
汇丰晋信货币市场基金

2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 30 日

基金管理人:汇丰晋信基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 10 月 28 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月27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07月01日起至2020年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇丰晋信货币
基金主代码	540011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月02日
报告期末基金份额总额	11,026,673,115.71份
投资目标	在保持资产的低风险和高流动性的前提下，争取获得超过基金业绩比较基准的收益率。
投资策略	<p>1. 整体资产配置策略</p> <p>整体资产配置策略主要包括两个方面：1) 根据宏观经济形势、央行货币政策、短期资金市场状况等因素对短期利率走势进行综合判断；2) 根据前述判断形成的利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限。</p> <p>2. 类属配置策略</p> <p>基金组合在国债、央行票据、债券回购、金融债、短期融资券及现金等投资品种之间的配置比例。</p> <p>3. 个券选择策略</p> <p>在个券选择层面，将首先考虑安全性因素，优先选择央票、短期国债等高信用等级的债券品种以规避</p>

	<p>违约风险。</p> <p>4. 回购策略</p> <p>1) 息差放大策略：该策略是指利用回购利率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。</p> <p>2) 逆回购策略：基金管理人将密切关注由于新股申购等原因导致短期资金需求激增的机会，通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金利率陡升的投资机会。</p> <p>5. 流动性管理策略</p> <p>由于货币市场基金要保持高流动性的特性，本基金将紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等，建立组合流动性预警指标，实现对基金资产的结构化管理，并结合持续性投资的方法，将回购/债券到期日进行均衡等量配置，以确保基金资产的整体变现能力。</p>	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期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	汇丰晋信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
下属分级基金的交易代码	540011	541011
报告期末下属分级基金的份额总额	62,653,346.39份	10,964,019,769.32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07月01日 - 2020年09月30日)	
	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
1. 本期已实现收益	219,502.55	51,067,431.18
2. 本期利润	219,502.55	51,067,431.18
3. 期末基金资产净值	62,653,346.39	10,964,019,769.32

注：1、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，由于按摊余成本法核算的货币市场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。

2、本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配为“每日分配、按月支付”。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

汇丰晋信货币A净值表现

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	0.4110%	0.0018%	0.3403%	0.0000%	0.0707%	0.0018%
过去六个月	0.7362%	0.0014%	0.6768%	0.0000%	0.0594%	0.0014%
过去一年	1.8118%	0.0019%	1.3537%	0.0000%	0.4581%	0.0019%
过去三年	7.5465%	0.0026%	4.0537%	0.0000%	3.4928%	0.0026%
过去五年	12.7276%	0.0025%	6.7574%	0.0000%	5.9702%	0.0025%
自基金合同生效起至今	25.9654%	0.0029%	12.1298%	0.0001%	13.8356%	0.0028%

注：

过去三个月指 2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去六个月指 2020 年 4 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去一年指 2019 年 10 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去三年指 2017 年 10 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去五年指 2015 年 10 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2011 年 11 月 2 日-2020 年 9 月 30 日

汇丰晋信货币B净值表现

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	0.4719%	0.0018%	0.3403%	0.0000%	0.1316%	0.0018%

					6%	8%
过去六个月	0.8573%	0.0014%	0.6768%	0.0000%	0.1805%	0.0014%
过去一年	2.0564%	0.0019%	1.3537%	0.0000%	0.7027%	0.0019%
过去三年	8.3248%	0.0026%	4.0537%	0.0000%	4.2711%	0.0026%
过去五年	14.0911%	0.0025%	6.7574%	0.0000%	7.3337%	0.0025%
自基金合同生效起至今	28.6952%	0.0029%	12.1298%	0.0001%	16.5654%	0.0028%

注：

过去三个月指 2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去六个月指 2020 年 4 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去一年指 2019 年 10 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去三年指 2017 年 10 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

过去五年指 2015 年 10 月 1 日-2020 年 9 月 30 日

自基金合同生效起至今指 2011 年 11 月 2 日-2020 年 9 月 30 日

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

汇丰晋信货币A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：

1. 按照基金合同的约定，本基金主要投资于货币市场金融工具：现金、通知存款、短期融资券、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、1 年以内（含 1 年）的银行定期

