华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十七日

§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7月15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4月1日起至6月30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	342,181,137.79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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	3,473,224.39
2.本期利润	6,548,559.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0431
4.期末基金资产净值	363,739,096.85
5.期末基金份额净值	1.0630

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。

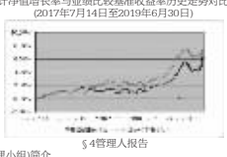
3.2 基金净值表现

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	1.22%	0.22%	0.37%	0.16%	0.85%	0.06%

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2019年6月30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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张弘弢	本基金的基金经理,董事总经理	2017-07-14	-	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、上证薄荷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26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联接基金基金经理(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)、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11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基金经理(2012年8月9日至2017年11月10日期间)、华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理(2017年12月27日至2019年2月26日期间)等。
宋洋	本基金的基金经理,数量投资部总监	2017-08-29	-	9年	中国科学院数学与系统科学研究院博士,曾任惠实基金管理有限公司研究员、投资经理。2016年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部研究员,华夏新锦阳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)、华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理(2018年4月10日至2019年2月26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%的情形。

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。

2季度,国际方面,美国经济增速继续放缓,美债收益率整体下行。5月中美贸易摩擦再度升级,PM1等领先指标下滑明显,叠加通胀整体疲弱,联储已于6月议息会议释放宽松信号,当前市场对7月联储降息预期已达100%。欧元区经济仍然低迷,贸易摩擦以及外需不振对欧洲主要经济体出口行业打击尤大。德国制造业PMI长月略有回暖,但仍在荣枯线之下;法国受“黄马甲”运动冲击影响逐渐消退,服务业PMI触底反弹。但除法、德之外的意大利和西班牙等边缘国家经济增长压力仍大。政策上,欧央行6月会议不及市场预期鸽派,但央行行长随后讲话释放鸽派讯息,暗示将采取更宽松刺激措施。国内方面,在内外两方面因素的共同作用下,经济增速出现了较为明显的回落。一方面,贸易战再度升级,尽管海关口径的出口增速仍然下行较慢,但出口交货值数据表明出口行业的真实产出已出现了较为明显的回落。贸易战对企业信心的冲击,可能也导致了制造业投资增速下行速度超预期。另一方面,4月底政治局会议定调,国内政策超预期收紧,特别是在地方政府债务问题上重拾审慎态度,4-5月地方债发行明显放缓,配套融资可能也受到影响,导致基建投资增速持续下滑,需观察后续政策是否有实质性改善。居民支出端保持平稳,剔除季节和基数效应后,房地产销售、投资基本保持平稳,4-5月消费增速略有下滑,汽车消费仍在筑底。物价方面,除猪价稳定上行外,水果、蔬菜、鸡蛋价格短期上行,短期内拉食品价格,但不具备趋势性。

在此背景下,报告期内,债券市场,债券收益率先上后下,短端收益率有所上行,长端国开债收益率小幅下行,长端国债收益率整体小幅上行。信用债价格先跌后涨,整体相比上季末变动不大。4月上中旬,股票市场继续上涨,进而令债市承压,随着4月下旬股市进入调整阶段,对债市的影响明显缓解。权益市场2季度表现与1季度呈现较大反差,市场整体出现较大幅度回调,分板块来看,创业板回调幅度较大,大盘蓝筹板块表现相对强势。

报告期内,在股票端投资以量化策略进行投资管理,债券端增持中短久期高等级信用债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.0630元,本报告期份额净值增长率为1.22%,同期业绩比较基准增长率为0.37%。

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4月1日至2019年5月16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	62,877,139.96	16.84
	其中:股票	62,877,139.96	16.84
2	固定收益投资	273,749,738.76	73.33
	其中:债券	236,517,240.00	63.36
	资产支持证券	37,232,498.76	9.97
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	18,600,000.00	4.98
	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	14,601,882.39	3.91
7	其他各项资产	3,489,735.17	0.93
8	合计	373,318,496.28	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	2,824,605.20	0.78
C	制造业	18,003,595.00	4.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,851,500.00	0.78
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	650,481.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	717,203.76	0.20
J	金融业	34,947,701.00	9.61
K	房地产业	1,767,428.00	0.49
L	租赁和商务服务业	1,010,610.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	104,016.00	0.03
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	62,877,139.96	17.29

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	88,400	7,833,124.00	2.15
2	600519	贵州茅台	5,800	5,707,200.00	1.57
3	600036	招商银行	121,800	4,382,364.00	1.20
4	601166	兴业银行	171,900	3,144,051.00	0.86
5	600276	恒瑞医药	36,500	2,409,000.00	0.66
6	600887	伊利股份	72,000	2,405,520.00	0.66
7	600837	海通证券	157,100	2,229,249.00	0.61
8	601328	交通银行	355,400	2,175,048.00	0.60
9	600016	民生银行	293,500	1,863,725.00	0.51
10	601288	农业银行	495,600	1,784,160.00	0.49

