华润元大现金收益货币市场基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大现金收益货币	
交易代码	000324	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年10月29日	
报告期末基金份额总额	2,358,136,936.56份	
投资目标	在保持低风险性和高流动性的前提下,力争获得较高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1、整体资产配置策略 整体资产配置策略主要包括两个方面:一是根据宏观经济形势、央行货币政策、货币市场的资金供求状况等因素,对短期利率走势进行综合判断;二是根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。 (1)利率分析策略 对利率走势的科学预期是进行久期管理的基本前提,也是正确进行债券投资的首要条件。通过对通货膨胀率、经济增长率、货币供应量、国际利率水平、汇率、政策取向等跟踪分析,形成对基本面的宏观研判。同时,结合对市场环境的研究,主要考察指标包括:央行公开市场操作、主流机构投资者的短期投资倾向、债券供给、货币市场与资本市场资金互动等,合理预期货币市场利率水平的变化。 (2)久期管理策略 久期是衡量债券利率风险的主要指标,反映了债券价格对于收益率变动的敏感程度。当预期市场利率上升时,基金管理人将通过增加持有剩余期限较短债券并减持剩余期限较长债券等方式降低组合久期,以降低组合跌价风险;在预期市场收益率下降时,通过增持剩余期限较长债券等方式提高组合久期,以分享债券价格上升的收益。 2、类别资产配置策略 根据整体策略要求,决定组合中类别资产的配置内容和各类别投资的比例。 根据不同类别资产的流动性指标,决定类别资产的当期配置比率。 根据不同类别资产的收益率水平,市场偏好、法律法规对基金投资的规定、基金合同、基金收益目标、业绩比较基准等决定不同类别资产的目标配置比率。 3、个券选择策略 在个券选择层面,首先将考虑安全性,优先选择高信用等级的债券品种以规避违约风险。除考虑安全性因素外,在具体的券种选择上,基金管理人将在正确拟合收益率曲线的基础上,找出收益率明显偏高的券种,并客观分析收益率出现偏高的原因。若出现因市场原因所导致的收益率高于公允水平,则该券种价格出现低估,本基金将对此类低估值品种进行重点关注。此外,鉴于收益率曲线可以判断出定价偏高或偏低的期限段,从而指导相对价值投资,这也可以帮助基金管理人选择投资于定价低估的短期债券品种。 4、流动性管理策略 本基金作为现金管理工具,必须具备较高的流动性。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。同时,基金管理人将密切关注投资者大额申购和赎回的需求变化规律,提前做好资金准备。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	华润元大基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华润元大现金收益货币A	华润元大现金收益货币B
下属分级基金的交易代码	000324	000325
报告期末下属分级基金的份额总额	111,208,868.92份	2,246,928,067.64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(2015年10月1日 — 2015年12月31日)	
	华润元大现金收益货币A	华润元大现金收益货币B
1. 本期已实现收益	795,173.09	16,088,750.15
2. 本期利润	795,173.09	16,088,750.15
3. 期末基金资产净值	111,208,868.92	2,246,928,067.64

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华润元大现金收益货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7310%	0.0030%	0.3403%	0.0000%	0.3907%	0.0030%

