华夏网购精选灵活配置混合型

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	华夏网购精选混合
基金主代码	002837
交易代码	002837
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	53,405,713.97份
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金以网购消费大数据为基础构建量化投资策略,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金以网购消费大数据为基础构建量化投资策略,网购消费大数据指的是由蚂蚁金服提供的网上消费行业统计型趋势大数据,包括销售额存量长期增长、销售额长期增长、成交笔数长期增长、订单量存量长期增长、销售额存量同比、价格同比等数据。 本基金是灵活配置混合型基金,在资产配置策略和股票投资策略上均应用网购消费大数据,充分利用公司大数据研究平台的优势,分析研究网购消费大数据,力求为投资者把握网购消费大数据中的投资机会。
业绩比较基准	中证主要消费指数收益率*50%+上证国债指数收益率*50%
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	中国工商银行股份有限公司

§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	-8,575,762.03
2.本期利润	5,697,356.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.1028
4.期末基金资产净值	47,151,789.01
5.期末基金份额净值	0.883

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。

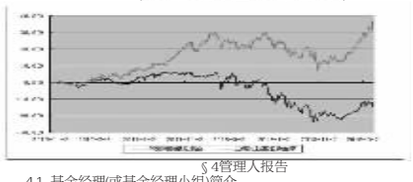
3.2 基金净值表现

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	13.06%	1.04%	20.63%	0.89%	-7.57%	0.15%

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

华夏网购精选灵活配置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
(2016年11月2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		
张弘弢	本基金的基金经理、董事总经理	2016-11-02	-	19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,上证能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21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)、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)、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)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,美债收益率曲线倒挂使得市场对美国经济衰退出现担忧,美联储的货币政策立场转向边际宽松;欧元区、美国、日本PMI均超预期下滑,全球经济增长承压。国内方面,经济运行保持在合理区间,政府应对经济下行压力的定力仍存。生产端,坚持供给侧改革,各项逆周期政策相继出台;需求端,中美贸易关系有所缓和,但仍旧存在较大不确定性。为确保经济的平稳运行,政府出台了一系列减税降费措施,同时提出了金融供给侧改革政策,以更好地发挥金融服务实体经济的作用。货币政策方面,稳增长、防范金融风险和疏通货币政策传导机制仍旧是央行的货币政策重心。

市场方面,美股在去年4季度经历了下跌后,年初以来出现了一定的反弹;国内A股市场年初从底部大幅反弹,全市场呈现普涨格局,行业板块层面上,TMT行业上涨幅度较为显著。

基金投资运作方面,作为灵活配置型基金,我们依据模型在报告期内进行了量化模型择时,仓位保持在相对稳健的水平。行业和股票选择上,我们结合网购数据以及量化选择模型进行组合构建、分散投资。

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0.883元,本报告期份额净值增长率为13.06%,同期业绩比较基准增长率为20.63%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金于2019年2月19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。

§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	38,099,620.97	79.87
	其中:股票	38,099,620.97	79.87
2	固定收益投资	2,573,560.00	5.40
	其中:债券	2,573,560.00	5.40
	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	2,000,000.00	4.19
	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	4,908,244.11	10.29
7	其他各项资产	117,630.80	0.25
8	合计	47,699,075.88	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	1,742,630.00	3.70
C	制造业	13,423,681.97	28.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,443,850.80	3.06
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	459,108.00	0.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,712,036.00	9.99
J	金融业	11,516,907.20	24.43
K	房地产业	1,842,210.00	3.91
L	租赁和商务服务业	308,352.00	0.65
M	科学研究和技术服务业	391,600.00	0.83
N	水利、环境和公共设施管理业	379,890.00	0.81
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,098,880.00	2.33
R	文化、体育和娱乐业	780,475.00	1.66
S	综合	-	-
	合计	38,099,620.97	80.80

