华夏收益宝货币市场基金

2020 年第 1 季度报告

2020 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：二〇二〇年四月二十二日

§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 2020 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏收益宝货币	
基金主代码	001929	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 10 月 30 日	
报告期末基金份额总额	8,309,167,196.93 份	
投资目标	在力求安全性的前提下，追求超越业绩基准的投资回报。	
投资策略	基金根据宏观经济运行状况、政策形势、信用状况、利率走势、资金供求变化等的综合判断，并结合各类资产的流动性特征、风险收益、估值水平特征，决定基金资产在债券、银行存款等各类资产的配置比例，并适时进行动态调整。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	华夏收益宝货币 A	华夏收益宝货币 B
下属分级基金的交易代码	001929	001930
报告期末下属分级基金的份额总额	124,524,458.64 份	8,184,642,738.29 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(2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)	
	华夏收益宝货币 A	华夏收益宝货币 B
1.本期已实现收益	855,596.56	64,636,914.38
2.本期利润	855,596.56	64,636,914.38

3.期末基金资产净值	124,524,458.64	8,184,642,738.29

注：①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏收益宝货币 A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5620%	0.0042%	0.3357%	0.0000%	0.2263%	0.0042%

华夏收益宝货币 B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6246%	0.0042%	0.3357%	0.0000%	0.2889%	0.0042%

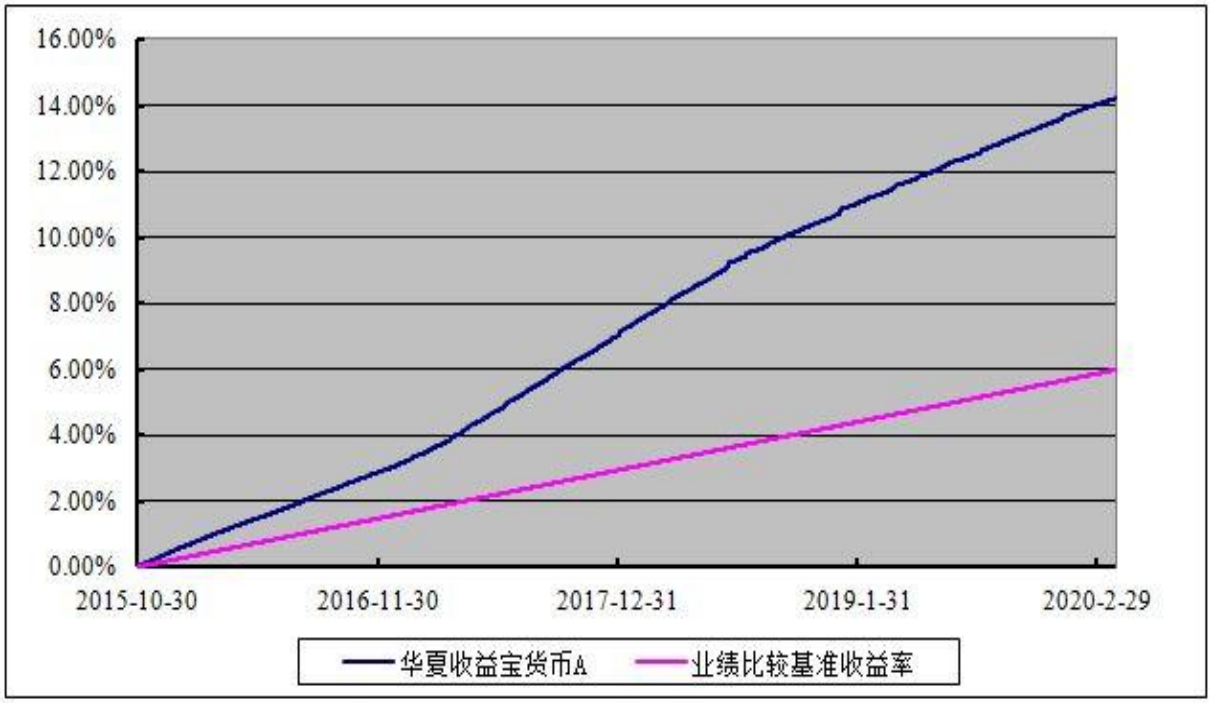
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏收益宝货币市场基金

