

华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 年 10 月 27 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 2021 年 10 月 26 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 2021 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	134,594,545.64 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，积极把握股票、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	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、投资标的的评估以及组合风险管理全过程中。本基金为灵活配置基金，股票资产占基金资产的比例为 0%—95%。首先根据宏观经济和政策预判，定性大类资产的边际变动方向。其次，参考全部 A 股整体估值（参照万得全 A 指数（除金融，石油石化）市盈率 TTM），每日追踪过去 20 年的历史情况，将 A 股历史估值区间划分成若干分位。如果估值在由低到高排列的 90 分位下方，股票仓位变动是 50%—95%；如果估值在由低到高排列的 90—100 分位，股票仓位在 0—50%。最后，根据短期上涨速度和获利水平，决定短期仓位变化。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率

	×25%+恒生指数收益率×15%。	
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金将通过港股通渠道投资于香港证券市场，除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还将面临汇率风险、香港市场风险等特殊投资风险。</p>	
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	
下属分级基金的基金简称	华润元大安鑫灵活配置混合 A	华润元大安鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	000273	007632
报告期末下属分级基金的份额总额	5,530,935.96 份	129,063,609.68 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	华润元大安鑫灵活配置混合 A	华润元大安鑫灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	273,769.52	6,556,139.20
2. 本期利润	-125,813.60	-4,196,377.12
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0219	-0.0287
4. 期末基金资产净值	10,226,535.61	237,212,996.80
5. 期末基金份额净值	1.8490	1.8380

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

华润元大安鑫灵活配置混合 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	-1.15%	0.72%	-6.12%	0.90%	4.97%	-0.18%
过去六个	3.64%	0.66%	-3.77%	0.80%	7.41%	-0.14%

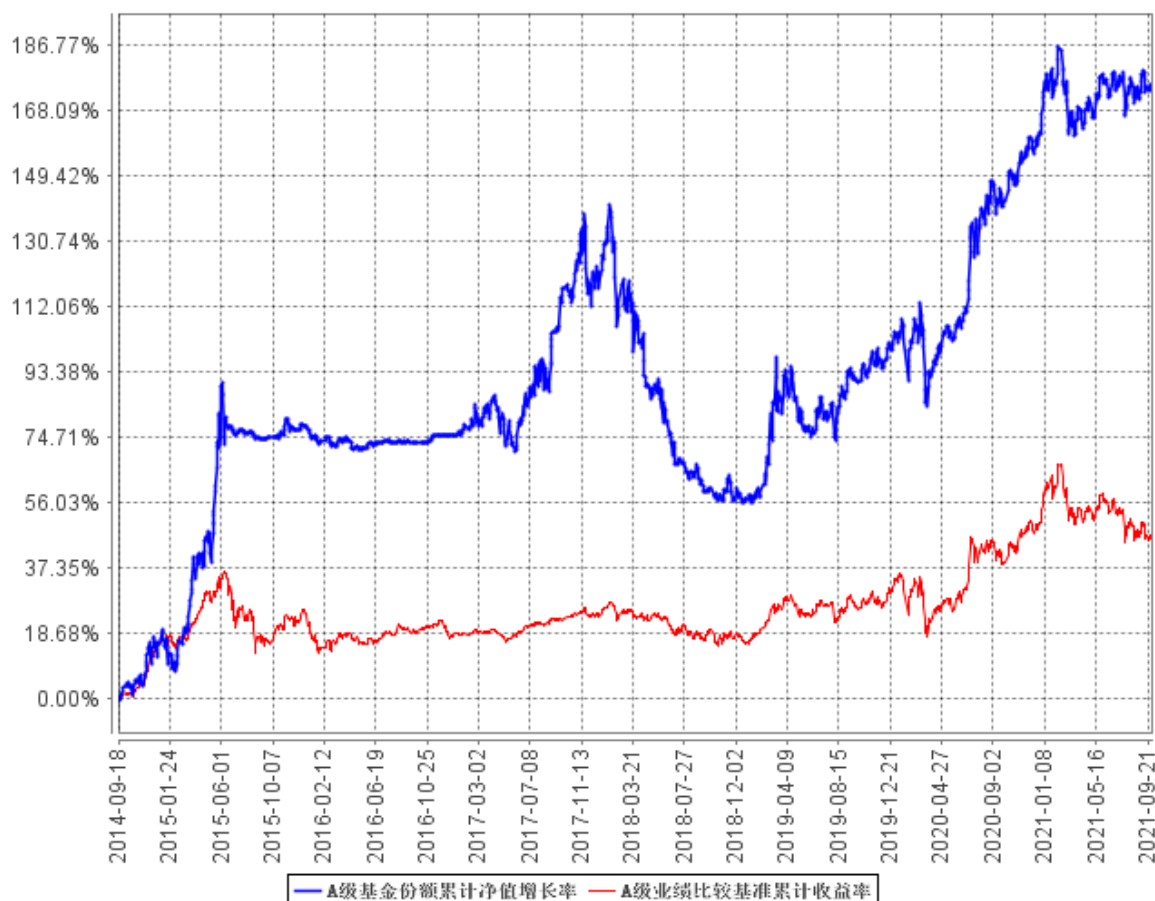
月						
过去一年	13.70%	0.74%	5.37%	0.86%	8.33%	-0.12%
过去三年	71.52%	1.05%	22.30%	0.83%	49.22%	0.22%
过去五年	58.93%	1.05%	22.81%	0.67%	36.12%	0.38%
自基金合同生效起至今	175.17%	1.03%	51.05%	0.69%	124.12%	0.34%

