华夏兴源稳健一年持有期混合型 证券投资基金 2024年第1季度报告 2024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:兴业银行股份有限公司 报告送出日期:二〇二四年四月十九日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2024年4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2024年1月1日起至3月31日止。

ጷ 基金产品概况

基金简称	华夏兴源稳健一年持有混合		
基金主代码	011743		
交易代码	011743		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2021年6月24日		
报告期末基金份额总额	789,906,126.47 份		
	在严格控制风险的前提下,综合	合考虑基金资产的收益性、	
 投资目标	安全性、流动性,通过积极主动	动地投资管理,合理配置债	
1文页 日初	券等固定收益类资产和权益类资	资产,追求基金资产的长期	
	稳健增值。		
	主要投资策略包括资产配置策略	各、债券类属配置策略、久	
11 7/2 6/5 m/s	期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、可转		
投资策略	换债券和可交换债券投资策略、股票投资策略、衍生品投		
	资策略、资产支持证券投资策略等。		
.II. /= II. +> + \\	中债综合指数收益率×80%+沪沟	采 300 指数收益率×15%+中	
业绩比较基准	证港股通综合指数收益率*5%。		
	本基金为混合型基金,其长期*	P均风险和预期收益率低于	
F1 F1A . 1/2 . 1/4 d. t. / T	股票型基金,高于货币市场基金	金和债券型基金。本基金将	
风险收益特征	投资港股通标的股票,需承担活	巷股通机制下因投资环境、	
	投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	华夏基金管理有限公司		
基金托管人	兴业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华夏兴源稳健一年持有混合 A	华夏兴源稳健一年持有混 合 C	
下属分级基金的交易代码	011743	011744	
报告期末下属分级基金的份额总额	608,860,744.73 份	181,045,381.74 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

	报告期			
主要财务指标	(2024年1月1日-2024	年 3 月 31 日)		
工女则分泪你	华夏兴源稳健一年持有混合 A	华夏兴源稳健一年持有混合		
	午友六/你怎匠 牛打有化百 A	С		
1.本期已实现收益	-6,911,077.50	-2,230,063.05		
2.本期利润	2,222,823.34	453,397.83		
3.加权平均基金份	0.0026	0.0024		
额本期利润	0.0036	0.0024		
4.期末基金资产净	595 490 090 24	172 174 974 25		
值	585,489,080.24	172,174,874.35		
5.期末基金份额净	0.9616	0.9510		
值	0.9010	0.9310		

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 华夏兴源稳健一年持有混合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	0.42%	0.29%	1.53%	0.20%	-1.11%	0.09%
过去六个 月	-0.43%	0.24%	0.78%	0.19%	-1.21%	0.05%

过去一年	-2.53%	0.29%	-0.12%	0.18%	-2.41%	0.11%
自基金合						
同生效起	-3.84%	0.33%	-2.85%	0.22%	-0.99%	0.11%
至今						

华夏兴源稳健一年持有混合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	0.32%	0.29%	1.53%	0.20%	-1.21%	0.09%
过去六个 月	-0.63%	0.24%	0.78%	0.19%	-1.41%	0.05%
过去一年	-2.92%	0.29%	-0.12%	0.18%	-2.80%	0.11%
自基金合 同生效起 至今	-4.90%	0.33%	-2.85%	0.22%	-2.05%	0.11%

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

华夏兴源稳健一年持有期混合型证券投资基金 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 (2021年6月24日至2024年3月31日)

华夏兴源稳健一年持有混合 A:



华夏兴源稳健一年持有混合 C:



84 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

L.L. Ex	TH 6	任本基金的基	金经理期限)	VV HII
姓名	职务	任职日期	离任日期	- 证券从业年限	说明
柳万军	本 的 经 委 员	2021-06-24	-	17 年	硕人总员定经德益助年夏限定员场建足的资金。曾行主资产,是国事人员,不是国事人员,不是这个人,就是这个人,我就是这个人,就是这个人,我就是这一个人,我就是这个人,我就是我就是我们,我就是我就是这个人,我就是我们就是我,我就是我们,我就是我们就是我们,我就是我们就是我们就是我们,我们就是我们就是我们,我们就是我们,我们就是我们就是我们就是我们就是我们就是我们,我们就是我们就是我们就是我们就是我们就是我们就是我们就是我们就是我们就是我们就是