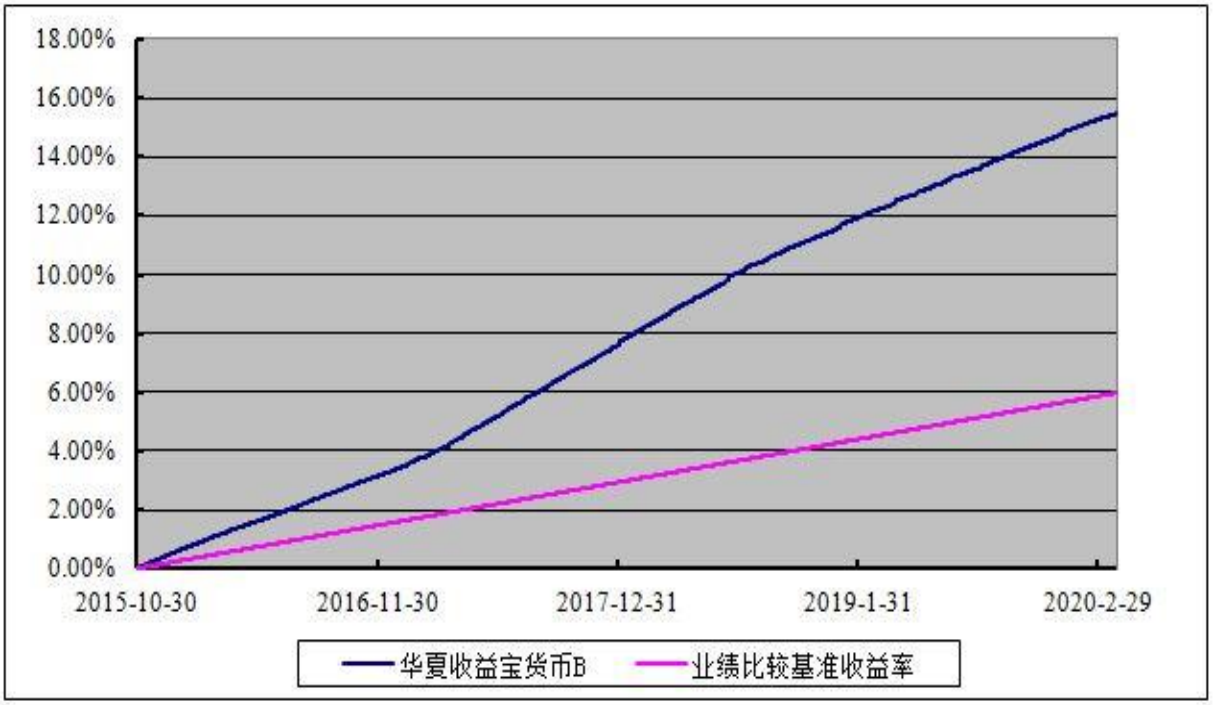
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015 年 10 月 30 日至 2020 年 3 月 31 日)

华夏收益宝货币 A



华夏收益宝货币 B



§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		
周飞	本基金的基金经理、现金管理部高级副总裁	2016-11-17	-	10 年	中央财经大学理学学士、经济学学士。2010 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任交易管理部交易员、现金管理部基金经理助理等。

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》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，未出现涉及本基金的交易所公开竞价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 5%的情况。

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，新冠病毒席卷全球，疫情对各国的经济数据和金融市场的影响深远。美股屡次熔断，结束了 10 年牛市转为技术性熊市，中国 A 股市场伴随着疫情的影响也走出了过山车的行情，跌至 2646 点后又回到 2800 点附近震荡，波动率加大。

国内受疫情影响，经济受到较大影响，通胀承压，为维持市场平稳，货币政策保持稳健，市场

流动性维持宽松。为支持实体经济发展，降低社会融资实际成本，1 季度央行进行了两次准备金下调，1 月 6 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点；3 月 16 日实施普惠金融定向降准，对达到考核标准的银行定向降准 0.5 至 1 个百分点。在此之外，对符合条件的股份制商业银行再额外定向降准 1 个百分点，支持发放普惠金融领域贷款。报告期间，央行 2 月通过公开市场工具下调 10BPs，通过降准及运用逆回购和中期借贷便利（MLF）等定向工具维持市场的合理充裕，央行继续维持稳健货币政策，资金面总体处于平稳宽松态势。

