华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十一日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	华夏睿磐泰利定开混合	
基金主代码	005177	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2017年12月27日	
报告期末基金份额总额	70,982,879.52份	
投资目标	通过风险均衡方法进行资产配置,积极管理,力求有效控制风险,实现基金资产长期持续增值。	
投资策略	本基金以风险均衡作为主要资产配置策略,通过平衡各资产类别对整个组合风险贡献,合理确定本基金在股票、债券等资产上的投资比例,为更好地适应不断变化的市场环境,本基金还将动态调整各类资产的配置比例。 在基于风险均衡资产配置策略应用过程中,本基金将保持整个投资组合相对稳定的市场风险暴露,以达到长期稳定、相对不极的波动水平,获得良好的风险调整后的收益。	
业绩比较基准	中证800指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%。	
风险收益特征	本基金为混合基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金,高于债券基金、货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏睿磐泰利定开混合A	华夏睿磐泰利定开混合C
下属分级基金的交易代码	005177	005178
报告期末下属分级基金的份额总额	39,402,867.47份	31,580,012.05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(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	华夏睿磐泰利定开混合A	华夏睿磐泰利定开混合C
1.本期已实现收益	-271,044.98	-239,926.12
2.本期利润	370,927.86	273,186.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0094	0.0087
4.期末基金资产净值	38,786,284.57	30,993,818.64
5.期末基金份额净值	0.9844	0.9814

注:①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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②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。

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

华夏睿磐泰利定开混合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	0.97%	0.17%	-1.15%	0.33%	2.12%	-0.16%

华夏睿磐泰利定开混合C:

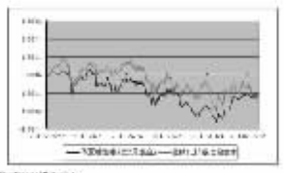
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.17%	-1.15%	0.33%	2.03%	-0.16%

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

华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017年12月27日至2018年12月31日)



华夏睿磐泰利定开混合A:

注:根据华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金的基金合同规定,本基金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本基金合同第十二部分"二、投资范围"、"四、投资限制"的有关约定。

§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		
张弘弢	本基金的基金经理、董事总经理	2017-12-27	-	18年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部总经理、数量投资部副总经理、上证策源交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2013年3月28日至2016年3月28日期间)、恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2012年8月9日至2017年11月10日期间)、MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2015年2月12日至2017年11月10日期间)、华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2015年1月13日至2017年11月10日期间)、恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2016年1月11日至2017年11月10日期间)、华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2014年12月23日至2017年11月10日期间)等。
宋洋	本基金的基金经理、数量投资部总监	2018-04-10	-	8年	中国科学院数学与系统科学研究院博士。曾任嘉实基金管理有限公司研究员、投资经理。2016年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部研究员,华夏新纳斯灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2017年3月24日至2018年3月10日期间)等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

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

4季度,全球经济增长稳中趋缓,美国当下增长、就业数据依然较为强劲,但金融市场波动加大,美债收益率隐含后续的增长通胀预期不佳,美联储继续加息缩表但对后续加息次数预期下调。欧元区经济增长趋缓,英国脱欧和意大利的不确定性成为后续欧元区经济增长展望的隐忧,避险情绪下美元指数维持相对强势。国内方面,尽管中美贸易谈判有所进展,但市场对其中长期的严峻性担忧不减;伴随地产周期下行,消费整体趋弱,经济增长有所放缓;宏观政策基调微调,专项债的集中发行和资金投放带动基建投资稳步上升,货币政策进一步边际宽松对冲经济下行压力,定向降准维持超储整体宽松,并推出TMLF结构性政策工具刺激民企、小微企业的信贷扩张。债券市场4季度回归国内基本面主线,经济下行,政策宽松对冲;宽货币已现、宽信用未果,银行间资金充裕,呈现小型"资产荒"格局,利率债和高等级信用债收益率下行明显,低等级民企债情绪保持谨慎。出于对整体后续经济走势和盈利状况的悲观情绪,股市风险偏好不佳,走势疲弱,转债指数进一步下行。

