策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

10. 债券回购策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

11. 债券借贷策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

12. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

13. 债券信用策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

14. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

15. 债券信用策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

16. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

17. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

18. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

19. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

20. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

21. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

22. 债券远期策略 本基金将根据对收益率曲线变化趋势的分析,预测收益率曲线的变动趋势,并以此进行投资组合的构建。收益率曲线预测有两方面的内容,一是收益率曲线自身的走势,根据收益率曲线可能向右移或向左移,降低或增加不同期限的平均到期期限。二根据收益率曲线上的不同期限的收益率,通过久期策略,投资于具有投资价值的债券。

23. 基金管理人和基金托管人 本基金管理人和基金托管人不存在任何利益冲突。

24. 信息披露方式 登载基金半年度报告正文的管理人互连网网址: http://www.cryuanfund.com 基金半年度报告备置地点:基金管理人和基金托管人的办公场所

§ 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

基金代码

华润元大润鑫债券A 华润元大润鑫债券C

3.1.1 期间数据和指标 报告期2019年1月1日至 2019年6月30日

3.1.2 本期期间数据 3,702,071.19 1,72

3.1.3 加权平均基金份额本期利润 0.0173 0.0164

3.1.4 本期平均净值利润率 1.58% 1.41%

3.1.5 本期基金份额净值增长率 1.60% 1.42%

3.1.6 期末可供分配基金份额利润 12,045,123.07 967

3.1.7 期末可供分配基金份额总额 0.0082 0.0094

3.1.8 期末基金资产净值 220,039,763.46 113.24

3.1.9 期末基金资产净值 1,104.5 1,301.07

3.1.10 期末可供分配基金份额总额 10.45% 3.27%

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利润。

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),计价费用后实际收益水平要低于所列数据。

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(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去一个 月 0.56% 0.03% 0.28% 0.03% 0.28% 0.00%

过去三个 月 0.50% 0.06% -0.24% 0.06% 0.63% 0.00%

过去六个月 1.60% 0.04% 0.24% 0.06% 1.36% 0.00%

过去一年 4.96% 0.07% 0.28% 0.06% 2.14% 0.01%

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的比较

华润元大润鑫债券C

阶段 份额净值 增长率(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去一个 月 0.56% 0.03% 0.28% 0.03% 0.27% 0.00%

过去五 月 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

过去三个 月 0.52% 0.06% -0.24% 0.06% 0.76% 0.00%

过去六 个月 1.42% 0.06% 0.24% 0.06% 1.18% 0.00%

过去一 年 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

3.2.3 自基金合同生效以来基金的定期报告

3.2.4 基金净值表现

3.2.5 基金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(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去一个 月 0.56% 0.03% 0.28% 0.03% 0.27% 0.00%

过去五 月 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

过去三个 月 0.52% 0.06% -0.24% 0.06% 0.76% 0.00%

过去六 个月 1.42% 0.06% 0.24% 0.06% 1.18% 0.00%

过去一 年 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

3.2.6 基金净值表现

3.2.7 基金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C

阶段 份额净值 增长率(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去一个 月 0.56% 0.03% 0.28% 0.03% 0.27% 0.00%

过去五 月 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

过去三个 月 0.52% 0.06% -0.24% 0.06% 0.76% 0.00%

过去六 个月 1.42% 0.06% 0.24% 0.06% 1.18% 0.00%

过去一 年 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

3.2.8 基金净值表现

3.2.9 基金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(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去一个 月 0.56% 0.03% 0.28% 0.03% 0.27% 0.00%

过去五 月 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00% 0.00%

过去三个 月 0.52% 0.06% -0.24% 0.06% 0.76% 0.00%