

# 华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）

## 2019 年第 4 季度报告

### 2019 年 12 月 31 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：二〇二〇年一月二十一日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 17 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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
基金转型日	2018 年 7 月 17 日
报告期末基金份额总额	166,399,678.92 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	本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，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	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
	(2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	2,305,833.86

2.本期利润	6,074,391.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0247
4.期末基金资产净值	172,706,619.94
5.期末基金份额净值	1.0379

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	3.05%	0.18%	2.91%	0.22%	0.14%	-0.04%

#### 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 2019 年 12 月 31 日)



注：根据华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）的基金合同规定，基金管理人应当自转型为华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）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二十部分“四、基金转型后的投资”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		
张城源	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2018-07-17	-	10年	中国人民大学法学硕士。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

4 季度，全球贸易动能继续放缓。中美贸易谈判取得明确进展，双方已就第一阶段协议文本达成一致。市场方面，科创板发行逐步平稳，中美贸易谈判进展为投资者带来更多乐观预期，市场整体上看非常活跃。

最为值得关注的是，11 月，《关于修改<上市公司证券发行管理办法>的决定（征求意见稿）》、《关于修改<创业板上市公司证券发行管理暂行办法>的决定（征求意见稿）》、《关于修改<上市公司非公开发行股票实施细则>的决定（征求意见稿）》几份文件发布，这是对 2017 年 2 月发布的“再融资新政”和 2017 年 5 月发布的“减持新规”的明确调整，如果最终落地，将对 2020 年定向增发市场产生巨大影响，定向增发作为直接融资的重要手段，有望迎来春天，非常值得期待。

报告期内，本基金进一步提升了仓位，并在再融资规则有望调整的背景下，逐步开始布局定增相关的投资标的，这是基于 2020 年定向增发有望为诸多上市公司基本面的改善带来机会，也为投资者带来相关的投资机会的基本判断，目前看，这方面的配置取得了较好的效果。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0379 元，本报告期份额净值增长率为 3.05%，同期业绩比较基准增长率为 2.91%。

### 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	49,383,239.10	23.47
	其中：股票	49,383,239.10	23.47
2	固定收益投资	140,796,287.80	66.91
	其中：债券	140,796,287.80	66.91
	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	4,188,388.63	1.99
7	其他各项资产	16,058,000.90	7.63
8	合计	210,425,916.43	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	541,619.00	0.31
B	采矿业	3,283,250.25	1.90
C	制造业	29,668,664.96	17.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,372,618.40	0.79
E	建筑业	683,161.58	0.40
F	批发和零售业	667,947.48	0.39
G	交通运输、仓储和邮政业	729,480.58	0.42

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,588,475.07	3.81
J	金融业	3,313,733.06	1.92
K	房地产业	553,013.30	0.32
L	租赁和商务服务业	1,264,287.42	0.73
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	716,988.00	0.42
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	49,383,239.10	28.59

## 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	601658	邮储银行	437,900	2,566,094.00	1.49
2	688111	金山办公	14,659	1,885,587.17	1.09
3	688033	天宜上佳	55,812	1,508,040.24	0.87
4	688011	新光光电	35,112	1,473,650.64	0.85
5	601766	中国中车	193,700	1,383,018.00	0.80
6	600900	长江电力	74,680	1,372,618.40	0.79
7	600547	山东黄金	40,400	1,317,848.00	0.76
8	601857	中国石油	218,500	1,273,855.00	0.74
9	600104	上汽集团	50,307	1,199,821.95	0.69
10	600276	恒瑞医药	13,671	1,196,485.92	0.69

## 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	17,079,144.00	9.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	98,954,443.80	57.30
	其中：政策性金融债	88,915,443.80	51.48



4	企业债券	24,762,700.00	14.34
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	140,796,287.80	81.52

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	108602	国开 1704	336,110	33,805,943.80	19.57
2	091918001	19 农发清发 01	300,000	30,147,000.00	17.46
3	108802	进出 1902	150,000	15,064,500.00	8.72
4	190006	19 付息国债 06	100,000	10,109,000.00	5.85
5	1928034	19 交通银行 01	100,000	10,039,000.00	5.81

