

华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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：2026 年 7 月 20 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约定，于 2026 年 7 月 17 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 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
基金主代码	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	4,471,048.91 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	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。 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。	
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	3,475,014.22 份	996,034.69 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	华润元大安鑫灵活配置 A	华润元大安鑫灵活配置 C
1. 本期已实现收益	3,147,201.53	950,834.73
2. 本期利润	3,319,384.53	1,013,846.70
3. 加权平均基金份额本期利润	0.9336	0.7438
4. 期末基金资产净值	9,206,149.07	2,592,152.87
5. 期末基金份额净值	2.6492	2.6025

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 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	55.73%	2.40%	5.99%	0.87%	49.74%	1.53%

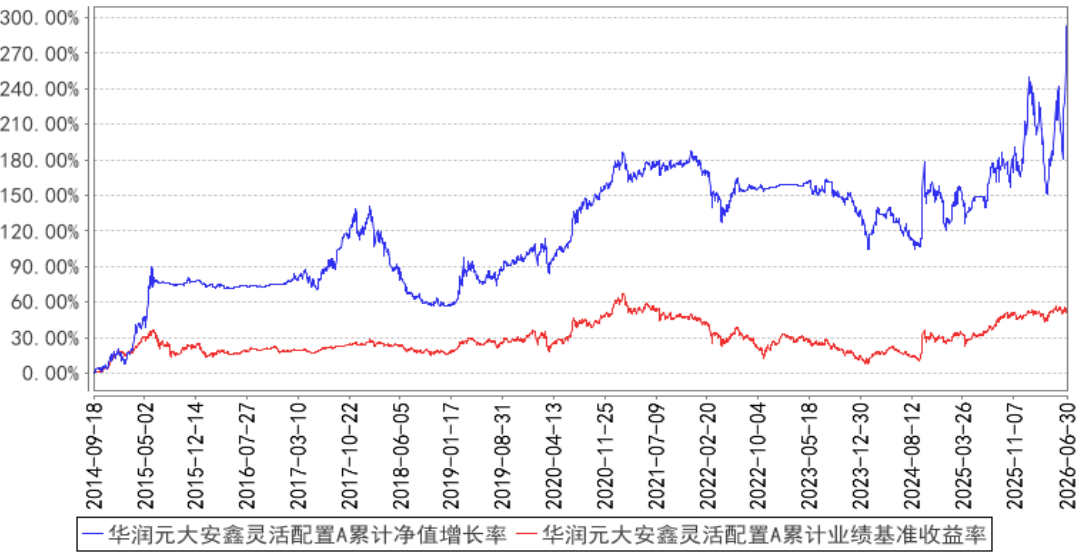
过去六个月	30.97%	2.39%	3.14%	0.81%	27.83%	1.58%
过去一年	58.41%	2.02%	14.52%	0.73%	43.89%	1.29%
过去三年	56.16%	1.55%	23.46%	0.81%	32.70%	0.74%
过去五年	41.63%	1.29%	-1.83%	0.84%	43.46%	0.45%
过去七年	116.61%	1.20%	20.81%	0.86%	95.80%	0.34%
过去十年	127.32%	1.16%	30.65%	0.75%	96.67%	0.41%
自基金合同 生效起至今	294.26%	1.15%	53.27%	0.75%	240.99%	0.40%

华润元大安鑫灵活配置 C

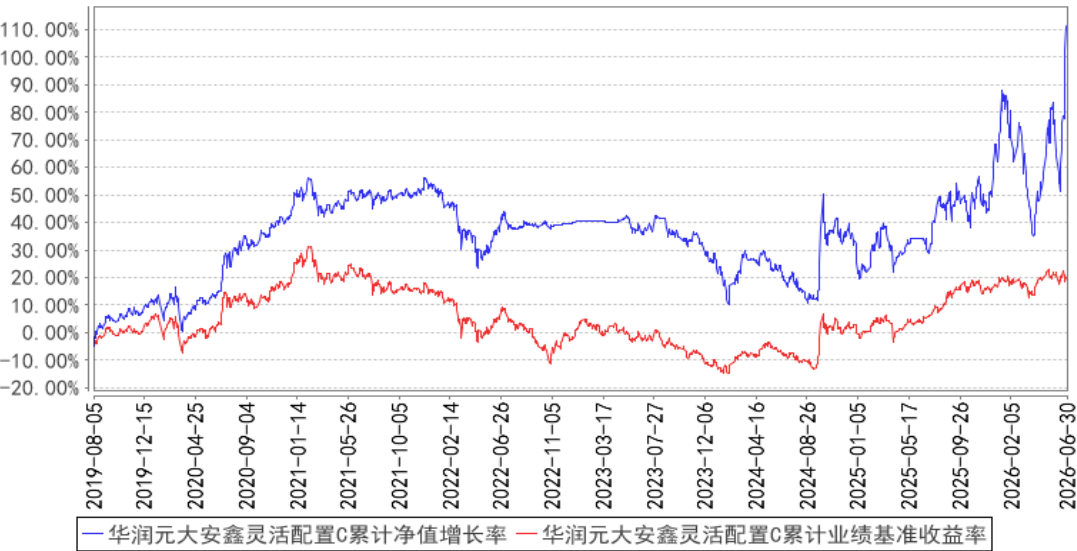
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	55.65%	2.40%	5.99%	0.87%	49.66%	1.53%
过去六个月	30.84%	2.39%	3.14%	0.81%	27.70%	1.58%
过去一年	58.09%	2.02%	14.52%	0.73%	43.57%	1.29%
过去三年	55.03%	1.55%	23.46%	0.81%	31.57%	0.74%
过去五年	39.90%	1.29%	-1.83%	0.84%	41.73%	0.45%
自基金合同 生效起至今	111.93%	1.21%	20.44%	0.86%	91.49%	0.35%

