华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大安鑫灵活配置混合
交易代码	000273
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月18日
报告期末基金份额总额	25,543,845.77份
投资目标	本基金根据对宏观经济形势的研究,判断经济所处的经济周期阶段,景气循环状况和未来运行趋势,积极把握投资,债券等市场发展趋势,注重大类资产配置轮换特征,重点挖掘价值低洼,在适度控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金在资产配置中贯彻“自上而下”的策略,根据宏观经济环境、财政及货币政策趋势以及基金管理人对大类资产走势的判断,并通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合,持续、动态、优化确定投资组合的资产配置比例。 2.股票投资策略 本基金将运用“价值和成长并重”的投资策略来确定具体选股标准,该策略通过建立统一的价值评估框架,综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平,以寻找具有增长潜力且价格合理或被低估的股票,同时,本基金将综合考虑投资回报的稳定性、持续性与成长性,通过精细化风险管理和组合优化技术,实现行业与风格类资产的均衡配置,以应灵风险调整后收益的最大化。 3.债券投资策略 本基金将采用“自上而下”的投资策略,对债券类资产进行合理有效的配置,并在配置框架下进行具有针对性的券种选择。 4.权证投资策略 本基金以被动投资权证为主要策略,包括投资因持有股票而派发的权证和参与分离转债中购而获得的权证,以获取这部分权证带来的增量收益。同时,本基金将在严格控制风险的前提下,以价值分析为基础,主动进行部分权证投资。 5.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×35%+中债综合指数收益率×65%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	10,724,381.28
2.本期利润	10,938,595.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0803
4.期末基金资产净值	37,297,731.20
5.期末基金份额净值	1.460

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。

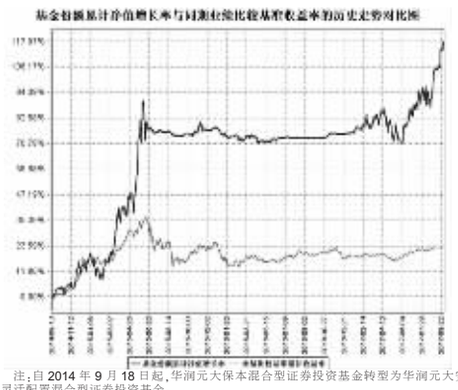
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	16.86%	1.23%	1.52%	0.20%	15.34%	1.03%

3.2.2 自基金转型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



注:自2014年9月18日起,华润元大保本混合型证券投资基金转型为华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金。

§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		
袁华清	华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理,华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理,华润元大中证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理	2015年9月16日	-	7年	曾任华泰证券股份有限公司研究员,华泰证券(上海)资产管理有限公司量化投资经理。2015年9月16日起担任华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年9月16日起担任华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理,2016年8月5日起担任华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理,2017年8月2日起担任华润元大中证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。中国,西南财经大学金融学博士,具有基金从业资格。

注:1.基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年3季度,上证50指数上涨4.80%,上证综指上涨4.90%,沪深300上涨4.63%,中证500上涨7.58%,创业板指数上涨2.69%,中证TMT指数上涨4.58%,国证2000指数上涨4.10%。中信一级29个行业中有色金属(25.62%),钢铁(17.40%),煤炭(15.71%)板块表现较好,涨幅居于前3;而电力及公用事业(-0.28%),纺织服装(-1.04%),传媒(-3.08%)板块走势明显较弱,跌幅居前。在3季度,本基金保持较高股票仓位,根据市场环境精选优质价值公司组合。未来市场展望方面,继续保持乐观,优选核心资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值为1.460元(分红后),报告期内的份额净值增长率为16.86%,同期业绩比较基准收益率为1.52%。

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,本基金存在连续六十个工作日以上基金资产净值低于五千万元的情形,本基金管理人已向中国证监会报告本基金的解决方案。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	35,006,793.28	85.63
	其中:股票	35,006,793.28	85.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	4,958,435.05	12.13
8	其他资产	917,510.07	2.24
9	合计	40,882,738.40	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,397,575.00	57.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	13,609,218.28	36.49
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	35,006,793.28	93.86

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合 -

5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600702	舍得酒业	91,500	3,576,735.00	9.59
2	000063	中兴通讯	126,160	3,570,328.00	9.57
3	603799	华友钴业	39,000	3,567,330.00	9.56
4	601398	工商银行	589,800	3,538,800.00	9.49
5	600036	招商银行	138,000	3,525,900.00	9.45
6	600809	山西汾酒	62,900	3,462,645.00	9.28
7	601318	中国平安	52,008	2,816,753.28	7.55
8	002466	天齐锂业	33,000	2,319,570.00	6.22
9	601688	华泰证券	99,100	2,241,642.00	6.01
10	000800	一汽轿车	145,800	2,006,208.00	5.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本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

注: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

注: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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持仓国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,107.15
2	应收证券清算款	105,756.37
3	应收股利	-
4	应收利息	9,522.49
5	应收申购款	785,124.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	917,510.07

