

华夏中债 1-3 年政策性金融债指数

证券投资基金

2023 年第 4 季度报告

2023 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月十九日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏中债 1-3 年政金债指数	
基金主代码	007165	
交易代码	007165	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 4 月 25 日	
报告期末基金份额总额	4,923,587,262.74 份	
投资目标	本基金通过指数化投资，在尽量控制偏离度及跟踪误差的前提下，使得扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报。	
投资策略	本基金为被动管理基金，主要采用抽样复制策略，投资于标的指数中具有代表性的部分成份券，或选择非成份券作为替代，使得债券投资组合的总体特征（如久期、剩余期限分布和到期收益率等）与标的指数相似。此外，本基金可通过参与风险低且可控的债券回购等投资，以弥补基金费用、增加基金收益。主要投资策略包括债券指数化投资策略、衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	中债-1-3 年政策性金融债指数（全价）收益率。	
风险收益特征	本基金为债券基金，其预期风险和预期收益高于货币基金，低于混合型基金、股票型基金。 本基金属于指数基金，采用抽样复制策略，跟踪中债-1-3 年政策性金融债指数，其风险收益特征与标的指数所表征的债券市场组合的风险收益特征相似。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏中债 1-3 年政金债指数 A	华夏中债 1-3 年政金债指数 C
下属分级基金的交易代码	007165	007166

报告期末下属分级基金的份 额总额	4,921,185,154.97 份	2,402,107.77 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)	
	华夏中债 1-3 年政金债指数 A	华夏中债 1-3 年政金债指数 C
1.本期已实现收益	18,737,638.14	16,893.44
2.本期利润	30,993,657.72	16,103.94
3.加权平均基金份 额本期利润	0.0093	0.0050
4.期末基金资产净 值	5,003,667,196.34	2,477,911.31
5.期末基金份额净 值	1.0168	1.0316

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

华夏中债1-3年政金债指数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	0.74%	0.04%	0.33%	0.04%	0.41%	0.00%

过去六个月	1.26%	0.04%	0.22%	0.04%	1.04%	0.00%
过去一年	2.99%	0.04%	0.32%	0.04%	2.67%	0.00%
过去三年	9.47%	0.04%	1.33%	0.04%	8.14%	0.00%
自基金合同生效起至今	15.51%	0.05%	2.61%	0.05%	12.90%	0.00%

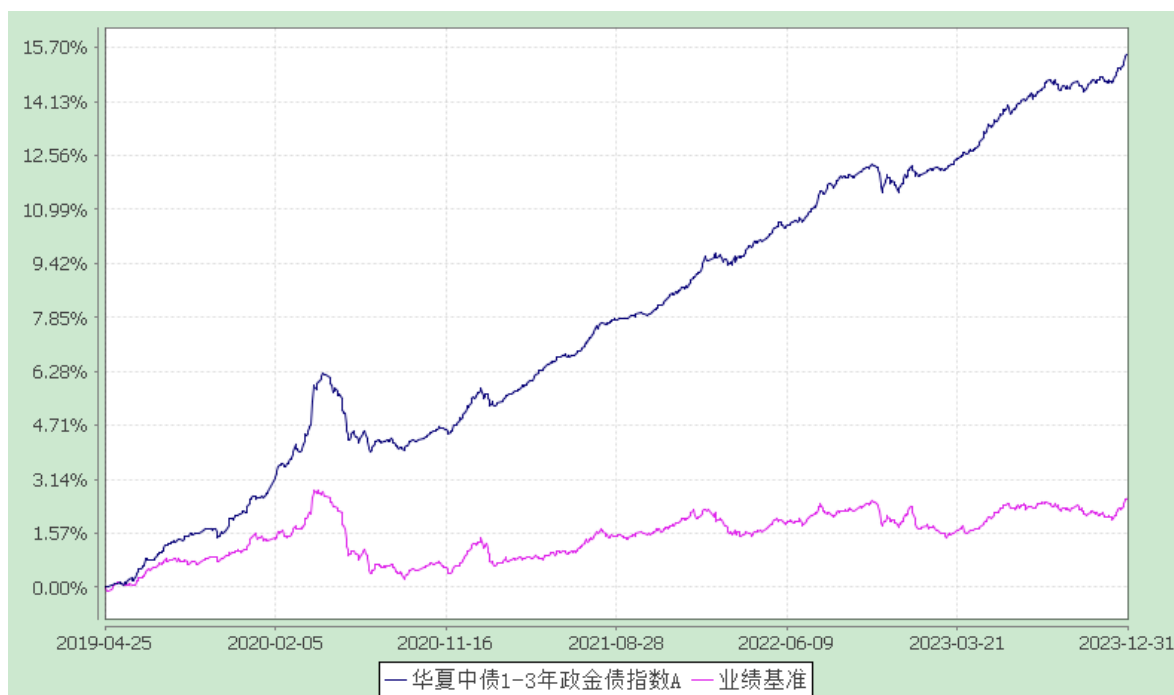
华夏中债1-3年政金债指数C:

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	0.71%	0.04%	0.33%	0.04%	0.38%	0.00%
过去六个月	1.21%	0.04%	0.22%	0.04%	0.99%	0.00%
过去一年	3.62%	0.06%	0.32%	0.04%	3.30%	0.02%
过去三年	9.95%	0.05%	1.33%	0.04%	8.62%	0.01%
自基金合同生效起至今	15.83%	0.06%	2.61%	0.05%	13.22%	0.01%

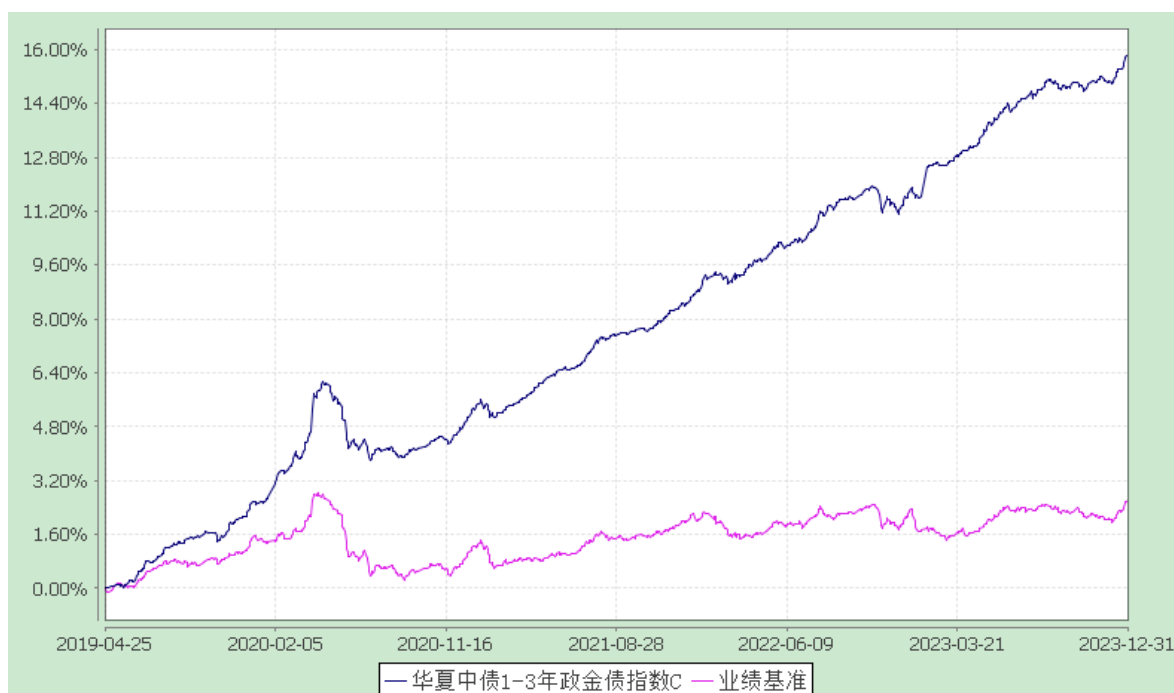
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金
 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
 (2019 年 4 月 25 日至 2023 年 12 月 31 日)

华夏中债 1-3 年政金债指数 A:



华夏中债 1-3 年政金债指数 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		
张海静	本基金的基金	2021-01-27	-	16 年	硕士。曾任北京高华证券有限

