

# 华夏鼎茂债券型证券投资基金

## 2018 年第 3 季度报告

### 2018 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年十月二十六日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏鼎茂债券	
基金主代码	004042	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 3 月 15 日	
报告期末基金份额总额	232,746,322.84 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求持续、稳定的收益。	
投资策略	本基金主要通过采取债券类属配置策略、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等投资策略以实现投资目标。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率。	
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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏鼎茂债券 A	华夏鼎茂债券 C
下属分级基金的交易代码	004042	004043
报告期末下属分级基金的份 额总额	154,593,328.50 份	78,152,994.34 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 7 月 1 日-2018 年 9 月 30 日)	
	华夏鼎茂债券 A	华夏鼎茂债券 C
1. 本期已实现收益	3,853,510.65	1,367,927.83

2.本期利润	3,806,639.32	1,307,750.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0231	0.0213
4.期末基金资产净值	166,306,366.98	84,615,054.59
5.期末基金份额净值	1.0758	1.0827

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

华夏鼎茂债券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	2.22%	0.08%	0.57%	0.07%	1.65%	0.01%

华夏鼎茂债券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	2.19%	0.08%	0.57%	0.07%	1.62%	0.01%

#### 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

华夏鼎茂债券型证券投资基金

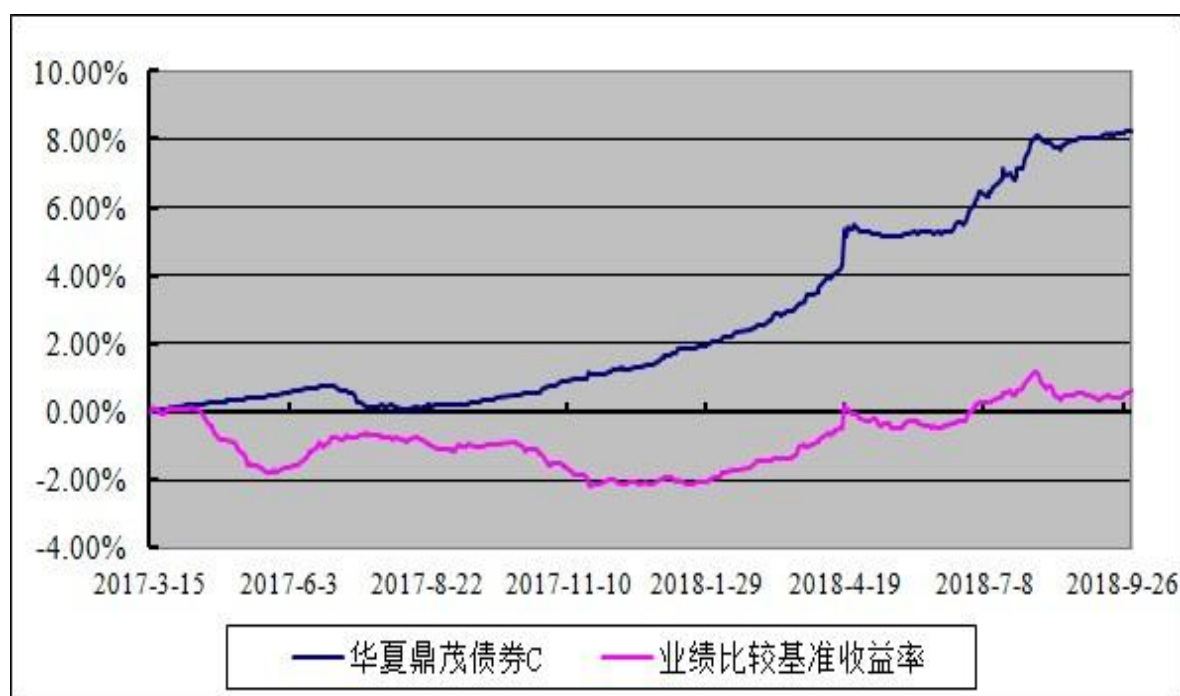
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017年3月15日至2018年9月30日)

华夏鼎茂债券A:



华夏鼎茂债券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		
刘明宇	本基金	2017-12-11	-	9 年	经济学硕士。2009 年 6 月加入华

	的基金 经理、 固定收 益部执 行总经 理			夏基金管理有限公司，曾任机构 债券投资部研究员、投资经理助 理、投资经理，华夏鼎实债券型 证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 19 日至 2018 年 3 月 14 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

2018 年 3 季度，国际经济方面，美国经济继续向好，美联储 9 月如期加息，美股屡创历史新高，美债收益率、美元指数、油价维持高位，部分新兴市场国家汇率暴跌。国内经济方面，地产和进出口数据依然表现出韧性，但基建、消费和金融数据回落，同时，通胀数据和预期升温。债市方面，季初央行投放较多流动性，并额外给予银行 MLF 资金用于信用债投资，资金极度宽松，资金市场利率一度低于政策利率，中长端收益率亦跟随大幅走低，信用利差大幅压缩。但随着中美贸易战持续升级，人民币进一步迅速贬值，兑美元汇率连续突破关键点位。之后货币政策虽依