华润元大安鑫灵活配置混合 C

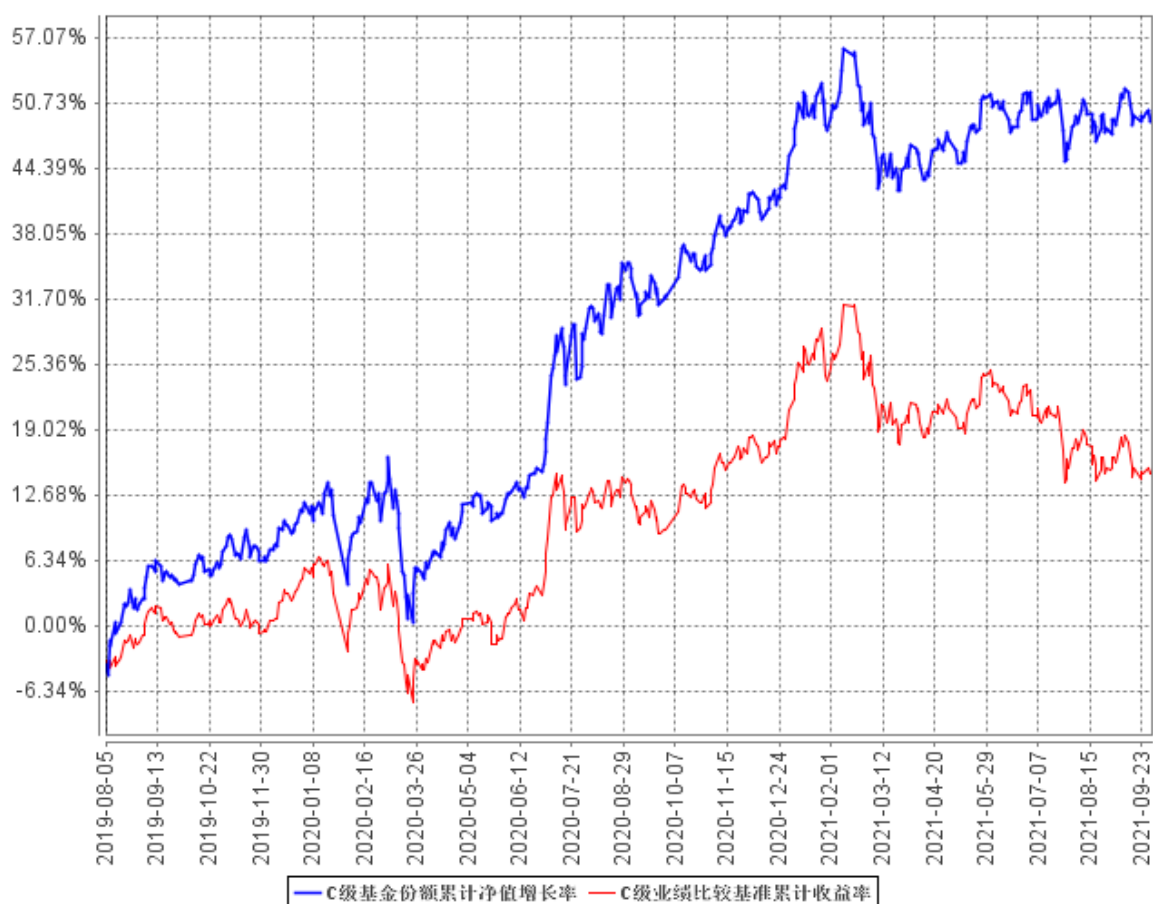
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.20%	0.72%	-6.12%	0.90%	4.92%	-0.18%
过去六个月	3.54%	0.66%	-3.77%	0.80%	7.31%	-0.14%
过去一年	13.47%	0.74%	5.37%	0.86%	8.10%	-0.12%
自基金合同生效起至今	49.67%	0.96%	15.18%	0.92%	34.49%	0.04%

