

华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证
券投资基金
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华润元大基金管理有限公司

基金托管人：江苏银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 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。本年度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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 30 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。

本报告财务资料已经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	10
3.4 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 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	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	16
§ 6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§ 7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	47
8.1 期末基金资产组合情况	47

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
8.3 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	48
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
8.6 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	49
8.7 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	49
8.8 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	49
8.9 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	49
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
8.11 投资组合报告附注	49
§ 9 基金份额持有人信息	50
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
9.3 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	51
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	51
§ 10 开放式基金份额变动	51
§ 11 重大事件揭示	52
11.1 基金份额持有人大会决议	52
11.2 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	52
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
11.4 基金投资策略的改变	52
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	53
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
11.8 其他重大事件	56
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	58
12.1 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	58
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§ 13 备查文件目录	58
13.1 备查文件目录	58
13.2 存放地点	59
13.3 查阅方式	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	华润元大润禧 39 个月定开债	
基金主代码	009889	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2020 年 8 月 24 日	
基金管理人	华润元大基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	7,901,340,267.74 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华润元大润禧 39 个月定开债 A	华润元大润禧 39 个月定开债 C
下属分级基金的交易代码	009889	009890
报告期末下属分级基金的份额总额	7,901,300,862.62 份	39,405.12 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，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	本基金以封闭期为周期进行投资运作，本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。本基金在封闭期内采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资资产到期日（或回售日）不得晚于封闭运作期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭运作期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。信用债投资策略包括久期配置策略、行业配置策略和个券精选策略。开放期内，本基金管理人将在流动性优先的前提下，综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例，通过现金留存、持有高流动性债券种、正回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+1.5%。
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	江苏银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	严莉	田作全
	联系电话	0755-88399008	025-58588321
	电子邮箱	kf@cryuantafund.com	tianzuoquan@jsbchina.cn
客户服务电话		4000-1000-89	95319
传真		0755-88399045	025-58588155
注册地址		深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路 3086 号大百汇广场 32 层 03-07 单元	江苏省南京市中华路 26 号
办公地址		深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路 3086 号大百汇广场 32 层 03-07 单元	江苏省南京市中华路 26 号
邮政编码		518026	210001
法定代表人		胡昊	葛仁余

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cryuantafund.com
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
注册登记机构	华润元大基金管理有限公司	深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路 3086 号大百汇广场 32 层 03-07 单元

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年		2024 年		2023 年	
	华润元大润禧 39 个月定开债 A	华润元大润禧 39 个月定开债 C	华润元大润禧 39 个月定开债 A	华润元大润禧 39 个月定开债 C	华润元大润禧 39 个月定开债 A	华润元大润禧 39 个月定开债 C
本期已实现收益	211,617,022.81	1,010.00	202,671,412.50	966.38	131,578,989.90	1,273.57
本期利润	211,617,022.81	1,010.00	202,671,412.50	966.38	131,578,989.90	1,273.57

加权平均基金份额本期利润	0.0268	0.0256	0.0257	0.0245	0.0328	0.0329
本期加权平均净值利润率	2.54%	2.45%	2.50%	2.40%	3.12%	3.12%
本期基金份额净值增长率	2.58%	2.47%	2.53%	2.43%	3.26%	3.16%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末可供分配利润	461,975,335.94	2,076.09	317,519,369.60	1,401.64	114,847,957.10	435.26
期末可供分配基金份额利润	0.0585	0.0527	0.0402	0.0356	0.0145	0.0110
期末基金资产净值	8,363,276,198.56	41,481.21	8,218,820,230.94	40,806.58	8,016,148,818.44	39,840.20
期末基金份额净值	1.0585	1.0527	1.0402	1.0356	1.0145	1.0110
3.1.3 累计期	2025 年末		2024 年末		2023 年末	

末指标						
基金份额累计净值增长率	17.76%	17.13%	14.80%	14.30%	11.96%	11.59%

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

华润元大润禧 39 个月定开债 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
过去三个月	0.75%	0.01%	0.89%	0.01%	-0.14%	0.00%
过去六个月	1.45%	0.01%	1.79%	0.01%	-0.34%	0.00%
过去一年	2.58%	0.01%	3.61%	0.01%	-1.03%	0.00%
过去三年	8.61%	0.01%	10.93%	0.01%	-2.32%	0.00%
过去五年	16.46%	0.01%	20.22%	0.03%	-3.76%	-0.02%
自基金合同生效起至今	17.76%	0.01%	22.03%	0.03%	-4.27%	-0.02%

