

华夏睿磐泰盛混合型证券投资基金

2024 年第 4 季度报告

2024 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十二日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 1 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 2024 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏睿磐泰盛混合
基金主代码	003697
交易代码	003697
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	39,592,437.99 份
投资目标	通过风险均衡方法进行资产配置，积极管理，力求有效控制风险，实现基金资产长期持续增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略等。在资产配置策略上，本基金以风险均衡作为主要资产配置策略，通过平衡各资产类别对整个组合风险贡献，合理确定本基金在股票、债券等资产上的投资比例。在股票投资策略上，本基金股票投资策略分为主动量化股票投资策略和基于风险均衡的股票投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×15%+上证国债指数收益率×85%。
风险收益特征	本基金为混合基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金，高于债券基金、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	中国建设银行股份有限公司

§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 (2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)
--------	---

1.本期已实现收益	1,358,604.54
2.本期利润	919,218.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0245
4.期末基金资产净值	55,171,974.99
5.期末基金份额净值	1.3935

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	1.88%	0.31%	2.09%	0.27%	-0.21%	0.04%
过去六个月	4.44%	0.27%	5.68%	0.24%	-1.24%	0.03%
过去一年	7.97%	0.22%	9.01%	0.20%	-1.04%	0.02%
过去三年	10.27%	0.38%	10.44%	0.18%	-0.17%	0.20%
自基金转型起至今	17.77%	0.37%	13.92%	0.17%	3.85%	0.20%

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

华夏睿磐泰盛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1月6日至2024年12月31日)



注：本基金自 2021 年 1 月 6 日起由"华夏睿磐泰盛六个月定期开放混合型证券投资基金"转型而来。

§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		
毛颖	本基金的基金经理	2022-01-20	-	22 年	硕士。曾任西南证券研究员等。2003 年 8 月加入原中信基金。历任研究员、基金经理助理、华夏基金固定收益部研究员,华夏睿磐泰盛混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理 (2018 年 7 月 17 日至 2019 年 1 月 14 日期间)、华夏新锦略灵活配置混

					<p>合型证券投资基金基金经理（2017年9月8日至2018年5月22日期间）、华夏磐泰定期开放混合型证券投资基金（LOF）基金经理（2017年1月18日至2018年7月16日期间）、华夏新锦图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9月10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（2016年8月24日至2018年12月17日期间）、华夏新趋势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）、华夏圆和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（2017</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>年 10 月 13 日至 2018 年 12 月 17 日期间)、华夏鼎瑞三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理 (2017 年 10 月 17 日至 2018 年 12 月 17 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 (2017 年 10 月 18 日至 2018 年 12 月 17 日期间)、华夏稳定双利债券型证券投资基金基金经理 (2013 年 5 月 13 日至 2019 年 1 月 14 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 (2017 年 9 月 8 日至 2019 年 5 月 7 日期间)、华夏恒融债券型证券投资基金基金经理 (2017 年 9 月 8 日至 2019 年 5 月 7 日期间)、华夏睿磐泰荣混合型证券投资基金基金经理 (2018 年 1 月 8 日至 2022 年 1 月 20 日期间)</p>
--	--	--	--	--	--

					等。
金安达	本基金的基金经理	2023-02-27	-	8 年	硕士。历任鹏华基金管理有限公司量化及衍生品投资部量化研究员,建信基金管理有限责任公司研究部研究员、量化研究主管、基金经理助理。2022 年 4 月加入华夏基金管理有限公司。历任基金经理助理。

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《证券投资基金经营机构董事、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 26 次，其中 25 次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，其余 1 次为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理已根据公司管理要求提供决策依据。

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

三季度末，市场在政策的强力支持下大幅修复，整体悲观预期被扭转，交易量上一个新台阶。四季度，市场整体在区间位置震荡，但是风格上，随着风险偏好的提升，成长风格表现相对更好。结合市场盈利周期模型和宏观指标，我们总体观点保持不变，仍然认为当前基本面处在底部缓慢复苏的阶段。从股债性价比指标来看，由于债券收益率下降，权益资产的相对性价比仍然较高。对于权益市场的变化，我们需要有足够的耐心，需要保持密切跟踪。债券市场方面，利率整体继续下行，收益表现相对较好，但是波动率有所放大。作为固收加定位产品，我们把权益仓位保持在 15% 的中枢水平，上下浮动 3%，结合组合的回撤情况和市场表现在浮动区间内进行适当调整。

具体运作上，本基金的权益部分坚持一贯的投资策略，坚持基本面驱动下的投资逻辑，量化与主动相结合，在主动投资逻辑的基础上按照既定投资流程和模型进行选股和组合构建。四季度继续延续上季度的红利与成长混合策略，继续降低了红利策略的比重，对应继续增加了成长策略的比重，目前红利策略与成长策略的持仓占比大约保持在 5:5 的比例。同时通过组合优化模型，保持对组合的波动率和回撤控制。报告期内，债券部分运作方式保持不变，以企业债、利率债、小仓位可转债为主。