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

华润元大安鑫灵活配置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



华润元大安鑫灵活配置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



3.3 其他指标

无。

§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	2020 年 10 月 23 日	—	17 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；2015 年 8

					月加入华润元大基金管理有限公司，现任公司权益量化部基金经理。目前担任华润元大富时中国 A50 指数型证券投资基金、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、华润元大核心动力混合型证券投资基金基金经理。
洪潇	本基金的基金经理	2025 年 6 月 20 日	-	1 年	曾任招商银行股份有限公司广州分行金融机构部客户经理，华润深国投信托有限公司财富管理总部资产管理部助理、经理，资产管理部权益投资经理、权益投资总监。2025 年 2 月加入华润元大基金管理有限公司，现任公司权益量化部门负责人、基金经理。目前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。

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

本报告期内无上述兼任情况。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度中国宏观经济延续修复态势但结构分化仍存，需求端消费结构性回暖、出口保持韧性，投资靠制造与基建托底但仍受地产拖累。政策端流动性合理充裕、稳增长政策持续落

地，外部降息预期反复、地缘扰动犹存，复苏基础待巩固。股票市场方面，A 股二季度震荡分化、风格轮动加快。4 月地缘冲突扰动市场，能源、贵金属等避险板块走强，科技板块阶段性回调；5 月产业政策集中释放，AI、算力、商业航天等科技主线领涨，成长风格重回主导；6 月进入业绩验证窗口，市场情绪趋于谨慎，题材内部分化加剧，资金聚焦绩优标的，地产、传统金融持续低迷。未来需关注地缘局势及油价波动，兼顾科技业绩兑现与估值合理性，建议关注业绩确定的科技龙头、高景气出口链及低估值防御标的。

本基金根据市场环境精选优质价值公司组合，未来继续保持乐观，优选核心资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华润元大安鑫灵活配置 A 的基金份额净值为 2.6492 元，本报告期基金份额净值增长率为 55.73%；截至本报告期末华润元大安鑫灵活配置 C 的基金份额净值为 2.6025 元，本报告期基金份额净值增长率为 55.65%。同期业绩比较基准收益率为 5.99%。

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	6,849,670.12	42.19
	其中：股票	6,849,670.12	42.19
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	8,988,783.05	55.36
8	其他资产	398,211.80	2.45
9	合计	16,236,664.97	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	4,439,432.12	37.63
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	543,030.00	4.60
J	金融业	1,406,521.00	11.92
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	460,687.00	3.90
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	6,849,670.12	58.06

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	688072	拓荆科技	758	666,683.74	5.65
2	688981	中芯国际	3,915	621,780.30	5.27
3	603650	彤程新材	5,700	558,486.00	4.73
4	301095	广立微	4,600	543,030.00	4.60
5	002290	禾盛新材	5,300	486,911.00	4.13
6	688041	海光信息	1,281	474,354.30	4.02

7	601066	中信建投	16,300	473,841.00	4.02
8	603019	中科曙光	4,400	471,812.00	4.00
9	600999	招商证券	22,300	470,530.00	3.99
10	000783	长江证券	47,400	462,150.00	3.92

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

禾盛新材因董事涉嫌违法发放贷款，广东省湛江市公安局对其做出采取强制措施的处罚决定。

中信建投因在证券发行保荐个别项目中，对发行人的主要产品价格变动情况、部分主要客户和供应商、个别重要子公司等事项的尽职调查不充分，未审慎核查发行人申请文件和证券发行募集文件中有证券服务机构及其签字人员出具专业意见的内容，中国证监会北京监管局对其做出出具警示函、采取监管谈话、采取认定为不适当人选的处罚决定。

长江证券因长信基金一是内控执行不到位：定价决策人员未依规履行签字职责，监察稽核部门开展合规审查工作存在缺失；二是内部研究不充分：部分研究报告关于建议价格区间的逻辑推导过程缺失，部分研究报告关于建议价格区间的逻辑推导过程不合理；三是定价决策不审慎：最终报价确定的依据不充分、估值模型设置不合理，部分项目最终报价的估值逻辑与内部研究报告前后不一致且缺少推导过程，留存的定价依据无法支持最终报价结果，上海证券交易所对其做出监管警示的处罚决定。

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	101,552.98
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	296,658.82
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	398,211.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情 况说明
1	688072	拓荆科技	666,683.74	5.65	股票停牌

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 A	华润元大安鑫灵活配置 C
报告期期初基金份额总额	3,617,452.29	1,218,726.46
报告期期间基金总申购份额	700,238.31	3,209,835.67
减:报告期期间基金总赎回份额	842,676.38	3,432,527.44
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	3,475,014.22	996,034.69

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

2026 年 7 月 20 日