

# 华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金

## 2022 年第 1 季度报告

### 2022 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十一日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 4 月 19 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏睿磐泰兴混合
基金主代码	004202
交易代码	004202
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 7 月 14 日
报告期末基金份额总额	678,111,335.15 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、债券投资策略、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、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×10%+上证国债指数收益率×90%。
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
--------	-----

	(2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-9,659,707.22
2.本期利润	-20,967,734.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0299
4.期末基金资产净值	930,592,673.64
5.期末基金份额净值	1.3723

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	-2.17%	0.21%	-0.65%	0.15%	-1.52%	0.06%
过去六个月	-0.69%	0.19%	0.48%	0.12%	-1.17%	0.07%
过去一年	6.35%	0.22%	2.67%	0.11%	3.68%	0.11%
过去三年	30.67%	0.24%	12.78%	0.13%	17.89%	0.11%
自基金合同生效起至今	37.23%	0.20%	20.58%	0.13%	16.65%	0.07%

#### 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

华夏睿磐泰兴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历史走势对比图

(2017 年 7 月 14 日至 2022 年 3 月 31 日)



## §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		
宋洋	本基金的基金经理	2017-08-29	-	12 年	博士。曾任嘉实基金管理有限公司研究员、投资经理。2016 年 3 月加入华夏基金管理有限公司。曾任数量投资部研究员、华夏新锦图灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 3 月 24 日至 2018 年 9 月 10 日期间）、华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理（2018 年 4 月 10 日至 2019 年 2 月 26 日期间）、华夏睿磐泰盛六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理（2017 年 8 月 29 日至 2021 年 1 月 5 日期

					间)、华夏睿磐泰盛混合型证券投资基金基金经理(2021年1月6日至2021年5月26日期间)、华夏鼎汇债券型证券投资基金基金经理(2017年3月24日至2021年8月3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，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 32 次，其中 3 次为投资策略需要所致，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；其余均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。

#### 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，国外宏观驱动因素较为复杂，俄乌战争加大了国际关系复杂性，也为原本就高企的通胀预期火上浇油；欧美央行采取了更加鹰派的姿态强压通胀预期，联储年内加息预期飙升至 8 次以上，受此影响，股债汇商波动较大。国内方面，宏观政策的发力如期而至，货币宽松降准降息先行，财政政策带动基建投资反弹明显，但地产政策在房住不炒的底线，因城施策带来的改观尚不明显、仍需观察。债券收益率先下后上，以春节为分水岭，节前宽货币兑现收益率陡峭化下行，节后宽信用发酵，收益率平坦化上行；整体来看，年初以来各债券指数表现不佳，收益率低于静态贡献，表现出了震荡偏熊的特征。权益市场今年以来整体表现较为低迷，主要受到国内疫情再度暴发、乌俄冲突以及整体经济不景气等多重因素影响。权益市场整体分化较大：分行业来看，煤炭、地产、银行、农林牧渔、建筑等板块表现较为强劲，而电子、国防军工、食品饮料、家电、汽车等板块表现相对落后。

本基金报告期内，我们低估了股债同时阶段性表现承压的可能性，同时低估了市场的波动。2022 年的开年股票市场并没有预期的开门红，尽管年初以来我们规避了去年年底市场高估值热门赛道，但今年以来，截止一月底的金融、地产等低估值板块以及部分疫情受损行业外，其他行业基本全部下跌的市场环境是超出我们的预期的。二月以来的债券市场的调整虽在我们的预期内，但调整的幅度和节奏却略超出我们的预期，同时外围市场地缘政治风险：俄乌冲突黑天鹅事件也压制了市场的风险偏好。

从操作回顾层面来看，股票端投资继续采用自下而上与自上而下、定性与定量相结合的研究视角，采用均衡配置的方式应对市场的波动和投资主线频繁切换的市场特征，追求行业均衡、风格均衡、持仓分散、换手率适中的偏全天候的权益底仓，同时也借助阶段性的股指期货对冲工具的使用，以期管理整体组合波动率，并控制组合的回撤水平；债券端组合维持了偏中性的组合配置，票息收益不低，但收益率上行的资本利损对票息产生一定侵蚀。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.3723 元，本报告期份额净值增长率为-2.17%，同期业绩比较基准增长率为-0.65%。

