华夏鼎泰六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:兴业银行股份有限公司
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。
基金托管人兴业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。
本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或者超过50%,本基金不向个人投资者销售。
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	华夏鼎泰六个月定期开放债券	
基金主代码	005407	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2018年4月13日	
报告期末基金份额总额	1,994,628,328.26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、资产支持证券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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏鼎泰六个月定期开放债券A	华夏鼎泰六个月定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	005407	005408
报告期末下属分级基金的份额总额	1,994,628,328.26份	–份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

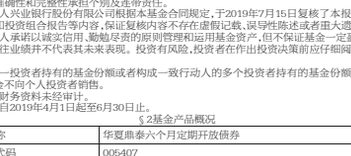
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日–2019年6月30日)	
	华夏鼎泰六个月定期开放债券A	华夏鼎泰六个月定期开放债券C
1.本期已实现收益	15,156,703.04	–
2.本期利润	12,514,474.56	–
3.加权平均基金份额本期利润	0.0091	–
4.期末基金资产净值	2,032,860,583.08	–
5.期末基金份额净值	1.0192	–

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
华夏鼎泰六个月定期开放债券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	0.89%	0.04%	–0.24%	0.06%	1.13%	–0.02%

华夏鼎泰六个月定期开放债券C:
2018年4月13日至2019年6月30日期间,华夏鼎泰六个月定期开放债券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
华夏鼎泰六个月定期开放债券型发起式证券投资基
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
(2018年4月13日至2019年6月30日)
华夏鼎泰六个月定期开放债券A:



注:①根据华夏鼎泰六个月定期开放债券型发起式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。
②2018年4月13日至2019年6月30日期间,华夏鼎泰六个月定期开放债券C类基金份额为零。

§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		
柳万军	本基金的基金经理、固定收益部总监	2018–04–13	–	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),华夏短利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
二季度,全球经济增长继续放缓,而且中美贸易摩擦也于5月初重燃,通胀低迷和增长不确定性加剧,驱动全球央行整体转鸽,澳大利亚等多国央行降息,联储和欧央行年内降息的可能性也明显提升。国内市场方面,4月份是一季度经济数据整体向好、政策释放边际转紧信号、二季度通胀担忧升温影响,债券收益率大幅上行;5月在贸易摩擦和4月经济数据全面回落影响下,避险情绪升温,带动债券收益率下行;6月尽管有包商被接管事件的冲击,但在央行的流动性呵护下,债券市场总体窄幅震荡。
报告期内,本基金维持了相对中性的杠杆和久期水平,适当参与了中长端利率债的波段操作。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
截至2019年6月30日,华夏鼎泰六个月定期开放债券A基金份额净值为1.0192元,本报告期份额净值增长率为0.89%,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	2,219,939,300.40	93.15
	其中:债券	2,219,939,300.40	93.15
	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	139,005,341.84	5.83
7	其他各项资产	24,320,104.59	1.02
8	合计	2,383,264,746.83	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	31,870,166.40	1.57
2	央行票据	–	–
3	金融债券	361,684,495.00	17.79
	其中:政策性金融债	201,382,495.00	9.91
4	企业债券	666,414,639.00	32.78
5	企业短期融资券	391,498,000.00	19.26
6	中期票据	428,942,000.00	21.10
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	339,530,000.00	16.70
9	其他	–	–
10	合计	2,219,939,300.40	109.20

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	071900045	19国信证券CP006	1,500,000	150,180,000.00	7.39
2	101800654	18云投MTN003	1,300,000	133,939,000.00	6.59
3	011901282	19国药控股SCP008	1,000,000	100,200,000.00	4.93
4	155402	19齐鲁01	1,000,000	99,970,000.00	4.92
5	111908037	19中信银行CD037	1,000,000	97,030,000.00	4.77

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。
5.11报告期末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,华夏银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、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。本基金对上述主体发行的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	38,765.04
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	24,281,339.55
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	24,320,104.59

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
本基金本报告期末未持有股票。
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	华夏鼎泰六个月定期开放债券A	华夏鼎泰六个月定期开放债券C
本报告期期初基金份额总额	1,010,183,555.67	–
报告期基金总申购份额	984,444,772.59	–
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	1,994,628,328.26	–

§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	华夏鼎泰六个月定期开放债券A	华夏鼎泰六个月定期开放债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,222.34	–
报告期期间买入/申购总份额	–	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–	–
报告期末管理人持有的本基金份额	10,001,222.34	–
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.50	–

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

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,222.34	0.50%	10,000,000.00	0.50%	不少于三年
基金管理人高级管理人员	–	–	–	–	–
基金经理等人员	–	–	–	–	–
基金管理人股东	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–
合计	10,001,222.34	0.50%	10,000,000.00	0.50%	–

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	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	持有份额	份额占比
机构	1	2019–04–01至2019–06–30	1,000,182.333.33	–	–	1,000,182.333.33	50.14%
	2	2019–05–28至2019–06–30	–	984,444.772.59	–	984,444.772.59	49.35%
产品持有风险							
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。							