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,519,501.86
报告期期间基金总申购份额	1,210,008,868.03
减:报告期期间基金总赎回份额	1,189,984,524.12
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	25,543,845.77

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

注: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

注: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	2017年9月4日至2017年9月6日	0.00	6,679,806.27	6,679,806.27	0.00	0.00%
	2	2017年9月5日至2017年9月6日	0.00	38,829,484.98	38,829,484.98	0.00	0.00%
	3	2017年9月14日至2017年9月20日	139,302,646.19	0.00	139,302,646.19	0.00	0.00%
	4	2017年9月14日至2017年9月20日	95,237,619.05	0.00	95,237,619.05	0.00	0.00%
	5	2017年9月20日至2017年9月21日	33,332,857.14	0.00	33,332,857.14	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
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,审慎确认大额赎回与大额赎回、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

2017年7月6日,本基金管理人发布了《华润元大基金管理有限公司副总经理任职公告》及《华润元大基金管理有限公司总经理助理任职公告》;2017年8月3日,本基金管理人发布了《华润元大基金管理有限公司督察长变更公告》;2017年8月24日,本基金管理人发布了《华润元大基金管理有限公司董事长变更公告》。

§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.本报告期内在指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

2017年10月25日

华润元大富时中国A50指数型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大富时中国A50指数
交易代码	000835
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月20日
报告期末基金份额总额	97,181,170.30份
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序的审和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准表现相当,以便为投资者带来长期收益。
投资策略	本基金采用完全复制法来跟踪富时中国A50指数,按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。 在设定投资限降第_股票流动性或其他一些影响指数复制的市场因素的限制,致基金管理人无法依指数权重购买成份股,基金管理人可以根据市场情况,结合经验判断,对投资组合进行适当调整,以获得更接近标的指数的收益率。 定期调整:本基金股票组合根据所跟踪的富时中国A50指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。 不定期调整:根据指数编制规则,富时中国A50指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时,本基金将根据富时中国A50指数在股权变动公告日次日发布的临时调整表定及其需调整的权重比例,进行相应调整。 本基金将采用现行市场工具对基金资产进行流动性管理,在满足安全性和保证流动性的基础上,本基金将结合定量分析和微观分析制定投资策略,在效利用基金资产,更好地实现跟踪标的指数的投资目标。同时,根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,以应有效跟踪标的指数。 本基金对投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将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,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。此外,本基金还将监测股指期货未对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,如预期大额申购赎回,大量分红等,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。 在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	富时中国A50指数收益率×95%+银行活期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,属于证券投资基金中中等预期风险、中等期望收益的投资品种,一般情况下,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	4,386,803.38
2.本期利润	7,342,773.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0963
4.期末基金资产净值	153,913,973.19
5.期末基金份额净值	1.584

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。

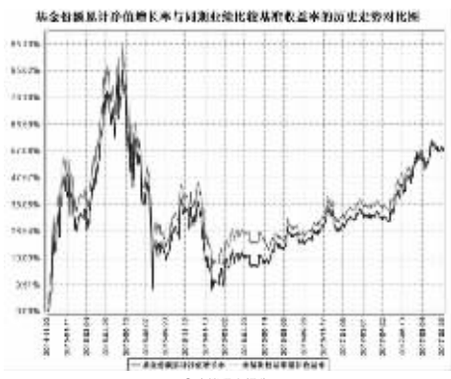
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	6.81%	0.67%	4.17%	0.66%	2.64%	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



§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		
石武斌	华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理,华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理,华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理	2016年4月22日	-	5年	曾任国海证券股份有限公司证券投资产管理分公司量化投资研究员,2016年4月22日起担任华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理,2016年8月5日起担任华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理,华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理。中国,上海交通大学理学硕士,具有基金从业资格。
李武群	华润元大中证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理、华润元大中证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理	2017年8月2日	-	8年	曾任中信银行福州分行统计分析岗、华西证券股份有限公司研究所高级研究员和股票投资部投资经理助理,2016年4月20日起担任华润元大中证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2016年7月20日起担任华润元大中证100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2017年8月2日起担任华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理。中国,中国科学院研究生院微电子学与固体电子学博士,具有基金从业资格。

注:

1.此处的任职日期、离任日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日;

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金销售管理办法》、《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护。本报告期内,本基金管理人严格遵守公司投资交易业务流程及公平交易制度。公司投资交易行为监控体系由稽核监察部和交易室监督,确保公平交易制度的执行和实现。

本报告期内,本基金管理人对旗下开放式基金与其他投资组合之间的收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《金元顺安基金管理有限公司公平交易管理制度》及其他相关法律法规和公司内部规章制度,制定了《金元顺安基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》,涵盖了所有可投资证券的一级市场申购、二级市场交易所公开竞价交易、交易所大宗交易、银行间债券交易以及非公开发行股票申购、以公司名义进行的一级市场债券交易等可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

