

# 华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）

## 2021 年第 2 季度报告

### 2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

## §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 2021 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏磐泰混合（LOF）
场内简称	华夏磐泰
基金主代码	160323
交易代码	160323
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 26 日
报告期末基金份额总额	497,135,172.27 份
投资目标	把握市场发展趋势，在控制风险的前提下，力求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、权证投资策略、股指期货和股票期权投资策略、国债期货投资策略等。在股票投资策略上，本基金可通过直接参与定增项目以获得稳健收益，还可通过在定增项目周期内适时参与与定增事件相关股票投资提高收益，并辅以基本面选股的股票投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*30%+上证国债指数收益率*70%。
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
--------	-----

	(2021年4月1日-2021年6月30日)
1.本期已实现收益	12,032,191.25
2.本期利润	30,120,418.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0736
4.期末基金资产净值	626,533,948.40
5.期末基金份额净值	1.2603

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	6.15%	0.31%	1.70%	0.29%	4.45%	0.02%
过去六个月	5.85%	0.43%	1.46%	0.40%	4.39%	0.03%
过去一年	7.69%	0.50%	9.35%	0.40%	-1.66%	0.10%
自基金转型起至今	26.12%	0.53%	24.56%	0.41%	1.56%	0.12%

#### 3.2.2 自基金转型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

##### 华夏磐泰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17日至2021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		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	2018-07-17	-	12年	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、华夏磐泰定期开放混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2016年12月26日至2018年7月16日期间）、华夏磐晟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。

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》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，市场在经历春节后的局部调整后，整体企稳。风格上呈现出较为均衡的特征，一方面，春节后快速调整的部分白马蓝筹公司开始企稳回升，另一方面，部分之前投资者关注度不高的中小市值优质标的，重新回到大家的视野中，从公开信息看，投资者调研这类小而美的公司热情较高，股价也有较好表现。

定增市场方面，随着市场的企稳，在市场风格较为均衡的背景下，启动发行的各类定增项目逐步增多。从启动发行的项目看，整体质量是较好的，市场经历了前期调整后，整体也较为理性，二季度定增项目的平均折扣在八五折左右，项目整体收益较好。目前看，定增待发行的项目数量仍然较多，在这样的背景下，定增投资者报价较为理性，项目选择上也更为慎重，预计发行平均折扣仍可保持八五折左右，定增市场仍会有较好的投资机会。

报告期内，本基金保持了中高仓位，继续着力布局定增相关的投资标的。总的来看，随着市场的逐步企稳，定增相关标的逐步显现出较好的投资机会，类定增等策略，也有望为投资者带来较好的投资机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2021年6月30日,本基金份额净值为1.2603元,本报告期份额净值增长率为6.15%,同期业绩比较基准增长率为1.70%。

#### 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	139,695,675.05	19.37
	其中:股票	139,695,675.05	19.37
2	固定收益投资	428,885,596.10	59.48
	其中:债券	428,885,596.10	59.48
	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	29,487,761.16	4.09
7	其他各项资产	122,950,882.34	17.05
8	合计	721,019,914.65	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	5,850.78	0.00

B	采矿业	9,142,203.00	1.46
C	制造业	71,409,082.04	11.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,307,244.60	1.65
E	建筑业	5,094,542.37	0.81
F	批发和零售业	1,585,623.34	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	6,875,118.00	1.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,964,758.92	0.31
J	金融业	17,023,173.90	2.72
K	房地产业	2,214,330.00	0.35
L	租赁和商务服务业	3,865,098.00	0.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	39,030.68	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	5,144,559.42	0.82
R	文化、体育和娱乐业	3,958,220.00	0.63
S	综合	1,066,840.00	0.17
	合计	139,695,675.05	22.30

