

华夏鼎利债券型发起式证券投资基金 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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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 | 11,611,172.38 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 | 10,869,771.93 份 | 741,400.45 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(2017年1月1日-2017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 | -515.35 | -301.00 |
| 2.本期利润 | 81,468.56 | 1,878.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0073 | 0.0054 |
| 4.期末基金资产净值 | 10,971,222.55 | 748,150.77 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.009 | 1.009 |

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

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 | 0.70% | 0.09% | -1.24% | 0.07% | 1.94% | 0.02% |

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 | 0.70% | 0.08% | -1.24% | 0.07% | 1.94% | 0.01% |

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

华夏鼎利债券型发起式证券投资基金

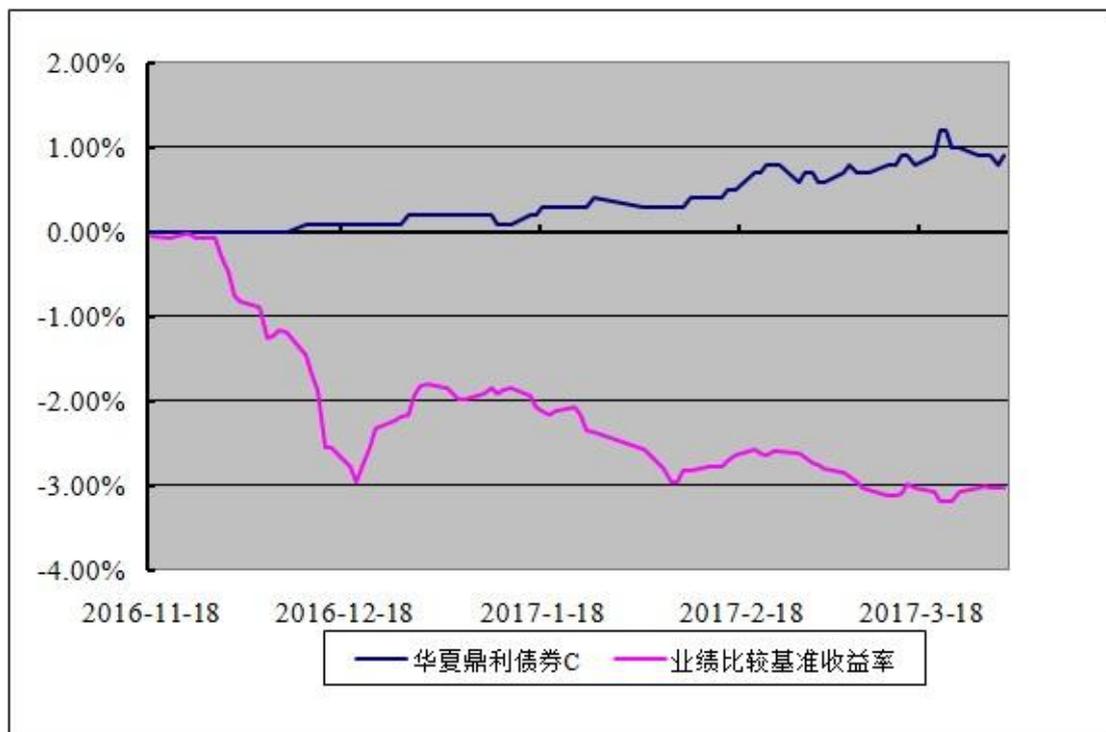
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 11 月 18 日至 2017 年 3 月 31 日)

华夏鼎利债券 A



华夏鼎利债券 C



注：①本基金合同于 2016 年 11 月 18 日生效。

②根据华夏鼎利债券型发起式证券投资基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”的有关约定。

§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、固定收益部副总裁 | 2016-11-18 | - | 5 年 | 清华大学应用经济学硕士。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、基金经理助理等。 |
| 韩会永 | 本基金的基金经理、董事总经理 | 2016-11-18 | - | 17 年 | 经济学硕士。曾任职于招商银行北京分行。2000 年 5 月加入华夏基金管理有限公司，曾任研究发展部副总经理、基金经理助理、固定收益部总监、固定收益部总经理、华夏现金增利证券投资基金基金经理（2005 年 4 月 12 日至 2006 年 1 月 24 日期间，2007 年 1 月 6 日至 2008 年 2 月 4 日期间），华夏债券投资基金基金经理（2004 年 2 月 27 日至 2012 年 4 月 5 日期间）、华夏保证金理财货币市场基金基金经理（2013 年 2 月 4 日至 2015 年 4 月 2 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》、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，美联储在 3 月中旬加息，由于对“缩表”措辞温和且加息展望不超预期，美国国债收益率区间震荡，美元指数略显疲态并震荡走弱。欧洲适逢大选年，叠加英国退欧正式启动，政治的不确定性限制了欧央行货币政策鹰化的空间，而经济和通胀水平均出现了一定程度的回升。日本虽然没有对货币政策进行重大调整，但这并不影响全球性的货币宽松已经过去。大宗商品方面，由于原油库存意外增加，叠加特朗普反向交易操作，今年以来原油价格回落近 10%，黄金价格有所反弹，主要是受美联储相对鸽派的加息路径表述以及美国实际利率下行的影响。国内方面，地产销售与投资略超预期以及企业持续补库存，在短期内对经济增长仍有支撑。工业品价格平稳震荡，PPI 同比达到阶段性高点，食品价格低于预期压制了 CPI 上行空间，再通胀预期有所减弱。

