

# 华夏鼎融债券型证券投资基金

## 2026 年第 1 季度报告

### 2026 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：二〇二六年四月二十二日

## §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 2026 年 4 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 2026 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华夏鼎融债券	
基金主代码	003301	
交易代码	003301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 7 日	
报告期末基金份额总额	1,063,423,712.17 份	
投资目标	在有效控制风险的前提下，追求持续、稳定的收益。	
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等。	
业绩比较基准	中债综合指数。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C
下属分级基金的交易代码	003301	003302
报告期末下	1,045,601,748.98 份	17,821,963.19 份

属分级基金 的份额总额		
----------------	--	--

### §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 (2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)	
	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C
1.本期已实现收益	16,577,996.56	192,388.85
2.本期利润	7,750,036.77	51,813.55
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0086	0.0043
4.期末基金资产净 值	1,128,539,549.06	20,469,537.72
5.期末基金份额净 值	1.0793	1.1486

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

华夏鼎融债券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	1.45%	0.28%	0.29%	0.04%	1.16%	0.24%

过去六个月	1.66%	0.23%	0.33%	0.05%	1.33%	0.18%
过去一年	4.61%	0.21%	-0.12%	0.07%	4.73%	0.14%
过去三年	11.14%	0.17%	5.45%	0.08%	5.69%	0.09%
过去五年	16.90%	0.19%	8.29%	0.07%	8.61%	0.12%
自基金合同生效起至今	41.04%	0.20%	8.52%	0.07%	32.52%	0.13%

华夏鼎融债券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	1.36%	0.28%	0.29%	0.04%	1.07%	0.24%
过去六个月	1.49%	0.23%	0.33%	0.05%	1.16%	0.18%
过去一年	4.23%	0.21%	-0.12%	0.07%	4.35%	0.14%
过去三年	9.85%	0.17%	5.45%	0.08%	4.40%	0.09%
过去五年	14.63%	0.19%	8.29%	0.07%	6.34%	0.12%
自基金合同生效起至今	35.88%	0.20%	8.52%	0.07%	27.36%	0.13%

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

华夏鼎融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  
(2016 年 11 月 7 日至 2026 年 3 月 31 日)

华夏鼎融债券 A:



华夏鼎融债券 C:



## §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		

刘明宇	本基金的基金经理、公募固定收益投资总监、投委会成员	2025-12-03	-	17 年 硕士。2009 年 6 月加入华夏基金管理有限公司。历任机构债券投资部研究员、投资经理助理、投资经理、华夏鼎实债券型证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 19 日至 2018 年 3 月 14 日期间）、华夏鼎盛债券型证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 19 日至 2019 年 1 月 7 日期间）、华夏稳定双利债券型证券投资基金基金经理（2018 年 12 月 17 日至 2020 年 3 月 24 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 12 月 11 日至 2020 年 6 月 23 日期间）、华夏鼎隆债券型证券投资基金基金经理（2017 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 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
-----	---------------------------	------------	---	--

					<p>(2017 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 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 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎智债券型证券投资基金基金经理 (2017 年 12 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎兴债券型证券投资基金基金经理 (2018 年 2 月 12 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏上证 3-5 年期中高评级可质押信用债交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金经理 (2018 年 5 月 30 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏上证 3-5 年期中高评级可质押信用债交易型开放式指数证券投资基金基金经理 (2018 年 5 月 30 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏 3 年封闭运作战略</p>
--	--	--	--	--	---

					配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理 (2018 年 7 月 30 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎禄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 10 月 11 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎通债券型证券投资基金基金经理 (2018 年 10 月 23 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎康债券型证券投资基金基金经理 (2019 年 1 月 24 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎略债券型证券投资基金基金经理 (2019 年 3 月 21 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏中债 1-3 年政策性金融债指数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)、华夏恒融一年定期开放债券型证券投资基金基金经理 (2019 年 5
--	--	--	--	--	---

					<p>月 10 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理(2019 年 7 月 12 日至 2021 年 1 月 27 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(2019 年 11 月 29 日至 2021 年 1 月 27 日期间)、华夏鼎福三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2020 年 5 月 7 日至 2021 年 6 月 9 日期间)、华夏鼎顺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理(2020 年 5 月 7 日至 2021 年 6 月 9 日期间)、华夏稳福六个月持有期混合型证券投资基金基金经理(2021 年 12 月 21 日至 2023 年 3 月 21 日期间)、华夏稳健增利 4 个月滚动持有债券型发起式证券投资基金基金经</p>
--	--	--	--	--	--