金 基金 经 5 月 26 日至 2017年 8 月 7 日期间)、华夏在 19 1 年 8 月 7 日期间)、华夏在 19 1 年 8 月 7 日期间)、华夏在 19 1 年 8 月 8 中 8 中 8 中 8 中 8 中 8 中 8 中 8 中 8 中			
26 日至 2017 年 8月7 日间)、 华夏阳开放资 基金经型 (2016 年 3 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日期间),华瓦配券设 基金基金经 月 23 日至 2018 年 10 月 17 日期间),个月型投资 基金基金经 月 23 日至 2018 年 12 月 17 日期间),华月型收资基 金基金 基础 (2016 年 3 月 24 日至 2019 年 7 月 29 日期机 遇灵型证券企经理 (2016 年 3 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日期间)、华月型证券 投资基金经理 (2018 年 6 月 29 日平 11 月 29 日期间),华月型证券 投资理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期间),本年至2019 年 11 月 29 日期间),本年至2019 年 11 月 20 日期间),本年至2019 年 11 月 20 日期间),本数基金经理(2015 年 6 月 29 日至 2019			金基金经理
8月7日期向,华夏恒利 6 个月定型研查 经 2016年3月 29日至2018年 6月 28日 前),华夏 11 29日至2018年 6月 28日 前),华夏 11 23日至2016年2月 23日至2016年2月 12 月 17 早期间),华夏 11 月 19 中月 11 月 29 日 11 月 29 日 到 10 月,华夏 11 月 29 日 到 10 月,华夏 11 月 29 日 到 1 月 20 日 到 1 日 2 日 到 日 1 日 2 日 到 日 1 日 2 日 到 日 1 日 2 日 日 国 1 日 2 日 日 国 值券 指 数 基 全 2 里 (2015 基 2 里 (2015 — 2 里 ((2014年5月
华夏恒利 6 个月度型基金经理 (2016年3月29日至2018年6月28日期间) 是 2016年3月29日至2018年6月28日期间) 是 4日 2016年3日 2018年4月24日至2018年4月24日至2018年4月24日至2018年4月24日至29日期间) 是 5 是 2018年4月24日至2018年4月29日期间) 不活配置发理 (2016年3月29日期间) 不 6 是 3 日 2 2 2 2 1 2 3 日 2 2 2 2 2 3 2 3 2 3 2 3 2 3 2 3 2			26 日至 2017 年
月定期所放债券垫金经理(2016年3月29日至2018年6月28日期间),华夏阿司金2018年6月28日期间),华夏阿司金2016年2月23日至2018年12月17日期间),华月爱期大起。在2016年4月29日期间),华夏阿别是亚县全区2018年4月29日期间),华夏阿别是亚县全区2016年3月29日期间),华夏阿别和温度企业,(2016年3月4日1月29日期间),华夏阿洲开发债务基金经理(2016年3月4日1月29日期间),亚债券基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间),亚债券指数基金经理(2018年6月29日中2019年11月29日期间),亚债券指数基金经理(2018年6月29日中2019年11月29日期间),亚债券指数基金经理(2018年6月29日中国1月29日期间),亚债券指数基金经理(2018年6月29日中国1月29日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日日			8月7日期间)、
券型基金经理 (2016年3月 29日至2018年 6月28日期活 力灵型系统经理 (2016年2月 23日至2018年 12月12月四期间),华夏盟型发资 基金经理 (2016年218年 12月23日至2019年 12月24日至2019年 11月29日期间)、华夏期间)、华夏期间)、华夏期间)、华夏期间)、华夏期间)、华夏期间)、华夏期间)、华夏时期间)、华夏时间)、华夏时时间)、华夏时时间)、华夏时时间)、华夏时时间)、华夏时时间)、华夏时时间)、华夏时时间)、华夏时时间)、华夏时时间,李夏时时时间,李夏时时间,李夏时时间,李夏时间,李夏时间,李夏时间,李			华夏恒利 6 个
基金基金经理 (2016年3月 29日至2018年 6月28日期 间)、华夏斯清 力灵活配置资 基金工产,全型工产。在12月13日期 同)、华夏州 123日至2018年 12月17日期 同)、华夏州 22日年 12月17日期 同)、华夏州 22日年 12月17日期 同)、华夏州 22日年 12月17日期 同)、华夏州 22日年 12日年 11月29日期 同)、华夏州 11月29日期 同)、亚债中国 6寿指型金基金经理(2018年6月29日期 同)、亚债中国 6寿指型 30日至2019年11月29日期 同)、亚债中国 6寿指型金基金经理(2015年6月29日期			月定期开放债
(2016 年 3 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日期 间)、华夏新清 为灵证 整复 经 经 经 经 经 理 (2016 年 2 月 23 日至 2018 年 12 月 17 日期 间)、华夏 期 元 个 男 定			券型证券投资
29日至2018年66月28日期间),华夏和清洁,为灵活证券金型证金。在型理资基金基金经理理(2016年2月23日至2018年12月17日期间),个月产型放发基金基金基金经理(2018年4月24日至2019年7月29日期间),外方证金基位理(2016年3月30日至2019年11月29日期间),个月型证券经经理(2016年3月30日至2019年11月29日期间),个月型证券投资基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间),并到上海市场债券基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间),并到上海市场债券基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月20日期间),在11月20日期间),在11月20日期间),并到上海市场债券出金基金经理(2015年11月20日期间),并到上海市场债券基金基金经理(2015年11月20日期间),并到上海市场债券基金基金经理(2015年11月20日期间),由11月20日期间),由11月20日期间),由11月20日期间),由11月20日期间),由11月20日,11月20日			基金基金经理