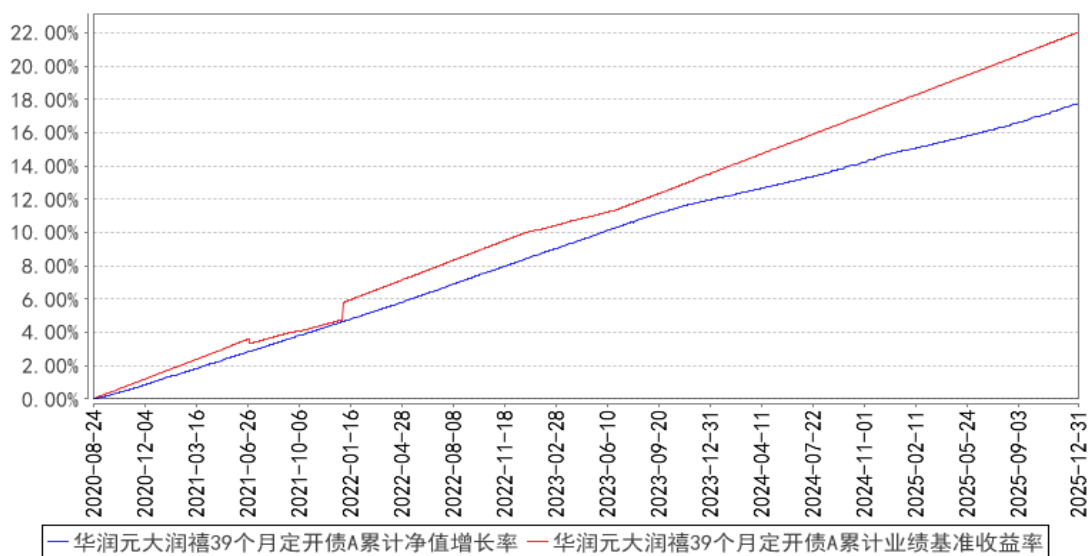
华润元大润禧 39 个月定开债 C

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
过去三个月	0.72%	0.01%	0.89%	0.01%	-0.17%	0.00%
过去六个月	1.40%	0.01%	1.79%	0.01%	-0.39%	0.00%
过去一年	2.47%	0.01%	3.61%	0.01%	-1.14%	0.00%

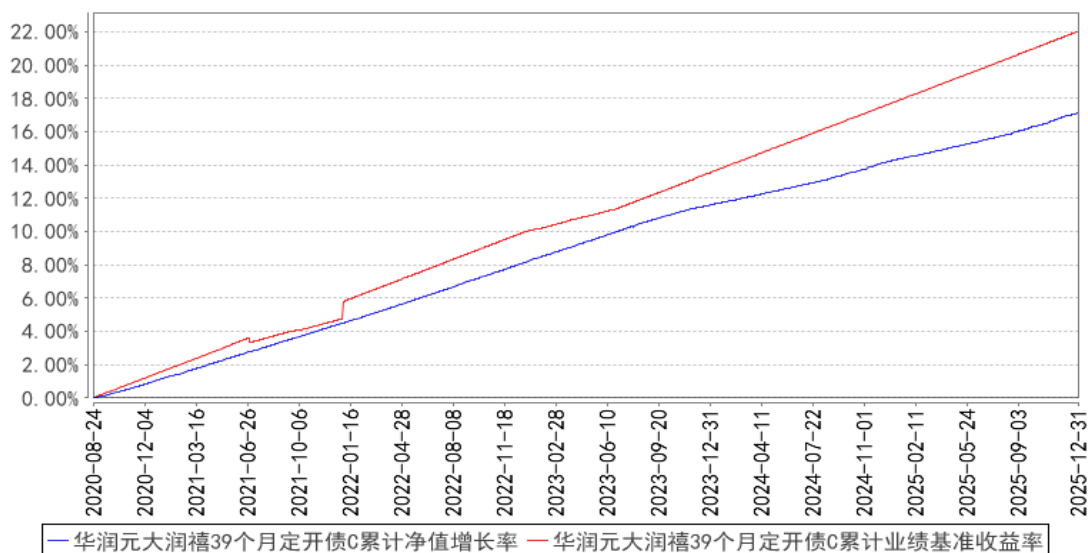
过去三年	8.28%	0.01%	10.93%	0.01%	-2.65%	0.00%
过去五年	15.89%	0.01%	20.22%	0.03%	-4.33%	-0.02%
自基金合同生效起至今	17.13%	0.01%	22.03%	0.03%	-4.90%	-0.02%