存款和大额存单、期限在 1 年以内（含 1 年）的债券回购、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的资产支持证券、期限在 1 年以内（含 1 年）的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止 2012 年 5 月 2 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 报告期内本基金的业绩比较基准为：同期七天通知存款利率（税后）。

汇丰晋信货币B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：

1. 按照基金合同的约定，本基金主要投资于货币市场金融工具：现金、通知存款、短期融资券、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、1 年以内（含 1 年）的银行定期存款和大额存单、期限在 1 年以内（含 1 年）的债券回购、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的资产支持证券、期限在 1 年以内（含 1 年）的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金自基金合同生效日起不超过六个月内完成建仓。截止 2012 年 5 月 2 日，本基金的各项投资比例已达到基金合同约定的比例。

2. 报告期内本基金的业绩比较基准为：同期七天通知存款利率（税后）。

§ 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	说明
		任职日期	离任日期		

				限	
李媛媛	投资部固定收益总监、本基金基金经理	2011-11-12	-	15	李媛媛女士，曾任广东发展银行上海分行国际部交易员、法国巴黎银行（中国）有限公司资金部交易员、比利时富通银行上海分行环球市场部交易员、汇丰晋信基金管理有限公司投资经理、投资部固定收益副总监、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理。现任汇丰晋信货币市场基金基金经理、投资部固定收益总监。
范力	本基金，汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理	2019-07-27	2020-09-19	5	范力先生，曾任大公国际资信评估有限公司分析师，裕利安怡管理咨询（上海）有限公司信用分析师，汇丰晋信基金管理有限公司高级信用分析师、汇丰晋信货币市场基金、汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理

- 注：1. 任职日期为本基金管理人公告李媛媛女士和范力先生担任本基金基金经理的日期；
2. 离职日期为本基金管理人公告范力先生不再担任本基金基金经理的日期；
3. 证券从业年限是证券投资相关的工作经历年限。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法规、中国证监会的规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未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

为了保护公司所管理的不同投资组合得到公平对待，充分保护基金份额持有人的合法权益，汇丰晋信基金管理有限公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，制定了《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》。

《汇丰晋信基金管理有限公司公平交易制度》规定：在投资管理活动中应公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。《公平交易制度》适用于投资的全过程，用以规范基金投资相关工作，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、以及投资管理过程中涉及的行为监控和业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，公司各相关部门均按照公平交易制度的规定进行投资管理活动、研究分析活动以及交易活动。同时，我公司切实履行了各项公平交易行为监控、分析评估及报告义务，并建立了相关记录。

报告期内，未发现本基金管理人存在不公平对待不同投资组合，或直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制定了《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，加强防范不同投资组合之间可能发生的利益输送，密切监控可能会损害基金份额持有人利益的异常交易行为。

报告期内，公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《汇丰晋信基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》的规定，对同一投资组合以及不同投资组合中的交易行为进行了监控分析，未发现异常交易行为。

报告期内未发生各投资组合参与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的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2020年第三季度，经过一系列货币政策、财政政策的刺激，中国经济在全球范围内率先复苏，三季度，领先指标方面，统计局8月31日公布的数据显示，8月制造业采购经理指数（PMI）为51，较7月微降0.1个百分点；非制造业PMI为55.2，环比上升1个百分点，两者均连续六个月位于扩张区间，表明国内生产生活秩序继续恢复。社零数据在8月份首次转正，说明居民的日常生活逐步步入正轨，规模以上的工业增加值也持续走高，宏观经济数据持续向好。

CPI方面，由于猪肉价格逐步进入下行通道，洪涝造成的鲜菜供给紧张也逐步缓解，新型冠状病毒疫情影响下非食品价格也难以出现大幅回升，CPI逐步下行，进入四季度或将继续下行。

货币市场方面，6月1日，央行推出了支持小微企业融资的组合政策，创设了“直达实体经济政策工具”。由于二季度经济复苏超预期，央行降低实体经济的融资利率，因

此，流动性一直处于紧平衡的状态。央行流动性的投放保持谨慎，央行通过公开市场进行资金投放，主要是面向大型银行为主的一级交易商，希望向大型银行投放的资金能够传递到全市场，但在流动性紧平衡的情况下，大型银行拆出资金意愿有限，中小银行感受到了更为明显的流动性紧张的压力。同时，中国银保监会近期加大了对商业银行结构性存款的管理，银行有主动压降结构性存款的压力，给负债端带来了扰动，NCD 的发行价格提升也给债券市场带来了一定的压力。