6月28日期 同)、华夏新活 力灵活证券投资 基金基金经理 (2016年2月 23日至2018年 12月17日期 同)、华夏赖开 放债券投资基 金基金经月 (2018年2019年 7月29日期 间)、华夏新机 遇灵型证金经理 (2016年3月年 11月29日期 间)、华夏加州 《李龙安全世子			(2016年3月
间)、华夏新活力灵活游卷经理(2016年2月23日至2018年12月17日期町三个月券型投资基金基金型(2018年12月17日期町三六件券型投资基金基金型(2018年4月24日至2019年7月29日期间)、华夏配置投资基金基金经理(2016年3月30日至2019年11月29日期间)、华夏加州市放债券基金经理(2016年6月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国债券经验。经验2018年6月29日到月间)、亚债中国债券基金基金经理(2015			29日至2018年
力灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年2月23日至2018年12月17日期间)、华夏鼎开放债券型发起式证券投资基金基金处经理(2018年4月24日至2019年7月29日期间)、华夏韶置混合型基金经理(2016年3月30日至2019年11月29日期间)、华夏恒利3个月定期开放债券基金基金经理(2018年6月29日年11月29日期间)、亚债井里,1月1月29日期间)、亚债券指数基金基金经理(2015年6月29日1日)。			6 月 28 日期
合型证券投资基金基金经理 (2016年2月23日至2018年12月17日期间)、华夏鼎旺三个月定期开放债券型发起式证券处经理 (2018年4月24日至2019年7月29日期间)、华夏新机遇灵活配费投理 (2016年3月30日至2019年11月29日期间)、华夏恒利3个月定期开放债券基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别间)、华夏相别国间,华月里到时间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2015			间)、华夏新活
基金基金经理 (2016 年 2 月 23 日至 2018 年 12 月 17 日期 间)、华夏鼎旺 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 4 月 24 日至 2019 年 7 月 29 日期 间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资基金基金经理 (2016 年 3 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、华夏恒利 3 个月定期开 放债券基基金 经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2018 年 6			力灵活配置混
(2016 年 2 月 23 日至 2018 年 12 月 17 日期间)、华夏鼎旺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 4 月 24 日至 2019 年 7 月 29 日期间)、华夏新机遇灵活配置混合型证券经经理(2016 年 3 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日 期间)、华夏期开放债券型证券投资基金基金经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日 期间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2015 年 1 月 20 日 期间)、正债中国债券指数基金基金经理(2015 年 1 月 20 日 期间)、正债中国债券指数基金			合型证券投资
23日至2018年 12 月 17 日期 间)、华夏鼎旺 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4月 24日至2019年 7 月 29 日期 间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资基金基金公组 (2016年3月 30日至2019年 11 月 29 日期 间)、华夏期开放债券型证券 投资基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期 间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2015			基金基金经理
12 月 17 日期 间)、华夏鼎旺 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 4 月 24 日至 2019 年 7 月 29 日期 间)、华夏新机 遇灵活配数投资 基金基金经理 (2016 年 3 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、华夏恒利 3 个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			(2016年2月
间)、华夏鼎旺 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4月 24日至2019年 7月29日期 间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资基金基金经理 (2016年3月 30日至2019年 11月29日期 间)、华夏恒利 3个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6月29日至2019年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			23 日至 2018 年
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4月24日至2019年7月29日期间)、华夏置视合型证券投资基金基金经理(2016年3月30日至2019年11月29日期间)、华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2015			12 月 17 日期