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4月25日发布华夏鼎泰六个月定期开放债券型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告。
2019年4月25日发布华夏基金管理有限公司关于限制华夏鼎泰六个月定期开放债券型发起式证券投资基金申购业务的公告。
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24日发布华夏鼎泰六个月定期开放债券型发起式证券投资基金第三次分红公告。
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。
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、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(ODII)在"ODII基金–ODII混合基金–ODII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8/277;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–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8/29;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。
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(ODII)在"ODII基金–ODII混合基金–ODII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8/277;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–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8/29;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《华夏鼎泰六个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》;
10.1.3《华夏鼎泰六个月定期开放债券型发起式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

华夏上证3–5年期中高评级可质押信用债交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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

2.1基金产品概况

基金简称	华夏3–5年中高级可质押信用债ETF联接
基金主代码	005581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年5月3日
报告期末基金份额总额	22,784,104.06份
投资目标	通过主要投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金主要投资于目标ETF,标的指数成份券及备选成份券,其中投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%(已申购但尚未确认的目标ETF份额可计入在内),持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。为了更好地实现投资目标,本基金还可以投资于依法上市的债券(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、央行票据、中期票据、短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,其目的是为了使本基金在应付申购赎回的前提下,更好地跟踪标的指数。 本基金将根据市场的实际情况,适当调整基金资产在各类资产上的配置比例,以保证对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	上证3–5年期中高评级可质押信用债指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%。
风险收益特征	本基金为基金中基金,其预期风险收益水平相应会高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金。 本基金属于债券ETF联接基金,主要通过投资于华夏3–5年中高级可质押信用债ETF来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与上证3–5年期中高评级可质押信用债指数及华夏3–5年中高级可质押信用债ETF的表现密切相关。
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
下属分级基金的基金简称	华夏3–5年中高级可质押信用债ETF联接A	华夏3–5年中高级可质押信用债ETF联接C
下属分级基金的交易代码	005581	005582
报告期末下属分级基金的份额总额	20,598,140.56份	2,185,963.50份

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	华夏上证3–5年期中高评级可质押信用债交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	511280
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018年5月3日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2018年5月31日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

投资目标	本基金将紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.25%,年化跟踪误差不超过3%。
投资策略	本基金为被动管理基金,主要采用代表性分层抽样复制策略,投资于标的指数中具有代表性的部分成份券,或选择非成份券作为替代,使得债券投资组合的总体特征(如久期、剩余期限分布和到期收益率等)与标的指数相似。此外,本基金还将积极参与风险低且可控的债券回购等投资,以弥补基金费用、增加基金收益。
业绩比较基准	本基金的标的指数为上证3–5年期中高评级可质押信用债指数,业绩比较基准为标的指数收益率,即上证3–5年期中高评级可质押信用债指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险收益水平相应会高于货币市场基金,低于混合型基金、股票型基金。 本基金属于指数基金,采用分层抽样复制策略,跟踪上证3–5年期中高评级可质押信用债指数,其风险收益特征与标的指数所表征的债券市场组合的风险收益特征相似。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

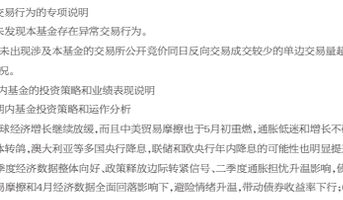
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日–2019年6月30日)	
	华夏3–5年中高级可质押信用债ETF联接A	华夏3–5年中高级可质押信用债ETF联接C
1.本期已实现收益	–8,891.87	–2,293.61
2.本期利润	181,098.72	13,516.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0085	0.0065
4.期末基金资产净值	22,127,128.78	2,341,499.47
5.期末基金份额净值	1.0742	1.0712

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	0.97%	0.04%	–0.76%	0.91%	1.73%	–0.87%

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3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年7月5日至2019年6月30日)



注:①本基金合同于2018年7月5日生效。
②根据华夏3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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十三部分"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		
张城源	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2018–07–05	–	10年	中国人民大学法学硕士。2009年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任投资研究部研究员、基金经理助理、投资研究部总经理助理,华夏券条定期开放债券基金基金经理(2016年12月26日至2018年7月16日期间)、华夏券条定期开放灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理(2017年5月31日至2018年7月24日期间)等。
刘明宇	本基金的基金经理、固定收益部执行总经理	2018–07–30	–	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,华夏鼎宁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。

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PM1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,中美贸易战再度升级,A股大跌,5月下旬包商银行被接管,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,本基金份额净值为1.0518元,本报告期份额净值增长率为0.97%,同期业绩比较基准增长率为–0.76%。
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	–	–
	其中:股票	–	–
2	固定收益投资	14,002,824,177.20	90.53
	其中:债券	14,002,824,177.20	90.53
	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	447,708,801.01	2.89
7	其他各项资产	1,016,928,298.55	6.57
8	合计	15,467,461,276.76	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	2,134,372,200.00	17.90
	其中:政策性金融债	1,009,730,000.00	8.47
4	企业债券	5,683,189,977.20	47.66
5	企业短期融资券	90,927,000.00	0.76
6	中期票据	5,327,572,000.00	44.68
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	766,763,000.00	6.43
9	其他	–	–
10	合计	14,002,824,177.20	117.44

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 |