华夏保证金理财货币市场基金

2019年第一季度报告

基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十日

§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2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏保证金货币
基金主代码	519800
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月4日
报告期末基金份额总额	21,550,010,449份
投资目标	在保持低风险和高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金主要通过采取资产配置策略、久期管理策略、个券选择策略、利用短期市场机会的灵活策略、现金流管理策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,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	华夏基金管理有限公司
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	华夏保证金货币A / 华夏保证金货币B
下属分级基金的场内简称	保证金A / 保证金B
下属分级基金的交易代码	519800 / 519801
报告期末下属分级基金的份额总额	18,251,695,898份 / 3,298,314,551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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B
1.本期已实现收益	995,369.07	275,845.33
2.本期利润	995,369.07	275,845.33
3.期末基金资产净值	182,516,958.98	32,983,145.51

注:①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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,由于本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本基金按日结转份额。

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

华夏保证金货币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	0.6100%	0.0043%	0.3329%	0.0000%	0.2771%	0.0043%

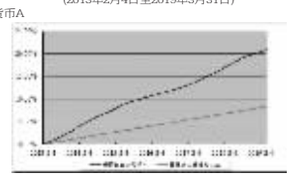
华夏保证金货币B:

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	0.7560%	0.0043%	0.3329%	0.0000%	0.4231%	0.0043%

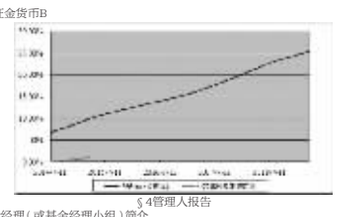
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏保证金理财货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年2月4日至2019年3月31日)

华夏保证金货币A



华夏保证金货币B



§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		
周飞	本基金的基金经理、现金管理部高级副总裁	2016-10-20	-	9年	中央财经大学理学学士、经济学学士。2010年7月加入华夏基金管理有限公司。曾任交易管理部交易员、现金管理部基金经理助理等。

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》等法律法规和基金合同,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

1季度,国际方面,金融市场持续波动。中美贸易战有所缓和,A股市场迎来了波澜壮阔的上涨局面,重新收复3000点。

国内货币市场,央行开年1月进行了2次降准操作,分别于1月15日和1月25日各降了0.5%,并于1月23日进行了TMLF首次操作2575亿,释放流动性约2万亿,足以对冲春节的取现以及到期的MLF资金。开年一直到2月末,资金面一直处于宽松状态,隔夜利率一度下到1.6%附近。2月20日,李克强在国务院常务会议上指出:稳健的货币政策没有变,坚决不搞"大水漫灌"。2月22日至2月25日也正值缴税期,资金面自2月21日尾盘开始有所收紧,2月25日股市当日涨幅高达5%,受股市,缴税,央行窗口指导的影响,资金也在2月25日达到开年以来最紧的状态,银行间隔夜利率达到6%,7天达到4.2%;交易所隔夜一度达到5.4%,7天达到4.5%。3月为季末窗口期,资金加权利率自3月15日税期开始维持相对较高水平。本季度的资金面特殊时点有所波动,但整体处于合理充裕水平,2季度央行仍然会维持资金面的合理充裕。

报告期内,央行通过降准,逆回购、中期借贷便利(MLF)等定向工具维持市场的合理充裕,央行继续维持稳健货币政策,季度内资金面总体平稳,在2-3月税期有所波动。

市场方面,资金面整体较为平稳,2月和3月的税期波动较大,跨季资金利率较高。3m的资产收益在报告期内上到2.75%-2.85%的水平,期间有一定波动;6m资产收益也上到2.8%-2.9%的水平,3月倒数第二周到期量大叠加连续放量后,收益开始下行,3m资产下到2.68%附近,6m资产下到2.75%附近。

报告期内,本基金主要投资于季度内到期同业存单、交易所逆回购,并于季末择机进行了同业存单、高等级信用债和逆回购的投资。期限搭配以及杠杆水平合适,组合整体的流动性较好。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,华夏保证金货币A本报告期份额净值收益率为0.6100%;华夏保证金货币B本报告期份额净值收益率为0.7560%。同期业绩比较基准收益率为0.3329%,本基金的业绩比较基准为七天通知存款税后利率。

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	固定收益投资	109,766,063.74	46.81
	其中:债券	109,766,063.74	46.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	52,000,000.00	22.18
	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	66,214,455.64	28.24
4	其他资产	6,500,214.23	2.77
5	合计	234,480,733.61	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	7.76
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	9,899,875.05	4.59
	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个交易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

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	66
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本基金不存在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	40.93	5.98
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	18.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	32.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	13.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.79	5.98

