

华宝现金宝货币市场基金 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 22 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 2021 年 1 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 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华宝现金宝货币
基金主代码	240006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 3 月 31 日
报告期末基金份额总额	31,741,050,956.87 份
投资目标	保持本金的安全性与流动性，追求高于比较基准的收益率。
投资策略	研究宏观经济指标及利率变动趋势，确定投资组合平均久期。在满足投资组合平均久期的条件下，充分考虑相关品种的收益性、流动性、信用等级，确定组合配置。利用现代金融分析方法和工具，优化组合配置效果，实现组合增值。采用均衡分布、滚动投资、优化期限配置等方法，加强流动性管理。实时监控各品种利率变动，捕捉无风险套利机会。
业绩比较基准	同期 7 天通知存款利率（税后）

风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。		
基金管理人	华宝基金管理有限公司		
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	华宝现金宝货币 A	华宝现金宝货币 B	华宝现金宝货币 E
下属分级基金的交易代码	240006	240007	000678
报告期末下属分级基金的份额总额	24,858,901,811.45 份	100,154,906.25 份	6,781,994,239.17 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日）		
	华宝现金宝货币 A	华宝现金宝货币 B	华宝现金宝货币 E
1. 本期已实现收益	119,925,552.36	711,197.94	38,251,626.88
2. 本期利润	119,925,552.36	711,197.94	38,251,626.88
3. 期末基金资产净值	24,858,901,811.45	100,154,906.25	6,781,994,239.17

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、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。

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

华宝现金宝货币 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	0.5729%	0.0013%	0.3393%	0.0000%	0.2336%	0.0013%

过去六个月	1.0061%	0.0013%	0.6787%	0.0000%	0.3274%	0.0013%
过去一年	1.9924%	0.0012%	1.3500%	0.0000%	0.6424%	0.0012%
过去三年	8.3123%	0.0025%	4.0500%	0.0000%	4.2623%	0.0025%
过去五年	15.1571%	0.0024%	6.7500%	0.0000%	8.4071%	0.0024%
自基金合同生效起至今	58.0520%	0.0048%	25.1572%	0.0016%	32.8948%	0.0032%

华宝现金宝货币 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	0.6333%	0.0013%	0.3393%	0.0000%	0.2940%	0.0013%
过去六个月	1.1276%	0.0013%	0.6787%	0.0000%	0.4489%	0.0013%
过去一年	2.2366%	0.0012%	1.3500%	0.0000%	0.8866%	0.0012%
过去三年	9.0916%	0.0025%	4.0500%	0.0000%	5.0416%	0.0025%
过去五年	16.5435%	0.0024%	6.7500%	0.0000%	9.7935%	0.0024%
自基金合同生效起至今	64.1395%	0.0048%	25.1572%	0.0016%	38.9823%	0.0032%

