

华润元大润享三个月定期开放债券型证券
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：杭州银行股份有限公司

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。

基金托管人杭州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	7,149,469.41 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	5,058,757.90 份	2,090,711.51 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	25,650.84	25,570.20
2. 本期利润	17,387.70	26,218.39
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0034	0.0041
4. 期末基金资产净值	5,287,854.61	2,179,365.92
5. 期末基金份额净值	1.0453	1.0424

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	0.33%	0.06%	0.62%	0.04%	-0.29%	0.02%
过去六个月	0.69%	0.05%	0.91%	0.04%	-0.22%	0.01%
过去一年	1.82%	0.04%	-0.56%	0.06%	2.38%	-0.02%
过去三年	11.03%	0.06%	5.12%	0.08%	5.91%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	11.18%	0.06%	5.38%	0.07%	5.80%	-0.01%

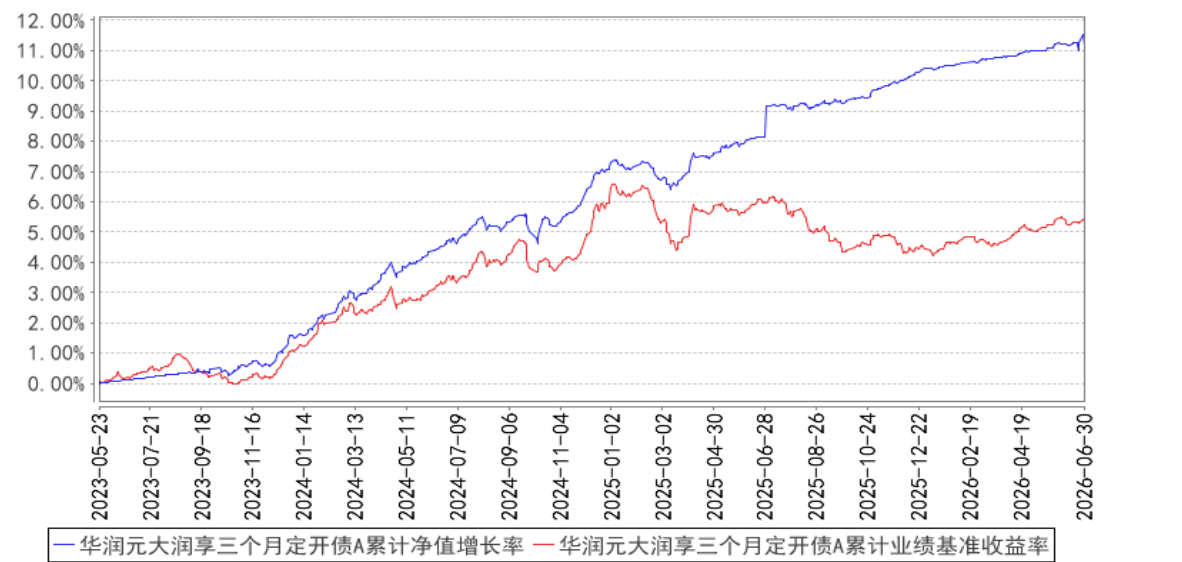
华润元大润享三个月定开债 C

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

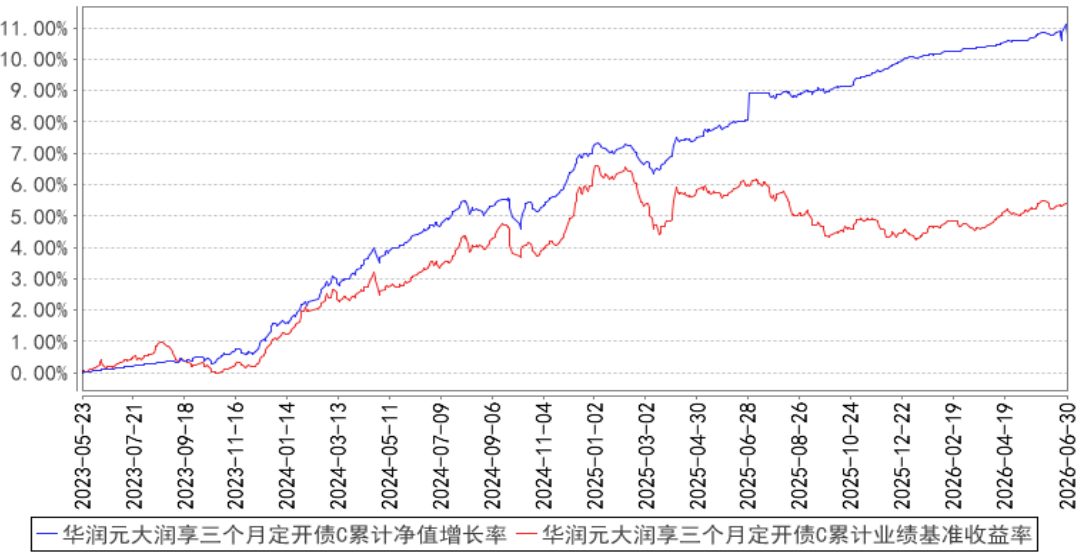
				准差④		
过去三个月	0.29%	0.06%	0.62%	0.04%	-0.33%	0.02%
过去六个月	0.63%	0.05%	0.91%	0.04%	-0.28%	0.01%
过去一年	1.71%	0.04%	-0.56%	0.06%	2.27%	-0.02%
过去三年	10.61%	0.06%	5.12%	0.08%	5.49%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	10.76%	0.06%	5.38%	0.07%	5.38%	-0.01%