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期限超过240天的情况。

5.5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	19,997,197.11	9.28
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	19,966,488.84	9.27
6	中期票据	10,081,033.51	4.68
7	同业存单	59,721,344.28	27.71
8	其他	-	-
9	合计	109,766,063.74	50.94
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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	189960	18钻现国债60	200,000	19,997,197.11	9.28
2	111813155	18浙商银行CD155	200,000	19,927,863.16	9.25
3	101453022	14五矿股MTN001	100,000	10,081,033.51	4.68
4	041800439	18长电CP001	100,000	10,001,233.19	4.64
5	041900016	19汇金CP001	100,000	9,965,255.65	4.62
6	111817181	18光大银行CD181	100,000	9,964,892.76	4.62
7	111810378	18兴业银行CD378	100,000	9,964,705.02	4.62
8	111916076	19上海银行CD076	100,000	9,938,119.04	4.61
9	111812182	18北京银行CD182	100,000	9,925,764.30	4.61
10	-	-	-	-	-

5.7"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	0次
报告期内偏离度的最高值	0.24%
报告期内偏离度的最低值	0.08%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.15%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性,本基金采用摊余成本法计算基金资产净值,即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价,以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果,基金管理人采用"影子定价",即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估,当基金资产净值与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至0.01元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体中,兴业银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.9.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	111,548.77
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	568,392.51
4	应收申购款	5,820,272.95
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,500,214.23

5.9.4投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.9.4.1本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.9.4.2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	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B
本报告期期初基金份额总额	12,798,632,946	3,485,120,060
报告期基金总申购份额	56,825,247,967	3,754,419,215
报告期基金总赎回份额	51,372,185,015	3,941,224,724
报告期期末基金份额总额	18,251,695,898	3,298,314,551

注:上述"本报告期基金总申购份额"、"本报告期基金总赎回份额"包含A级基金份额、B级基金份额间升降级的基金份额。

§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

2019年3月2日发布华夏基金管理有限公司公告。

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2019年3月31日数据),华夏移动互联混合(QDII)、华夏全球科技先锋混合(QDII)在"QDII基金-QDII混合基金-QDII混合基金(A类)"中分别排序2/34和7/34;华夏稳增混合在"混合基金-股债平衡型基金-股债平衡型基金(A类)"中排序3/27;华夏兴华混合(H类)在"混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(非A类)"中排序5/23;华夏可转债增强债券(A类)在"债券基金-可转换债券型基金-可转换债券型基金(A类)"中排序6/28;华夏鼎沛债券(A类) 在"债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(二级A类)"中排序3/230;华夏聚利债券在"债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债A类)"中排序3/174;华夏债券(C类) 在"债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金(可投转债非A类)"中排序7/107;华夏中小板ETF在"股票基金-股票ETF基金-规模指数股票ETF基金"中排序7/62;华夏中小企业板ETF联接(A类) 在"股票基金-股票ETF联接基金-规模指数股票ETF联接基金(A类)"中排序6/47。

1季度,公司及旗下基金荣膺由基金评价机构颁发的多项奖项。2019年3月,在由《证券时报》举办的第十四届中国基金业明星基金奖颁奖典礼上,华夏安康债券、华夏收益债券(QDII)和华夏鼎茂债券分别荣获五年持续回报积极债券型明星基金、三年持续回报QDII明星基金和2018年度普通债券型明星基金。

在客户服务方面,1季度,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)直销电子交易平台开通华夏惠利货币A的快速赎回业务,为广大投资者的资金使用提供便利;(2)微信公众号上线基金分红通知和净值查询功能,让客户及时掌握分红信息和净值变动情况,提升客户体验;(3)与华融湘江银行、微众银行等代销机构合作,为投资者提供更多便捷的理财渠道;(4)开展"四人拼团瓜分红包"、"今天能破亿么?"、"你的今年收益知否?知否?"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中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《华夏保证金理财货币市场基金合同》;

9.1.3《华夏保证金理财货币市场基金托管协议》;

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
二〇一九年四月二十日

上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金

2019年第一季度报告

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:二〇一九年四月二十日

§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4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏金融ETF
场内简称	金融行业
基金主代码	510650
交易代码	510650
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年3月28日
报告期末基金份额总额	20,962,472份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,以期获得与标的指数收益相似的回报。
投资策略	本基金主要采取完全复制法及其他合理方法构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。如市场流动性不足、个别成份股被限制投资等原因导致基金无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法(如买入非成份股等)进行追当的替代。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为上证金融地产行业指数。
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股,在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。
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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	416,656.15
2.本期利润	7,389,843.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.3610
4.期末基金资产净值	39,862,865.57
5.期末基金份额净值	1.9025

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,由于本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。