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，中国邮政储蓄银行股份有限公司、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	16,687.49
2	应收证券清算款	13,898,793.86
3	应收股利	-
4	应收利息	2,141,510.56
5	应收申购款	1,008.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,058,000.90

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

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	688111	金山办公	1,885,587.17	1.09	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	240,745,801.12
报告期基金总申购份额	41,659,473.84
减：报告期基金总赎回份额	116,005,596.04
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	166,399,678.92

### §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(%)	9.41

#### 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	2019-10-01 至 2019-10-20, 2019-12-11 至 2019-12-31	49,298,954.84	-	-	49,298,954.84	29.63%
	2	2019-10-01 至 2019-12-10	98,598,895.68	-	98,598,895.68	-	-

## 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。

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。

## 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

2019年10月21日发布华夏基金管理有限公司关于根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修订旗下基金基金合同的公告。

## 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，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，目前旗下管理华夏上证50ETF、华夏沪深300ETF、华夏MSCI中国A股国际通ETF、华夏恒生ETF、华夏沪港通恒生ETF、华夏野村日经225ETF、华夏中证500ETF、华夏中小板ETF、华夏创业板ETF、华夏中证央企ETF、华夏中证四川国改ETF、华夏战略新兴成指ETF、华夏中证5G通信主题ETF、华夏中证人工智能主题ETF、华夏消费ETF、华夏金融ETF、华夏医药ETF、华夏中证全指证券公司ETF、华夏中证银行ETF、华夏中证全指房地产ETF、华夏创蓝筹ETF、华夏创成长ETF、华夏快线货币ETF、华夏3-5年中高级可质押信用债ETF、华夏饲料豆粕期货ETF，初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta策略、A股市场指数、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基金业绩统计报告，2019年在基金分类排名中（截至2019年12月31日数据），华夏鼎沛债券在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（A类）”中排序3/224；华夏聚利债券在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（可投转债）（A类）”中排序5/165；华夏可转债增强债券（A类）在“债券基金-可转换债券型基金-可转换债券型基金（A类）”中排序9/28；华夏债券（C类）及华夏双债债券（C类）在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（可投转债）（非A类）”分别排序5/105和3/105；华夏鼎利债券（C类）在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（非A类）”中排序8/160；华夏收益债券（QDII）（A类）在“QDII基金-QDII债券基金-QDII债券型基金（非A类）”中排序6/21；华夏医疗健康混合（C类）在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金（非A类）”中排序4/18；华夏移动互联混合（QDII）及华夏全球科技先锋混合（QDII）在“QDII基金-QDII混合基金-QDII混合基金（A类）”中分别排序2/33和6/33；华夏上证50AH优选指数（LOF）（C类）在“股票基金-标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（非A类）”中排序4/11；华夏创业板ETF在“股票基金-股票ETF基金-规模指数股票ETF基金”中排序6/60；华夏消费ETF在“股票基金-股票ETF基金-行业指数股票ETF基金”排序5/31；华夏战略新兴成指ETF在“股票基金-股票ETF基金-主题指数股票ETF基金”排序6/31；华夏创业板ETF联接（A类）在“股票基金-股票ETF联接基金-规模指数股票ETF联接基金（A类）”中排序5/46。

在客户服务方面，4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）华夏基金管家APP启动智能定投功能，为广大投资者提供省心、便捷的理财方式；（2）华夏基金账单服务升级，上线微信账单服务，方便客户详细、准确查询账户持有及交易明细情况；（3）与英大证券、云南红塔银行、弘业期货等代销机构合作，提供更多便捷的理财渠道；（4）开展“低温指数”、“悬赏ETF大神”、“找LOGO-我存在你深深的脑海里”、“他们为什么能？”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 《华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 9.1.3 《华夏磐泰混合型证券投资基金（LOF）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

二〇二〇年一月二十一日