报告期内,本基金适度提升了长端利率债仓位,拉长久期,参与市场进攻机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,华夏睿磐泰利定开混合A基金份额净值为0.9844元,本报告期份额净值增长率为0.97%;华夏睿磐泰利定开混合C基金份额净值为0.9814元,本报告期份额净值增长率为0.88%,同期业绩比较基准增长率为-1.15%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现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	2,940,711.60	2.86
	其中:股票	2,940,711.60	2.86
2	固定收益投资	83,353,081.20	80.95
	其中:债券	83,353,081.20	80.95
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,717,556.24	13.32
7	其他各项资产	2,956,901.41	2.87
8	合计	102,968,250.45	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	4,337.00	0.01
B	采矿业	106,422.00	0.15
C	制造业	1,197,685.20	1.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	112,370.00	0.16
E	建筑业	94,853.00	0.14
F	批发和零售业	76,593.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	103,937.00	0.15
H	住宿和餐饮业	2,070.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	117,687.00	0.17
J	金融业	829,561.40	1.19
K	房地产业	162,215.00	0.23
L	租赁和商务服务业	35,569.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	7,184.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,758.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,520.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	63,909.00	0.09
S	综合	14,041.00	0.02
	合计	2,940,711.60	4.21

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	601318	中国平安	2,500	140,250.00	0.20
2	601166	兴业银行	6,100	91,134.00	0.13
3	000651	格力电器	2,300	82,087.00	0.12
4	600036	招商银行	3,200	80,640.00	0.12
5	601211	国泰君安	5,100	78,132.00	0.11
6	000776	广发证券	5,600	71,008.00	0.10
7	601988	中国银行	17,800	64,258.00	0.09
8	000858	五粮液	1,200	61,056.00	0.09
9	600519	贵州茅台	100	59,001.00	0.08
10	600741	华域汽车	3,200	58,880.00	0.08

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	44,946,869.00	64.41
	其中:政策性金融债	44,946,869.00	64.41
4	企业债券	36,356,612.20	52.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,049,600.00	2.94
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	83,353,081.20	119.45

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	170206	17国开06	180,000	18,351,000.00	26.30
2	018006	国开1702	80,000	8,168,000.00	11.71
3	180204	18国开04	70,000	7,330,400.00	10.51
4	112154	12盐源01	67,420	6,680,647.80	9.57
5	136133	16国电01	60,000	5,997,000.00	8.59

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11投资组合报告附注

5.11.1报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2基金投资的前十名股票未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	22,630.23
2	应收证券清算款	680,380.57
3	应收股利	-
4	应收利息	2,253,890.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,956,901.41

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,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	华夏睿磐泰利定开混合A	华夏睿磐泰利定开混合C
本报告期期初基金份额总额	39,402,867.47	31,580,012.05
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	39,402,867.47	31,580,012.05

§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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内披露的主要事项

2018年11月8日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海大智慧基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018年11月22日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增开源证券股份有限公司为代销机构的公告。

2018年12月3日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在直销机构及华夏财富申购、赎回等业务最低数额限制的公告。

2.其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一,公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司,在香港、深圳、上海设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批QDII基金管理人、境内首只ETF基金管理人、境内首只沪港通ETF基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募FOF基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、香港子公司是首批RQFII基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金以深入的投资研究为基础,尽力捕捉市场机会,为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告,在基金分类排名中(截至2018年12月31日数据),华夏经济转型股票在"股票基金-标准股票型基金-标准股票型基金(A类)"中排序2/152;华夏圆和混合在"混合基金-灵活配置型基金-灵活配置型基金(股票上下限0-95%+基准股票比例60%-100%)"中排序9/346;华夏沪港通恒生ETF、华夏金融ETF在"股票基金-指数股票型基金-股票ETF基金"中分别排序1/109和9/109;华夏沪港通恒生ETF联接(A类)、华夏上证50ETF联接(A类)在"股票基金-指数股票型基金-股票ETF联接基金(A类)"中分别排序2/73和10/73。