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

A级基金份额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



C级基金份额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



注：1、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		
李武群	本基金基金经理、量化指数部负责人	2020 年 10 月 23 日	-	12 年	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。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；2015 年 8 月 13 日加入华润元大基金管理有限公司，现任公司量化指数部总经理。

					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；2019年10月18日起担任华润元大量化优选混合型证券投资基金基金经理；2020年4月8日起担任华润元大成长精选股票型发起式证券投资基金基金经理；2020年8月13日起担任华润元大景泰混合型证券投资基金基金经理；2020年10月23日起担任华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金、华润元大欣享混合型发起式证券投资基金基金经理。
胡永杰	本基金经理	2021年1月25日	-	4年	中国，清华大学电子专业硕士，具备基金从业资格。曾任招商银行总行信息技术部开发工程师、深圳前海金信大数据金融服务有限公司研究员。2017年加入公司，现担任量化指数部基金经理。2021年1月25日起担任华润元大量化优选混合型证券投资基金、华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金、华润元大富时 A50 指数型证券投资基金、华润元大成长精选股票型发起式证券投资基金、华润元大欣享混合型发起式证券投资基金基金经理。
罗黎军	本基金经理	2020年7月16日	-	9年	中国，复旦大学发展经济学硕士，具有基金从业资格。曾任安信证券国际业务部、五牛基金证券投资部、香江金融控股集团投资管理部研究员。2017年9月加入华润元大基金管理有限公司，2020年7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、华润元大润泰双鑫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

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

2021 年 7 月份，央行全面降准 0.5 个点，整体流动性宽松。股市呈现剧烈震荡态势，小盘股表现相对优秀，其中中证 100、上证 50 指数分别下跌 11.75%、10.46%，表现最差，同期中证 1000、科创 50 指数分别上涨 2.52%、0.19%，表现相对较好。行业层面，周期风格强势，有色金属、钢铁、电气设备、电子等板块表现较好，但消费风格则大幅下跌，如休闲服务、食品饮料及纺织服装等板块。

2021 年 8 月份，经济数据表现较差，PMI 指数连续 5 个月走低，并弱于市场预期。市场指数走势分化，上证指数修复上涨，创业板指则表现较弱，中证 500 和中证 1000 指数表现强势，成长风格明显。行业板块方面，材料、能源、公用事业、房地产、汽车及零部件等涨幅居前，医疗保健、生物制药、半导体、软件、食品饮料等跌幅前列。