债市方面，央行在美联储加息、国内“去杠杆、防风险”的总基调下，连续两次提升公开市场操作利率，银行间资金利率上行，从而系统性抬升了债券资产收益率。而以宏观审慎 MPA 考核框架以及资管新规为代表的监管政策则对金融机构资产扩张造成负面影响，使得债券市场持续承压。基于上述背景，债券市场

延续了 2016 年 4 季度以来的下跌趋势。股市方面，虽然也受到中性偏紧的货币政策以及趋严的监管政策影响，但前期去杠杆较为充分且企业盈利好转等因素对股市形成一定支撑，市场整体延续慢牛格局，分化依然严重，业绩稳定且估值合理的白马蓝筹体现出了明显的超额收益，其中以白酒和家电表现最为突出。可转债方面，受供给放量影响，可转债估值明显压缩，整体表现不佳，但偏股型品种由于受到正股上涨支撑表现相对较好。

报告期内，本基金提高了股票仓位，增持了部分短期信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 3 月 31 日，华夏鼎利债券 A 基金份额净值为 1.009 元，本报告期份额净值增长率为 0.70%；华夏鼎利债券 C 基金份额净值为 1.009 元，本报告期份额净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准增长率为-1.24%。

§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 | 1,103,212.00 | 9.29 |
| | 其中：股票 | 1,103,212.00 | 9.29 |
| 2 | 固定收益投资 | 5,774,071.30 | 48.62 |
| | 其中：债券 | 4,782,801.30 | 40.27 |
| | 资产支持证券 | 991,270.00 | 8.35 |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 2,500,000.00 | 21.05 |
| | 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 | 2,363,250.44 | 19.90 |
| 7 | 其他各项资产 | 135,774.64 | 1.14 |
| 8 | 合计 | 11,876,308.38 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------|------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |

| | | | |
|---|------------------|--------------|------|
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 848,834.00 | 7.24 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 77,184.00 | 0.66 |
| E | 建筑业 | 23,000.00 | 0.20 |
| F | 批发和零售业 | 126,803.00 | 1.08 |
| 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 | 27,391.00 | 0.23 |
| 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 | 1,103,212.00 | 9.41 |

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-------|------------|--------------|
| 1 | 600519 | 贵州茅台 | 500 | 193,180.00 | 1.65 |
| 2 | 000858 | 五粮液 | 4,100 | 176,300.00 | 1.50 |
| 3 | 600276 | 恒瑞医药 | 2,300 | 124,959.00 | 1.07 |
| 4 | 601607 | 上海医药 | 4,300 | 100,233.00 | 0.86 |
| 5 | 600332 | 白云山 | 3,500 | 99,645.00 | 0.85 |
| 6 | 002043 | 兔宝宝 | 5,600 | 78,400.00 | 0.67 |
| 7 | 600116 | 三峡水利 | 6,700 | 77,184.00 | 0.66 |
| 8 | 600803 | 新奥股份 | 4,300 | 62,135.00 | 0.53 |
| 9 | 002191 | 劲嘉股份 | 6,000 | 60,360.00 | 0.52 |
| 10 | 002206 | 海利得 | 2,500 | 50,525.00 | 0.43 |

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 | 62,382.00 | 0.53 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 4,720,419.30 | 40.28 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 4,782,801.30 | 40.81 |

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 | 112419 | 16 河钢 01 | 10,000 | 992,000.00 | 8.46 |
| 2 | 112196 | 13 苏宁债 | 6,000 | 620,400.00 | 5.29 |
| 3 | 112190 | 11 亚迪 02 | 6,000 | 616,200.00 | 5.26 |
| 4 | 122146 | 12 华新 01 | 6,000 | 599,880.00 | 5.12 |
| 5 | 122710 | PR 济城建 | 20,000 | 511,600.00 | 4.37 |

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 | 142047 | 花呗 04A1 | 10,000 | 991,270.00 | 8.46 |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 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 | 477.93 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 125,087.77 |
| 5 | 应收申购款 | 10,208.94 |

| | | |
|---|-------|------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 135,774.64 |

5.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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 | 11,175,156.60 | 253,975.79 |
| 本报告期基金总申购份额 | 409,200.69 | 631,319.59 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 714,585.36 | 143,894.93 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 10,869,771.93 | 741,400.45 |

§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（%） | 92.02 | - |

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

金额单位：人民币元

| 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 | 86.14% | 10,000,000.00 | 86.12% | 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 | 86.14% | 10,000,000.00 | 86.12% | - |

§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

| 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 | 10,001,833.52 | - | - | 10,001,833.52 | 86.14% |
| 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。 | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

9.2.1 报告期内披露的主要事项

2017 年 2 月 16 日发布华夏鼎利债券型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额申购业务的公告。

9.2.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会准予基金注册的文件；
- 9.1.2 《华夏鼎利债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《华夏鼎利债券型发起式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。

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
二〇一七年四月二十四日