华夏鼎利债券型发起式证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十一日

§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 2022 年 4 月 19 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 2022 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	4,612,351,885.29 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	主要投资策略包括资产配置策略、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、股票投资策略、国债期货投资策略等。	
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	4,367,676,052.98 份	244,675,832.31 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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)	
	华夏鼎利债券 A	华夏鼎利债券 C
1.本期已实现收益	-214,523,211.63	-10,327,958.05

2.本期利润	-441,465,715.56	-20,278,750.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0788	-0.0742
4.期末基金资产净值	5,848,865,230.28	325,652,778.94
5.期末基金份额净值	1.339	1.331

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	-5.17%	0.43%	0.09%	0.06%	-5.26%	0.37%
过去六个月	-2.69%	0.37%	0.69%	0.06%	-3.38%	0.31%
过去一年	1.57%	0.39%	1.99%	0.05%	-0.42%	0.34%
过去三年	35.19%	0.64%	2.98%	0.07%	32.21%	0.57%
过去五年	60.85%	0.55%	6.07%	0.07%	54.78%	0.48%
自基金合同生效起至今	62.30%	0.53%	2.86%	0.07%	59.44%	0.46%

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	-5.20%	0.42%	0.09%	0.06%	-5.29%	0.36%
过去六个月	-2.70%	0.37%	0.69%	0.06%	-3.39%	0.31%
过去一年	1.50%	0.39%	1.99%	0.05%	-0.49%	0.34%
过去三年	34.80%	0.64%	2.98%	0.07%	31.82%	0.57%
过去五年	59.97%	0.55%	6.07%	0.07%	53.90%	0.48%
自基金合同生效起至今	61.41%	0.53%	2.86%	0.07%	58.55%	0.46%

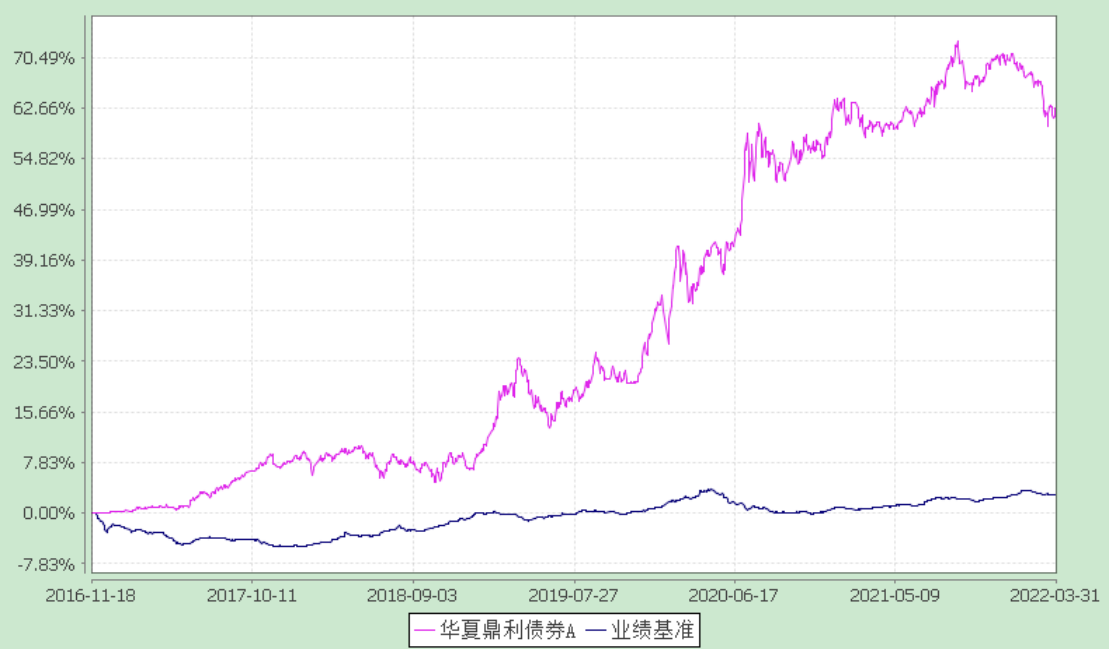
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 2022 年 3 月 31 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	本基金的基金经理	2016-11-18	-	10 年	硕士。2012 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、华夏新锦泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 9 月 8 日至 2018 年 5 月 25 日期间)、华夏新锦鸿灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 9 月 8 日至 2018 年 7 月 23 日期间)、华夏新起航灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 9 月 8 日至 2018 年 7 月 30 日期间)、华夏新锦绣灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 9 月 8 日至 2018 年 12 月 17 日期间)、华夏永康添福混合型证券投资基金基金经理（2018 年 2 月 1 日至 2019 年 7 月 18 日期间)、华夏新锦程灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 9 月 8 日至 2019 年 12 月 17 日期间)、华夏新锦汇灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2018 年 9 月 28 日至 2020 年 3 月 12 日期间)、华夏鼎祥三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2018 年 12 月 17 日至 2020 年 3 月 12 日期间)、华夏新锦顺灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2018 年 12 月 17 日至 2020 年 3 月 12 日期间)、华夏鼎略债券型证券投资基金基金经理（2019 年 1 月 25 日至 2020 年 3 月 12 日期间)、华夏鼎顺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2018 年 8 月 6 日至 2020 年 5 月 7 日期间)、华夏鼎福三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2018 年 9 月 21 日至 2020 年 5 月 7 日期间)、华夏鼎琪三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2019 年 7 月