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	300750	宁德时代	15,600	8,342,880.00	1.33
2	601328	交通银行	1,230,800	6,030,920.00	0.96
3	300014	亿纬锂能	57,100	5,934,403.00	0.95
4	600596	新安股份	303,800	5,383,336.00	0.86
5	300122	智飞生物	27,600	5,153,748.00	0.82
6	600905	三峡能源	907,763	5,147,016.21	0.82
7	300015	爱尔眼科	72,479	5,144,559.42	0.82
8	300124	汇川技术	64,000	4,752,640.00	0.76
9	300760	迈瑞医疗	9,800	4,704,490.00	0.75
10	300059	东方财富	133,920	4,391,236.80	0.70



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	24,926,580.00	3.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	294,503,041.10	47.01
	其中：政策性金融债	95,806,541.10	15.29
4	企业债券	34,722,650.00	5.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	74,068,700.00	11.82
7	可转债（可交换债）	664,625.00	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	428,885,596.10	68.45

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	210312	21 进出 12	450,000	45,171,000.00	7.21
2	2028014	20 中国银行 永续债 01	400,000	39,376,000.00	6.28
3	1928021	19 农业银行 永续债 01	370,000	37,980,500.00	6.06
4	2028033	20 建设银行 二级	200,000	20,436,000.00	3.26
5	1928032	19 建设银行 永续债	200,000	20,374,000.00	3.25

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、招商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	71,964.65
2	应收证券清算款	2,763,614.78
3	应收股利	-
4	应收利息	7,114,208.01
5	应收申购款	113,001,094.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	122,950,882.34

## 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	132015	18 中油 EB	664,625.00	0.11

## 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	600905	三峡能源	5,147,016.21	0.82	新发流通受限

## 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	413,918,047.34
报告期期间基金总申购份额	94,351,780.89
减：报告期期间基金总赎回份额	11,134,655.96
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	497,135,172.27

## §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

报告期期初管理人持有的本基金份额	15,651,085.14
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	15,651,085.14
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.15

## 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	2021-04-01 至 2021-06-29	84,365,983.30	-	-	84,365,983.30	16.97%
	2	2021-04-01 至 2021-06-29	84,323,298.76	-	-	84,323,298.76	16.96%
	3	2021-04-01 至 2021-06-30	146,993,845.63	-	-	146,993,845.63	29.57%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

### 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

2021年4月2日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年4月7日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年4月9日发布华夏基金管理有限公司公告。

2021年4月9日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年4月21日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年5月8日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年5月12日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年5月13日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年5月19日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年5月25日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司营业场所变更的公告。

2021年5月28日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年6月4日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年6月9日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年6月17日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年6月18日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2021年6月19日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

## 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，首批商品期货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，目前旗下管理上证50ETF（510050）、300ETF基金（510330）、MSCIA股ETF（512990）、500ETF基金（512500）、中小100（159902）、双创基金（159783）、创业板HX（159957）、科创50ETF（588000）、中证1000（159845）、央企改革ETF（512950）、四川国改（159962）、浙江国资ETF（515760）、战略新兴ETF（512770）、5GETF（515050）、人工智能AIETF（515070）、芯片ETF（159995）、新能源车ETF（515030）、智能车（159888）、高端装备ETF（516320）、大湾区（159983）、沪港深ETF（517170）、消费ETF基金（510630）、金融地产ETF（510650）、医药卫生ETF（510660）、食品饮料ETF（515170）、券商ETF基金（515010）、银行ETF华夏（515020）、房地产ETF基金（515060）、大数据50ETF（516000）、生物科技ETF（516500）、新能源80ETF（516850）、游戏ETF（159869）、有色50ETF（516650）、创蓝筹（159966）、创成长（159967）、恒生ETF（513660）、恒生ETF（159920）、恒生科技指数ETF（513180）、恒生互联网ETF（513330）、H股50（159850）、日经ETF（513520）、纳斯达克ETF（513300）、中期信用ETF（511280）、豆粕ETF（159985）、黄金ETF9999（518850），初步形成了覆盖大盘蓝筹、宽基指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta策略、海外市场指数、信用债指数、商品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《中国基金业绩评价报告》，截至2021年6月30日，华夏基金旗下多只产品近1年同类排名领先（基金排名不作为产品未来表现的保证），其中：