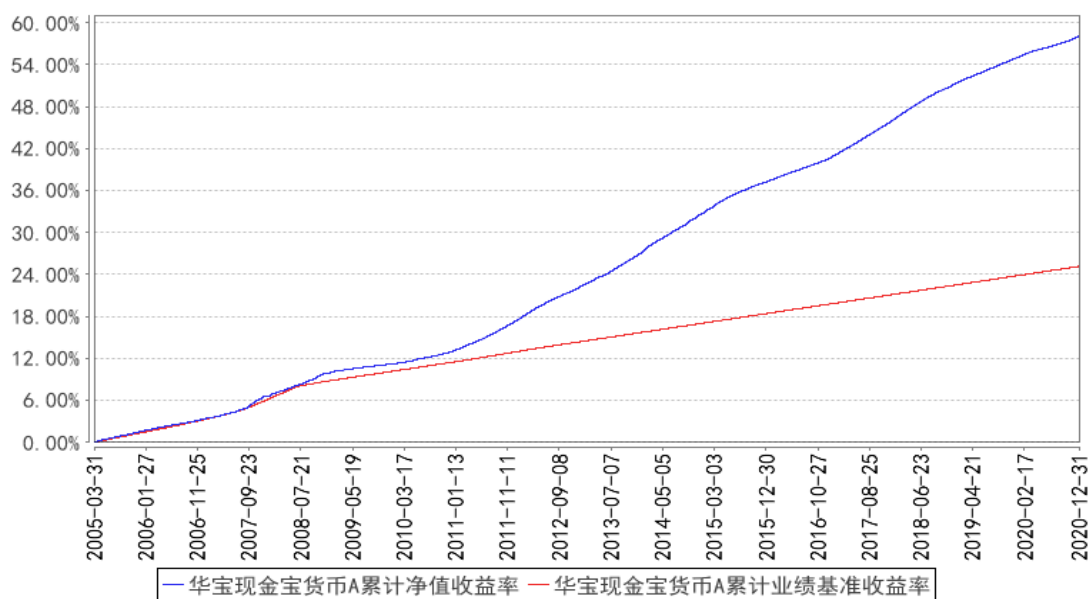
华宝现金宝货币 E

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	0.6333%	0.0013%	0.3393%	0.0000%	0.2940%	0.0013%
过去六个月	1.1276%	0.0013%	0.6787%	0.0000%	0.4489%	0.0013%
过去一年	2.2366%	0.0012%	1.3500%	0.0000%	0.8866%	0.0012%
过去三年	9.0918%	0.0025%	4.0500%	0.0000%	5.0418%	0.0025%
过去五年	16.5438%	0.0024%	6.7500%	0.0000%	9.7938%	0.0024%
自基金合同生效起至今	23.2566%	0.0043%	8.7325%	0.0000%	14.5241%	0.0043%

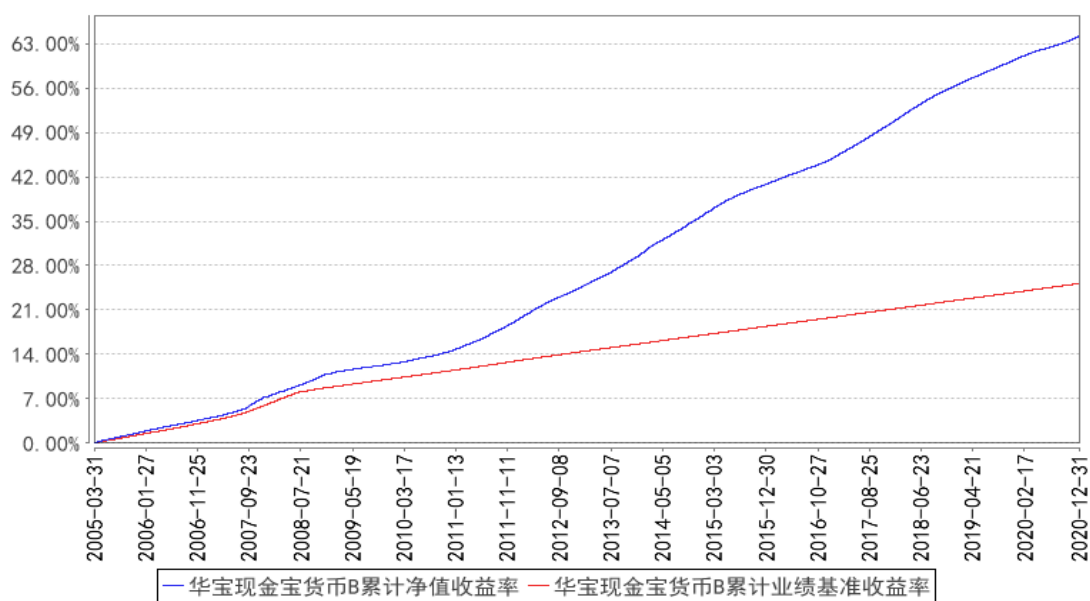
注：基金收益分配是按日结转份额。

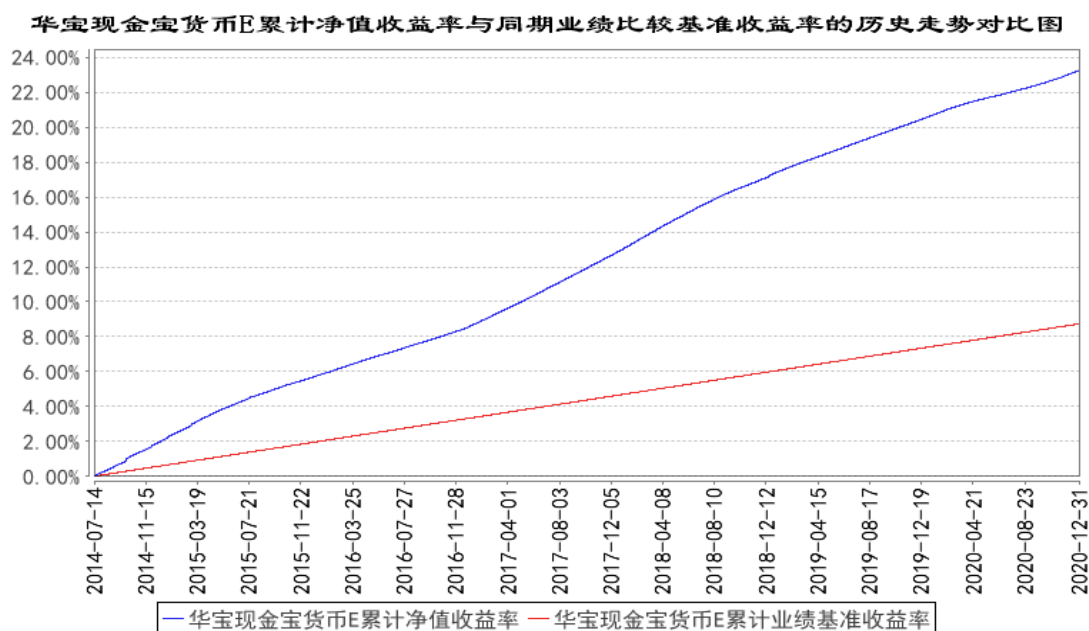
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华宝现金宝货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华宝现金宝货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