本基金管理人采用定量分析和定性分析相结合的方式,建立并严格执行有效的异常交易日常监控制度,形成定期交易监控报告,按照报告路线实行及时报告的机制。本报告期内,未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度各项经济指标平稳,表征经济基本面韧性仍然较强,金融数据也体现融资需求较为稳定。CPI维持平稳表现,PPI稳中有升,工业品价格的再度冲高显示供给侧改革持续性,同时也对经济韧性有一定验证。流动性方面削峰填谷仍是主要手段,货币政策整体是稳中趋紧。政策方面7月中旬召开的金融工作会议定调强监管、防风险,而金融去杠杆已成效明显,当前政策推进较为平稳,对债市冲击比较有限,此外三季度人民币升值明显,外汇储备持续录得增长。在此背景下,十年国债收益率三季度一直在3.61%上下震荡,总体呈高位走平态势。三季度股市表现较好,上证综指上涨4.90%。

报告期内本基金采取短久期债券策略,规避债市波动;股票方面精选个股,获得了超越基准的较好表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为2.81%,同期业绩比较基准增长率为-0.15%。本基金超越基准2.96%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前去杠杆政策平稳,流动性是影响市场走势的关键因素。9月30日央行宣布定向降准政策,主要是对原有的定向降准做替代,虽然整体释放流动性规模有限,但从资金面整体的状态看,削峰填谷仍是常态,随着季末、考核因素消除,流动性有望边际改善。此外,受广义财政收缩及地产限制政策的影响,基建和地产投资增速面临下滑压力,看经济动能呈缓慢趋弱的态势,将对债市构成支撑。四季度我们将由过去的短久期防御策略开始适当拉长久期。考虑到低评级债券利差缺乏保护,信用层面我们会以高等级债券为主。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元或基金份额持有人人数不满二百人的情形。

§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	145,006,025.42	93.34
	其中:股票	145,006,025.42	93.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,791,214.40	4.37
	其中:债券	6,791,214.40	4.37
	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	2,038,527.70	1.31
8	其他资产	1,512,258.49	0.97
9	合计	155,348,026.01	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	268,736,670.97	10.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	34,864,284.28	1.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	303,600,955.25	11.91

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投资的股票。

5.3 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600196	复星医药	1,611,387	55,093,321.53	2.16
2	600585	海螺水泥	1,676,280	41,856,711.60	1.64
3	002242	九阳股份	1,534,842	29,668,495.86	1.16
4	600031	三一重工	3,281,350	25,102,327.50	0.98
5	000425	徐工机械	6,599,000	24,284,320.00	0.95
6	002709	天赐材料	442,700	23,662,315.00	0.93
7	600409	三友化工	1,884,400	22,047,480.00	0.87
8	000568	泸州老窖	383,629	21,521,586.90	0.84
9	600801	华新水泥	1,344,706	19,404,107.58	0.76
10	600020	中原高速	3,450,379	18,356,016.28	0.72

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	50,333,767.50	1.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	279,607,000.00	10.97
	其中:政策性金融债	279,607,000.00	10.97
4	企业债券	544,032,000.00	21.35
5	企业短期融资券	833,063,000.00	32.69
6	中期票据	739,313,000.00	29.01
7	可转债	19,634,855.70	0.77
8	同业存单	38,600,000.00	1.51
9	其他	-	-
10	合计	2,504,583,623.20	98.28

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	120227	12国开27	1,000,000	100,350,000.00	3.94
2	018005	国开1701	1,000,000	99,350,000.00	3.90
3	1080088	10蓝建投债	600,000	60,474,000.00	2.37
4	101459032	14云南公开MTN001	500,000	51,835,000.00	2.03
5	101360021	13铁信化MTN002	500,000	51,320,000.00	2.01

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

本基金本报告期末未投资资产支持证券。

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投资贵金属。

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投资权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,896.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	105,999.85
5	应收申购款	1,392,362.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,512,258.49

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	66,772,524.88
报告期期间基金总申购份额	56,800,319.29
减:报告期期间基金总赎回份额	26,391,673.87
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	97,181,170.30

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

注: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

注: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

注:无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2017年7月6日,本基金管理人发布了《华润元大基金管理有限公司副总经理任职公告》及《华润元大基金管理有限公司总经理助理任职公告》;2017年8月3日,本基金管理人发布了《华润元大基金管理有限公司督察长变更公告》;2017年8月24日,本基金管理人发布了《华润元大基金管理有限公司董事长变更公告》。

§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华金元顺安丰利债券型证券投资基金募集注册的文件

2.《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金合同》

3.《金元顺安丰利债券型证券投资基金基金招募说明书》

4.《金元顺安丰利债券型证券投资基金托管协议》

5.关于申请募集注册金元顺安丰利债券型证券投资基金的法律意见书

6.基金管理人业务资格批件、营业执照

7