市场方面，资金面整体较为宽松，资金利率和同业存单利率均大幅下行，隔夜利率下行至 1.0%以下水平，7 天回购利率均值下行至 2%附近；3 个月 AAA 存单从 19 年年末的 2.8%水平下行至 3 月末 1.5%附近，6 个月 AAA 存单从 2.9%下行至 1.8%附近，1 年 AAA 存单从 3.1%下行至 2.2%左右水平。

报告期内，本基金主要投资于 3 个月和 6 个月的同业存款、高等级同业存单和交易所逆回购，并于季末择机进行了银行间逆回购的投资。期限搭配以及杠杆水平合适，组合整体的流动性较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 3 月 31 日，华夏收益宝货币 A 本报告期份额净值收益率为 0.5620%；华夏收益宝货币 B 本报告期份额净值收益率为 0.6246%。同期业绩比较基准收益率为 0.3357%。本基金的业绩比较基准为七天通知存款税后利率。

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	固定收益投资	4,114,926,545.14	45.04
	其中：债券	4,114,926,545.14	45.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,423,056,995.56	37.46
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,014,952,463.84	11.11

4	其他资产	584,172,002.53	6.39
5	合计	9,137,108,007.07	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额		5.20
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	824,999,267.50	9.93
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	59
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	25

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	64.35	9.93
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	12.15	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	14.89	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	2.05	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	14.96	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.40	9.93

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期限超过 240 天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	36,232,426.55	0.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,448,087,785.49	17.43
	其中：政策性金融债	1,048,094,959.98	12.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	270,654,516.43	3.26
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,359,951,816.67	28.40
8	其他	-	-
9	合计	4,114,926,545.14	49.52
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112009033	20 浦发银行	5,000,000	498,580,560.16	6.00

		CD033			
2	072000011	20 招商 CP001BC	4,000,000	399,992,825.51	4.81
3	112091139	20 北京农商银行 CD022	3,000,000	299,142,603.00	3.60
4	112093981	20 重庆农村商行 CD013	3,000,000	298,635,464.53	3.59
5	112003017	20 农业银行 CD017	2,500,000	245,833,457.33	2.96
6	112095566	20 东莞银行 CD074	2,300,000	229,761,224.31	2.77
7	140203	14 国开 03	2,000,000	205,915,671.34	2.48
8	200201	20 国开 01	2,000,000	200,233,410.84	2.41
9	112010040	20 兴业银行 CD040	2,000,000	199,674,379.09	2.40
10	180203	18 国开 03	1,800,000	183,949,104.48	2.21

5.7“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.09%
报告期内偏离度的最低值	0.01%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.04%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

鉴于货币市场基金的特性，本基金采用摊余成本法计算基金资产净值，即本基金按持有债券投资的票面利率或商定利率每日计提应收利息，并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价，以摊余的成本计算基金资产净值。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人采用“影子定价”，即于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，当基金资产净值与其

他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至 1.00 元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海浦东发展银行股份有限公司、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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,450.57
2	应收证券清算款	454,564,270.56
3	应收利息	19,593,680.42
4	应收申购款	110,008,600.98
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	584,172,002.53

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

2、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	华夏收益宝货币A	华夏收益宝货币B
本报告期期初基金份额总额	137,513,739.50	4,625,719,506.26
报告期基金总申购份额	321,340,052.58	27,292,244,957.75
报告期基金总赎回份额	334,329,333.44	23,733,321,725.72
报告期期末基金份额总额	124,524,458.64	8,184,642,738.29

注：上述“本报告期基金总申购份额”、“本报告期基金总赎回份额”包含 A 级基金份额、B 级基金份额间升降级的基金份额。

§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	2020-01-01 至 2020-01-02	1,100,416,905.51	6,556,399.34	114,000,000.00	992,973,304.85	11.95%
	2	2020-03-31	-	2,204,728,999.62	500,987,644.95	1,703,741,354.67	20.50%
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

2020 年 1 月 30 日发布华夏基金管理有限公司关于根据国家延长春节假期通知及交易所休市安排等调整旗下基金春节后业务办理日期的公告。

2020 年 3 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下公募基金 2019 年年报延缓审计与披露的公告。