					理（2021 年 5 月 19 日至 2023 年 8 月 23 日期间）、华夏稳鑫增利 80 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 13 日至 2023 年 8 月 23 日期间）、华夏永利一年持有期混合型证券投资基金基金经理（2022 年 1 月 27 日至 2024 年 6 月 20 日期间）、华夏鼎昭利率债债券型证券投资基金基金经理（2024 年 2 月 6 日至 2025 年 2 月 24 日期间）、华夏永润六个月持有期混合型证券投资基金基金经理（2021 年 10 月 29 日至 2025 年 5 月 30 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 2025 年 12 月 3 日期间）等。
靖博灵	本基金的基金经理	2025-10-23	-	10 年	硕士。2016 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任数量投资部研究员、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 25 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

2026 年一季度，宏观经济高频指标维持高景气度，债券市场整体呈震荡运行格局。受益于资金面持续宽松，10 年期及以内国债收益率曲线估值较去年末整体小幅下行，而超长端承压导致曲线形态趋于陡峭，30-10 年期限利差走阔。分月度看，1 月资金面保持平稳，伴随信贷开门红预期修正，债市展开修复行情，收益率曲线从信用品种向利率品种、从短端向中长端逐步传导。2 月利率先下后上，配置盘推动中长端国债走强，30 年期国债及政策性金融债跟涨明显，节后部分机构止盈，利率转为上行。3 月受中东局势影响，国际油价快速抬升，通胀预期有所升温，长端及超长端承压走弱，30-10 年利差进一步走扩，中短端则在资金面平稳及配置力量支撑下表现偏强。总体来看，开年以来债市呈现“信用优于利率、票

息优于久期”的特点，收益率曲线形态呈现陡峭化的特征。

权益市场方面，一季度市场在“内稳外扰”环境下呈高位震荡格局。年初在政策预期和资金推动下放量上行，上证指数一度触及 4100 点上方，但随后因融资保证金比例上调、海外大宗商品波动及地缘局势升级等因素，市场进入多轮“压力测试”，整体呈现“春季躁动+高位震荡”的特征。行业与风格方面，一方面，在涨价逻辑与能源安全驱动下，石油石化、煤炭、电力及公用事业、电力设备及新能源等板块涨幅居前；另一方面，前期涨幅较大的科技成长板块在估值消化和外围扰动下有所调整，资金阶段性流向低估值、高股息的红利板块及防御性行业。整体看，一季度市场盈利预期改善与估值压力并存，呈现典型的“盈利修复+结构分化”行情，为后续围绕业绩与景气度的结构性机会奠定了基础。

报告期内，本基金坚持资产配置理念，积极参与股债投资机会，努力优化组合风险收益特征。股票投资方面，结合市场走势精选个股，力求增厚组合收益；债券投资方面，保持合理仓位与久期，并灵活把握市场波动进行波段操作。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 3 月 31 日，华夏鼎融债券 A 基金份额净值为 1.0793 元，本报告期份额净值增长率为 1.45%；华夏鼎融债券 C 基金份额净值为 1.1486 元，本报告期份额净值增长率为 1.36%，同期业绩比较基准增长率为 0.29%。

#### 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	147,861,695.04	12.17
	其中：股票	147,861,695.04	12.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,035,307,687.90	85.20
	其中：债券	1,035,307,687.90	85.20
	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	31,830,583.96	2.62
8	其他资产	164,422.77	0.01
9	合计	1,215,164,389.67	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	12,394,528.00	1.08
C	制造业	95,121,656.40	8.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,626,312.00	0.32
E	建筑业	3,450,412.00	0.30
F	批发和零售业	3,252,722.00	0.28
G	交通运输、仓储和邮政业	3,189,348.00	0.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,995,108.00	0.70
J	金融业	9,880,245.04	0.86
K	房地产业	179,850.00	0.02
L	租赁和商务服务业	543,141.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	7,127,023.60	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	976,235.00	0.08
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	125,114.00	0.01

S	综合	-	-
	合计	147,861,695.04	12.87

### 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	601899	紫金矿业	113,300	3,707,176.00	0.32
2	300308	中际旭创	4,900	2,790,109.00	0.24
3	603993	洛阳钼业	161,500	2,769,725.00	0.24
4	603799	华友钴业	46,600	2,736,818.00	0.24
5	300502	新易盛	6,000	2,657,040.00	0.23
6	000408	藏格矿业	33,300	2,639,691.00	0.23
7	300750	宁德时代	6,100	2,450,370.00	0.21
8	601138	工业富联	45,900	2,362,014.00	0.21
9	002028	思源电气	11,400	2,302,800.00	0.20
10	601117	中国化学	256,400	2,253,756.00	0.20

### 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	111,584,133.95	9.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	350,246,145.20	30.48
	其中：政策性金融债	50,147,821.92	4.36
4	企业债券	323,129,259.02	28.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	179,156,160.66	15.59
7	可转债（可交换债）	71,191,989.07	6.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,035,307,687.90	90.10