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	6,994,400.00	1.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,505,040.00	2.89
	其中:政策性金融债	10,505,040.00	2.89
4	企业债券	72,509,200.00	19.93
5	企业短期融资券	135,092,000.00	37.14
6	中期票据	11,416,600.00	3.14
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	236,517,240.00	65.02

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	041900248	19河钢集CP001	200,000	20,000,000.00	5.50
2	108602	国开1704	104,000	10,505,040.00	2.89
3	101660033	16晋焦煤MTN001	100,000	10,392,000.00	2.86
4	143194	17电投10	100,000	10,238,000.00	2.81
5	1380079	13广州越秀债	100,000	10,167,000.00	2.80

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	139261	万科29A1	100,000.00	10,100,090.41	2.78
2	139408	万科35A1	100,000.00	10,053,441.64	2.76
3	139692	尚隽07A	100,000.00	10,000,000.00	2.75
4	149808	借顺55A1	70,000.00	7,078,966.71	1.95
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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IH1912	沪深300期货IH1912合约	-4	-3,483,600.00	-176,520.00	买入股指期货合约的目的是进行更有效地流动性管理,实现投资目标。
公允价值变动总额合计(元)					-176,520.00
股指期货投资本期收益(元)					-99,780.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-176,520.00

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金在风险可控的前提下,根据基金合同规定投资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,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	360,706.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,527,010.33
5	应收申购款	602,018.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,489,735.17

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	30,299,668.74
报告期基金总申购份额	317,854,641.24
减:报告期基金总赎回份额	5,973,172.19
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	342,181,137.79

§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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	2019-06-10至2019-06-30	-	76,870,375.71	-	76,870,375.71	22.46%
	2	2019-05-17至2019-06-30	-	88,155,423.53	-	88,155,423.53	25.76%
	3	2019-05-17至2019-06-30	-	88,155,423.53	-	88,155,423.53	25.76%
产品特有风险							

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形,在市场流动性不足的情况下,如遇投资者巨额赎回或集中赎回,基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,有可能对基金净值产生一定的影响,甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下,若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金,可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平,面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

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5月9日发布华夏基金管理有限公司关于提示投资者在中国结算办理场内外账户对应关系维护业务的公告。

2019年5月9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玄元保险代理有限公司为代销机构的公告。

2019年5月18日发布华夏基金管理有限公司关于限制华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金申购业务的公告。

2019年6月4日发布华夏基金管理有限公司关于提醒投资者及时完善客户身份信息资料的特别提示公告。

2019年6月12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夏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、首批境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、境内首批中日互通ETF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。

华夏基金是境内ETF基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在ETF基金管理方面积累了丰富的经验,目前旗下管理华夏上证50ETF、华夏沪深300ETF、华夏MSCI中国A股国际通ETF、华夏恒生ETF、华夏沪港通恒生ETF、华夏野村日经225ETF、华夏中证500ETF、华夏中小板ETF、华夏创业板ETF、华夏中证央企ETF、华夏中证四川国改ETF、华夏战略新兴成指ETF、华夏消费ETF、华夏金融ETF、华夏医药ETF、华夏创蓝筹ETF、华夏创成长ETF、华夏快线货币ETF及华夏3-5年中高级可质押信用债ETF,初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta策略、A股市场指数、海外市场指数及信用债指数等较为完整的产品线。

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6月30日数据),华夏移动互联混合(QDII)在“QDII基金-QDII混合基金-QDII混合基金(A类)”中排序9/34;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8/27;华夏回报混合(H类)在“混合基金-绝对收益目标基金-绝对收益目标基金(非A类)”中排序8/89;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1/228;华夏理财30天债券(A类)在“债券基金-短期理财债券型基金(摊余成本法)(A类)”中排序10/40;华夏恒融定开债券在“债券基金-定期开放式普通债券型基金-定期开放式普通债券型基金(二级)(A类)”中排序7/19;华夏上证50AH优选指数(LOF)(A类)在“股票基金-标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金(A类)”中排序9/29;华夏上证50AH优选指数(LOF)(C类)在“标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金(非A类)”中排序4/11;华夏上证50ETF在“股票基金-股票ETF基金-规模指数股票ETF基金”中排序6/61;华夏消费ETF在“股票基金-股票ETF基金-行业指数股票ETF基金”中排序3/31;华夏沪深300ETF联接(C类)在“股票基金-股票ETF联接基金-规模指数股票ETF联接基金(非A类)”中排序9/34。

2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。在中国证券报举办的第十六届中国基金业金牛奖评选活动中,华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”奖,华夏鼎茂债券(004042)荣获“2018年度开放式债券型金牛基金”奖,华夏中小板ETF(159902)荣获“2018年度开放式指数型金牛基金”奖。

在客户服务方面,2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)华夏基金客服电话系统上线智能语音功能,客户直接说出需求即可查询账户交易记录和基金信息,同时系统还可以进行身份信息认证,主动告知业务办理进度,为客户提供全面、准确、便捷的服务,提升客户体验;(2)与紫金农商银行、唐鼎耀华、玄元保险等代销机构合作,提供更多便捷的理财渠道;(3)开展“你的户口本更新了”、“点亮财富地图,留言送祝福”、“户龄”等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§10备查文件目录

