

# 华夏聚利债券型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3月31日

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：二〇一七年四月二十四日

## §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 2017 年 4 月 20 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏聚利债券
基金主代码	000014
交易代码	000014
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 19 日
报告期末基金份额总额	862,903,463.93 份
投资目标	在控制风险的前提下，追求较高的当期收入和总回报。
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、回购放大策略、信用债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、新股申购等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	一年期定期存款税后利率+1.2%。
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

## §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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-10,078,884.30
2.本期利润	-3,261,062.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0032
4.期末基金资产净值	995,459,544.51
5.期末基金份额净值	1.154

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 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

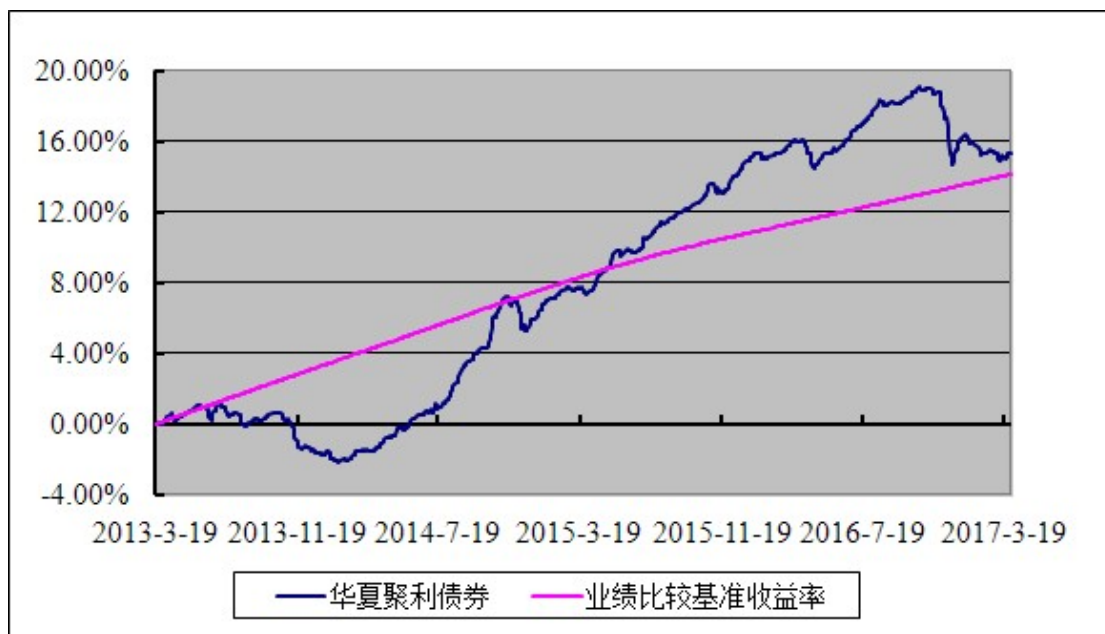
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.52%	0.08%	0.67%	0.00%	-1.19%	0.08%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

##### 华夏聚利债券型证券投资基金

##### 份额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 19 日至 2017 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		
魏镇江	本基金的基金经理、固定收益	2014-10-17	-	14 年	北京大学经济学硕士。曾任德邦证券债券研究员等。2005 年

	部总监			<p>3 月加入华夏基金管理有限公司，曾任债券研究员，华夏理财 21 天债券型证券投资基金基金经理（2013 年 4 月 26 日至 2015 年 4 月 2 日期间）、华夏理财 30 天债券型证券投资基金基金经理（2013 年 4 月 26 日至 2015 年 4 月 2 日期间）等。</p>
--	-----	--	--	--

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合规守信情况的说明

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

1 季度，国际方面，由于特朗普效应低于预期，美国债利率冲高回落。国内经济回暖较为明显，企业产出和利润均有较大恢复。2 月 CPI 低于市场预期，菜价和猪价等回落明显。原油价格下跌，工业品价格高位滞涨，部分行业的补库存放缓。由于房价继续上涨，一些地方政府出台了更为严厉的房地产调控政策，3 月份房地产销售有所降温。央行上调了 OMO、MLF 和 SLF 等工具的利率，短端资金成本维持高位。债市方面，债券到期收益率上升，收益率曲线变平。