## 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	242605	25 吴江 G2	500,000	50,358,323.29	4.38
2	242269	25 甬城 Y1	500,000	50,173,523.29	4.37
3	250220	25 国开 20	500,000	50,147,821.92	4.36
4	148768	24 蜀道 Y3	420,000	43,349,445.04	3.77
5	524191	25 广晟 K01	400,000	40,348,734.25	3.51

## 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，江苏银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、国家开发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	161,029.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,393.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	164,422.77

## 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	3,841,137.83	0.33
2	127045	牧原转债	2,613,905.54	0.23
3	113062	常银转债	2,249,688.00	0.20
4	113056	重银转债	1,872,148.29	0.16
5	118022	锂科转债	1,846,489.64	0.16
6	127084	柳工转 2	1,742,671.02	0.15
7	110086	精工转债	1,652,125.64	0.14
8	113636	甬金转债	1,561,321.04	0.14
9	111000	起帆转债	1,558,203.84	0.14
10	123179	立高转债	1,548,207.81	0.13
11	118024	冠宇转债	1,547,422.85	0.13
12	113655	欧 22 转债	1,523,586.16	0.13
13	123144	裕兴转债	1,500,469.08	0.13
14	132026	G 三峡 EB2	1,486,392.93	0.13
15	113644	艾迪转债	1,486,173.54	0.13
16	118015	芯海转债	1,457,003.04	0.13
17	127095	广泰转债	1,455,890.28	0.13
18	123112	万讯转债	1,439,425.77	0.13
19	127062	垒知转债	1,434,107.39	0.12
20	113667	春 23 转债	1,419,063.19	0.12
21	118007	山石转债	1,384,579.43	0.12

22	123198	金埔转债	1,365,471.73	0.12
23	118032	建龙转债	1,354,424.79	0.12
24	123173	恒锋转债	1,337,325.55	0.12
25	123236	家联转债	1,294,306.71	0.11
26	118020	芳源转债	1,223,377.16	0.11
27	123247	万凯转债	1,196,919.37	0.10
28	113624	正川转债	1,185,106.60	0.10
29	127110	广核转债	1,095,479.35	0.10
30	127044	蒙娜转债	1,092,591.92	0.10
31	123126	瑞丰转债	1,087,891.54	0.09
32	118030	睿创转债	1,086,550.36	0.09
33	127047	帝欧转债	1,082,257.34	0.09
34	113661	福 22 转债	949,047.48	0.08
35	127079	华亚转债	930,679.08	0.08
36	118031	天 23 转债	915,530.73	0.08
37	123187	超达转债	872,730.78	0.08
38	118012	微芯转债	871,673.65	0.08
39	113695	华辰转债	870,893.49	0.08
40	127078	优彩转债	866,857.43	0.08
41	123213	天源转债	865,025.34	0.08
42	127093	章鼓转债	848,507.10	0.07
43	123165	回天转债	840,219.85	0.07
44	111005	富春转债	828,150.69	0.07
45	118039	煜邦转债	812,219.19	0.07
46	123107	温氏转债	808,770.38	0.07
47	113654	永 02 转债	801,641.22	0.07
48	118004	博瑞转债	737,973.81	0.06
49	123222	博俊转债	694,845.36	0.06
50	123151	康医转债	685,281.79	0.06
51	123211	阳谷转债	684,496.21	0.06
52	113682	益丰转债	682,459.32	0.06
53	127090	兴瑞转债	588,000.46	0.05
54	111004	明新转债	572,632.03	0.05
55	123133	佩蒂转债	559,352.82	0.05
56	123154	火星转债	552,460.41	0.05
57	110085	通 22 转债	535,427.04	0.05
58	113053	隆 22 转债	457,499.99	0.04
59	123194	百洋转债	417,905.88	0.04
60	113632	鹤 21 转债	238,476.71	0.02
61	118051	皓元转债	160,724.48	0.01
62	118057	甬矽转债	145,702.19	0.01
63	113633	科沃转债	121,677.14	0.01
64	127064	杭氧转债	102,255.98	0.01

65	118013	道通转债	99,958.77	0.01
66	113059	福莱转债	51,197.54	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。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏鼎融债券A	华夏鼎融债券C
报告期期初基金份额总额	662,597,278.95	5,615,727.32
报告期期间基金总申购份额	750,472,091.98	16,644,757.66
减：报告期期间基金总赎回份额	367,467,621.95	4,438,521.79
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,045,601,748.98	17,821,963.19

## §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

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	2026-01-01 至 2026-01-04	135,501,400.93	-	45,167,133.64	90,334,267.29	8.49%
	2	2026-02-09 至 2026-03-03, 2026-03-24 至 2026-03-31	-	303,809,000.11	90,000,000.00	213,809,000.11	20.11%

产品特有风险
--------

<p>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。</p>
---

<p>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。</p>
--

## 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、首批浮动管理费基金管理人，境内首家承诺“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  
二〇二六年四月二十二日