2021 年 9 月份，PMI 跌破荣枯线，经济景气度由放缓转向回落。A 股市场整体小幅上行，上证指数和创业板指分别上涨 0.7% 和 0.9%，受房地产行业影响港股跌幅较大，恒生指数下跌 5%。分行业看，公用事业领涨市场，食品饮料和农林牧渔板块表现较好，受电力紧缺的影响，前期涨势较好的化工、有色金属及钢铁等行业持续下跌。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大安鑫灵活配置 A 基金份额净值为 1.8490 元，本报告期基金份额净值

增长率为-1.15%；截至本报告期末华润元大安鑫灵活配置 C 基金份额净值为 1.8380 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.20%；同期业绩比较基准收益率为-6.12%。

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	151,980,972.48	42.52
	其中：股票	151,980,972.48	42.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	90,882,648.00	25.43
	其中：债券	90,882,648.00	25.43
	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	20,000,000.00	5.60
	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	92,715,788.43	25.94
8	其他资产	1,831,942.54	0.51
9	合计	357,411,351.45	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	1,668,165.52	0.67
B	采矿业	3,621,060.00	1.46
C	制造业	83,483,134.35	33.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,419,250.00	1.38
E	建筑业	2,403,217.39	0.97
F	批发和零售业	1,036,798.78	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	4,341,157.56	1.75
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,517,208.08	2.63

J	金融业	34,443,725.80	13.92
K	房地产业	3,186,600.00	1.29
L	租赁和商务服务业	2,334,568.00	0.94
M	科学研究和技术服务业	2,909,809.08	1.18
N	水利、环境和公共设施管理业	38,613.78	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	157,180.00	0.06
Q	卫生和社会工作	1,894,618.80	0.77
R	文化、体育和娱乐业	522,520.22	0.21
S	综合	-	-
	合计	151,980,972.48	61.42

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

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	600519	贵州茅台	4,600	8,418,000.00	3.40
2	600036	招商银行	88,975	4,488,788.75	1.81
3	000858	五粮液	18,900	4,146,471.00	1.68
4	601318	中国平安	81,679	3,949,996.44	1.60
5	601012	隆基股份	32,580	2,687,198.40	1.09
6	000333	美的集团	37,100	2,582,160.00	1.04
7	300059	东方财富	60,440	2,077,322.80	0.84
8	603259	药明康德	13,560	2,071,968.00	0.84
9	601166	兴业银行	105,300	1,926,990.00	0.78
10	600900	长江电力	85,600	1,883,200.00	0.76

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

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	90,882,648.00	36.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	90,882,648.00	36.73

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	019649	21 国债 01	908,100	90,882,648.00	36.73

注：本基金本报告期末仅持有 1 只债券。

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

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

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					0.00
股指期货投资本期收益（元）					-1,428,900.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					0.00

注：本基金本报告期末未持仓股指期货。

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持仓股指期货。

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

本基金本报告期末未持仓国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持仓国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

因招商银行股份有限公司为同业投资提供第三方信用担保等二十七项违规行为，中国银行保险监督管理委员会对其作出处以罚款的监管措施。

因兴业银行股份有限公司违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，中国人民银行对其做出处以罚款的监管措施。

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	85,109.16
2	应收证券清算款	93,143.76
3	应收股利	-
4	应收利息	1,537,247.23
5	应收申购款	116,442.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,831,942.54

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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

项目	华润元大安鑫灵活配置混合 A	华润元大安鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	6,011,548.40	137,800,167.64
报告期期间基金总申购份额	119,455.66	56,735,217.69

减:报告期期间基金总赎回份额	600,068.10	65,471,775.65
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	5,530,935.96	129,063,609.68

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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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

2021 年 10 月 27 日