#### 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	96,457,332.97	9.61
	其中：股票	96,457,332.97	9.61
2	固定收益投资	819,983,107.65	81.74
	其中：债券	819,983,107.65	81.74
	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	25,000,000.00	2.49
	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	60,748,889.58	6.06
7	其他各项资产	1,029,587.01	0.10
8	合计	1,003,218,917.21	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	462,899.00	0.05
B	采矿业	4,535,459.00	0.49
C	制造业	63,122,178.89	6.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,401,234.72	0.15
E	建筑业	928,874.12	0.10
F	批发和零售业	1,771,772.93	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	1,555,600.00	0.17
H	住宿和餐饮业	120,787.20	0.01

I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,895,618.53	1.06
J	金融业	6,708,307.62	0.72
K	房地产业	800,378.13	0.09
L	租赁和商务服务业	434,697.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	3,264,458.68	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	835,703.15	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	59,856.00	0.01
Q	卫生和社会工作	138,992.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	273,384.00	0.03
S	综合	147,132.00	0.02
	合计	96,457,332.97	10.37

## 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	600941	中国移动	87,363	5,627,924.46	0.60
2	600519	贵州茅台	1,400	2,406,600.00	0.26
3	601318	中国平安	26,100	1,264,545.00	0.14
4	603799	华友钴业	12,800	1,251,840.00	0.13
5	601166	兴业银行	53,200	1,099,644.00	0.12
6	603392	万泰生物	3,760	1,045,280.00	0.11
7	600256	广汇能源	125,100	1,025,820.00	0.11
8	002182	云海金属	51,000	1,008,780.00	0.11
9	000733	振华科技	8,200	929,880.00	0.10
10	601899	紫金矿业	80,500	912,870.00	0.10

## 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	51,881,406.40	5.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	625,694,478.24	67.24
	其中：政策性金融债	116,687,173.94	12.54
4	企业债券	70,771,070.69	7.60

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	56,267,825.87	6.05
7	可转债（可交换债）	15,368,326.45	1.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	819,983,107.65	88.11

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	1928018	19 工商银行永续债	620,000	65,663,945.21	7.06
2	190311	19 进出 11	550,000	56,766,645.21	6.10
3	2028013	20 农业银行二级 01	500,000	51,326,095.89	5.52
4	2020002	20 杭州银行永续债	450,000	46,320,743.84	4.98
5	1928021	19 农业银行永续债 01	400,000	42,210,123.84	4.54

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IH2206	上证 50 股指期货 IH2206 合约	-3	-2,604,780.00	80,820.00	买入股指期货合约的目的是进行更有效地流动性管理,实现投资目标。
IH2204	上证 50 股指期货 IH2204	-6	-5,227,560.00	227,304.00	买入股指期货合约的目的是

	合约				进行更有效地流动性管理,实现投资目标。
公允价值变动总额合计(元)					308,124.00
股指期货投资本期收益(元)					251,814.62
股指期货投资本期公允价值变动(元)					308,124.00

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在风险可控的前提下,根据基金合同规定投资股指期货旨在配合基金日常投资管理需要,更有效地进行流动性管理,实现投资目标。

### 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,中国工商银行股份有限公司、国家开发银行、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国进出口银行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	974,183.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	55,403.78
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,029,587.01

#### 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	127018	本钢转债	5,251,080.14	0.56
2	113033	利群转债	3,617,140.00	0.39
3	110053	苏银转债	2,421,014.79	0.26
4	110079	杭银转债	2,193,484.81	0.24
5	127020	中金转债	1,038,778.40	0.11
6	127045	牧原转债	303,862.66	0.03
7	113044	大秦转债	178,216.10	0.02
8	128107	交科转债	43,692.79	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

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	600941	中国移动	5,627,924.46	0.60	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	711,015,381.41
报告期期间基金总申购份额	59,031,933.24
减：报告期期间基金总赎回份额	91,935,979.50
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	678,111,335.15

## §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

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。

## §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

2022 年 1 月 21 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 2 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 2 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 2 月 19 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 2 月 23 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 3 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

2022 年 3 月 19 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告。

#### 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，首批公募 MOM 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，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、《华夏睿磐泰兴混合型证券投资基金基金合同》；

3、《华夏睿磐泰兴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

二〇二二年四月二十一日