本基金在报告期初缩短了久期，在报告期末适当增加了久期，同时根据可转债市场形势，减持了偏债型转债，增持了偏股型转债。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.154 元，本报告期份额净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准增长率为 0.67%。

#### 4.5 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	1,074,506,151.08	96.31
	其中：债券	1,041,664,151.08	93.36
	资产支持证券	32,842,000.00	2.94
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	13,000,000.00	1.17
	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	8,945,342.82	0.80
7	其他各项资产	19,270,616.05	1.73
8	合计	1,115,722,109.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	109,860,279.80	11.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	86,715,955.00	8.71
	其中：政策性金融债	86,715,955.00	8.71
4	企业债券	473,789,699.88	47.60
5	企业短期融资券	70,975,600.00	7.13
6	中期票据	215,160,000.00	21.61
7	可转债（可交换债）	85,162,616.40	8.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,041,664,151.08	104.64

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	136286	16 金隅 02	880,000	83,080,800.00	8.35
2	1380032	13 海控债	600,000	61,326,000.00	6.16
3	1382138	13 甘公投 MTN1	500,000	53,070,000.00	5.33
4	041753014	17 连云港 CP001	500,000	50,010,000.00	5.02
5	160206	16 国开 06	500,000	48,185,000.00	4.84

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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	142392	PR 远东 5A	220,000	17,842,000.00	1.79

2	116418	万科 3A1	150,000	15,000,000.00	1.51
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 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	105,746.61
2	应收证券清算款	5,596,739.47
3	应收股利	-
4	应收利息	13,406,852.26
5	应收申购款	161,277.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,270,616.05

5.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113008	电气转债	34,747,813.80	3.49
2	110035	白云转债	9,825,764.20	0.99
3	110033	国贸转债	8,171,250.10	0.82
4	110032	三一转债	4,576,782.60	0.46
5	128009	歌尔转债	1,292,106.60	0.13

5.11.5 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

本报告期期初基金份额总额	1,750,077,723.19
本报告期基金总申购份额	4,122,412.18
减：本报告期基金总赎回份额	891,296,671.44
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	862,903,463.93

## §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	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	2017-01-01 至 2017-03-31	1,446,653,707.05	-	720,000,000.00	726,653,707.05	84.21%
个人	-	-	-	-	-	-	-

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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.2.1 报告期内披露的主要事项

2017 年 1 月 16 日发布华夏基金管理有限公司关于在直销机构及华夏财富调整旗下部分开放式基金申购、赎回等业务数量限制的公告。

2017 年 2 月 15 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天津国美基金销售有限公司为代销机构的公告。

2017 年 2 月 16 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联泰资产管理有限公司为代销机构的公告。

2017 年 3 月 7 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北京君德汇富投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2017 年 3 月 17 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北京肯特瑞财富投资管理有限公司为代销机构的公告。

## 8.2.2 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，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 2017 年 3 月 31 日数据），华夏大盘精选混合及华夏兴华混合 A 在 60 只偏股型基金(股票上限 95%)中排名第 7 和第 8；华夏成长混合在 35 只偏股型基金(股票上限 80%)中排名第 5；华夏消费升级混合 C 在 188 只灵活配置型基金(股票上限 95%)（B/C 类）中排名第 1；华夏回报混合 A 和华夏回报二号混合分别在 176 只绝对收益目标-灵活策略基金（A 类）中排名第 2 和第 3；华夏全球股票(QDII)在 29 只 QDII 股票型基金中排名第 1；华夏大中华混合（QDII）在 25 只 QDII 混合基金中排名第 3。

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）下调旗下开放式基金在直销机构及华夏财富的申购、赎回等业务最低数量限制，更好地满足客户理财需求；（2）升级基金管家 app，与花旗银行、青岛农商银行、国美基金等代销机构合作，为客户提供更多的理财渠道；（3）开展多种客户活动，为客户提供多样化的关怀服务。

## §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 《华夏聚利债券型证券投资基金基金合同》；

9.1.3 《华夏聚利债券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

二〇一七年四月二十四日