展望后市，我们将充分利用基本面数据，筛选优质稳健成长个股，同时对基本面进行合理建模预判，做好组合红利与成长风格的跟踪和适时调整，并且持续做好组合波动率管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.3935 元，本报告期份额净值增长率为 1.88%，同期业绩比较基准增长率为 2.09%。

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	8,002,842.00	14.40
	其中：股票	8,002,842.00	14.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	44,091,708.46	79.36
	其中：债券	44,091,708.46	79.36
	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	2,592,800.69	4.67
	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	638,968.99	1.15
8	其他资产	232,930.40	0.42
9	合计	55,559,250.54	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	230,100.00	0.42
B	采矿业	282,870.00	0.51
C	制造业	5,069,944.00	9.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	286,080.00	0.52
E	建筑业	125,400.00	0.23
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	779,723.00	1.41
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	230,840.00	0.42
J	金融业	633,185.00	1.15
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	270,300.00	0.49
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	94,400.00	0.17
S	综合	-	-
	合计	8,002,842.00	14.51

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

5.3.1 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	600475	华光环能	30,000	270,300.00	0.49
2	300193	佳士科技	30,000	266,700.00	0.48
3	300750	宁德时代	1,000	266,000.00	0.48
4	601598	中国外运	45,000	240,750.00	0.44
5	600598	北大荒	15,600	230,100.00	0.42
6	603025	大豪科技	15,000	228,750.00	0.41
7	601658	邮储银行	38,500	218,680.00	0.40
8	600887	伊利股份	7,000	211,260.00	0.38
9	600987	航民股份	30,000	208,200.00	0.38
10	301187	欧圣电气	6,000	204,600.00	0.37

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	2,649,689.21	4.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	36,483,185.95	66.13
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,144,991.43	3.89
7	可转债（可交换债）	2,813,841.87	5.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	44,091,708.46	79.92

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	138638	22 延长 Y1	30,000	3,047,079.45	5.52
2	019733	24 国债 02	26,000	2,649,689.21	4.80
3	240368	23 鄂交 K5	20,000	2,177,330.63	3.95
4	148189	23 粤环 G1	20,000	2,097,339.18	3.80
5	163357	20 华电 Y2	20,000	2,053,405.70	3.72

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 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	4,681.13
2	应收证券清算款	205,398.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22,850.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	232,930.40

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	527,039.57	0.96
2	132026	G 三峡 EB2	363,897.64	0.66
3	113053	隆 22 转债	276,928.79	0.50
4	127052	西子转债	168,193.68	0.30
5	127039	北港转债	166,252.00	0.30
6	110075	南航转债	139,345.45	0.25
7	110079	杭银转债	116,182.06	0.21
8	123195	蓝晓转 02	99,334.90	0.18

9	127032	苏行转债	79,811.15	0.14
10	113049	长汽转债	75,568.93	0.14
11	127043	川恒转债	62,536.72	0.11
12	113050	南银转债	61,065.23	0.11
13	127076	中宠转 2	60,434.74	0.11
14	118039	煜邦转债	57,866.58	0.10
15	123149	通裕转债	52,999.83	0.10
16	127095	广泰转债	50,893.34	0.09
17	123114	三角转债	50,889.03	0.09
18	111017	蓝天转债	48,069.99	0.09
19	113669	景 23 转债	34,054.30	0.06
20	110060	天路转债	27,728.79	0.05
21	111011	冠盛转债	25,282.92	0.05
22	110062	烽火转债	25,269.53	0.05
23	123182	广联转债	24,182.47	0.04
24	110074	精达转债	14,439.76	0.03
25	127026	超声转债	11,620.47	0.02
26	110089	兴发转债	11,403.14	0.02
27	123038	联得转债	10,320.09	0.02
28	110076	华海转债	10,180.50	0.02
29	127045	牧原转债	10,121.67	0.02
30	111003	聚合转债	10,095.00	0.02
31	127084	柳工转 2	9,947.13	0.02
32	110087	天业转债	9,632.92	0.02
33	123228	震裕转债	9,576.98	0.02
34	127031	洋丰转债	9,157.37	0.02
35	123226	中富转债	9,048.03	0.02
36	113067	燃 23 转债	8,429.30	0.02
37	111000	起帆转债	8,081.49	0.01
38	113641	华友转债	7,975.73	0.01
39	113631	皖天转债	7,666.65	0.01
40	113677	华懋转债	6,125.47	0.01

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。

§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	32,006,024.68
--------------	---------------

报告期期间基金总申购份额	15,474,199.58
减：报告期期间基金总赎回份额	7,887,786.27
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	39,592,437.99

§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	-
报告期期间买入/申购总份额	7,311,010.38
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	7,311,010.38
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	18.47

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2024-09-30	7,311,010.38	10,000,000.00	-
合计			7,311,010.38	10,000,000.00	

注：本基金管理人此项申购本基金适用的费用为 1000 元。

§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	2024-12-04 至 2024-12-17	-	7,311,010.38	-	7,311,010.38	18.47%
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

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。

§9 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、基金合同；
- 3、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
二〇二五年一月二十二日