主动权益产品：在QDII混合基金（A类）中华夏新时代混合（QDII）排序第1/36、华夏移动互联混合（QDII）排序第4/36；在其他行业股票型基金（A类）中华夏能源革新股票排序第2/36；在消费行业偏股型基金（股票上下限60%-95%）（A类）中华夏新兴消费混合（A类）排序第2/21；在标准股票型基金（A类）中华夏潜龙精选股票排序第37/226；在绝对收益目标基金（A类）中华夏回报混合（A类）排序第25/139、华夏回报二号混合排序第27/139；在灵活配置型基金（股票上下限0-95%+基准股票比例30%60%）（A类）中华夏军工安全混合排序第39/491；在灵活配置型基金（股票上下限0-95%+基准股票比例30%-60%）（A类）中华夏高端制造混合排序第15/491、华夏稳盛混合排序第54/491；在偏股型基金（股票上下限60%-95%）（A类）中华夏行业景气混合排序第9/566、华夏行业龙头混合排序第36/566；在偏股型基金（股票上限80%）（A类）中华夏经典混合排序第11/128；在偏股型基金（股票上限95%）（A类）中华夏兴和混合排序第11/168、华夏兴华混合（A类）排序第32/168、华夏大盘精选混合（A类）排序第40/168；在偏债型基金（A类）中华夏睿磐泰茂混合（A类）排序第44/149。FOF类产品中，在养老目标风险FOF（权益资产0-30%）（A类）中华夏稳健养老一年持有混合（FOF）排序第4/20；在QDII混合基金（A类）中华夏全球聚享（QDII）（A类）排序第10/36；

固收与固收+产品：在普通债券型基金（可投转债）（A类）中华夏聚利债券排序第1/196、华夏双债债券（A类）排序第3/196、华夏债券（A/B类）排序第12/196；在可转换债券型基金（A类）中华夏可转债增强债券（A类）排序第3/34；在定期开放式纯债债券型基金（摊余成本法）（A类）中华夏恒泰64个月定开债券排序第12/73；在短期纯债债券型基金（A类）中华夏短债债券（A类）排序第12/53；在偏债型基金（A类）中华夏永康添福混合排序第18/149；在普通债券型基金（二级）（A类）中华夏安康债券（A类）排序第40/248、华夏鼎利债券（A类）排序第41/248。在QDII债券型基金（非A类）中华夏收益债券（QDII）（A类）（美元）排序第2/35、华夏大中华信用债券（QDII）（A类）（美元）排序第4/35；

指数与量化产品：在策略指数股票ETF基金中华夏创成长ETF排序第1/22、华夏创蓝筹ETF排序第6/22；在规模指数股票ETF基金中华夏创业板ETF排序第1/90、华夏MSCI中国A股国际通ETF排序第26/90；在行业指数股票ETF基金中华夏消费ETF排序第4/39、华夏医药ETF排序第5/39；在增强规模指数股票型基金（A类）中华夏中证500指数增强（A类）排序第6/93；在主题指数股票ETF基金中华夏中证新能源汽车ETF排序第3/88、华

夏中证四川国改 ETF 排序第 8/88、华夏战略新兴成指 ETF 排序第 11/88。

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）华夏基金直销上线邮储银行卡直连支付方式，进一步拓展了支付渠道；（2）管家客户端上线理财小管家和微信登录功能，方便客户及时了解市场观点、投资者教育等信息,也为客户提供了多样的登录方式；（3）与众惠基金等代销机构合作，提供更多便捷的理财渠道；（4）开展“发个暗号，看多少人在嗑这对 CP？”、“我是真的追不上”、“风往哪吹”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

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、《华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 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

二〇二一年七月二十日