然保持宽松，但边际转紧，同时央行通过一系列措施收紧境外人民币的流动性，人民币汇率稳定在 6.9 以内；另一方面，政府确立积极财政基调，在继续严控地产的同时，推出一系列加大基建和稳增长措施，3 季度地方债发行放量，使得 8 月中开始债市快速回调后横盘震荡。总体来看，3 季度，城投债表现最好，产业债和政金债次之，国债较差。股市方面，中美贸易摩擦升级叠加市场情绪较弱，股市屡次下挫到年内新低，成交低迷，9 月下半月起，在政府出台一系列促增长表态和政策后，股市小幅反弹。

报告期内，本基金优化了组合结构，提升了静态收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 9 月 30 日，华夏鼎茂债券 A 基金份额净值为 1.0758 元，本报告期份额净值增长率为 2.22%；华夏鼎茂债券 C 基金份额净值为 1.0827 元，本报告期份额净值增长率为 2.19%，同期业绩比较基准增长率为 0.57%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	254,797,353.80	89.59
	其中：债券	248,871,853.80	87.51
	资产支持证券	5,925,500.00	2.08
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	5,450,408.28	1.92
7	其他各项资产	24,154,756.15	8.49
8	合计	284,402,518.23	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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	12,678,876.00	5.05
	其中：政策性金融债	12,678,876.00	5.05
4	企业债券	152,088,877.80	60.61
5	企业短期融资券	22,133,800.00	8.82
6	中期票据	61,970,300.00	24.70
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	248,871,853.80	99.18

## 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	122376	15 首置 01	110,000	11,063,800.00	4.41
2	1280352	12 湘高速债	100,000	10,367,000.00	4.13
3	101459021	14 云投 MTN001	100,000	10,209,000.00	4.07



4	101752030	17 远东租赁 MTN001	100,000	10,127,000.00	4.04
5	101754068	17 晋煤 MTN003	100,000	10,123,000.00	4.03

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	116983	狮桥 11A	50,000.00	3,925,500.00	1.56
2	116821	18 川电优	20,000.00	2,000,000.00	0.80
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	6,684.94
2	应收证券清算款	16,400,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	4,301,254.85
5	应收申购款	3,446,816.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,154,756.15

5.11.4 报告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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	华夏鼎茂债券A	华夏鼎茂债券C
本报告期期初基金份额总额	157,211,959.81	54,532,515.99
报告期基金总申购份额	51,633,497.02	45,661,908.45
减：报告期基金总赎回份额	54,252,128.33	22,041,430.10
报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	154,593,328.50	78,152,994.34
-------------	----------------	---------------

## §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	华夏鼎茂债券A	华夏鼎茂债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	25,120,578.78	-
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	25,120,578.78	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.25	-

### 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

2018 年 8 月 2 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏鼎茂债券型证券投资基金在上海华夏财富投资管理有限公司开通转换、定期定额申购业务的公告。

2018 年 8 月 13 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中国工商银行股份有限公司为代销机构的公告。

2018 年 8 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏鼎茂债券型证券投资基金在直销机构开通转换、定期定额申购业务的公告。

2018 年 9 月 4 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏鼎茂债券型证券投资基金新增代销机构的公告。

2018 年 9 月 5 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增江苏银行股份有限公司为代销机构的公告。

2018 年 9 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增深圳众禄基金销售有限公司为代销机构的公告。

2018 年 9 月 21 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增中民财富基金销售有限公司（上海）有限公司为代销机构的公告。

## 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,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 9 月 28 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 1/153;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 8/151;华夏沪港通恒生 ETF、华夏医药 ETF 在“股票基金-指数股票型基金-股票 ETF 基金”中分别排序 2/113、8/113;华夏沪深 300 指数增强(C类)在“股票基金-指数股票型基金-增强指数股票型基金(非 A类)”中排序 7/18,华夏沪港通恒生 ETF 联接(A类)、华夏上证 50ETF 联接(A类)在“股票基金-指数股票型基金-股票 ETF 联接基金(A类)”中分别排序 1/75 和 9/75。

在客户服务方面,3 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闪购业务,为客户提供了更便捷的基金交易方式;(2)对在线智能服务进行全新升级,将机器人小夏全面升级为理财小助手,帮助投资人一搜即达,让投资理财更加便捷、高效;(3)与开源证券、鼎信汇金、北京晟视天下等代销机构合作,为客户提供了更多理财渠道;(4)开展“世界那么大,定投华夏基金再出发”、“揭秘‘团长与团员默契度’”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

- 9.1.1 中国证监会准予基金注册的文件；
- 9.1.2 《华夏鼎茂债券型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《华夏鼎茂债券型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。

#### 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

二〇一八年十月二十六日