放债券型发起 式证券投资基金基金处理 (2018年4月 24日至2019年 7月29日期间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资基金基金经理 (2016年3月 30日至2019年 11月29日期间)、华夏恒利 3个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			间)、华夏鼎旺
式证券投资基金基金经理 (2018年4月24日至2019年7月29日期间)、华夏新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理 (2016年3月30日至2019年11月29日期间)、华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2015			三个月定期开
金基金经理 (2018年4月 24日至2019年 7月29日期间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资 基金基金经理 (2016年3月 30日至2019年 11月29日期间)、华夏恒利 3个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			放债券型发起
(2018年4月 24日至2019年 7月29日期间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资 基金基金经理 (2016年3月 30日至2019年 11月29日期间)、华夏恒利 3个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			式证券投资基
24 日至 2019 年 7 月 29 日期 间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资 基金基金经理 (2016 年 3 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、华夏恒利 3 个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			金基金经理
7 月 29 日期 间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资 基金基金经理 (2016 年 3 月 30 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、华夏恒利 3 个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			(2018年4月
间)、华夏新机 遇灵活配置混 合型证券投资 基金基金经理 (2016年3月 30日至2019年 11月29日期间)、华夏恒利 3个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			24 日至 2019 年
遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年3月30日至2019年11月29日期间)、华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2015			7 月 29 日期
合型证券投资基金基金经理 (2016年3月30日至2019年11月29日期间)、华夏恒利3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(2018年6月29日至2019年11月29日期间)、亚债中国债券指数基金基金经理(2015			间)、华夏新机
基金基金经理 (2016年3月 30日至2019年 11月29日期 间)、华夏恒利 3个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
(2016年3月 30日至2019年 11月29日期 间)、华夏恒利 3个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
30日至 2019年 11 月 29 日期 间)、华夏恒利 3 个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年 6 月 29日至 2019 年11月 29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
11 月 29 日期 间)、华夏恒利 3 个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
间)、华夏恒利 3 个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019 年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
3 个月定期开 放债券型证券 投资基金基金 经理(2018 年 6 月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
放债券型证券 投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019 年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			•
投资基金基金 经理(2018年6 月29日至2019 年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
经理(2018年6 月29日至2019 年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
月 29 日至 2019 年 11 月 29 日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
年11月29日期 间)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015			
(i)、亚债中国 债券指数基金 基金经理(2015)			
债券指数基金 基金经理(2015			
基金经理(2015			•
中 / 月 16 日至			年7月16日至

