

华润元大润享三个月定期开放债券型证券
投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：杭州银行股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大润享三个月定开债	
基金主代码	018458	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2023 年 5 月 23 日	
报告期末基金份额总额	3,987,587,900.04 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	中债综合指数（全价）收益率	
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	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华润元大润享三个月定开债 A	华润元大润享三个月定开债 C
下属分级基金的交易代码	018458	018459

报告期末下属分级基金的份额总额	3,987,564,735.21 份	23,164.83 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	华润元大润享三个月定开债 A	华润元大润享三个月定开债 C
1. 本期已实现收益	37,539,733.33	211.57
2. 本期利润	10,774,102.63	56.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0027	0.0024
4. 期末基金资产净值	4,186,845,146.08	24,317.64
5. 期末基金份额净值	1.0500	1.0498

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

华润元大润享三个月定开债 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	0.26%	0.07%	0.26%	0.10%	0.00%	-0.03%
过去六个月	1.78%	0.07%	1.32%	0.09%	0.46%	-0.02%
过去一年	4.51%	0.06%	3.53%	0.07%	0.98%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	5.00%	0.05%	3.80%	0.07%	1.20%	-0.02%

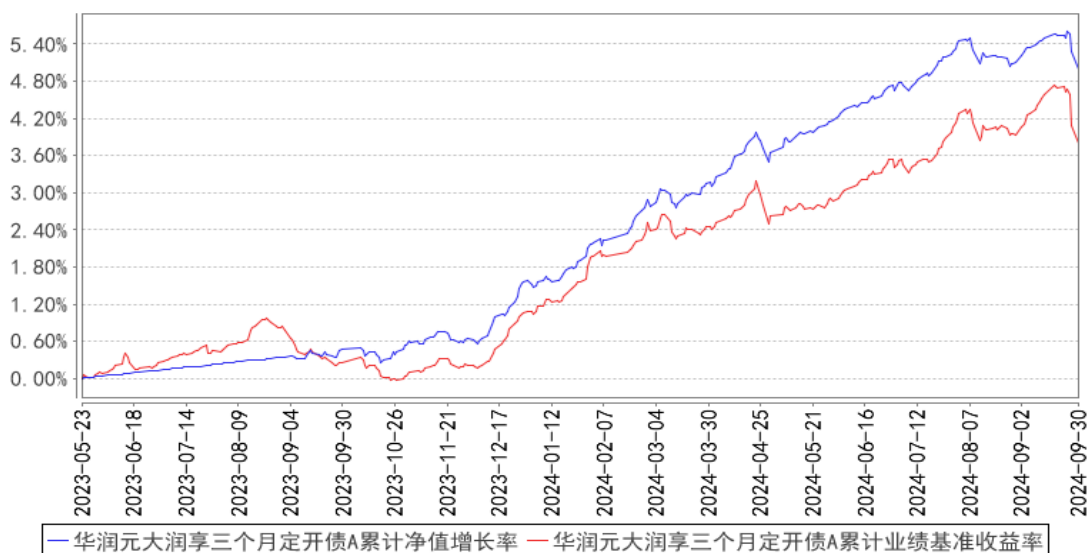
华润元大润享三个月定开债 C

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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

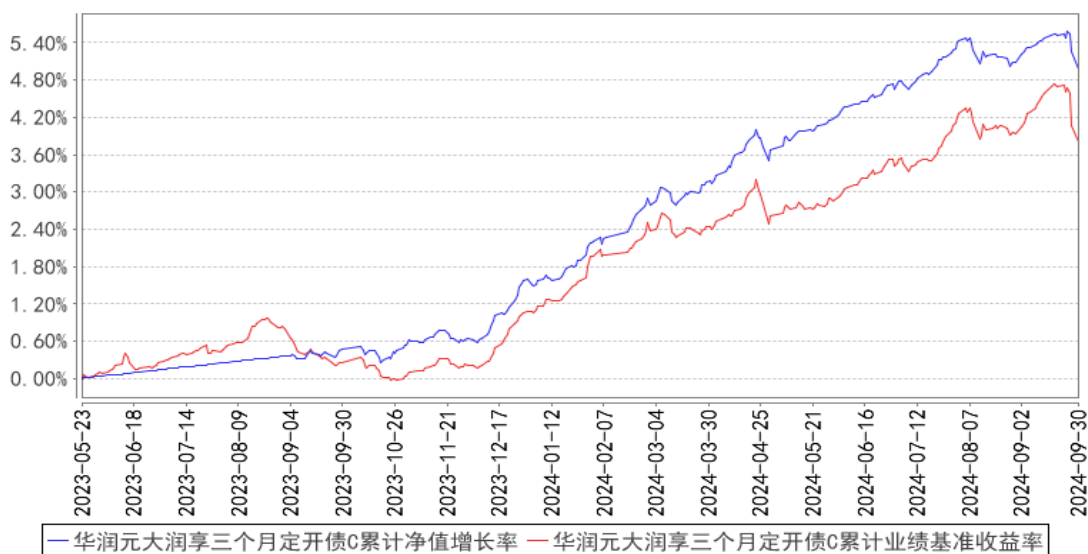
过去三个月	0.24%	0.07%	0.26%	0.10%	-0.02%	-0.03%
过去六个月	1.74%	0.07%	1.32%	0.09%	0.42%	-0.02%
过去一年	4.48%	0.06%	3.53%	0.07%	0.95%	-0.01%
自基金合同生效起至今	4.98%	0.05%	3.80%	0.07%	1.18%	-0.02%