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

华润元大润禧39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

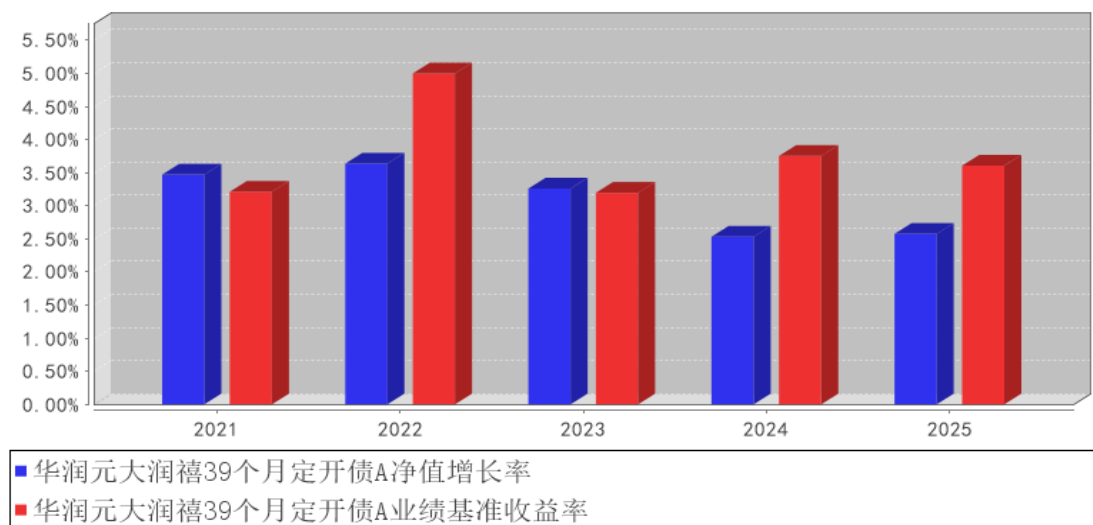


华润元大润禧39个月定开债C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

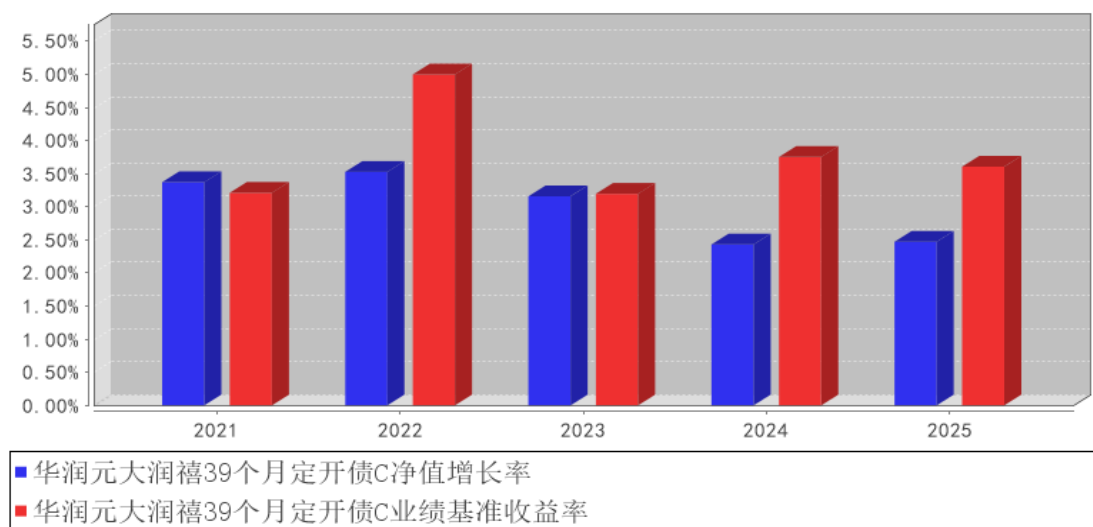


3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华润元大润禧39个月定开债A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



华润元大润禧39个月定开债C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

华润元大润禧 39 个月定开债 A

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.0850	67,161,055.19	1.36	67,161,056.55	-
2023 年	0.9290	334,446,71	2.98	334,446,71	-

		0.69		3.67	
合计	1.0140	401,607,76 5.88	4.34	401,607,77 0.22	-

华润元大润禧 39 个月定开债 C

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.0852	335.37	0.18	335.55	-
2023 年	0.9267	3,561.69	21.12	3,582.81	-
合计	1.0119	3,897.06	21.30	3,918.36	-

§ 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 12 月 31 日，本基金管理人共管理十六只基金产品：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、华润元大中债绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金。

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		
程涛涛	本基金基金经理	2023 年 9 月 1 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。
--	--	--	--	--	--

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。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内，遵循监管要求与公司薪酬管理制度，落实基金经理薪酬机制：一是对基金经理绩效薪酬实行递延发放；二是要求基金经理绩效薪酬按一定比例购买公司与个人管理的基金，降低现金薪酬占比；三是加强履职约束，建立薪酬追索扣回制度，对于未能勤勉尽责且对相关违法违规行或者经营风险负有责任的人员，强化经济问责举措。上述管理举措将在核算基金经理 2025 年激励时严格落实。

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 公平交易制度和控制方法

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，公司制订了《华润元大基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、研究的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易的实施效果评估与监察稽核、信息披露和报告等进行了规定，以确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。公司对所有投资品种实行集中交易制度，严格遵循时间优先、价格优先的公平交易原则，同时对可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对不同投资组合间同向交易的交易价差进行分析，防止利益输送的发生。

4.3.2 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。

本报告期内，基金管理人对旗下管理的不同投资组合间在连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易交易价差进行分析，分析结果表明旗下组合的同向交易情况正常，

价差均在可合理解释范围之内。

4.3.3 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

2025 年全年中国 GDP 达到 140.2 万亿元，按不变价格计算，比上年增长 5%，完成年初确定的 5% 左右增长目标，与上年增速持平。从节奏上来看，2025 年 GDP 增长呈现开局良好、前高后低的态势，各季度同比增速分别录得 5.4%、5.2%、4.8%、4.5%。

2025 年央行维持适度宽松的货币政策基调，同时兼顾保持流动性充裕和推动物价合理回升的目标。全年实施一次全面降准，下调存款准备金率 0.5 个百分点，释放长期流动性约 1 万亿。实施了一次降息，下调七天逆回购利率 10 个基点。

从政策力度上看，由于需要兼顾推动物价合理回升目标，降准降息力度弱于 2024 年，但央行通过其他货币政策工具的补充，弥补了降准降息力度偏弱对流动性的影响。例如，2025 年 MLF 净投放 1.16 万亿，而 2024 年末净回笼 1.98 万亿。央行通过在流动性投放方式上更多向 MLF 倾斜，一方面可实现对流动性总量的更精准调控，另一方面在某种程度上实现了流动性投放的收长放短。

2025 年利率债收益率结束了单边下行，各期限收益率均出现了不同程度的上行。以 1 年、10 年和 30 年国债收益率为例，收益率上行幅度分别为 27bps、24bps 和 43bps。利率债收益率的上行大体可归结为三方面原因。一是 2024 年收益率下行幅度较大，下行速度较快，对未来下行的空间透支较严重，因此 2025 年收益率上行是对此前走势的纠偏；二是 2025 年权益市场表现强势，通过心理层面和资金分流等方式压制了债券市场的表现；三是央行对物价水平的关注和流动性投放方式的变化使通胀预期升温，债券收益率定价了部分通胀预期。