		2020年1月6
		日期间)、华夏
		鼎诺三个月定
		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1月6日期
		间)、华夏鼎康
		债券型证券投
		资基金基金经
		理 (2019 年 8
		月12日至2020
		年 8 月 25 日期
		间)、华夏鼎淳
		债券型证券投
		资基金基金经
		理 (2019 年 8
		月21日至2020
		年 8 月 25 日期
		间)、华夏恒融
		一年定期开放
		债券型证券投
		资基金基金经
		理(2019年4
		月25日至2021
		年1月27日期
		间)、华夏恒融
		债券型证券投
		资基金基金经
		理(2019年4
		月25日至2021
		年1月27日期
		间)、华夏鼎源
		债券型证券投
		资基金基金经
		理(2020年5
		月20日至2021
		年12月21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 2022
		年2月9日期
		间)、华夏卓享
		债券型证券投
		资基金基金经
		理(2021年8
		月 24 日至 2023
		年 3 月 21 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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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 33 次,均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

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

海外方面,美国通胀和就业数据显示经济韧性,欧洲区制造业 PMI 回落显示需求偏弱, 日本企业盈利和职工工资增长推升通胀预期。货币政策方面,美联储暂时维持利率不变,瑞 士央行降息,日本央行加息并取消收益率曲线控制政策,中期来看预计本轮美联储降息方向 确定、幅度有限。国内方面,PMI、投资和金融数据显示经济增长动能偏弱,拖累项主要是 地产相关的销售投资、地方政府相关的投资等,制造业投资和出口相对较好,消费弱平稳。 经济弱平稳格局下,货币政策较为积极,当季下调存款准备金率 0.5 个百分点、下调支农支 小再贷款利率 25BP,流动性环境保持平稳偏宽松。

市场方面,1季度整体利率下行,年初以来市场以绝对收益思路配置资产,品种利差、期限利差、等级利差都有压缩。受供给相对更弱影响,利率债表现强于信用债,10Y国债收益率从23年12月底的2.56%下行至2.3%附近。

权益市场方面,一季度整体宏观数据和预期延续偏弱,财政政策偏紧但货币政策积极,市场主要由流动性和风险偏好变化驱动,1月出现恐慌性下跌,2月超跌反弹后3月窄幅震荡。转债市场方面,中证转债指数总体走平,期间跟随股市呈V型走势,债底和平价贡献正收益但估值负贡献,在前期下跌过程中偏债型转债具备防御优势,后期反弹过程中偏股型转债具备进攻弹性。

报告期内,组合降低了债券久期,提高了转债和股票仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 3 月 31 日,华夏兴源稳健一年持有混合 A 基金份额净值为 0.9616 元,本报告期份额净值增长率为 0.42%;华夏兴源稳健一年持有混合 C 基金份额净值为 0.9510 元,本报告期份额净值增长率为 0.32%,同期业绩比较基准增长率为 1.53%。

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	198,704,968.79	24.96

	其中:股票	198,704,968.79	24.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	570,616,409.28	71.67
	其中:债券	570,616,409.28	71.67
	资产支持证券	1	1
4	贵金属投资	-	1
5	金融衍生品投资	-	1
6	买入返售金融资产	1	1
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	ı	ı
7	银行存款和结算备付金合计	22,782,291.58	2.86
8	其他资产	4,083,457.73	0.51
9	合计	796,187,127.38	100.00

注:本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 65,182,743.58 元,占基金资产净值比例为 8.60%。

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	-	-
В	采矿业	19,512,160.00	2.58
С	制造业	86,738,758.92	11.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,317,161.92	0.31
Е	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,445,857.96	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	14,743.92	0.00
Н	住宿和餐饮业	-	_
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,977,335.91	1.32
J	金融业	-	-

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,097.60	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,005,950.98	0.53
О	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,509,120.00	0.20
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,998,038.00	0.92
S	综合	-	-
	合计	133,522,225.21	17.62