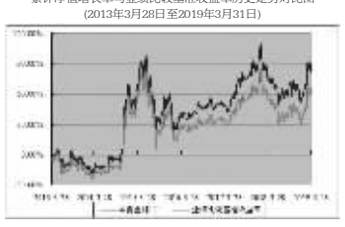
3.2 基金净值表现

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	23.75%	1.73%	24.36%	1.74%	-0.61%	-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

上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年3月28日至2019年3月31日)



§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		
徐猛	本基金的基金经理、数量投资部总监	2013-04-08	-	16年	清华大学工学硕士。曾任财富证券助理研究员,原中关村证券研发员等。2006年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部基金经理助理、上证原材料交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2016年1月29日至2016年3月28日期间)等。
李俊	本基金的基金经理、数量投资部副总裁	2017-12-11	-	11年	北京大学法学学士、工商管理硕士。曾任职于北京市金杜律师事务所证券部。2008年12月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部研究员、基金经理助理等。

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》等法律法规和基金合同,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

2019年第一季度,股票市场呈现出快速反弹的特征。年初以来,上证指数上涨突破3000点,扭转了2018年以来股票市场持续低迷的局面,价值蓝筹类股票和科技类股票现突出。本轮反弹受到三方面因素的影响:首先是2018年底美联储表示暂停进一步加息的进程,受此影响,全球风险资产均出现了一定程度的上涨;其次,2019年1月以来,国内信贷融资数据出现明显增长,国家稳增长的措施逐步显现;最后,中美贸易摩擦出现缓和的迹象,两国有可能就双边贸易条件达成阶段性协议。在上述多重因素的共同作用下,投资者风险偏好提升,股市及信用债市场皆出现回升。春节前,价值蓝筹类股票率先完成估值修复;节后,在科创板加速推出的政策预期下,科技类股票表现突出。整体市场呈现明显的加风险特征,投资者情绪转向明显,带动指数突破3000点。

本基金在一月份提高了股票投资比例,在一定程度上分享了股票市场的上涨。总体上,我们继续坚持"自下而上"的个股选择,增持了可能受益于宏观经济景气见底回升的细分行业和板块,增加了非银行金融、科技、高端制造板块的配置。后续我们将继续向优质企业集中。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司"为信任奉献回报"的经营理念,规范运作,审慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年3月31日,本基金份额净值为1.9025元,本报告期份额净值增长率为23.75%,同期上证金融地产行业指数增长率为24.36%。本基金本报告期跟踪偏离度为-0.61%,与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

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2019年1月1日至2019年3月31日出现基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人已向中国证监会进行报告并提出解决方案。

§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	38,894,515.80	97.26
	其中:股票	38,894,515.80	97.26
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	1,008,784.32	2.52
7	其他各项资产	86,501.48	0.22
8	合计	39,989,801.60	100.00

注:股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	-	-
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	-	-
J	金融业	38,894,515.80	97.57
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	38,894,515.80	97.57

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	80,910	6,238,161.00	15.65
2	600036	招商银行	121,781	4,130,811.52	10.36
3	601166	兴业银行	145,033	2,635,249.61	6.61
4	600030	中信证券	92,600	2,294,628.00	5.76
5	601328	交通银行	321,158	2,006,521.92	5.03
6	600016	民生银行	289,782	1,837,217.88	4.61
7	601288	农业银行	447,251	1,668,246.23	4.18
8	600000	浦发银行	137,006	1,545,427.68	3.88
9	601398	工商银行	251,767	1,402,342.19	3.52
10	600837	海通证券	94,419	1,324,698.57	3.32

注:报告期内"中信证券"系投资人申购交付组合证券被动持有。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11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	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IH1904	股指期货IH1904合约	1	852,660.00	24,240.00	-
公允价值变动总额合计(元)				24,240.00	
股指期货投资本期收益(元)				101,220.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				57,300.00	

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数型基金,主要投资的为指数成份股和备选成份股。基金留存的现金头寸根据基金合同规定,投资于标的指数为基础资产的股指期货,旨在配合基金日常投资管理需要,更有效地进行流动性管理,以更好地跟踪标的指数,实现投资目标。

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本基金投资的前十名证券的发行主体中,兴业银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金为指数型基金,采取完全复制策略,兴业银行、民生银行、交通银行、浦发银行系标的指数成份股,该股票的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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	86,150.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	350.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,501.48

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

本报告期期初基金份额总额	19,952,472
报告期基金总申购份额	3,000,000
减:报告期基金总赎回份额	2,000,000
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	20,952,472

§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报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

截至2016年3月28日,上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金的基金合同生效届满三年。

§9影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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

2019年2月28日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数基金新增申购赎回代办证券公司的公告。

2019年3月2日发布华夏基金管理有限公司公告。

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