

# 华夏聚利债券型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

### 2022 年 9 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：二〇二二年十月二十五日

## §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 2022 年 10 月 21 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	1,792,369,378.73 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	主要投资策略包括债券类属配置策略、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。
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
	(2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	13,088,855.91
2.本期利润	-43,680,679.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0243
4.期末基金资产净值	3,207,000,810.28
5.期末基金份额净值	1.789

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,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	-1.32%	0.19%	0.68%	0.00%	-2.00%	0.19%
过去六个月	1.36%	0.34%	1.35%	0.00%	0.01%	0.34%
过去一年	-0.56%	0.36%	2.70%	0.00%	-3.26%	0.36%
过去三年	46.76%	0.62%	8.10%	0.00%	38.66%	0.62%
过去五年	53.17%	0.56%	13.50%	0.00%	39.67%	0.56%
自基金合同生效起至今	78.90%	0.41%	29.02%	0.00%	49.88%	0.41%

#### 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

华夏聚利债券型证券投资基金  
 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  
 (2013年3月19日至2022年9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		
何家琪	本基金的基金经理	2017-12-19	-	10 年	硕士。2012 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历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

					<p>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</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>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)、华夏鼎润债券型证券投资基金基金经理(2021年3</p>
--	--	--	--	--	--

					月 19 日至 2022 年 4 月 25 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，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 25 次，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 年三季度，俄乌冲突延续，全球地缘风险高发，以欧美为首的海外绝大多数国家持续受到高通胀的侵袭，虽然通胀读数似乎在三季度见到拐点，但通胀的黏性很强，通胀下行的速度明显低于预期，使得美联储持续超预期的在三季度快速加息，美元指数在三季度上涨近 10%，10 年期美债利率也一举突破 4%，均创下了过去十多年的新高，由于美元的强势，使得非美资产在三季度受到了很大的压力。对国内来说三季度经济经历了又一次的下探，地



产依然处在下行周期，虽然稳增长的措施陆续推出，但我们也必须承认持续不断的疫情散发对地产和汽车等销售的影响依然较大，不过国内整体的通胀压力是比较可控的，这也为稳增长政策提供了空间。

市场方面，央行在三季度进一步引导市场利率下行，并下调了政策利率，债券收益率在 7、8 月经济再次下探的背景下出现了比较明显的下行，但进入 9 月之后随着美元的强势上涨，国内外流动性均出现了收紧的局面，导致国内债券收益率跟随海外也出现了一定幅度的上行。权益市场在三季度表现不佳，虽然部分中小盘的股票阶段性有所表现吸引了部分人气，但受制于整体经济压力和海外流动性的持续收紧，各大宽基指数均处在调整区间。转债市场同样表现欠佳，估值水平有所回落但绝对水平仍高。

本报告期内，组合提高了债券久期，并调整了转债持仓结构。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.789 元，本报告期份额净值增长率为-1.32%，同期业绩比较基准增长率为 0.68%。

#### 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	68,013,250.83	1.99
	其中：股票	68,013,250.83	1.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,299,190,272.70	96.52
	其中：债券	3,299,190,272.70	96.52
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,103,863.52	0.38
8	其他资产	37,748,355.96	1.10
9	合计	3,418,055,743.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	54,957,985.83	1.71
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	-	-
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	13,055,265.00	0.41
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	68,013,250.83	2.12

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	600196	复星医药	714,285	20,014,265.70	0.62
2	688303	大全能源	386,175	17,899,211.25	0.56
3	603187	海容冷链	631,512	17,044,508.88	0.53
4	688158	优刻得	1,160,468	13,055,265.00	0.41
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	769,628,630.78	24.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	527,238,816.44	16.44
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	124,005,265.75	3.87
5	企业短期融资券	51,101,575.34	1.59
6	中期票据	574,414,203.29	17.91
7	可转债（可交换债）	1,252,801,781.10	39.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,299,190,272.70	102.87

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	220010	22 付息国债 10	4,000,000	403,210,000.00	12.57
2	113052	兴业转债	1,843,790	196,533,011.10	6.13
3	210014	21 付息国债 14	1,700,000	183,278,765.03	5.71
4	110059	浦发转债	1,657,300	178,244,658.25	5.56
5	1828013	18 建设银行	1,500,000	160,427,342.47	5.00

		二级 02			
--	--	-------	--	--	--

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，中国银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、交通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	105,637.95
2	应收证券清算款	37,260,000.00

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	382,718.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,748,355.96

## 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	113052	兴业转债	196,533,011.10	6.13
2	110059	浦发转债	178,244,658.25	5.56
3	127032	苏行转债	71,317,974.52	2.22
4	127049	希望转 2	64,271,542.22	2.00
5	110043	无锡转债	55,254,985.72	1.72
6	110067	华安转债	50,365,003.66	1.57
7	113050	南银转债	49,050,975.46	1.53
8	127045	牧原转债	47,719,591.35	1.49
9	110073	国投转债	39,100,261.31	1.22
10	123107	温氏转债	38,921,224.23	1.21
11	113057	中银转债	37,336,495.12	1.16
12	128048	张行转债	37,284,019.07	1.16
13	110053	苏银转债	35,137,317.60	1.10
14	110075	南航转债	31,931,640.73	1.00
15	113516	苏农转债	31,815,392.28	0.99
16	127018	本钢转债	31,038,476.30	0.97
17	113013	国君转债	29,738,266.73	0.93
18	127056	中特转债	27,041,684.72	0.84
19	127005	长证转债	26,837,862.67	0.84
20	110079	杭银转债	24,749,543.41	0.77
21	128046	利尔转债	24,468,318.25	0.76
22	113025	明泰转债	18,963,895.74	0.59
23	123096	思创转债	18,628,321.87	0.58
24	128034	江银转债	16,406,179.27	0.51
25	127031	洋丰转债	12,732,649.94	0.40
26	128141	旺能转债	11,767,121.38	0.37
27	127044	蒙娜转债	11,276,693.14	0.35

28	128134	鸿路转债	10,992,959.72	0.34
29	110085	通 22 转债	7,912,925.52	0.25

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	600196	复星医药	20,014,265.70	0.62	非公开发行 流通受限
2	688303	大全能源	17,899,211.25	0.56	非公开发行 流通受限
3	603187	海容冷链	17,044,508.88	0.53	非公开发行 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	1,773,659,314.39
报告期期间基金总申购份额	231,897,990.85
减：报告期期间基金总赎回份额	213,187,926.51
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	1,792,369,378.73

## §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

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。

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

2022 年 7 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

2022 年 8 月 4 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资非公开发行股票的公告。

## 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、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题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。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《华夏聚利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏聚利债券型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。

### 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

二〇二二年十月二十五日