货币市场方面，2025 年资金利率和同业存单利率整体呈现前高后低的走势。具体地，利率自年初至一季度中逐渐走高，至 2 月末触及高点后逐渐走低，年中附近开始在低位维持窄幅震荡直至年末。得益于央行全年持续呵护的态度，2025 年货币市场收益率维持在低位。同时由于货币政策工具箱的丰富化和工具使用的精细化，央行对银行间流动性的调控愈发精准高效，货币市场的波动被平抑在极低的水平。

本基金在 2025 年处于封闭期，产品持仓保持稳定。2025 年本基金杠杆率基本保持稳定，在日常融资维系杠杆时，本基金合理分配融资期限尽量降低融资成本。

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禧 39 个月定开债 A 基金份额净值为 1.0585 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.58%，同期业绩基准收益率为 3.61%；华润元大润禧 39 个月定开债 C 基金份额净值为 1.0527 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.47%，同期业绩基准收益率为 3.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2026 年中国经济总体将继续保持较好势头，但仍需面对错综复杂的内外环境所带来的挑战。内部，宏观经济面临新旧动能切换，转型期阵痛在所难免。外部，国际局势复杂多变，地区冲突风险增加，贸易保护主义抬头，都是经济发展的潜在挑战。整体而言，2026 年中国经济机遇与挑战并存，困难与潜力并存。

货币政策预计将继续维持适度宽松的基调，央行将综合使用多种货币政策工具，在保证实体经济融资需求的同时兼顾推动物价合理回升。

财政政策预计也将继续发力，通过消费补贴等方式推动消费持续向好，增强消费对宏观经济增长的拉动作用。

权益市场预计将继续维持强势，科技自主可控、大宗商品涨价和消费都可能有所表现。权益类资产预计依然是 2026 年的强势资产，但债券类资产可能也有阶段性表现。主要原因在于债券收益率特别是利率债收益率在 2025 年经历了较长时间调整，利率风险已得到相当程度释放，2026 年可适度保持乐观。整体看，利率债收益率在 2026 年可能维持区间震荡走势，不乏波段性机会。

货币市场方面，预计央行对流动性将继续保持呵护态度，并将推动银行负债成本和实体经济融资成本继续下行。资金面料将维持宽松，考虑到央行对流动性调控日趋完善，资金面的波动可能继续缩小，资金利率和同业存单利率全年有望在极小范围内窄幅波动。

本基金在 2026 年杠杆率将继续保持在合理水平，同时将继续密切研究资金市场，力争通过对资金市场更深刻的理解和更精准的预判，合理规划融资期限，降低融资成本，为投资者增厚收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

公司按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

公司采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强了对日常投资运作的管理和监控，

保证投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，基金各项投资符合比例控制的要求，严格执行分级授权制度，保证基金投资独立、公平。

本基金管理人承诺将坚持以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金本报告期内共进行 1 次收益分配。

第一次收益分配基准日为 2025 年 12 月 16 日。截止基准日，本基金 A 类基金份额净值为 1.0657 元，可供分配利润为 519,208,879.68 元，每 10 份基金份额分配 0.0850 元；本基金 C 类基金份额净值为 1.0600 元，可供分配利润为 2,364.05 元，每 10 份基金份额分配 0.0850 元。符合本基金基金合同的约定。

4.9 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

本报告期内，本基金托管人——江苏银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定以及《托管协议》的约定，尽职尽责履行了托管人应尽的义务，没有从事任何损害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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金托管人——江苏银行股份有限公司未发现华润元大基金管理有限公司在基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上存在损害基金份额持有人利益的行为，或违反《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、在各重要方面的运作违反基金合同规定的情况。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由基金管理人所编制和披露的定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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第 70071551_H12 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-

其他事项	-
其他信息	<p>华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华润元大润禧 39 个月</p>

	<p>定期开放债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	乌爱莉	林恩丽
会计师事务所的地址	中国北京	
审计报告日期	2026 年 3 月 31 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	1,395,277.55	1,954,794.27
结算备付金		500.06	481.20
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	-	-
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	11,184,981,596.57	11,204,794,400.06
其中：债券投资		11,184,981,596.57	11,204,794,400.06
资产支持证券投资		-	-

其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		11,186,377,374.18	11,206,749,675.53
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		2,821,405,365.36	2,986,233,297.22
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,070,843.50	1,043,019.06
应付托管费		356,947.84	347,673.01
应付销售服务费		3.41	3.41
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	7.4.7.9	226,534.30	264,645.31
负债合计		2,823,059,694.41	2,987,888,638.01
净资产:			
实收基金	7.4.7.10	7,901,340,267.74	7,901,340,266.28
未分配利润	7.4.7.12	461,977,412.03	317,520,771.24
净资产合计		8,363,317,679.77	8,218,861,037.52
负债和净资产总计		11,186,377,374.18	11,206,749,675.53

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 7,901,340,267.74 份，其中，下属 A 类基金份额净值人民币 1.0585 元，基金份额总额 7,901,300,862.62 份；下属 C 类基金份额净值人民币 1.0527 元，基金份额总额 39,405.12 份。

7.2 利润表

会计主体：华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
-----	-----	----	---------