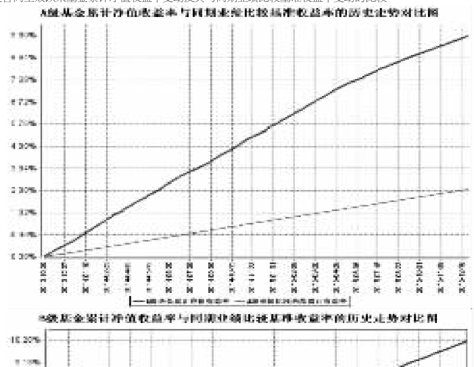
注:本基金收益分配为按月结转份额。

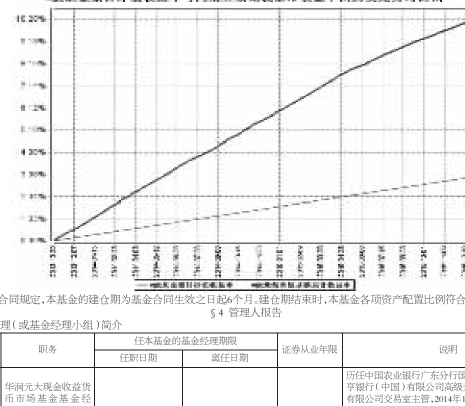
华润元大现金收益货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7920%	0.0030%	0.3403%	0.0000%	0.4517%	0.0030%

注:本基金收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:按基金合同规定,本基金的建仓期为基金合同生效之日起6个月。建仓期结束时,本基金各项资产配置比例符合基金合同的约定。

§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		
杨荣哲	华润元大现金收益货币市场基金基金经理、华润元大稳健收益债券型证券投资基金基金经理	2014年11月28日	-	8年	历任中国农业银行广东分行国际部外汇交易员,永亨银行(中国)有限公司高级交易员,中集集团财务有限公司交易室主管,2014年11月28日起担任华润元大现金收益货币市场基金基金经理,2015年10月16日起担任华润元大稳健收益债券型证券投资基金基金经理。中国,中南财经政法大学经济学硕士,具有基金从业资格。

注:1.基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中的相关规定。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度,宏观经济增长的疲态持续,投资和工业增速均仍然在低位区间中徘徊。其中,固定资产投资增速继续回落至11%以下,制造业和房地产投资增速继续徘徊在单位数水平,仅有基建投资增速保持两位数的较高增长;而工业增加值的累计同比继续在6%附近波动,显示目前制造业整体的低迷情况。而从制造业的景气程度来看,四季度的PMI数据表现仍然低迷,官方的PMI数据在四季度整体低于50荣枯线,无论从订单需求或者生产情况均无明显起色。而从通胀水平来看,四季度的整体水平依旧低迷,CPI同比维持在1.5%附近,而PPI更是继续维持在-5.9%附近的通缩区间,显示整体经济的需求持续疲弱。货币政策方面,央行在10月份继续下调了一次基准利率和存款准备金率,持续以宽松的货币风格刺激实体经济的融资需求,并对冲美联储加息预期引起的外汇占款持续减少。而在公开市场操作方面,央行保持着短期限逆回购的滚动操作,并小幅下调了操作利率10bp,引导市场的回购利率保持在较低水平;配合着降准,银行间市场的流动性继续保持宽松的格局。从资金利率期限结构来看,短期的7天回购利率保持在2%-2.5%的价格区间内进行波动,而长期的3个月SHIBOR利率也从10月初的3.2%附近小幅回落10-20bp,显示出市场流动性总体依旧平稳。总体而言,四季度的资金面相当宽松,有利于短期债券的收益兑现,而回购及存款等资产配置则相对配置价值仍然较低。

在2015年四季度中,本基金继续紧跟资金面和市场供给变化,较为主动地调整自身的仓位,并保持充分的流动性应对赎回。同时本基金本着稳健配置的操作思路,合理地控制着报告期内的债券、存款和回购等资产的平衡配比,在保证投资人的收益和流动性的同时,继续选择收益较可观的优质债券进行配置,并以积极主动的思路进行交易操作,依旧为投资者提供了显著超出比较基准的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,A级基金的净值收益率为0.7310%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,超过同期业绩比较基准0.3907%;B级基金的净值收益率为0.7920%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,超过同期业绩比较基准0.4517%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年一季度,由于整体宏观经济仍处于去产能、调结构的供给侧改革进程中,在过剩产能仍未有效出清之前,经济增长将难有明显改善。展望一季度,货币政策宽松的趋势仍然将继续偏宽松。由于人民币汇率将继续承压,外汇占款面临流失压力增大的局面,预计央行仍有做进一步降准的动力,同时也在公开市场上投放短期流动性,维持资金面的稳定。债券市场方面,由于资金面的整体偏松以及基本面疲弱带来的利多支撑,一季度的债券市场大概率难有明显回调,预计将出现震荡调整的走势,仍有利于货币基金阶段性进行债券买卖操作。投资策略上,我们将在一季度主要积极参与债券买卖和交易,在货币市场利率仍然较低的背景下,努力兑现债券收益以支持组合整体收益;同时也继续择机在春节前资金面可能出现收紧的时点上,配置一定比例的存款和回购,保持好流动性和收益性的兼顾。