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例 (%)
保健	16,849,310.55	2.22
材料	10,087,789.24	1.33
信息技术	10,077,750.10	1.33
工业	9,714,515.46	1.28
通讯服务	7,520,512.16	0.99
非必需消费品	6,492,094.64	0.86
金融	2,239,595.51	0.30
能源	2,201,175.92	0.29
必需消费品	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	65,182,743.58	8.60

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

	肌蛋化剂	股票代码 股票名称	数量(股)	公允价值 (元)	占基金资产净
序号	放录代码				值比例(%)
1	601600	中国铝业	687,000	5,083,800.00	0.67
1	02600	中国铝业	606,000	2,730,365.42	0.36
2	600150	中国船舶	166,116	6,146,292.00	0.81
3	601857	中国石油	501,800	4,957,784.00	0.65
4	06862	海底捞	274,000	4,386,650.40	0.58
5	002739	万达电影	284,600	4,351,534.00	0.57
6	000408	藏格矿业	132,000	4,161,960.00	0.55
7	00941	中国移动	67,500	4,093,753.16	0.54

8	002033	丽江股份	394,800	3,979,584.00	0.53
9	000923	河钢资源	232,600	3,954,200.00	0.52
10	03692	翰森制药	270,000	3,789,016.38	0.50

注: 所用证券代码采用当地市场代码。

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	20,270,857.58	2.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	262,854,299.60	34.69
	其中: 政策性金融债	30,532,986.34	4.03
4	企业债券	75,788,736.71	10.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	204,376,273.74	26.97
7	可转债 (可交换债)	7,326,241.65	0.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	570,616,409.28	75.31

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	2128047	21 招商银行 永续债	500,000	52,012,803.28	6.86
2	2228037	22 交通银行 小微债 01	500,000	51,373,579.23	6.78
3	1928028	19 中国银行 二级 01	400,000	41,133,158.47	5.43
4	2128038	21 农业银行 永续债 01	300,000	31,333,783.61	4.14
5	102381194	23 华能新能 MTN001	300,000	30,963,000.00	4.09

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、中国农业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	166,014.30
2	应收证券清算款	3,893,654.09
3	应收股利	23,619.34
4	应收利息	-
5	应收申购款	170.00
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,083,457.73

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

라 ㅁ	连坐4277	住坐 欠场	ハムいは(こ)	占基金资产净
序号	债券代码	债券名称	公允价值(元) 	值比例(%)
1	118031	天 23 转债	2,776,969.35	0.37
2	113048	晶科转债	2,089,535.44	0.28
3	118022	锂科转债	1,496,459.52	0.20
4	113641	华友转债	820,402.59	0.11
5	113621	彤程转债	65,234.00	0.01
6	128134	鸿路转债	53,979.45	0.01
7	110082	宏发转债	21,587.95	0.00
8	127040	国泰转债	1,410.27	0.00
9	128141	旺能转债	339.17	0.00
10	127049	希望转 2	206.99	0.00
11	128109	楚江转债	116.92	0.00

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。

% 开放式基金份额变动

单位: 份

项目	华夏兴源稳健一年持有混合A	华夏兴源稳健一年持有混合C
本报告期期初基金 份额总额	643,760,537.00	193,798,248.82
报告期期间基金总 申购份额	95,775.12	32,825.35
减:报告期期间基金总赎回份额	34,995,567.39	12,785,692.43
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	608,860,744.73	181,045,381.74

87 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。

※ 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
 - 本基金本报告期内无需要披露的主要事项。
 - 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、青岛、武汉及沈阳设有分公司,在香港、深圳、上海、北京设有子公司。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、首批个人养老金基金管理人、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、公募 REITs 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。

89 备查文件目录

- 9.1 备查文件目录
- 1、中国证监会准予基金注册的文件;
- 2、《华夏兴源稳健一年持有期混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《华夏兴源稳健一年持有期混合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 二〇二四年四月十九日