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	17,000	1,310,700.00	2.78
2	600036	招商银行	37,900	1,285,568.00	2.73
3	600837	海通证券	88,800	1,245,864.00	2.64
4	600519	贵州茅台	1,400	1,195,586.00	2.54
5	600016	民生银行	177,580	1,125,857.20	2.39
6	300059	东方财富	56,100	1,087,218.00	2.31
7	600887	伊利股份	37,200	1,082,892.00	2.30
8	300124	汇川技术	40,000	1,044,400.00	2.21
9	601012	隆基股份	38,700	1,010,070.00	2.14
10	600048	保利地产	68,500	975,440.00	2.07

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	2,500,250.00	5.30
	其中:政策性金融债	2,500,250.00	5.30
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)	73,310.00	0.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,573,560.00	5.46

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	25,000	2,500,250.00	5.30
2	123022	长信转债	332	33,200.00	0.07
3	110040	生益转债	180	21,724.20	0.05
4	128017	金禾转债	105	11,281.20	0.02
5	113013	国君转债	60	7,104.60	0.02

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

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,中国民生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。

5.11.2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	13,874.83
2	应收证券清算款	723.29
3	应收股利	-
4	应收利息	95,680.19
5	应收申购款	7,372.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	117,630.80

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	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110040	生益转债	21,724.20	0.05
2	128017	金禾转债	11,281.20	0.02
3	113013	国君转债	7,104.60	0.02

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	300124	汇川技术	1,044,400.00	2.21	重大事项

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	55,252,099.44
报告期基金总申购份额	13,414,970.88
减:报告期基金总赎回份额	15,261,356.35
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	53,405,713.97

§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1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新增上海天天基金销售有限公司为代销机构的公告。

2019年3月2日发布华夏基金管理有限公司公告。

2019年3月4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华融湘江银行股份有限公司为代销机构的公告。

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ROFII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(可投转债非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中国证监会准予基金注册的文件;

9.1.2《华夏网购精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《华夏网购精选灵活配置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
二〇一九年四月二十日

华夏鼎利债券型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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	华夏鼎利债券	
基金主代码	002459	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月18日	
报告期末基金份额总额	103,977,042.27份	
投资目标	在有效控制风险的前提下,追求持续、稳定的收益。	
投资策略	基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断,并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征,在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例。并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时进行动态调整。	
业绩比较基准	中债综合指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏鼎利债券A	华夏鼎利债券C
下属分级基金的交易代码	002459	002460
报告期末下属分级基金的份额总额	47,543,380.47份	56,433,661.80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)	
	华夏鼎利债券A	华夏鼎利债券C
1.本期已实现收益	878,642.82	1,988,766.89
2.本期利润	2,551,472.60	5,368,142.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.1040	0.1124
4.期末基金资产净值	52,285,180.74	61,905,222.26
5.期末基金份额净值	1.100	1.097

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

华夏鼎利债券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	12.24%	0.61%	0.47%	0.05%	11.77%	0.56%

华夏鼎利债券C:

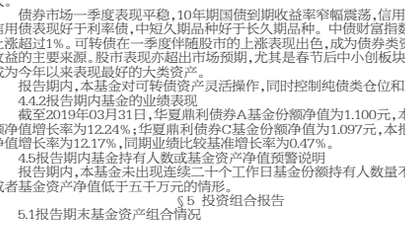
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.17%	0.62%	0.47%	0.05%	11.70%	0.57%

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

华夏鼎利债券型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的历史走势对比图
(2016年11月18日至2019年3月31日)

华夏鼎利债券A:

华夏鼎利债券C:



§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		
何家琪	本基金的基金经理、固定收益部高级副总裁	2016-11-18	-	7年	清华大学应用经济学硕士。2012年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、基金经理助理。华夏新锦泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2017年9月8日至2018年5月25日期间)、华夏新锦鸿灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2017年9月8日至2018年7月23日期间)、华夏新起航灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2017年9月8日至2018年7月30日期间)、华夏新锦绣灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2017年9月8日至2018年12月17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》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年一季度,国际方面,美国经济依然保持不错的状态,但市场对于未来经济步入衰退充满了担忧,美联储表示将停止加息并在下半年停止缩表,美国3个月和10年期国债收益率在2008年之后再次倒挂。欧元区PMI快速下滑,继续低于50的分界线,欧央行也表示将有可能重启货币宽松政策。日本经济也表现不佳。各发达国家的债券收益率均出现明显下行。大宗商品方面,原油价格上涨明显,黄金亦有一定的表现。国内经济下行压力仍然较大,一季度国内货币政策继续维持相对宽松,财政政策加快发力,社融增速企稳回升,通胀水平由于季节性因素压力不大。

