华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金

2018 第四季度 报告

2018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:二〇一九年一月二十一日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1基金产品概况

基金简称	华夏中小板ETF联接	
基金主代码	006246	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年9月10日	
报告期末基金份额总额	27,075,461.97份	
投资目标	通过对目标ETF基金份额的投资,追求跟踪标的指数,获得与指数收益相似的回报。	
投资策略	本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标ETF,根据投资者申购、赎回的现金流情况,本基金将综合目标ETF的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析,对投资组合进行监控和调整,密切跟踪标的指数,基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。	
业绩比较基准	中小企业板价格指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5%。	
风险收益特征	本基金为目标ETF的联接基金,目标ETF为股票型指数基金,因此本基金的风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	华夏中小板ETF联接A	华夏中小板ETF联接C
下属分级基金的交易代码	006246	006247
报告期末下属分级基金的份额总额	14,321,632.24份	12,753,829.73份

2.1.1目标基金基本情况

基金名称	中小企业板交易型开放式指数基金
基金主代码	159902
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006年6月8日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2006年9月5日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

2.1.2目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为“中小企业板价格指数”。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,本基金为指数型基金,采用完全复制策略,跟踪反映中小企业板市场的标的指数,是股票基金中风险较高的产品。

§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10月1日-2018年12月31日)	
	华夏中小板ETF联接A	华夏中小板ETF联接C
1.本期已实现收益	-50,166.95	-7,448.67
2.本期利润	-1,969,518.13	-320,182.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1600	-0.1759
4.期末基金资产净值	12,497,190.86	11,119,427.75
5.期末基金份额净值	0.8726	0.8719

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

华夏中小板ETF联接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	-15.74%	1.69%	-17.34%	1.86%	1.60%	-0.17%

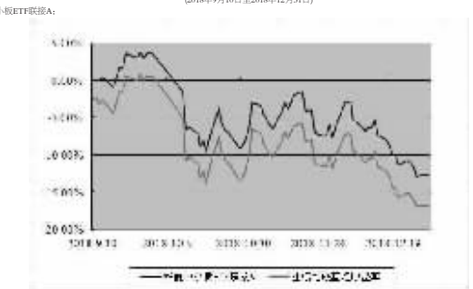
华夏中小板ETF联接C:

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	-15.78%	1.69%	-17.34%	1.86%	1.56%	-0.17%

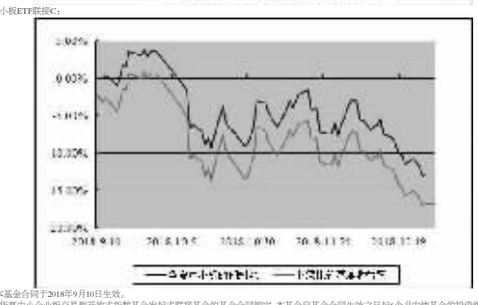
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金
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
(2018年9月10日至2018年12月31日)

华夏中小板ETF联接A:



华夏中小板ETF联接C:



注:①本基金合同于2018年9月10日生效。
②根据华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”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		
徐猛	本基金的基金经理、数量投资部总监	2018-09-10	-	15年	清华大学工学硕士,曾任财富证券助理研究员,原中关村证券研究员等,2006年2月加入华夏基金管理有限公司,曾任数量投资部基金经理助理、上证财材科交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2016年1月29日至2016年3月28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》、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谴责的异常交易行为。

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4季度,国际方面,美国经济数据依然表现出色,美联储如期在12月再次加息,但对未来展望时态度有所缓和,市场预期美国经济即将见顶回落,美股在4季度大跌20%左右,欧元区PMI继续回落,经济放缓逐步确认,欧央行也将于明年退出QE。大宗商品方面,原油价格大幅回落,下跌幅度远超市场预期,黄金则趋势上涨。国内经济下行压力加大,各项经济数据继续下滑,通胀压力不大。

债券市场4季度继续表现较好,期限利差压缩,市场风险偏好处在低位,随着监管层对民企融资政策的缓和,市场中低评级信用债成交活跃度上升,信用利差有所恢复。权益市场小幅反弹后继续延续熊市下跌的趋势,市场信心的恢复还需要时间。

报告期内,本基金增持了债券并增加了杠杆水平。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,华夏中小板ETF联接A基金份额净值为0.8726元,本报告期份额净值增长率为-15.74%,同期业绩比较基准增长率-17.34%,华夏中小板ETF联接C本报告期份额净值为0.8719元,本报告期份额净值增长率为-15.78%,同期业绩比较基准增长率-17.34%,华夏中小板ETF联接C本报告期跟踪偏离度为+1.56%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

§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	基金投资	20,360,928.00	86.06
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	2,335,107.24	9.87
8	其他各项资产	962,384.13	4.07
9	合计	23,658,419.37	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华夏中小板ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	20,360,928.00	86.21

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.3.1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。
5.4 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。
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.8 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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.9 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。
5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.10.1 本报告期末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。
5.10.2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	2,623.35
2	应收证券清算款	4,259,250.49
3	应收股利	-
4	应收利息	2,380,907.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,642,781.21