回顾2020年度第三季度债券市场，市场基本维持宽幅震荡，没有明确的方向，债券市场利多因素都已经预期，而经济基本面持续复苏，疫情对经济的影响和对债券情绪的影响在钝化，再加上地方债的发行放量，供给影响，市场预期不稳，维持震荡。

回顾2020年第三季度货币基金的操作，本基金的总体原则是在管理好流动性的前提下，根据市场变化，抓住关键时机选择合适的资产配置比例。8月，由于地方债供给的影响，造成银行超储率下降，叠加银行结构性存款的监管，银行端的负债收紧。本基金抓住时机，拉长久期，多配置半年至九个月的NCD，获得了资金利率上行带来的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金A类份额净值收益率为0.4110%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；本基金B类份额净值收益率为0.4719%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现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	5,642,956,571.39	51.15
	其中：债券	5,642,956,571.39	51.15
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,245,100,000.00	29.42
	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	1,378,076,432.28	12.49
4	其他资产	765,778,839.47	6.94
5	合计	11,031,911,843.14	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

本报告期内及本报告期末不存在债券回购融资情况。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

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	51.00	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)—60天	20.20	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
3	60天(含)—90天	6.60	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)—120天	0.00	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)—397天(含)	22.03	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
	合计	99.82	0.00

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

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	642,084,877.89	5.82
	其中：政策性金融债	642,084,877.89	5.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,698,471,140.10	15.40
6	中期票据	30,116,297.68	0.27
7	同业存单	3,272,284,255.72	29.68
8	其他	-	-
9	合计	5,642,956,571.39	51.18
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	012002273	20电网SCP026	2,000,000	199,913,323.52	1.81
2	112022007	20邮储银行CD007	1,500,000	149,848,674.23	1.36
3	112003072	20农业银行CD072	1,500,000	149,687,060.39	1.36
4	112006159	20交通银行CD159	1,500,000	149,562,681.94	1.36
5	112092353	20大华银行CD001	1,500,000	149,443,237.47	1.36
6	180409	18农发09	1,300,000	131,262,134.08	1.19
7	0120027	20中电投SCP0	1,300,000	129,880,35	1.18

	08	18		1.10	
8	0120025 45	20南电SCP010	1,300,000	129,776,57 0.29	1.18
9	0120007 62	20中电投SCP0 07	1,000,000	100,025,50 2.83	0.91
10	0120013 84	20三峡SCP001	1,000,000	99,991,997. 75	0.91

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
报告期内偏离度的最高值	0.0337%
报告期内偏离度的最低值	-0.0195%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0123%

注：以上数据按交易日统计。

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%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%情况。

5.8 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

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	741,111,681.09
3	应收利息	19,049,506.71
4	应收申购款	5,617,651.67
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	765,778,839.47

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

投资组合报告中，由于四舍五入原因，市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差；由于小数点后保留位数限制原因，市值占净值比例可能显示为零。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	汇丰晋信货币A	汇丰晋信货币B
报告期期初基金份额总额	69,501,824.44	10,460,454,788.64
报告期期间基金总申购份额	138,617,318.20	9,163,013,269.54
报告期期间基金总赎回份额	145,465,796.25	8,659,448,288.86
报告期期末基金份额总额	62,653,346.39	10,964,019,769.32

注：红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的来源，统一计入本期总赎回份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1) 中国证监会批准汇丰晋信货币市场基金设立的文件
- 2) 汇丰晋信货币市场基金基金合同
- 3) 汇丰晋信货币市场基金招募说明书
- 4) 汇丰晋信货币市场基金托管协议
- 5) 汇丰晋信基金管理有限公司开放式基金业务规则
- 6) 基金管理人业务资格批件和营业执照
- 7) 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8) 报告期内汇丰晋信货币市场基金在指定媒体上披露的各项公告
- 9) 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

地点为管理人地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼17楼

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话：021-20376888

公司网址：<http://www.hsbcjt.cn>

汇丰晋信基金管理有限公司

2020年10月28日