					24 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏恒益 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理（2019 年 9 月 4 日至 2021 年 1 月 27 日期间)等。
董阳阳	本基金的基金经理、投委会成员	2020-06-23	-	14 年	硕士。曾任中国国际金融有限公司投行业务部经理。2009 年 8 月加入华夏基金管理有限公司。曾任研究员、基金经理助理、投资经理、华夏蓝筹核心混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2013 年 3 月 11 日至 2017 年 2 月 24 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（2018 年 1 月 17 日至 2018 年 12 月 13 日期间)、华夏圆和灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016 年 12 月 29 日至 2020 年 5 月 7 日期间)、华夏鼎沛债券型证券投资基金基金经理（2018 年 6 月 26 日至 2020 年 5 月 7 日期间)、华夏产业升级混合型证券投资基金基金经理（2018 年 8 月 24 日至 2020 年 6 月 18 日期间)、华夏成长证券投资基金基金经理（2015 年 1 月 7 日至 2021 年 2 月 22 日期间)等。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

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，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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的 5%的交易共有 32 次，其中 3 次为投资策略需要所致，为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理已根据公司管理要求提供决策依据;其余均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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

2022 年一季度，国内外都出现了很多意想不到的重大事件，俄乌冲突的爆发导致全球能源价格暴涨和局部的不稳定性，而奥密克戎变异株的高传播性也导致了国内 2 月以来的疫情防控压力前所未有，全球经济都遭受了新一轮的打击。美联储在 3 月份终于开启了加息周期，美债收益率在一季度快速上行，中美利差在部分期限段甚至出现了倒挂，国内稳增长压力陡然上升，地产政策虽有放松，但具有前瞻意义的地产销售并不尽如人意，而且民营房企的信用风险依然高发，市场对于经济前景普遍较为悲观。

市场方面，央行在年初即降低了政策利率，彰显稳增长决心，货币政策始终维持相对宽松，债券收益率在 1 月快速下行之后转入震荡回升，信用利差有所扩大，市场对后续稳增长持续发力对债券市场的压制始终较为担忧。权益市场在一季度内忧外患下出现了幅度较大的下跌，市场风险偏好急剧下降，今年以来表现较好的板块主要为两类，一类是盈利驱动下的资源类板块，包括煤炭、原油以及工业金属，另一类是受益于地产政策边际改善的板块，包括地产和银行。转债市场在权益市场下跌的带动下出现了幅度较大的回撤，整体估值在下跌中明显压缩。

报告期内，组合降低了债券久期，并降低了股票和转债仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 3 月 31 日，华夏鼎利债券 A 基金份额净值为 1.339 元，本报告期份额净值增长率为-5.17%；华夏鼎利债券 C 基金份额净值为 1.331 元，本报告期份额净值增长率为-5.20%，同期业绩比较基准增长率为 0.09%。