债券市场一季度表现平稳,10年期国债到期收益率窄幅震荡,信用利差收窄,信用债表现好于利率债,中短久期品种好于长久期品种。中债财富指数今年以来上涨超过1%。可转债在一季度伴随股市的上涨表现出色,成为债券类资产中超额收益的主要来源。股市表现亦超出市场预期,尤其是春节后中小创板块涨幅巨大,成为今年以来表现最好的大类资产。

报告期内,本基金对可转债资产灵活操作,同时控制纯债类仓位和久期。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年03月31日,华夏鼎利债券A基金份额净值为1.100元,本报告期份额净值增长率为12.24%;华夏鼎利债券C基金份额净值为1.097元,本报告期份额净值增长率为12.17%,同期业绩比较基准增长率为0.47%。

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	22,668,031.44	16.99
	其中:股票	22,668,031.44	16.99
2	固定收益投资	101,380,599.54	75.96
	其中:债券	101,380,599.54	75.96
	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	7,504,936.40	5.62
7	其他各项资产	1,904,251.29	1.43
8	合计	133,457,818.67	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	2,853,789.44	2.50
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	7,943,760.00	6.96
J	金融业	10,377,368.00	9.09
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	801,500.00	0.70
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	691,614.00	0.61
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	22,668,031.44	19.85

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	600109	国金证券	300,000	3,222,000.00	2.82
2	000686	东北证券	242,500	2,468,650.00	2.16
3	300033	同花顺	24,600	2,456,310.00	2.15
4	601555	东吴证券	231,900	2,346,828.00	2.06
5	300383	光环新网	110,000	2,062,500.00	1.81
6	300059	东方财富	100,000	1,938,000.00	1.70
7	600031	三一重工	143,448	1,833,265.44	1.61
8	300339	润和软件	115,000	1,486,950.00	1.30
9	601318	中国平安	15,900	1,225,890.00	1.07
10	601398	工商银行	200,000	1,114,000.00	0.98

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	46,230,600.00	40.49
	其中:政策性金融债	46,230,600.00	40.49
4	企业债券	26,355,991.00	23.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	28,794,008.54	25.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	101,380,599.54	88.78

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	108602	国开1704	100,000	10,141,000.00	8.88
2	018007	国开1801	100,000	10,110,000.00	8.85
3	108902	农发1802	100,000	10,063,000.00	8.81
4	190205	19国开05	100,000	9,916,000.00	8.68
5	018005	国开1701	60,000	6,000,600.00	5.25

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

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本期国债期货投资评价

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本期国债期货投资政策

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。

5.11.2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	65,409.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,679,910.54
5	应收申购款	158,931.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,904,251.29

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	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110042	航电转债	2,771,086.00	2.43
2	123007	道氏转债	1,927,232.84	1.69
3	128045	机电转债	1,545,247.20	1.35
4	128015	久其转债	1,205,285.20	1.06
5	128024	宁行转债	1,187,766.10	1.04
6	123002	国祯转债	1,120,728.92	0.98
7	113011	光大转债	1,056,804.00	0.93
8	113019	玖盈转债	865,350.20	0.76
9	113516	苏农转债	862,467.80	0.76
10	113505	杭电转债	771,270.50	0.68
11	113509	新泉转债	769,906.20	0.67
12	113508	新城转债	650,443.00	0.57
13	113015	隆基转债	638,120.80	0.56
14	113018	常熟转债	567,968.90	0.50
15	123006	东财转债	431,809.54	0.38

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	华夏鼎利债券A	华夏鼎利债券C
本报告期期初基金份额总额	13,199,154.38	45,212,437.94
报告期基金总申购份额	36,628,474.08	34,885,875.32
减:报告期基金总赎回份额	2,284,247.99	23,664,651.46
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	47,543,380.47	56,433,661.80

§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	华夏鼎利债券A	华夏鼎利债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,833.52	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-