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	固定收益投资	890,258,781.18	37.70
	其中:债券	890,258,781.18	37.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	818,002,685.00	34.64
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	628,933,478.12	26.64
4	其他资产	23,986,112.30	1.02
5	合计	2,361,181,056.60	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		0.62
	其中:买断式回购融资		0.00
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	81

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:根据本基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	49.36	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.42	-
2	30天(含)-60天	2.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.27	-
3	60天(含)-90天	20.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	9.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	16.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.12	-

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	摊余成本(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	350,086,509.16	14.85
	其中:政策性金融债	350,086,509.16	14.85
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	540,172,272.02	22.91
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	890,258,781.18	37.75
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	39,895,093.40	1.69

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150411	15农发11	500,000	50,082,623.90	2.12
2	110221	11国开21	500,000	50,044,202.34	2.12
3	150215	15国开15	400,000	40,005,952.92	1.70
4	041575005	15瀚瑞CP001	400,000	40,000,123.50	1.70
5	041559067	15包钢集CP002	400,000	39,983,630.06	1.70
6	041562026	15东方CP001	300,000	30,125,622.52	1.28
7	150211	15国开11	300,000	30,060,077.99	1.27
8	110212	11国开12	300,000	30,023,424.21	1.27
9	130215	13国开15	300,000	30,017,239.37	1.27
10	150311	15进出11	300,000	29,983,985.73	1.27

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1768%
报告期内偏离度的最低值	0.0760%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1142%

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十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价或折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.00元。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本不存在超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	74,699.31
3	应收利息	16,548,412.99
4	应收申购款	7,363,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	23,986,112.30

5.8.5 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	华润元大现金收益货币A	华润元大现金收益货币B
报告期期初基金份额总额	132,113,823.98	2,062,594,556.65
报告期期间基金总申购份额	95,707,127.92	2,012,270,280.47
减:报告期期间基金总赎回份额	116,612,082.98	1,827,936,769.48
报告期期末基金份额总额	111,208,868.92	2,246,928,067.64

注:本基金总申购份额含红利再投、转换入份额和因份额升降级等导致的强制调增份额,总赎回份额含转换出份额和因份额升降级等导致的强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年10月29日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
2	申购	2015年10月30日	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00%
3	红利再投资	2015年10月31日	29,103.32	0.00	0.00%
4	申购	2015年11月27日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
5	申购	2015年11月30日	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00%
6	红利再投资	2015年11月30日	50,390.19	0.00	0.00%
7	赎回	2015年12月14日	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00%
8	红利再投资	2015年12月31日	69,075.55	0.00	0.00%
合计			19,148,569.06	19,000,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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
2016年1月20日