10.1备查文件目录

10.1.1中国证监会准予基金注册的文件;

10.1.2《华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金基金合同》;

10.1.3《华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金托管协议》;

10.1.4法律意见书;

10.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

10.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

10.2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。

10.3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
二〇一九年七月十七日

华夏鼎诺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十七日

§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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	华夏鼎诺三个月定期开放债券
基金主代码	004979
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2017年10月13日
报告期末基金份额总额	1,510,183,555.67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	本基金主要通过采取债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、国债期货投资策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	中债综合指数收益率。
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	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华夏鼎诺三个月定期开放债券A / 华夏鼎诺三个月定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	004979 / 004980
报告期末下属分级基金的份额总额	1,510,183,555.67份 / -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4月1日-2019年6月30日) 华夏鼎诺三个月定期开放债券A	华夏鼎诺三个月定期开放债券C
1.本期已实现收益	-95,151,138.26	-
2.本期利润	-38,797,096.08	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0257	-
4.期末基金资产净值	1,477,666,035.77	-
5.期末基金份额净值	0.9785	-

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

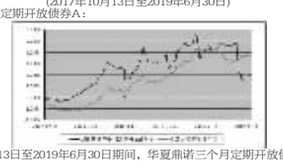
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.14%	1.58%	-1.26%	0.79%	8.40%	0.79%

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

华夏鼎诺三个月定期开放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历史走势对比图
(2017年10月13日至2019年6月30日)

华夏鼎诺三个月定期开放债券A:

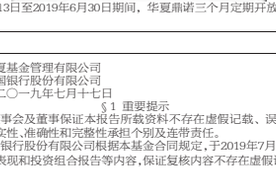


注:2017年10月13日至2019年6月30日期间,华夏鼎诺三个月定期开放债券C类基金份额为零。

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

华夏鼎诺三个月定期开放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历史走势对比图
(2017年10月13日至2019年6月30日)

华夏鼎诺三个月定期开放债券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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘明宇	本基金的基金经理、固定收益部执行总经理	2017-12-11	-	10年	经济学硕士。2009年6月加入华夏基金管理有限公司,曾任机构债券投资部研究员、投资经理助理、投资经理、华夏鼎实债券型证券投资基金基金经理(2017年12月19日至2018年3月14日期间)、华夏鼎盛债券型证券投资基金基金经理(2017年12月19日至2019年1月7日期间)等。
柳万军	本基金的基金经理、固定收益部总监	2018-12-17	-	12年	中国人民银行研究生部金融学硕士。曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等。2013年6月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员,华夏新金宝货币市场基金基金经理(2014年5月26日至2017年8月7日期间)、华夏货币市场基金基金经理(2013年12月31日至2017年8月7日期间)、华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(2016年3月29日至2018年6月28日期间)、华夏新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年2月23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2季度,国际方面,全球经济呈现回落压力,各大央行频繁释放鸽派信号,海外债券收益率大幅下行,10年美债收益率一度跌破2.5月开始,中美贸易战重新升级,人民币汇率重回6.9以上,6月中后,贸易摩擦出现一定缓和。

国内方面,1季度经济数据较好,3月PMI超预期,社融企稳,市场对于货币政策放松的预期不断被打破,4月政治局会议对经济政策的表述出现明显调整,市场对政府刺激经济的预期降低,债券收益率大幅上行,超调后有所回落;5月初,中美贸易战重新升级,A股大跌,5月下半月包商银行被接管,债券市场风险偏好骤降,银行间资金面一度极为紧张,信用债利差走扩。此时,政策再次出现微调,一方面,在央行大量释放流动性和监管部门不断呵护下,资金面逐渐好转,另一方面,允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金,体现政策对冲经济下行压力的意愿。全季度来看,国内资产中,商品表现较好,债券收益率小幅上行,股票尤其是小盘股表现较弱。

报告期内,本基金进行了一定的波段操作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2019年6月30日,华夏鼎诺三个月定期开放债券A基金份额净值为0.9785元,本报告期份额净值增长率为-2.56%,同期业绩比较基准增长率为-0.24%。

§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	固定收益投资	1,628,973,000.00	93.36
	其中:债券	1,628,973,000.00	93.36
	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	88,215,304.84	5.06
7	其他各项资产	27,713,750.27	1.59
8	合计	1,744,902,055.11	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	607,266,000.00	41.10
	其中:政策性金融债	566,798,000.00	38.36
4	企业债券	438,849,500.00	29.70
5	企业短期融资券	25,009,500.00	1.69
6	中期票据	557,848,000.00	37.75
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,628,973,000.00	110.24

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	190210	19国开10	4,600,000	461,472,000.00	31.23
2	101753003	17晋口港MTN001	900,000	82,431,000.00	5.58
3	101755026	17冀中能源MTN004	800,000	80,800,000.00	5.47
4	101754077	17河钢集MTN010	600,000	61,596,000.00	4.17
5	143936	17福新Y1	570,000	57,826,500.00	3.91

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