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

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



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		
曹芙蓉	本基金基金经理	2024 年 2 月 2 日	—	11 年	曾任东方基金管理有限责任公司固定收益部研究员、华润元大基金管理有限公司专户投资经理；现任华润元大基金管理有限公司固定收益部基金经理，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、华润元大润丰纯债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、华润元大中债绿色普惠主题金融债券优选指数证券投资基金基金经理。
杨慧	本基金的基金经理	2026 年 6 月 22 日	—	8 年	曾任中证鹏元资信评估股份有限公司工商企业评级部高级分析师、联储证券有限责任公司自营投资事业部信用研究员、华润元大基金管理有限公司研究部固收研究组组长、信评研究员；现任华润元大基金管理有限公司固定收益部基金经理，担任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、华润元大现金收益货币市场基金、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

2026 年二季度，国内宏观经济呈现出显著的结构性复苏特征。CPI 稳、PPI 强，表明经济复苏动能主要源自工业供给侧的改善，及上游原材料成本的传导，而投资和消费的数据偏弱，显示内需修复的不均衡。社融与信贷总量保持平稳增长，但表现出企业部门增、居民部门进一步趋弱的结构性分化特征。国内货币政策框架转型深化，“适度宽松”的总基调下，从数量型转为价格型调控，淡化社融总量指标，强化隔夜、7 天银行间回购利率作为市场利率的锚。相较于一季度资金面的“超宽松”状态，二季度资金面转为边际收敛，逐步回归政策利率的合理区间。

二季度国内债券市场收益率整体以下行为主，节奏为先下后稳。4 月份仍以配置力量主导带动收益率下行。5、6 月份虽然资金价格有所抬升，但投资者对资金面长期保持宽松的预期仍在，债市进入窄幅波动状态。信用债市场延续“资产荒”下的配置行情，高等级信用债需求旺盛，信用利差持续收窄，中长久期的利差压缩程度更大。商业银行二级资本债、永续债等银行资

本工具凭借票息优势，配置需求持续旺盛。

本基金在本季度组合资产变化不大，以短久期利率债持仓为主。本基金维持短久期利率债的配置，净值表现平稳。

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 1.0453 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.33%;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 1.0424 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.29%。同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	6,824,547.10	91.34
	其中：债券	6,824,547.10	91.34
	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	643,798.94	8.62
8	其他资产	2,865.44	0.04
9	合计	7,471,211.48	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

无。

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

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	6,824,547.10	91.39
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	6,824,547.10	91.39

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	019776	25 特国 02	30,000	2,804,552.88	37.56
2	019742	24 特国 01	10,000	1,068,357.26	14.31
3	019751	24 国债 16	10,000	1,019,502.74	13.65
4	019768	25 国债 03	7,000	706,475.67	9.46
5	019757	24 国债 20	5,190	532,051.21	7.13

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

无。

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

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。

5.10.2 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

本基金本报告期末未持有股票资产。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,865.44
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	2,865.44

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	5,110,550.81	6,838,167.81
报告期期间基金总申购份额	3,611.64	—
减：报告期期间基金总赎回份额	55,404.55	4,747,456.30
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	5,058,757.90	2,090,711.51

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

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
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,802,574.69	—
报告期期间买入/申购总份额	—	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,802,574.69	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例（%）	94.94	—

注：本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	2026 年 4 月 1 日至	4,802,574.69	0.00	0.00	4,802,574.69	67.1739

		2026 年 6 月 30 日					
个人	1	2026 年 6 月 23 日至 2026 年 6 月 30 日	1,941,936.11	0.00	0.00	1,941,936.11	27.1620
	2	2026 年 4 月 1 日至 2026 年 6 月 22 日	2,950,142.59	0.00	2,950,142.59	0.00	0.0000
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

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