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	华夏中小板ETF联接A	华夏中小板ETF联接C
本报告期期初基金份额总额	10,631,622.12	261,869.95
报告期基金总申购份额	4,841,851.13	13,917,350.86
减:报告期基金总赎回份额	1,151,841.01	1,425,391.08
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	14,321,632.24	12,753,829.73

§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	10,002,444.69
报告期间买入/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	10,002,444.69
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	36.94

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,444.69	36.94%	10,000,000.00	36.93%	不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,002,444.69	36.94%	10,000,000.00	36.93%	-

§9 影响投资决策的其他重要信息

9.1 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	2018-10-01至2018-12-31	10,002,444.69	-	-	10,002,444.69	36.94%
	2	2018-12-27至2018-12-31	-	8,509,189.93	-	8,509,189.93	31.43%
产品持有风险							
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。							

9.2 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11月8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上海大智慧基金销售有限公司为代销机构的公告。
2018年12月7日发布华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告。
2018年12月24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光大银行股份有限公司为代销机构的公告。
2018年12月26日发布华夏基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在直销机构及华夏财富中购、赎回等业务最低数额限制的公告。
2018年12月28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长沙银行股份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12月31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2/152;华夏圆和混合在“混合基金-灵活配置型基金-灵活配置型基金(股票上下限0~95%+基准股票比例60%~100%)”中排序9/346;华夏沪港通恒生ETF、华夏金融ETF在“股票基金-指数股票型基金-股票ETF基金”中分别排序1/109和9/109;华夏沪港通恒生ETF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2/73和10/73。
在客户服务方面,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)华夏基金直销交易系统上线养老基金“申购+定投”功能,为客户提供了更便捷的投资方式;(2)对旗下部分开放式基金申购、赎回、转换和定期定额申购业务的最低数额限制进行调整,降低了客户交易及持有基金的门槛;(3)与长沙银行、网商银行、百度百盈基金等代销机构合作,为客户提供了更多理财渠道;(4)开展“华夏邀您重阳登高祈福”、“大胆预测退休金”、“猜‘折扣5因素’”等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录
10.1.1中国证监会准予基金注册的文件;
10.1.2《华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金合同》;
10.1.3《华夏中小企业板交易型开放式指数基金发起式联接基金托管协议》;
10.1.4法律意见书;
10.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;
10.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。
10.2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。
10.3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
二〇一九年一月二十一日

华夏鼎沛债券型证券投资基金

2018 第四季度 报告

2018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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十一日

§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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2018年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	华夏鼎沛债券	
基金主代码	005886	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年6月26日	
报告期末基金份额总额	104,029,193.01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	基金根据宏观经济运行状况、政策形势、利率走势、信用状况等的综合判断,并结合各大类资产的估值水平和风险收益特征,在基金合同规定的范围内决定各类资产的配置比例,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	中债综合指数收益率×80%+沪深300指数收益率×10%+经汇率调整的恒生指数收益率×10%。	
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型基金、混合型基金,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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏鼎沛债券A	华夏鼎沛债券C
下属分级基金的交易代码	005886	005887
报告期末下属分级基金的份额总额	99,933,899.88份	4,095,293.13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10月1日-2018年12月31日)	
	华夏鼎沛债券A	华夏鼎沛债券C
1.本期已实现收益	-1,362,542.31	-60,598.64
2.本期利润	-918,541.53	-45,343.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0088	-0.0107
4.期末基金资产净值	99,708,640.43	4,077,679.24
5.期末基金份额净值	0.9977	0.9957

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

华夏鼎沛债券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	-0.85%	0.31%	-0.39%	0.29%	-0.46%	0.02%

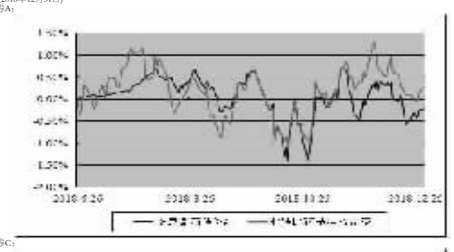
华夏鼎沛债券C:

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	-0.95%	0.31%	-0.39%	0.29%	-0.56%	0.02%

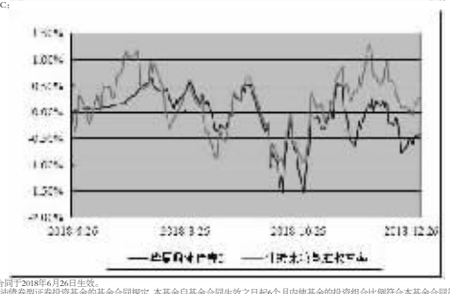
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏鼎沛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
(2018年6月26日至2018年12月31日)

华夏鼎沛债券A:



华夏鼎沛债券C:



注:①本基金合同于2018年6月26日生效。
②根据华夏鼎沛债券型证券投资基金的基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”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		
董阳阳	本基金的基金经理、投资债券投资执行总经理	2018-06-26	-	10年	英国波士顿学院金融学硕士,工商管理学硕士,曾任中国国际金融有限公司投行业务部经理、2009年8月加入华夏基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理、投资经理,华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)基金经理(2013年3月11日至2017年2月24日期间)等。
柳万军	本基金的基金经理、固定收益部总监	2018-06-26	-	11年	中国人民银行研究生部金融学硕士,曾任中国人民银行上海总部副主任科员、泰康资产固定收益部投资经理、交银施罗德基金固定收益部基金经理助理等、2013年6月加入华夏基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员,华夏货币市场基金基金经理(2013年12月31日至2017年8月7日期间),华夏新金宝货币市场基金基金经理(2014年5月26日至2017年8月7日期间),华夏恒利6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(2016年3月29日至2018年6月28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》、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谴责的异常交易行为。

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,全球经济增长趋于稳定,美国经济增长、就业等数据依然较为强劲,但金融市场波动加大,原油等大宗商品价格、美股大幅下挫,美债收益率回落,且部分期限利差倒挂反映市场对后续的增长和通胀预期不佳,尽管美联储继续缩表进程并于12月再次加息,但对后续加息次数期期有所下行,欧元区经济增长趋缓,英国脱欧和意大利预算的不确定性成为后续欧元区经济增长展望的隐忧,国内方面,尽管中美贸易谈判有所进展,但市场对其中长期的严峻性担忧不减,伴随地产周期下行,消费数体趋弱,经济增长有所放缓,尽管宏观政策基调暖调,基建投资逐步企稳,但边际向升力度有限,为对冲经济下行压力,货币政策定调偏准,银行间资金紧张常态,并推出TMLF等结构性政策工具刺激民企、小微企业的信贷扩张,但度量主体层面的融资需求零增导致实际应用效果不佳,社融增速持续回落,利率债和高等级信用债收益率下行明显,低等级民企债信用保持谨慎,出于对整体后续经济走势和盈利状况的悲观情绪,股票市场走势疲弱,转债指数进一步下行。

报告期内,本基金维持债券基本持仓,整体控制权益资产仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2018年12月31日,华夏鼎沛债券A基金份额净值为0.9977元,本报告期份额净值增长率为-0.85%;华夏鼎沛债券C基金份额净值为0.9957元,本报告期份额净值增长率为-0.95%,同期业绩比较基准增长率为-0.39%。

4.5报告期内基金持有人数或基金份额净值出现警讯的情况

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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	14,234,581.00	11.55
	其中:股票	14,234,581.00	11.55
2	固定收益投资	96,221,185.02	78.06
	其中:债券	96,221,185.02	78.06
	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	4,941,899.08	4.01
7	其他各项资产	7,862,295.87	6.38
8	合计	123,259,960.97	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	-	-
B	采矿业	1,022,450.00	0.99
C	制造业	8,169,795.00	7.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,008,000.00	0.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,034,336.00	3.89
J	金融业	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,234,581.00	13.72

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	002373	千方科技	362,800	4,034,336.00	3.89
2	002436	兴森科技	450,300	2,035,356.00	1.96
3	300021	大禹节水	489,300	2,030,595.00	1.96
4	002281	光迅科技	38,600	1,036,796.00	1.00
5	000063	中兴通讯	52,800	1,034,352.00	1.00
6	603986	兆易创新	16,500	1,028,280.00	0.99
7	600547	山东黄金	33,800	1,022,450.00	0.99
8	600787	中储股份	201,600	1,008,000.00	0.97
9	002371	北方华创	26,600	1,004,416.00	0.97
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,678,600.00	11.25
	其中:政策性金融债	11,678,600.00	11.25
4	企业债券	33,246,580.00	32.03
5	企业短期融资券	40,209,500.00	38.74
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	11,086,505.02	10.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	96,221,185.02	92.71

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	011801408	18天士力SCP002	100,000	10,064,000.00	9.70
2	011801349	18晋煤SCP006	100,000	10,060,000.00	9.69
3	018005	国开1701	64,000	6,428,160.00	6.19
4	108602	国开1704	52,000	5,250,440.00	5.06
5	110048	福能转债	49,910	5,184,151.70	5.00

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	27,769.87
2	应收证券清算款	6,443,452.46
3	应收股利	-
4	应收利息	1,391,073.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,862,295.87

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	123006	东财转债	347,970.00	0.34

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

项目	华夏鼎沛债券A	华夏鼎沛债券C
本报告期期初基金份额总额	109,035,809.37	4,447,919.05
报告期基金总申购份额	79,299.89	218,424.85
减:报告期基金总赎回份额	9,181,209.38	571,050.77
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	99,933,899.88	4,095,293.13

§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
2018年11月8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上海大智慧基金销售有限公司为代销机构的公告。
2018年12月7日发布华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告。
2018年12月26日发布华夏基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金在直销机构及华夏财富中购、赎回等业务最低数额限制的公告。
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