- 注：1. 按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起不超过六个月内完成建仓。截至 2005 年 4 月 7 日，本基金已根据基金合同规定完成建仓，资产配置比例符合基金合同约定。
2. 华宝现金宝 E 成立于 2014 年 7 月 14 日，本报告中其累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图的数据的计算起始日期为 2014 年 7 月 14 日。

§ 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		
高文庆	本基金基金经理、华宝新起点混合、华宝中短债债券、华宝宝怡债券、华宝添益、华宝政金债债券基金经理	2017 年 3 月 17 日	—	10 年	硕士。2010 年 5 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任助理风险分析师、助理产品经理、信用分析师、高级信用分析师、基金经理助理等职务。2017 年 3 月起任华宝现金宝货币市场基金、华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 3 月起任华宝中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 5 月起任华宝宝怡纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 7 月起任华宝现金添益交易型货币市场基金基金经理。2019 年 9 月起任华宝政策性金融债券型证券投资基金基金经理。
陈昕	固定收益部总经	2011 年 11 月 15 日	—	17 年	硕士。2003 年 8 月加入华宝基金管理有限公司，先后在清算登记部、交易部、固

	理、本基金基金经理、华宝添益、华宝宝怡债券、华宝浮动净值货币基金经理				定收益部从事固定收益产品相关的估值、交易、投资工作，现任固定收益部总经理。2011 年 11 月起任华宝现金宝货币市场基金基金经理，2012 年 6 月至 2014 年 2 月任华宝中证短融 50 债券基金基金经理，2012 年 12 月起任华宝现金添益交易型货币市场基金基金经理。2019 年 5 月起任华宝宝怡纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 9 月起任华宝浮动净值型发起式货币市场基金基金经理。
--	------------------------------------	--	--	--	--

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《货币市场基金监督管理办法》、《华宝现金宝货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有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%。

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年四季度经济复苏呈现阶段性加速，顺周期力量拉动生产持续高增，制造业投资与可选消费加速修复，因海外疫情反复带来的供需缺口助力出口保持强劲，金融数据则在四季度触顶回落。具体来看，11 月工业增加值增速回升至 7.0%，已超过疫情前正常水平。固定资产投资累计增速从三季度末的 0.8% 回升至 11 月的 2.6%。消费端整体恢复较慢，社消累计增速从三季度末的 -7.2% 回升至 11 月的 -4.8%。外贸方面，四季度出口累计增速从三季度末的 -0.8% 回升至 11 月的 2.5%，进口累计增速从 -1.8% 回升至 0.6%。四季度央行货币政策整体延续中性，政策利率保持不变，为应对信用风险事件冲击、缓解年末银行负债端压力，央行 11 月底开始加大了跨年资金的投放，资金面在 12 月出现超预期的边际宽松。债市方面，四季度债券收益率先上后下，11 月永煤发生违约对债市形成较大冲击，低等级债券收益率大幅上行，此后 12 月流动性宽松带动货币市场资金利率和债券收益率均快速下行，利率曲线整体陡峭化下行。

本基金在报告期内规模继续增长，在资产配置上，本基金在四季度短端资产收益率上行阶段增加了跨年 3-6M 同业存款的配置，组合平均剩余期限较三季度有所提升，整体运行平稳。展望 2021 年一季度，货币政策在稳字当头、不急转弯的基调下，大幅收紧或长期显著放松的可能性均较小，预计一季度货币市场利率先下后上，温和上行。我们将密切关注风险偏好回升、海外疫情、通胀、利率债供给等因素对市场带来的扰动。本基金将继续本着谨慎、稳健、安全的原则，保持高流动性资产的同时我们将严格控制风险，预兼顾流动性和收益性目标，对组合资产进行积极调整。在做好流动性管理的同时，债券配置上仍将着重关注短久期、高等级品种，保证较高的安全边际，为投资者谋取稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华宝现金宝货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5729%，本报告期华宝现金宝货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6333%，本报告期华宝现金宝货币 E 的基金份额净值收益率为 0.6333%，同期业绩比较基准收益率为 0.3393%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	9,835,315,083.75	28.16
	其中：债券	9,835,315,083.75	28.16
	资产支持证券	0.00	0.00
2	买入返售金融资产	6,018,510,460.89	17.23
	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	18,842,910,631.38	53.96
4	其他资产	223,881,203.51	0.64
5	合计	34,920,617,379.53	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	2.15	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值 比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,160,493,779.75	3.66
	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	86
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	94
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