		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		277,550,460.94	268,539,241.12
1. 利息收入		277,550,460.94	268,539,241.12
其中：存款利息收入	7.4.7.13	25,489.39	31,181.10
债券利息收入		277,524,765.59	265,983,551.09
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		205.96	2,524,508.93
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-	-
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	-	-
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收	7.4.7.17	-	-
益			
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	-	-
减：二、营业总支出		65,932,428.13	65,866,862.24
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	12,471,644.22	12,164,708.39
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,157,214.67	4,054,902.75
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	40.15	40.26
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		49,410,410.01	48,775,958.50
其中：卖出回购金融资产支出		49,410,410.01	48,775,958.50
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-384,430.92	587,252.34
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	7.4.7.23	277,550.00	284,000.00

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		211,618,032.81	202,672,378.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		211,618,032.81	202,672,378.88
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		211,618,032.81	202,672,378.88

7.3 净资产变动表

会计主体：华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	7,901,340,266.28	-	317,520,771.24	8,218,861,037.52
二、本期期初净资产	7,901,340,266.28	-	317,520,771.24	8,218,861,037.52
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	1.46	-	144,456,640.79	144,456,642.25
（一）、综合收益总额	-	-	211,618,032.81	211,618,032.81
（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）	1.46	-	0.08	1.54
其中：1. 基金申购款	1.46	-	0.08	1.54
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（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）	-	-	-67,161,392.10	-67,161,392.10
四、本期期末净资产	7,901,340,267.	-	461,977,412.03	8,363,317,679.7

	74			7
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	7,901,340,266. 28	-	114,848,392.36	8,016,188,658.6 4
二、本期期初净资产	7,901,340,266. 28	-	114,848,392.36	8,016,188,658.6 4
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	202,672,378.88	202,672,378.88
（一）、综合收益总额	-	-	202,672,378.88	202,672,378.88
（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）	-	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（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	7,901,340,266. 28	-	317,520,771.24	8,218,861,037.5 2

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>黄震</u>	<u>张彦军</u>	<u>张彦军</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）系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[2020]1135 号文《关于准予华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》的核准，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《华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式，存续期限不定，首次募集期间为 2020 年 7 月 22 日至 2020 年 8 月 20 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 3,600,040,047.27 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（2020）验字第 61032987_H05 号验资报告。经向中国证监会备案，《华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》于 2020 年 8 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 3,600,110,918.56 份基金份额，其中认购资金利息折合 70,871.29 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，注册登记机构为本基金管理人，基金托管人为江苏银行股份有限公司。

根据《华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》和《华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据认购费、申购费、赎回费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/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的，称为 A 类基金份额；不收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，且从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为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、超短期融资券、公开发行的次级债券、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、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）、同业存单、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的相关规定）。

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%，但在每个开放期的前 3 个月和后 3 个月以及开放期间不受前述投资组合比例的限制。在开放期内，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：封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+1.5%。

本财务报表已于 2026 年 3 月 31 日经本基金的基金管理人批准报出。

7.4.2 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 2 号《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。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类 本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类 本基金的金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融

负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

不适用。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，计入当期损益。

（2）债权投资以预期信用损失为基础，根据应计提的减值准备金额与当前减值准备账面金额的差额，确认为信用减值损失；

出售债权投资的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该债权投资的账面价值的差额入账；到期收回债权投资，于到期日，按成交金额与该债权投资的账面价值的差额计入信用减值损失。

（3）其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计

入当期损益。以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；本基金收益以现金形式分配，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资；基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

7.4.4.12 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 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。

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	1,395,277.55	1,954,794.27
等于：本金	1,394,758.89	1,954,427.38
加：应计利息	518.66	366.89
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	1,395,277.55	1,954,794.27

7.4.7.2 交易性金融资产

无。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日				
		初始成本	利息调整	应计利息	减：减值准备	账面价值
债券	交易所市场	500,000.00	-	1,538,767.10	-	501,070,648.88
	银行间市场	10,490,000,000.00	22,431,066.64	171,682,702.47	202,821.42	10,683,910,947.69
	小计	10,990,000,000.00	21,962,948.42	173,221,469.57	202,821.42	11,184,981,596.57
资产支持证券		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
合计		10,990,000,000.00	21,962,948.42	173,221,469.57	202,821.42	11,184,981,596.57
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日				
		初始成本	利息调整	应计利息	减：减值准备	账面价值
债券	交易所市场	500,000.00	-	1,538,767.10	-	500,548,772.66
	银行间市场	10,490,000,000.00	43,077,386.67	171,755,493.07	587,252.34	10,704,245,627.40
	小计	10,990,000,000.00	42,087,392.23	173,294,260.17	587,252.34	11,204,794,400.06
资产支持证券		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
合计		10,990,000,000.00	42,087,392.23	173,294,260.17	587,252.34	11,204,794,400.06

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

单位：人民币元

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	587,252.34	-	-	587,252.34
本期从其他阶段转入	-	-	-	-
本期转出至其他阶段	-	-	-	-
本期新增	-	-	-	-
本期转回	384,430.92	-	-	384,430.92
其他变动	-	-	-	-
期末余额	202,821.42	-	-	202,821.42

注：

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

7.4.7.8 其他资产

无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 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	97,534.30	135,645.31
其中：交易所市场	0.30	0.30

银行间市场	97,534.00	135,645.01
应付利息	-	-
预提审计费	120,000.00	120,000.00
预提账户维护费	9,000.00	9,000.00
合计	226,534.30	264,645.31

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

华润元大润禧 39 个月定开债 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,901,300,861.34	7,901,300,861.34
本期申购	1.28	1.28
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
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	7,901,300,862.62	7,901,300,862.62

华润元大润禧 39 个月定开债 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	39,404.94	39,404.94
本期申购	0.18	0.18
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
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	39,405.12	39,405.12