华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大信息传媒科技混合
交易代码	000522
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月31日
报告期末基金份额总额	36,317,689.84份
投资目标	本基金主要投资于信息传媒科技产业中的优质上市公司,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,力争实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。
投资策略	1、大类资产配置策略 宏观经济、政策法规以及证券市场表现为资产配置策略的主要考量因素。 2、股票投资策略 股票投资策略是本基金的核心部分,本基金将结合定量与定性分析,充分发挥基金管理人研究团队和投资团队的选股能力,选择具有长期持续增长能力的公司。 3、债券投资策略 本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式,获得与风险相匹配的投资收益,以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。 4、股指期货投资策略 本基金将以股指期货为主要的金融衍生工具,与资产配置策略进行搭配。 5、权证投资策略 本基金管理人将以价值分析为基础,在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上,充分考量可投权证品种的收益率、流动性及风险收益特征,通过资产配置、品种与类属选择,力求规避投资风险、追求稳定的风险调整后收益。 6、资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 7、现金管理 在现金管理上,本基金通过对未来现金流的预测进行现金预算管理,及时满足本基金运作中的流动性需求。
业绩比较基准	中证TMT产业主题指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2015年10月1日 — 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	3,229,307.62
2.本期利润	8,647,876.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.2436
4.期末基金资产净值	65,598,920.04
5.期末基金份额净值	1.806

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 本报告期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

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	15.62%	2.11%	26.57%	1.90%	-10.95%	0.21%

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

注:按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
杨伟	华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理、华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理、华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金基金经理、华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理	2015年5月8日	-	7年	曾任兴业证券股份有限公司风险管理专员,平安信托有限责任公司金融工程及量化投资研究员,2014年11月20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,2015年5月8日起担任华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理,2015年5月25日起担任华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2015年12月23日起担任华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。中国,厦门大学经济学博士,具有基金从业资格。

注:1.基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中的相关规定。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第四季度股票市场经过第三季度的大幅调整后迎来了反弹,以创业板为代表的小盘成长板块反弹幅度较大,TMT行业整体表现较强。创业板指数上涨30.32%,中小板指数上涨23.81%,上证综指上涨15.93%,沪深300指数上涨16.49%,上证50指数上涨12.80%,富时中国A50指数上涨14.82%。中信一级29个行业中综合(62.89%)、计算机(54.99%)、房地产(45.84%)板块较强,涨幅前三;而钢铁(6.54%)、银行(11.52%)、交通运输(12.02%)板块走势明显较弱,涨幅居后。TMT行业中,计算机、传媒、通信和电子分别上涨54.99%、37.07%、45.70%和43.48%。

本基金采用量化模型精选TMT行业中的质优股票,在报告期内对TMT的相关行业进行了适度均衡配置,主要配置于基本面良好、市值较大的股票,因此在四季度小盘成长股反弹幅度较大的情况下本基金业绩表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为15.62%,业绩比较基准收益率为26.57%,基金份额净值增长率落后业绩比较基准10.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年宏观经济依然面临较大的下行压力,为实现全年经济增长目标政策有望更加积极。一方面,货币政策将继续保持宽松,除常规降准降息之外,将继续通过地方政府债务置换、专项金融债以及城投债加速发行等推动社会融资总量扩张;另一方面,财政政策将有效发力,财政赤字率将突破3%。中央经济工作会已经确定"去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板"五大任务,供给侧改革将会逐步落地。下一步值得警惕的时间窗口期是3-4月,美联储加息、去产能去杠杆、注册制等各类不利影响集中出现。

2016年,机遇与风险并存的股票市场有望在曲折中震荡前行。资金面总体较为宽松有望推动无风险利率继续下行,这将有助于推动大类资产配置转向权益类市场,创新驱动有望推动中国经济加速转型,这些有利因素有望将对市场形成支撑;同时,实体经济仍面临较大的下行压力,在刚性兑付逐步打破的情况下信用风险存在蔓延可能,注册制推出可能加大市场供给压力,这些不利因素可能对市场形成压力。

TMT行业方面,经济转型和政策利好有望推动TMT行业蓬勃发展。在经济结构转型和产业升级的大背景下,互联网和各传统产业深度融合,并作为基础生产力实现对传统行业的优化和改良,同时带动物联网、大数据、云计算、信息安全等上下游产业发展,催生多种新兴商业模式,实现全社会经济资源再配置,TMT行业已逐步成为经济增长和产业升级的核心驱动因素,并代表着经济未来发展方向。2015年,国家层面不断出台利好政策,并在2015年政府工作报告中首次提出"互联网+"战略,将信息产业发展提升至国家战略高度,提出以"互联网+"改造传统行业,推动互联网、大数据和传统产业的深度结合以助力产业升级,为TMT行业的发展创造了良好的宏观政策环境。