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

华润元大润享三个月定开债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



华润元大润享三个月定开债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



§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		
尹华龙	本基金的基金经理	2023 年 5 月 23 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，现担任固定收益部负责人、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。
曹芙蓉	本基金基金经理	2024 年 2 月 2 日	-	9 年	曾任东方基金管理有限责任公司固定收益部研究员，2017 年加入华润元大基金管理有限公司，现担任公司固定收益部基金经理。目前担任华润元大润泽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基金经理。
程涛涛	本基金基金经理	2023 年 9 月 1 日	-	6 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、华润元大润享三个月定期开放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

本报告期间无上述情况。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度出炉的经济数据和金融数据方面显示经济基本面压力较大，在中央表示“坚定不移完成全年经济社会发展目标任务”的基调下，市场对政策逆周期调节存在不同预期。支持性的货币政策基本定调，财政政策力度预期则成为当前投资者最大的博弈。债市在预期博弈和机构行为影响的交织下，产生了较大的震荡行情。整个季度来看，国债收益率曲线下移并走陡，短端表现好于长端。利率债于7月初、8月上旬以及9月下旬分别历经三次较大程度的调整，波动率逐次放大，其中10年期国债活跃券在9月底调整期间，高低点价差最高达26BP。信用债随之调整，虽滞后但调整幅度更大，尤其是9月末信用债收益率大幅上行导致信用利差迅速走阔。3年期AAA城投债中债估值收益率由最低点2.01%上行31BP至2.32%，3年期AA+城投债中债估值收益率由最低点2.03%上行37BP至2.4%。三季度债市调整的原因主要有两方面：一是今年以来债市收益率下行过快，央行为防范期限错配及未来利率上行导致的潜在风险，前期多次进行了喊话后，于三季度落实了一系列调控工具，有效抑制了债市投资者过热的交易情绪。这是7、8月两次调整的主要原因。二是9月末降准降息操作，及一系列“金融支持经济高质量发展”的政策使得投资者对经济预期转为乐观，股市大幅上涨，风险偏好抬升。资金由债市流入股市，导致债市下跌，理财、基金等固收类产品因被动赎回及预防性卖出行为，加剧了信用债的调整幅度。

本基金在本季度对部分利率债持仓进行了调整，在收益率的合意区间适当增加了票息资产的配置。受债市调整影响，本季度本基金净值有所波动，但整体保持上涨态势。

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享三个月定开债A的基金份额净值为1.0500元，本报告期基金份额净值增长率为0.26%；截至本报告期末华润元大润享三个月定开债C的基金份额净值为1.0498元，本报告期基金份额净值增长率为0.24%。同期业绩比较基准收益率为0.26%。

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	4,635,286,606.38	99.93
	其中：债券	4,635,286,606.38	99.93
	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	3,332,248.87	0.07
8	其他资产	1,679.60	0.00
9	合计	4,638,620,534.85	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	2,568,318,145.74	61.34

	其中：政策性金融债	1,642,406,255.77	39.23
4	企业债券	426,440,483.84	10.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,640,527,976.80	39.18
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,635,286,606.38	110.71

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	220215	22 国开 15	4,600,000	486,901,808.22	11.63
2	230405	23 农发 05	3,300,000	337,190,835.62	8.05
3	160210	16 国开 10	2,600,000	269,410,717.81	6.43
4	230303	23 进出 03	1,700,000	174,283,301.37	4.16
5	220220	22 国开 20	1,500,000	159,863,893.44	3.82

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有国债期货。

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投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

因国家开发银行涉嫌在金融债券发行业务和货币市场业务中，以不正当方式影响市场价格，中国银行间市场交易商协会对其启动自律调查。

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资产。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,679.60
2	应收证券清算款	-
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	1,679.60

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	华润元大润享三个月定开债 A	华润元大润享三个月定开债 C
报告期期初基金份额总额	3,987,564,735.21	23,164.83
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	3,987,564,735.21	23,164.83

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 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日	3,987,557,811.80	0.00	0.00	3,987,557,811.80	99.9992

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 8 月 13 日起，原督察长刘豫皓不再担任公司督察长，董事长胡昊代行公司督察长职务。

§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 10 月 25 日