注：申购包含基金转入及红利再投资的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

7.4.7.11 其他综合收益

无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

华润元大润禧 39 个月定开债 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	317,519,369.60	-	317,519,369.60
本期期初	317,519,369.60	-	317,519,369.60
本期利润	211,617,022.81	-	211,617,022.81

本期基金份额交易产生的变动数	0.08	-	0.08
其中：基金申购款	0.08	-	0.08
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-67,161,056.55	-	-67,161,056.55
本期末	461,975,335.94	-	461,975,335.94

华润元大润禧 39 个月定开债 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,401.64	-	1,401.64
本期期初	1,401.64	-	1,401.64
本期利润	1,010.00	-	1,010.00
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-335.55	-	-335.55
本期末	2,076.09	-	2,076.09

7.4.7.13 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	25,489.28	19,006.09
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	0.11	12,175.01
其他	-	-
合计	25,489.39	31,181.10

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

无。

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

无。

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.19 股利收益

无。

7.4.7.20 公允价值变动收益

不适用。

7.4.7.21 其他收入

无。

7.4.7.22 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
银行存款	-	-
买入返售金融资产	-	-
债权投资	-384,430.92	587,252.34
其他债权投资	-	-
其他	-	-
合计	-384,430.92	587,252.34

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	120,000.00	120,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	36,000.00	33,000.00
其他	1,550.00	11,000.00
合计	277,550.00	284,000.00

注：其他为上清所查询费人民币 1,400.00 元，银行间回购交易费用 150.00 元。

7.4.7.24 分部报告

截至本报告期末，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。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

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
江苏银行股份有限公司（“江苏银行”）	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	与基金管理人受同一实际控制的公司、基金销售机构
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、基金销售机构

注：（1）以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

（2）根据相关公告，珠海华润银行股份有限公司已于 2026 年 2 月更名为广东华润银行股份有限公司。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 债券交易

无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

7.4.10.1.4 权证交易

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	12,471,644.22	12,164,708.39
其中：应支付销售机构的客户维护费	982,244.60	889,253.73
应支付基金管理人的净管理费	11,489,399.62	11,275,454.66

注：（1）基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.15% 的年费率计提，按月支付。日管理费=前一

日基金资产净值×0.15%÷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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,157,214.67	4,054,902.75

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.05%的年费率计提，按月支付。日托管费=前一日基金资产净值×0.05%÷当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

(1)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。

(2)本基金于本期及上年度可比期间均无关联方销售服务费。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
江苏银行	-	-	-	-	800,000,000.00	307,494.80
上年度可比期间						
2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
江苏银行	-	-	-	-	-	-

注：无。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的管理人于本期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 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

华润元大润禧 39 个月定开债 A

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 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	1,777,953,378.11	22.5020	1,777,953,378.11	22.5020

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。

（3）于本期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金 C 类基金份额。

7.4.10.6 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
江苏银行	1,395,277.55	25,489.28	1,954,794.27	19,006.09

注：本基金的银行存款由基金托管人江苏银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 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。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金无其他需要说明的重大关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

华润元大润禧 39 个月定开债 A								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 12 月 24 日	-	2025 年 12 月 24 日	0.0850	67,161,0 55.19	1.36	67,161,0 56.55	-
合计	-	-	-	0.0850	67,161,0 55.19	1.36	67,161,0 56.55	-
华润元大润禧 39 个月定开债 C								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 12 月 24 日	-	2025 年 12 月 24 日	0.0852	335.37	0.18	335.55	-
合计	-	-	-	0.0852	335.37	0.18	335.55	-

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截止本报告期末，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 2,821,405,365.36 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
220203	22 国开 03	2026 年 1 月 5 日	102.49	1,053,000	107,918,901.71
220402	22 农发 02	2026 年 1 月 5 日	102.63	19,172,000	1,967,679,037.86
220203	22 国开 03	2026 年 1 月 6 日	102.49	5,264,000	539,492,021.48
220402	22 农发 02	2026 年 1 月 6 日	102.63	3,158,000	324,114,875.94

220402	22 农发 02	2026 年 1 月 9 日	102.63	1,112,000	114,127,847.39
合计				29,759,000	3,053,332,684.38

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及由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、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。

7.4.13.2 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约责任，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，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。

于本期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 45.54%（上年度末：46.39%）。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金于本期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于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。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单。

7.4.13.2.4 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 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	3,808,739,803.15	3,812,704,933.89
AAA 以下	-	-
未评级	7,376,241,793.42	7,392,089,466.17
合计	11,184,981,596.57	11,204,794,400.06

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、央行票据等。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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》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。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注 7.4.12 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。除附注 7.4.12.3 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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。本基金对投资组合采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。本基金的基金管理人主要通过合理配置投资组合的到期期限，管理利率波动带来的再投资风险。本基金主要投资于固定利率类的固定收益品种，因此很大程度上独立于市场利率变化。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 202 5 年 12 月 31 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	1,395,277.55	-	-	-	-	1,395,277.55
结 算 备 付 金	500.06	-	-	-	-	500.06
负 债	-	4,309,810,452.0	6,875,171,144.54	-	-	11,184,981,596.5

权投资			3			7
资产总计	1,395,777.61	4,309,810,452.03	6,875,171,144.54	-	-	11,186,377,374.18
负债						
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,070,843.50	1,070,843.50
应付托管费	-	-	-	-	356,947.84	356,947.84
卖出回购金融资产款	2,821,405,365.36	-	-	-	-	2,821,405,365.36
应付销售服务费	-	-	-	-	3.41	3.41
其他负债	-	-	-	-	226,534.30	226,534.30
负债总计	2,821,405,365.36	-	-	-	1,654,329.05	2,823,059,694.41