在客户服务方面,华夏基金继续以客户需求为导向,努力提高客户使用的便利性和服务体验:(1)华夏基金直销交易系统上线养老基金"申购+定投"功能,为客户提供了更便捷的投资方式;(2)对旗下部分开放式基金中购、赎回、转换和定期定额申购业务的最低数额限制进行调整,降低了客户交易及持有基金的门槛;(3)与长沙银行、网商银行、百度百盈基金等代销机构合作,为客户提供了更多理财渠道;(4)开展"华夏邀您重阳登高祈福"、"大型预测退休金"、"猜'折扣5因素'"等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

9.1.1中国证监会准予基金注册的文件;

9.1.2《华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金托管协议》;

9.1.4法律意见书;

9.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

9.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司
二〇一九年一月二十一日

华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十一日

§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2019年1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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏睿磐泰兴混合
基金主代码	004202
交易代码	004202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月14日
报告期末基金份额总额	37,255,098.06份
投资目标	通过风险均衡方法进行资产配置,积极管理,力求有效控制风险,实现基金资产长期持续增值。
投资策略	本基金以风险均衡作为主要资产配置策略,通过平衡各资产类别对整个组合风险贡献,合理确定本基金在股票、债券等资产上的投资比例,为更好地适应不断变化的市场环境,本基金还将动态调整各类资产的配置比例。在基于风险均衡资产配置策略应用过程中,本基金将保持整个投资组合相对稳定的市场风险暴露,以达到长期稳定、相对稳健的波动水平,获得良好的风险调整后的收益。
业绩比较基准	中证800指数收益率×10%+上证国债指数收益率×90%。
风险收益特征	本基金属于混合基金,风险与收益高于债券基金与货币市场基金,低于股票基金,属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	210,815.20
2.本期利润	149,242.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0036
4.期末基金资产净值	37,966,268.51
5.期末基金份额净值	1.0191

注:①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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②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。

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

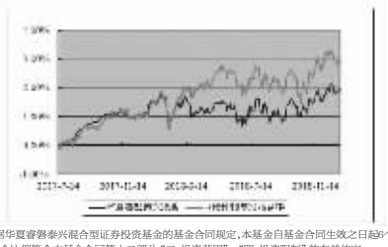
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.30%	0.11%	0.31%	0.16%	-0.01%	-0.05%

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

华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年7月14日至2018年12月31日)



注:根据华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金的基金合同规定,本基金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本基金合同第十二部分"二、投资范围"、"四、投资限制"的有关约定。

§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		
宋洋	本基金的基金经理、董事总经理	2017-08-29	-	8年	中国科学院数学与系统科学研究院博士。曾任嘉实基金管理有限公司研究员、投资经理。2016年3月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部研究员,华夏新纳斯灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2017年3月24日至2018年9月10日期间)等。
张弘弢	本基金的基金经理、董事总经理	2017-07-14	-	18年	硕士。2000年4月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究发展部总经理、数量投资部副总经理、上证策源交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2013年3月28日至2016年3月28日期间)、恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2012年8月9日至2017年11月10日期间)、MSCI中国A股交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2015年2月12日至2017年11月10日期间)、华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2015年1月13日至2017年11月10日期间)、恒生交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(2016年1月11日至2017年11月10日期间)、华夏沪港通恒生交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2014年12月23日至2017年11月10日期间)等。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

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

华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金的投资目标为通过风险均衡方法进行资产配置,积极管理,力求有效控制风险,实现基金资产长期持续增值。风险均衡策略的本质为从风险贡献的维度确定基金内部的股票和债券的配置比例,在不同经济周期和不同市场环境中,捕获不同资产风险溢价水平的策略,以期获取长期绝对收益。