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	60,593,350.22	89.24
	其中:股票	60,593,350.22	89.24
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	5,217,967.88	7.69
8	其他资产	2,085,903.03	3.07
9	合计	67,897,221.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	29,919,559.46	45.61
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	2,046,681.12	3.12
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	21,369,577.64	32.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,815,062.00	2.77
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	5,442,470.00	8.30
S	综合	-	-
	合计	60,593,350.22	92.37

5.3 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	600718	东软集团	56,800	1,763,640.00	2.69
2	300113	顺网科技	16,200	1,642,194.00	2.50
3	600775	南京熊猫	82,000	1,570,300.00	2.39
4	600536	中国软件	42,800	1,544,224.00	2.35
5	000681	视觉中国	39,000	1,482,390.00	2.26
6	002583	海能达	117,600	1,468,824.00	2.24
7	300330	华虹计通	64,882	1,396,260.64	2.13
8	002281	光迅科技	21,500	1,393,845.00	2.12
9	002724	海洋王	49,800	1,392,408.00	2.12
10	300336	新文化	32,700	1,373,400.00	2.09

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用和风险管理功能,降低股票仓位频繁调整的交易成本和对冲股票市场系统性风险。

本基金投资于股指期货,对基金总体风险的影响很小,并符合既定的投资政策和投资目标。

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

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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	81,355.73
2	应收证券清算款	1,979,181.06
3	应收股利	-
4	应收利息	1,998.85
5	应收申购款	23,367.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,085,903.03

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

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	300336	新文化	1,373,400.00	2.09	重大资产重组

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

报告期期初基金份额总额	34,357,516.59
报告期期间基金总申购份额	17,396,331.19
减:报告期期间基金总赎回份额	15,436,157.94
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	36,317,689.84

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

注: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

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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
2016年1月20日

华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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规定,于2016年1月19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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华润元大医疗保健量化混合
交易代码	000646
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月18日
报告期末基金份额总额	38,838,395.60份
投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业股票,通过量化与基本面相结合的方法,精选优质上市公司,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,获取基金资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的长期收益。
投资策略	1、大类资产配置策略 宏观经济、政策法规以及证券市场表现为资产配置策略的主要考量因素。 2、股票投资策略 股票投资策略是本基金的核心部分,本基金将结合定量与定性分析,充分发挥基金管理人研究团队和投资团队的选股能力,选择具有长期持续增长能力的公司。 3、债券投资策略 本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式,获得与风险相匹配的投资收益,以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。 4、股指期货投资策略 本基金将以股指期货为主要的金融衍生工具,与资产配置策略进行搭配。 5、权证投资策略 本基金管理人将以价值分析为基础,在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上,充分考量可投权证品种的收益率、流动性及风险收益特征,通过资产配置、品种与类属选择,力求规避投资风险、追求稳定的风险调整后收益。 6、资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。 7、现金管理 在现金管理上,本基金通过对未来现金流的预测进行现金预算管理,及时满足本基金运作中的流动性需求。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
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

§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(2015年10月1日 — 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	3,007,895.90
2.本期利润	14,494,351.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.3723
4.期末基金资产净值	59,653,587.25
5.期末基金份额净值	1.536

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 本报告期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

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	32.41%	2.07%	16.91%	1.52%	15.50%	0.55%

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

注:按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
袁华涛	华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理	2015年9月16日	-	6年	曾任华泰证券股份有限公司研究员,华泰证券(上海)资产管理有限公司量化投资经理。2015年9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基金经理,2015年9月16日起担任华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理。中国,西南财经大学金融学博士,具有基金从业资格。