利率 敏 感 度 缺 口	2,820,009,587.75	4,309,810,452.03	6,875,171,144.54	1,654,329.05	8,363,317,679.77
上 年 度 末 2024 年 12 月 31 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	1,954,794.27	-	-	-	1,954,794.27
结 算 备 付 金	481.20	-	-	-	481.20
债 权 投 资	-	-	11,204,794,400.06	-	11,204,794,400.06
资 产 总 计	1,955,275.47	-	11,204,794,400.06	-	11,206,749,675.53
负 债					
应 付 管 理 人 报 酬	-	-	-	1,043,019.06	1,043,019.06

应付托管费	-	-	-	347,673.01	347,673.01
卖出回购金融资产款	2,986,233,297.22	-	-	-	2,986,233,297.22
应付销售服务费	-	-	-	3.41	3.41
其他负债	-	-	-	264,645.31	264,645.31
负债总计	2,986,233,297.22	-	-	1,655,340.79	2,987,888,638.01
利率敏感度缺口	-	-	11,204,794,400.06	-	-
	2,984,278,021.75	-	-	1,655,340.79	8,218,861,037.52

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于本期末及上年度末生息资产为银行存款、结算备付金及债券等债务工具。其中，银行存款和结算备付金以活期存款利率或相对固定的利率计息，债券为固定利率持有至到期投资，利息收益在交易时已确定，不受利率变化影响。本基金本期末及上年度末生息负债仅为卖出回购金融资产，卖出回购金融资产的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。因此在本期末及上年度末未持有其他生息资产/负债的情况下，市场利率的变动对于本基金净资产的影响并不显著。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大其他价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	11,184,981,596.57	133.74	11,204,794,400.06	136.33
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	11,184,981,596.57	133.74	11,204,794,400.06	136.33

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

无。

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

不适用。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

不适用。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

不适用。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

不适用。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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，除债券等债务工具外，其余金融工具因其剩余期限较短，因此账面价值与公允价值相若。于本基金本报告期末，本基金持有的债权投资的账面价值为人民币 11,184,981,596.57 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 11,204,794,400.06 元），公允价值为人民币 11,291,761,469.57 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 11,446,699,260.17 元），属于第二层次（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.15 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。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	11,184,981,596.57	99.99
	其中：债券	11,184,981,596.57	99.99
	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	1,395,777.61	0.01
8	其他各项资产	-	-
9	合计	11,186,377,374.18	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

8.3 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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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。

8.4.2 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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

8.5 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	501,070,648.88	5.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,683,910,947.69	127.75
	其中：政策性金融债	6,875,171,144.54	82.21
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	11,184,981,596.57	133.74

8.6 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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	220402	22 农发 02	48,800,000	5,008,488,266.62	59.89
2	220203	22 国开 03	17,200,000	1,762,777,881.74	21.08
3	019728	23 国债 25	5,000,000	501,070,648.88	5.99
4	2320041	23 南京银行 01	3,800,000	383,273,174.19	4.58
5	212380021	23 交行债 02	3,800,000	383,064,789.25	4.58

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持仓国债期货。

8.10.2 本期国债期货投资评价

本报告期暂无进行国债期货投资。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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

因信贷资金投向不合规、贷后管理不到位等，金融监管总局对中国农业发展银行罚款 1020 万元。

因违反金融统计相关规定，中国人民银行依据相关法律法规，对国家开发银行作出警告并罚款 123 万元的行政处罚决定。

因监管统计指标计量不准确，江苏金融监管局对南京银行股份有限公司罚款 70 万元。

因违反账户管理规定；违反清算管理规定；违反特约商户实名制管理规定；违反反假货币业务管理规定；占压财政存款或者资金；违反国库科目设置和使用规定；违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；未按规定履行客户身份识别义务；未按规定保存客户身份资料和交易记录；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名

账户、假名账户，中国人民银行对交通银行股份有限公司被处以警告，没收违法所得 23.98 万元，罚款 6783.43 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。

8.11.2 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

本报告期内本基金未投资股票。

8.11.3 期末其他各项资产构成

无。

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.11.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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 (%)
华润元大润禧 39 个月定开债 A	270	29,264,077.27	7,901,271,212.13	100.00	29,650.49	0.00
华润元大润禧 39 个月定开债 C	195	202.08	0.00	0.00	39,405.12	100.00
合计	465	16,992,129.61	7,901,271,212.13	100.00	69,055.61	0.00

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)。

9.2 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	华润元大润禧 39 个月定开债 A	758.53	0.0000
	华润元大润禧 39 个月定开债 C	3,592.24	9.1162
	合计	4,350.77	0.0001

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。

9.3 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	华润元大润禧 39 个月定开债 A	0
	华润元大润禧 39 个月定开债 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	华润元大润禧 39 个月定开债 A	0
	华润元大润禧 39 个月定开债 C	0
	合计	0

注：1、本期末基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金的数量区间为 0 至 10 万份 (含)。

2、本期末本基金的基金经理未持有本基金的数量。

3、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。

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

本报告期内无发生上述情况。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华润元大润禧 39 个月定开债 A	华润元大润禧 39 个月定开债 C
基金合同生效日 (2020 年 8 月 24 日) 基金份额总额	3,600,072,265.21	38,653.35
本报告期期初基金份额总额	7,901,300,861.34	39,404.94
本报告期基金总申购份额	1.28	0.18
减: 本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	7,901,300,862.62	39,405.12