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	721,627,904.44	9.78
	其中：股票	721,627,904.44	9.78
2	固定收益投资	6,566,433,837.38	88.97
	其中：债券	6,566,433,837.38	88.97
	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	29,843,054.08	0.40
7	其他各项资产	62,994,030.67	0.85
8	合计	7,380,898,826.57	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	4,262,625.92	0.07
C	制造业	524,470,302.44	8.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,366,388.80	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,163,914.88	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,613,484.76	0.14
J	金融业	97,856,814.09	1.58
K	房地产业	48,965,913.00	0.79
L	租赁和商务服务业	922,790.39	0.01
M	科学研究和技术服务业	2,487,708.96	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	24,517,961.20	0.40
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	721,627,904.44	11.69

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	300750	宁德时代	289,400	148,259,620.00	2.40
2	002283	天润工业	8,527,800	61,485,438.00	1.00
3	603659	璞泰来	385,419	54,166,786.26	0.88
4	603323	苏农银行	9,748,936	51,474,382.08	0.83
5	002709	天赐材料	517,864	48,679,216.00	0.79
6	002839	张家港行	6,825,197	42,589,229.28	0.69
7	002432	九安医疗	463,800	35,100,384.00	0.57
8	601155	新城控股	940,700	30,262,319.00	0.49
9	002507	涪陵榨菜	796,700	25,900,717.00	0.42
10	002034	旺能环境	1,327,870	24,512,480.20	0.40

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	335,048,775.35	5.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,809,740,956.71	29.31
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	778,330,495.93	12.61
5	企业短期融资券	465,681,700.81	7.54
6	中期票据	1,759,356,990.16	28.49
7	可转债（可交换债）	1,418,274,918.42	22.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,566,433,837.38	106.35

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	1828013	18 建设银行二级 02	4,000,000	419,145,643.84	6.79
2	1828011	18 中国银行二级 02	2,000,000	210,449,227.40	3.41
3	113052	兴业转债	1,553,370	170,857,719.79	2.77
4	1828010	18 建设银行二级 01	1,600,000	168,644,138.08	2.73
5	1928011	19 工商银行二级 03	1,500,000	160,468,356.16	2.60

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，中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、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	2,215,986.55
2	应收证券清算款	60,592,408.73
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	185,635.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,994,030.67

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	113025	明泰转债	143,261,338.47	2.32
2	110043	无锡转债	94,622,765.04	1.53
3	127005	长证转债	93,044,591.51	1.51
4	110073	国投转债	92,539,040.35	1.50

5	110075	南航转债	88,679,068.59	1.44
6	113013	国君转债	79,992,033.62	1.30
7	127045	牧原转债	66,206,250.88	1.07
8	128134	鸿路转债	53,147,344.08	0.86
9	127032	苏行转债	52,486,604.10	0.85
10	123107	温氏转债	49,275,519.15	0.80
11	127027	靖远转债	42,058,691.76	0.68
12	113050	南银转债	40,516,219.82	0.66
13	110053	苏银转债	36,298,274.82	0.59
14	128046	利尔转债	32,774,975.43	0.53
15	127018	本钢转债	32,586,367.88	0.53
16	113616	韦尔转债	31,235,059.04	0.51
17	128081	海亮转债	24,983,440.86	0.40
18	123096	思创转债	23,390,952.95	0.38
19	110063	鹰 19 转债	20,095,528.69	0.33
20	128048	张行转债	19,517,969.83	0.32
21	110079	杭银转债	18,277,815.32	0.30
22	128109	楚江转债	18,019,151.23	0.29
23	123123	江丰转债	15,116,619.45	0.24
24	113621	彤程转债	14,249,496.68	0.23
25	110067	华安转债	12,315,507.24	0.20
26	123083	朗新转债	10,304,962.43	0.17
27	127044	蒙娜转债	5,398,171.68	0.09
28	110077	洪城转债	5,102,858.17	0.08
29	128140	润建转债	937,770.46	0.02

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	5,657,777,847.74	283,394,150.71
报告期期间基金总申购份额	651,231,781.65	23,897,296.53
减：报告期期间基金总赎回份额	1,941,333,576.41	62,615,614.93
报告期期间基金拆分变动份额	-	-

本报告期期末基金份额总额	4,367,676,052.98	244,675,832.31

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

截至 2019 年 11 月 18 日，华夏鼎利债券型发起式证券投资基金的基金合同生效届满三年。

§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

2022 年 1 月 22 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，首批商品期货 ETF 基金管理人，首批公募 MOM 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，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，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。

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、《华夏鼎利债券型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《华夏鼎利债券型发起式证券投资基金托管协议》；

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。

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

二〇二二年四月二十一日