

华夏鼎利债券型发起式证券投资基金

2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 日

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：二〇一八年七月十八日

§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 2018 年 7 月 16 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 2018 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	84,579,594.14 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	13,413,790.30 份	71,165,803.84 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 (2018 年 4 月 1 日-2018 年 6 月 30 日)	
	华夏鼎利债券 A	华夏鼎利债券 C

1.本期已实现收益	53,219.87	233,705.26
2.本期利润	-322,755.88	-1,907,647.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0237	-0.0258
4.期末基金资产净值	13,212,184.13	69,967,161.77
5.期末基金份额净值	0.985	0.983

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	-2.29%	0.38%	1.01%	0.10%	-3.30%	0.28%

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	-2.29%	0.39%	1.01%	0.10%	-3.30%	0.29%

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2018年6月30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	2016-11-18	-	6 年	清华大学应用经济学硕士。2012

	的基金经理、固定收益部高级副总裁			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

2018 年二季度，国际方面，美国经济依旧保持稳健的复苏态势，美联储在 6 月再次加息，货币政策进一步回归正常化，美元指数伴随强劲的经济数据以及特朗普政府的减税政策出现比较明显的上涨，此外美国在全球范围内继续掀起贸易战，全球资本市场波动加剧。欧元区 PMI 高位回落，经济虽然还处在回升通道但与美国相比稍显疲弱，意大利政局的不确定性一度对市场造成较大的扰动，货币政策方面尚未明确收紧。大宗商品方面，原油价格受益于全球经济的复苏共振叠加通胀预期的升温震荡上行，OPEC 虽达成增产协议，但对油价影响不大，黄金则受制于美国持

续加息而走弱。国内经济总体保持平稳，地产投资和销售在二季度表现较好，社会融资规模受到金融去杠杆政策的影响持续下降，通胀水平依旧较为温和。

债券市场二季度表现分化，利率债和高等级信用债表现较好，中低等级信用债在紧信用的政策环境下收益率不断上行，信用利差明显扩大。可转债和股票等风险资产同样受到宏观流动性收紧的影响出现明显下跌。

报告期内，本基金减持了权益资产，降低了组合久期，并维持了一定的杠杆水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 6 月 30 日，华夏鼎利债券 A 基金份额净值为 0.985 元，本报告期份额净值增长率为-2.29%；华夏鼎利债券 C 基金份额净值为 0.983 元，本报告期份额净值增长率为-2.29%，同期业绩比较基准增长率为 1.01%。

§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	15,209,045.89	16.51
	其中：股票	15,209,045.89	16.51
2	固定收益投资	72,885,880.44	79.14
	其中：债券	69,889,746.19	75.89
	资产支持证券	2,996,134.25	3.25
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	2,060,508.93	2.24
7	其他各项资产	1,938,511.54	2.10
8	合计	92,093,946.80	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	7,138,999.09	8.58
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	1,126,400.00	1.35
G	交通运输、仓储和邮政业	904,881.00	1.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	260,124.80	0.31
J	金融业	3,736,510.00	4.49
K	房地产业	500,200.00	0.60
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,535,778.00	1.85
N	水利、环境和公共设施管理业	6,153.00	0.01
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	15,209,045.89	18.28

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	601336	新华保险	50,000	2,144,000.00	2.58
2	601318	中国平安	27,000	1,581,660.00	1.90
3	300404	博济医药	73,800	1,535,778.00	1.85
4	002024	苏宁易购	80,000	1,126,400.00	1.35
5	300309	吉艾科技	54,100	1,097,148.00	1.32
6	002202	金风科技	85,900	1,085,776.00	1.31
7	000333	美的集团	20,000	1,044,400.00	1.26

8	000568	泸州老窖	15,100	918,986.00	1.10
9	300584	海辰药业	22,000	898,700.00	1.08
10	000661	长春高新	3,000	683,100.00	0.82

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	4,482,032.00	5.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,517,100.00	5.43
	其中：政策性金融债	4,517,100.00	5.43
4	企业债券	40,627,617.90	48.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	20,262,996.29	24.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	69,889,746.19	84.02

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	018005	国开 1701	45,000	4,517,100.00	5.43
2	010303	03 国债(3)	45,200	4,482,032.00	5.39
3	111050	09 华菱债	40,400	4,047,272.00	4.87
4	112674	18 亚迪 01	30,000	2,992,500.00	3.60
5	143598	18 陕煤 01	30,000	2,977,800.00	3.58

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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比（%）
1	116810	一方碧 28	20,000.00	1,996,134.25	2.40
2	116660	一方碧 14	10,000.00	1,000,000.00	1.20
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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	29,768.92
2	应收证券清算款	794,355.09

3	应收股利	-
4	应收利息	1,080,788.72
5	应收申购款	33,598.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,938,511.54

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	123006	东财转债	2,015,725.20	2.42
2	110042	航电转债	1,810,683.00	2.18
3	113011	光大转债	1,251,248.40	1.50
4	128024	宁行转债	1,161,589.44	1.40
5	113009	广汽转债	987,030.00	1.19
6	110032	三一转债	718,029.00	0.86
7	113015	隆基转债	679,414.40	0.82
8	113013	国君转债	334,323.00	0.40
9	128019	久立转 2	330,017.05	0.40
10	110033	国贸转债	192,455.50	0.23
11	113014	林洋转债	157,920.00	0.19

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	13,320,961.32	62,110,524.09
报告期基金总申购份额	1,483,492.10	43,230,688.80
减：报告期基金总赎回份额	1,390,663.12	34,175,409.05

报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	13,413,790.30	71,165,803.84

§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	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,833.52	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	74.56	-

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	10,001,833.52	11.83%	10,000,000.00	11.82%	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	10,001,833.52	11.83%	10,000,000.00	11.82%	-

§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

2018 年 4 月 28 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2018 年 5 月 16 日发布华夏鼎利债券型发起式证券投资基金第八次分红公告。

2018 年 5 月 19 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,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 2018 年 6 月 30 日数据),华夏经济转型股票在“股票基金-标准股票型基金-标准股票型基金(A类)”中排序 3/154;华夏医疗健康混合(A类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金(A类)”中排序 2/152;华夏医药 ETF、华夏消费 ETF、华夏沪港通恒生 ETF 在“股票基金-指数股票型基金-股票 ETF 基金”中分别排序 2/115、8/115、9/115。

2 季度,公司及旗下基金荣膺由基金评奖机构颁发的多项奖项。在《上海证券报》举行的 2018 中国基金业峰会暨第十五届“金基金”颁奖评选中,华夏基金荣获公募基金 20 周年“金基金”TOP 基金公司大奖、华夏沪深 300ETF 获得第十五届“金基金”指数基金奖(一年期)、华夏上证 50ETF 获得第十五届“金基金”指数基金奖(三年期)。在《证券时报》的评奖活动中,华夏永福混合和华夏回报混合荣获“三年持续回报绝对收益明星基金”称号,华夏安康债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”称号,华夏消费升级混合荣获“2017 年度平衡混合型明星基金”称号。

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) 华夏基金网上交易平台上线手机号码登录功能,为客户登录网上交易平台提供了更便捷的方式,进一步提升了客户体验;(2) 与西安银行、和耕传承、中民财富、凤凰金信等代销机构合作,为客户提供了更多理财渠道;(3) 开展“华夏战略配售基金答题”、“华夏基金 20 周

年司庆感恩二十年”、“华夏基金 20 周年献礼”、“华夏基金户口本”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 《华夏鼎利债券型发起式证券投资基金基金合同》；

10.1.3 《华夏鼎利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

二〇一八年七月十八日