注: (1) 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;

(2) 本基金本报告期处于封闭期, 报告期内未开放申购、赎回。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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 日起担任公司总经理, 江先达先生不再担任公司总经理, 该人事变动已按相关规定备案。

2、贾戎蕾女士自 2025 年 5 月 27 日起担任公司副总经理, 该人事变动已按相关规定备案。

本报告期内, 基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请的安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为第 6 年为本基金提供审计服务, 本年度应支付给会计师事务所的报酬为人民币 120,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 7 月 4 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	- 行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	- 合规内控、投资运作、人员管理、其他问题
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《证券期货业网络和信息安全管理办法》、《证券基金经营机构信息技术管理办法》、《基金管理人监督管理办法》、《基金管理公司子公司管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已采取整改措施，管理人于收到行政监管措施 3 个月内向证监局提交整改报告，内容包括不限于完善制度、优化流程等，截至报告日整改成果已验收
其他	其他问题为对子公司管控

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1（已离职）
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 7 月 4 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	- 行政监管措施
受到的具体措施类型	监管谈话
受到调查或处罚等措施的原因	- 合规内控、投资运作、人员管理、其他问题
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《证券期货业网络和信息安全管理办法》、《证券基金经营机构信息技术管理办法》、《基金管理公司子公司管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已采取整改措施，管理人于收到行政监管措施 3 个月内向证监局提交整改报告，内容包括不限于完善制度、优化流程等，截至报告日整改成果已验收
其他	其他问题为对子公司管控
管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 2	内容

受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 2（已离职）
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 7 月 4 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	- 行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	- 其他问题
受到处罚的依据	《基金管理公司子公司管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已采取整改措施，管理人于收到行政监管措施 3 个月内向证监局提交整改报告，内容包括不限于完善制度、优化流程等，截至报告日整改成果已验收
其他	其他问题为对子公司管控
管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 3	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 3（已离职）
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 7 月 4 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	- 行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	- 合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已采取整改措施，管理人于收到行政监管措施 3 个月内向证监局提交整改报告，内容包括不限于完善制度、优化流程等，截至报告日整改成果已验收
其他	无

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

托管人受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	江苏银行股份有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 1 月 24 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会江苏监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控 其他问题（信息披露等）
受到处罚的依据	《证券投资基金托管业务管理办法》第八条、第三十七条等
托管人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	已整改、已验收。
其他	无

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 (%)	
中泰证券	2	-	-	0.30	100.00	-

注：基金专用交易单元的选择标准和程序如下：

1、选择标准

(1) 证券公司经营管理、信誉与财务状况良好，内部管理规范，具备健全的内部控制，遵守国家及证券监管机构的各项法律法规、监管规定的要求；

(2) 维护资产委托人利益，不利用委托资产进行利益输送，不承诺交易量；

(3) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并有能力根据基金投资的特殊要求，提供专门的定制服务；

(4) 建立广泛的信息网络，能及时提供准确的信息咨询和路演调研等服务；

(5) 证券公司具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，能满足基金产品运作有关敏感信息的安全和保密的要求；

(6) 证券公司交易设施应符合代理基金产品进行证券交易的需要，及时完成交易指令，能按时发送对账单等。

2、选择程序

(1) 本基金管理人组织相关人员依据上述标准对候选证券公司进行评估，确定选用的证券公司；

(2) 选用证券公司确定后，公司与被选择的证券公司签订交易单元租用协议，交易单元租用手续办理；

(3) 交易单元租用完成后，科技与运营部进行相关系统配置，并将交易单元变动情况通知托管人。

3、本基金本报告期内退租了 1 个中泰证券基金专用交易单元。

11.7.2 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	成交金额	占当期债券回购成交总	成交金额	占当期权证

		成交总额 的比例 (%)		额的比例 (%)		成交总额 的比例 (%)
中泰证 券	-	-	100,000.00	100.00	-	-

11.8 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 年第 4 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 1 月 22 日
3	华润元大润禧 39 个月定期开放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	华润元大润禧 39 个月定期开放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
9	华润元大润禧 39 个月定期开放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
10	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
11	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	2025 年 5 月 28 日

		日报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	
12	华润元大基金管理有限公司 2025 年第 2 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 7 月 21 日
13	华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 21 日
14	华润元大基金管理有限公司关于增加基金直销账户的公告	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 8 月 4 日
15	华润元大基金管理有限公司关于调整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	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 8 月 25 日
16	华润元大基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报	2025 年 8 月 29 日
17	华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年中期报告	基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 29 日
18	华润元大基金管理有限公司关于住所变更的公告	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 10 月 15 日
19	华润元大润禧 39 个月定期开放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 10 月 25 日
20	华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金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 10 月 25 日
21	华润元大基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 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 10 月 28 日
22	华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025 年 10 月 28 日
23	华润元大基金管理有限公司公募基金产品风险等级划分规则说明	基金管理人网站	2025 年 11 月 21 日
24	华润元大基金管理有限公司关于调	中国证券报、证券时	2025 年 12 月 1 日

	整旗下基金所持停牌股票估值方法的公告	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	
25	华润元大润禧 39 个月定期开放债券型证券投资基金分红公告	证券时报、基金管理人网站、证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 23 日
26	华润元大基金管理有限公司关于新门户网站上线公告	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 12 月 31 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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 12 月 31 日	1,777,953,378.11	0.00	0.00	1,777,953,378.11	22.5019

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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 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。

13.2 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。

13.3 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

2026 年 3 月 31 日