注:1.基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中的相关规定。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

经历过三季度的下跌后,2015年第四季度中国股票市场震荡上行,以创业板为代表的成长股涨幅较好,创业板指数四季度上升30.32%,中小板指数上升23.81%,上证综指上涨15.93%,沪深300指数上涨16.49%,上证50指数上涨12.8%,富时中国A50指数上涨14.82%。中信一级29个行业中综合(62.89%)、计算机(54.99%)、房地产(45.84%)板块较强,涨幅前三;而交通运输(12.02%)、银行(11.52%)、钢铁(6.54%)板块走势明显较弱,涨幅居后。医疗保健指数四季度上升27.71%,中信医药行业指数四季度上升30.76%。

本基金在投资策略上采用多因子量化策略结合基本面研究成果,配置上兼具成长和价值个股,并根据市场趋势进行了有效择时。本基金在报告期内降低了股票仓位。截至报告期末,基金仓位绝大部分为医药类公司股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.536元,本报告期份额净值上升32.41%,本报告期业绩基准收益率16.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济继续下行,实体经济增长动能疲弱,而物价水平较低,通缩风险抬头。2015年12月中国制造业采购经理人指数为49.7%,连续5个月低于50%,12月财新PMI录得48.6%,连续10个月低于荣枯线,表明经济颓势未改。但经济依然存在结构性亮点,计算机及电子通讯设备制造、医药等行业继续保持扩张态势,中国非制造业商务活动指数继续上升,扩张动力强劲。中央经济工作会议已经确定2016年"去产能、去库存、去杠杆、降成本"五大任务,供给侧改革将继续推进。预计2015年和2016年中国经济增速为6.9%和6.6%,2016年CPI预计为1.3%,PPI继续负增长。为稳增长,货币政策有望继续保持宽松,无风险利率继续下行,财政政策有望更加积极,赤字率有望突破3%。低利率时代大类资产配置向股权的大趋势没有变,预计股票市场保持震荡向上的慢牛走势。下一步值得警惕美联储继续加息、去产能、去杠杆、注册制等不利事件的集中出现。

从医药行业投资角度来看,本基金看好2016年医药股表现,未来主要投资以下方向:1. 以基因测序、细胞治疗为代表的精准医疗。2.区域化参与公立医院改革、泛医疗服务、创新药、国企改革相关公司。3. 选择产业趋势向上、产业龙头、主业快速增长、PEG合理的公司。

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	53,740,406.74	87.55
	其中:股票	53,740,406.74	87.55
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	1,000,000.00	1.63
	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	6,187,633.24	10.08
8	其他资产	453,284.72	0.74
9	合计	61,381,324.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	49,470,599.74	82.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	458,561.00	0.77
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,846,010.00	4.77
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	965,236.00	1.62
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	53,740,406.74	90.09

5.3 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	002626	金达威	82,843	1,607,982.63	2.70
2	002019	亿帆鑫富	37,400	1,496,000.00	2.51
3	002287	奇正藏药	34,300	1,426,194.00	2.39
4	000989	九芝堂	42,900	1,382,238.00	2.32
5	002399	海普瑞	37,514	1,326,870.18	2.22
6	600436	片仔癀	19,074	1,312,100.46	2.20
7	300146	汤臣倍健	33,300	1,282,050.00	2.15
8	600252	中恒集团	171,100	1,255,874.00	2.11
9	300009	安科生物	28,609	1,238,197.52	2.08
10	300199	翰宇药业	50,100	1,233,963.00	2.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

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

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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	122,897.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,209.50
5	应收申购款	329,177.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	453,284.72

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注: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

报告期期初基金份额总额	37,829,267.79
报告期期间基金总申购份额	10,526,151.31
减:报告期期间基金总赎回份额	9,517,023.50
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	38,838,395.60

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

注: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

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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
2016年1月20日