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，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。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验，目前旗下管理华夏上证 50ETF、华夏沪深 300ETF、华夏 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、华夏中证 500ETF、华夏中小板 ETF、华夏创业板 ETF、华夏中证央企 ETF、华夏中证四川国改 ETF、华夏战略新兴成指 ETF、华夏中证 5G 通信主题 ETF、华夏中证人工智能主题 ETF、华夏国证半导体芯片 ETF、华夏中证新能源汽车 ETF、华夏粤港澳大湾区创新 100ETF、华夏消费 ETF、华夏金融 ETF、华夏医药 ETF、华夏中证全指证券公司 ETF、华夏中证银行 ETF、华夏中证全指房地产 ETF、华夏创蓝筹 ETF、华夏创成长 ETF、华夏恒生 ETF、华夏沪港通恒生 ETF、华夏野村日经 225ETF、华夏 3-5 年中高级可质押信用债 ETF 及华夏饲料豆粕期货 ETF，初步形成了覆盖大盘蓝筹、宽基指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta 策略、海外市场指数、信用债指数、商品指数等较为完整的产品线。

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，2020 年在基金分类排名中（截至 2020 年 3 月 31 日数据），华夏鼎通债券在“债券基金-纯债债券型基金-长期纯债债券型基金（A 类）”中排序 6/517；华夏双债债券(A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（可投转债）（A 类）”中排序 5/190；华夏鼎利债券 (A 类)在“债券基金-普通债券型基金-普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 6/254；华夏亚债中国指数(C 类)在“债券基金-指数债券型基金-指数债券型基金（非 A 类）”中排序 6/55；华夏鼎琪三个月定开债券在“债券基金-定期开放式纯债债券型基金-定期开放式纯债债券型基金（A 类）”中排序 2/347；华夏恒融定开债券在“债券基金-定期开放式普通债券型基金-定期开放式普通债券型基金（二级）（A 类）”中排序 3/24；华夏科技成长股票在“股票基金-行业主题股票型基金-TMT 与信息技术行业股票型基金（A 类）”中排序 3/10。华夏医疗健康混合(A 类)在“混合基金-偏股型基金-普通偏股型基金（A 类）”中排序 4/225；华夏乐享健康混合在“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 30%-60%）（A 类）”中排序 1/491；华夏永康添福混合及华夏磐泰混合(LOF)在“混合基金-偏债型基金-偏债型基金（A 类）”中分别排序 5/126 和 6/126；华夏睿磐泰荣混合(C 类)在“混合基金-偏债型基金-偏债型基金（非 A 类）”中排序 6/82；华夏移动互联混合（QDII）和华夏新时代混合（QDII）在“QDII 基金-QDII 混合基金-QDII 混合基金（A 类）”中分别排序 4/36 和 6/36。华夏中证 AH 经济蓝筹股票指数(C 类)在“股票基金-标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金（非 A 类）”中排序 8/21，华夏创业板 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基

金”中排序 2/78；华夏消费 ETF 及华夏医药 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-行业指数股票 ETF 基金”中分别排序 7/35 和 3/35；华夏战略新兴成指 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-主题指数股票 ETF 基金”中排序 5/56；华夏创成长 ETF 及华夏创蓝筹 ETF 在“股票基金-股票 ETF 基金-策略指数股票 ETF 基金”中分别排序 1/17 和 2/17；华夏创业板 ETF 联接及华夏中小板 ETF 联接在“股票基金-股票 ETF 联接基金-规模指数股票 ETF 联接基金（A 类）”中分别排序 1/61 和 10/61；华夏战略新兴成指 ETF 联接在“股票基金-股票 ETF 联接基金-主题指数股票 ETF 联接基金（非 A 类）”中排序 3/31；华夏恒生 ETF 在“QDII 基金-QDII 股票基金-QDII 跨境股票 ETF 基金”中排序 5/11。

1 季度，公司及旗下基金荣膺由基金评价机构颁发的多项奖项。在中国证券报举办的第十七届中国基金业金牛奖评选活动中，华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”奖，华夏上证 50ETF 荣获“2019 年度开放式指数型金牛基金（三年期）”奖。

在客户服务方面，1 季度，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）华夏基金管家客户端部分基金上线定投止盈功能，为广大投资者管理定期定额交易提供了便利；（2）华夏基金微信公众号上线货币基金收益播报推送功能，方便客户及时了解持有的货币基金收益变动情况；（3）与苏州农商银行、浦领基金、网金基金、喜鹊基金等代销机构合作，提供更多便捷的理财渠道；（4）开展“难忘，因为不用记”、“第二期-寻人启事”、“回头 look 一眼”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

§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、《华夏收益宝货币市场基金基金合同》；

3、《华夏收益宝货币市场基金托管协议》；

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

二〇二〇年四月二十二日