4季度,国际方面,美国经济增速出现走弱迹象,但就业市场情况良好,支撑美联储渐进式加息,美元指数高位震荡。欧洲经济走弱,受法国"黄马甲运动"影响,法国经济短期前景堪忧。新兴市场资产在低位获得支撑。国内方面,经济增长仍处于下行周期。由于居民资产负债表难见改善,消费表现疲弱,拖累总需求;投资基本平稳,基建投资小幅回升,对冲了地产投资小幅下滑;出口暂时平稳。通胀无忧,限产放松导致大宗商品价格支撑不再。稳增长措施陆续出台,但力度暂不足以扭转经济增速下行趋势。在此背景下,短端收益率先下后上,整体与季初大致持平;长端收益率下行。各等级信用债收益率均有所下行,信用等级利差收窄。4季度以来,权益市场整体回落,不同板块间分化较为严重:受贸易战缓和因素影响,农林牧渔、通信、电力设备板块表现相对强势;石油石化、食品饮料、钢铁行业跌幅较大,受政策因素影响,医药板块下调较为严重。中小创整体表现优于大盘蓝筹板块。

报告期内,本基金遵循风险均衡大类资产配置策略进行投资运作。在股票端投资以量化策略进行投资管理,债券端保持了中性杠杆和久期水平,小幅增持中短久期信用债,并进行利率债波段操作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,本基金份额净值为1.0191元,本报告期份额净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准增长率为0.31%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2018年10月1日至2018年11月26日出现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	3,254,606.75	8.51
	其中:股票	3,254,606.75	8.51
2	固定收益投资	33,079,498.94	86.53
	其中:债券	32,420,898.94	84.81
	资产支持证券	658,600.00	1.72
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	600,000.00	1.57
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	640,637.71	1.68
7	其他各项资产	653,074.32	1.71
8	合计	38,227,817.72	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	23,968.00	0.06
B	采矿业	98,303.00	0.26
C	制造业	1,482,340.75	3.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	123,282.00	0.32
E	建筑业	89,281.00	0.24
F	批发和零售业	98,341.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	112,383.00	0.30
H	住宿和餐饮业	4,260.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	67,090.00	0.18
J	金融业	845,249.00	2.23
K	房地产业	178,035.00	0.47
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	22,899.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	17,822.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	91,353.00	0.24
R	文化、体育和娱乐业	91,353.00	0.24
S	综合	-	-
	合计	3,254,606.75	8.57

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	601318	中国平安	4,500	252,450.00	0.66
2	601166	兴业银行	6,600	98,604.00	0.26
3	000651	格力电器	2,500	89,225.00	0.24
4	601288	农业银行	20,200	72,720.00	0.19
5	601398	工商银行	12,100	64,009.00	0.17
6	600900	长江电力	4,000	63,520.00	0.17
7	600519	贵州茅台	100	59,001.00	0.16
8	002415	海康威视	2,200	56,672.00	0.15
9	601988	中国银行	15,100	54,511.00	0.14
10	601601	中国太保	1,900	54,017.00	0.14

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	8,046,248.40	21.19
	其中:政策性金融债	8,046,248.40	21.19
4	企业债券	14,262,955.00	37.57
5	企业短期融资券	7,036,400.00	18.53
6	中期票据	3,068,600.00	8.08
7	可转债(可交换债)	6,695.54	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,420,898.94	85.39

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	018005	国开1701	80,110	8,046,248.40	21.19
2	136528	16世茂G2	35,000	3,483,900.00	9.18
3	011800856	18鲁钢铁SCP007	30,000	3,024,600.00	7.97
4	143259	18阳能02	30,000	3,023,400.00	7.96
5	136327	16国网02	30,000	2,947,500.00	7.76

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	116951	18时先A1	20,000.00	658,600.00	1.73
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11投资组合报告附注

5.11.1报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2基金投资的前十名股票未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	3,313.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	636,007.33
5	应收申购款	13,753.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	653,074.32

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券