	<p>经理</p>			<p>责任公司销售交易部经理、中国农业银行股份有限公司金融市场部投资经理。2016 年 2 月加入华夏基金管理有限公司。历任投资经理助理、基金经理助理、投资经理，华夏鼎佳债券型证券投资基金基金经理（2020 年 4 月 21 日至 2021 年 6 月 9 日期间）、亚债中国债券指数基金基金经理（2020 年 1 月 6 日至 2021 年 1 月 27 日期间）、华夏鼎明债券型证券投资基金基金经理（2020 年 5 月 13 日至 2021 年 6 月 9 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（2019 年 3 月 7 日至 2021 年 8 月 16 日期间）、华夏鼎航债券型证券投资基金基金经理（2020 年 7 月 3 日至 2021 年 8 月 16 日期间）、华夏鼎禄三个月定期开放债</p>
--	-----------	--	--	---

					券型发起式证券投资基金基金经理（2021 年 1 月 27 日至 2022 年 2 月 14 日期间）、华夏上海清算所 1-3 年高等级国企中期票据指数证券投资基金基金经理（2020 年 9 月 29 日至 2022 年 6 月 21 日期间）、华夏鼎旺三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（2019 年 7 月 15 日至 2023 年 3 月 21 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 97 次，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

进入 10 月，高频数据环比季节性走弱，基本面冲击有所消退，但特殊再融资债券启动、国债增发先后落地，利率债供给冲击和资金面冲击成为了债市的核心矛盾。10Y 国债攀升至 2.7% 以上水平。11 月份，在万亿国债发行落地、房地产政策宽松预期等影响因素共同作用下，资金面仍然紧平衡，基本面数据增长放缓对债市利好程度有限，11 月债市整体表现略弱，短端利率整体上行，长端利率月内震荡为主，收益率曲线略有平坦。11 月上旬，基本面修复不及预期以及跨月资金面边际转松，10 年期国债收益率小幅回落至 2.64%-2.66% 的区间；11 月中下旬地产支持政策发酵、监管机构对资金空转问题的关注叠加支持民营经济的重磅文件发布，宽信用持续推进，债市情绪受到压制，推动长债利率高位震荡，连续多日升至高点 2.71%；随着月末央行加大净投放、11 月 PMI 继续下滑不及预期等利好推动，长短端利率小幅回落，10 年期国债收益率收于 2.67%。12 月份以来，市场继续演绎利空出尽逻辑，叠加资金利率有所下降，利率重归下行。

报告期内，本基金密切跟踪指数，在市场趋势比较明显的时候参与利率债波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，华夏中债 1-3 年政金债指数 A 基金份额净值为 1.0168 元，本报告期份额净值增长率为 0.74%；华夏中债 1-3 年政金债指数 C 基金份额净值为 1.0316 元，本报告期份额净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准增长率为 0.33%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,143,624,305.76	98.85
	其中：债券	5,143,624,305.76	98.85
	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	36,314,029.64	0.70
8	其他资产	23,311,663.59	0.45
9	合计	5,203,249,998.99	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	50,550,897.40	1.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,093,073,408.36	101.74
	其中：政策性金融债	5,093,073,408.36	101.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,143,624,305.76	102.75

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	220313	22 进出 13	4,000,000	403,219,016.39	8.05
2	220412	22 农发 12	3,400,000	342,550,743.17	6.84
3	210408	21 农发 08	2,900,000	297,940,849.73	5.95
4	160213	16 国开 13	2,800,000	287,938,000.00	5.75
5	230202	23 国开 02	2,500,000	257,672,602.74	5.15

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,311,663.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,311,663.59

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	华夏中债1-3年政金债指数A	华夏中债1-3年政金债指数C
本报告期期初基金份额总额	2,995,575,063.15	4,890,007.84
报告期期间基金总申购份额	2,514,696,322.04	267,623.81
减：报告期期间基	589,086,230.22	2,755,523.88

金总赎回份额		
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	4,921,185,154.97	2,402,107.77

§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

2023 年 10 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于设立华夏股权投资基金管理(北京)有限公司的公告。

2023 年 12 月 6 日发布华夏基金管理有限公司关于限制华夏中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金申购、定期定额申购及转换转入业务的公告。

2023 年 12 月 7 日发布华夏中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金第十四次分红公告。

2023 年 12 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于恢复华夏中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金大额申购（含定期定额申购）及转换转入业务的公告。

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、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、首批公募 MOM 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，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、《华夏中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《华夏中债 1-3 年政策性金融债指数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

二〇二四年一月十九日