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	26.15	9.96
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	12.02	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天（含）—90 天	35.44	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天（含）—120 天	17.72	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天（含）—397 天（含）	17.97	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		109.31	9.96

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

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

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	1,613,664,828.85	5.08
2	央行票据	—	—
3	金融债券	49,996,154.59	0.16
	其中：政策性金融债	49,996,154.59	0.16
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	2,800,341,058.01	8.82
6	中期票据	517,513,171.17	1.63
7	同业存单	4,853,799,871.13	15.29
8	其他	—	—
9	合计	9,835,315,083.75	30.99
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	209958	20 贴现国债 58	5,900,000	587,245,723.91	1.85
2	112013124	20 浙商银行 CD124	5,000,000	493,097,267.35	1.55
3	112074404	20 徽商银行 CD142	5,000,000	492,965,794.61	1.55
4	072000262	20 中信建投 CP015	4,400,000	439,996,056.72	1.39
5	012001565	20 铁塔股份 SCP005	4,000,000	400,127,482.30	1.26
6	112088149	20 南京银行 CD130	4,000,000	397,484,075.74	1.25
7	209955	20 贴现国债 55	3,500,000	348,781,411.93	1.10
8	072000251	20 东方证券 CP006	3,000,000	300,105,243.01	0.95
9	072000263	20 平安证券 CP011	3,000,000	300,006,568.59	0.95
10	112075414	20 徽商银行 CD149	3,000,000	298,224,776.42	0.94

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	0.0504%
报告期内偏离度的最低值	0.0034%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0211%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

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

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或商定利率并考虑

其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

5.9.2

现金宝基金截至 2020 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 20 中信建投 CP015（072000262）的发行人中信建投于 2020 年 4 月 21 日收到北京证监局出具的警示函，由于公司管理 8 只私募资管计划，投资于同一资产的资金均超过该资产管理计划资产净值的 25%，违反了《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》。

现金宝基金截至 2020 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 20 东方证券 CP006（072000251）的发行人东方证券于 2020 年 1 月 3 日收到中国证监会责令改正的行政监管措施，由于公司存在以下问题：一是未将合规职责与风控职责严格区分，合规部内设风险经理岗，承担财富管理业务部、场外业务部、托管业务部风险管理职责。二是部分分支机构合规人员不具备 3 年以上相关工作经验。三是部分合规人员薪酬低于公司同级别平均水平。四是对下属子公司现场合规检查不足，近三年仅开展过 1 次。五是对合规有效性评估中发现问题的规范力度不足，2017 年合规有效性评估发现的 54 项问题中，有 22 项尚未完成落实规范。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余八名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	-
3	应收利息	119,624,110.28
4	应收申购款	104,257,093.23
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	223,881,203.51

5.9.4 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，合计数可能不等于分项之和。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝现金宝货币 A	华宝现金宝货币 B	华宝现金宝货币 E
报 告 期 期 初 基 金 份 额 总 额	16,625,568,334.32	64,649,867.62	5,608,918,179.22
报 告 期 期 间 基 金 总 申 购 份 额	135,172,155,813.84	218,614,686.23	21,563,523,962.84
报 告 期 期 间 基 金 总 赎 回 份 额	126,938,822,336.71	183,109,647.60	20,390,447,902.89
报 告 期 期 末 基 金 份 额 总 额	24,858,901,811.45	100,154,906.25	6,781,994,239.17

注：总申购份额含份额级别调整、转换入份额和红利再投；总赎回份额含份额级别调整和转换出份额。

§ 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

2020 年 12 月 1 日，基金管理人发布法定代表人变更公告，法定代表人变更为
XIAOYI HELEN HUANG（黄小薏）。

2020 年 12 月 21 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任刘欣为公司常务副总经理。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝现金宝货币市场基金基金合同；
华宝现金宝货币市场基金招募说明书；
华宝现金宝货币市场基金托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

9.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司
2021 年 1 月 22 日