

# 华夏保证金理财货币市场基金

基金管理人:华夏基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:二〇一八年八月二十五日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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 别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同 意,并由董事长签为

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2018年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、 财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容, 应阅读半年度报告正文。

### § 2 基金简介

### 2.2基金产品说明

2 1 基金基本情况

投资目标	在保持低风险和高流动性的前提下,追求超过业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金主要通过采取资产配置策略、久期管理策略、个券选择策略、利用短期市场机会的灵活策略、观金流管理策略等投资策略以实现投资目标。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为: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。
2.3基金管理	理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
姓名		李彬	郭明
信息披露负 责人	联系电话	400-818-6666	010-66105798
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	custody@ichc.com.cn
客户服务电话		400-818-6666	96688
传真		010-63136700	010-66105799
注册地址		北京市順义区天竺空港工业区A区	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		北京市西城区金融大街33号通泰大 厦B座8层	北京市西城区复兴门内大街65号
邮政编码		100033	100140
法定代表人		杨明解	易会満

# § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)			
3.1.1即间数3店利用标	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B		
本期已实现收益	4,109,797.77	1,830,029.91		
本期利润	4,109,797.77	1,830,029.91		
本期净值收益率	1.9176%	2.2164%		
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)			
2.1.23673/2823/24/1102	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B		
期末基金资产净值	164,991,280.59	62,034,257.04		
期末基金份額净值	0.0100	0.0100		
3.1.3累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)			
3.1.3 版 订 明 水扫 惊	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B		
累计净值收益率	18.6755%	22.5435%		

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 华夏保证金货币A

阶段	份额净值收益 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
过去一个月	0.3125%	0.0084%	0.1110%	0.0000%	0.2015%	0.0084%
过去三个月	0.9684%	0.0091%	0.3366%	0.0000%	0.6318%	0.0091%
过去六个月	1.9176%	0.0070%	0.6695%	0.0000%	1.2481%	0.0070%
过去一年	3.6523%	0.0051%	1.3500%	0.0000%	2.3023%	0.0051%
过去三年	8.5137%	0.0037%	4.0500%	0.0000%	4.4637%	0.0037%
自基金合同生效 起至今	18.6755%	0.0042%	7.2937%	0.0000%	11.3818%	0.0042%

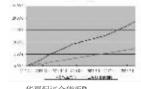
华复深证宝	反页印 <b>D</b> :					
阶段	份额净值收益 率①	净值收益率标 准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	1)-3)	2-4
过去一个月	0.3611%	0.0084%	0.1110%	0.0000%	0.2501%	0.0084%
过去三个月	1.1173%	0.0091%	0.3366%	0.0000%	0.7807%	0.0091%
过去六个月	22164%	0.0070%	0.6695%	0.0000%	1.5469%	0.0070%
过去一年	4.2665%	0.0051%	1.3500%	0.0000%	2.9165%	0.0051%
过去三年	10.4559%	0.0037%	4.0500%	0.0000%	6.4059%	0.0037%
自基金合同生效	225435%	0.0042%	7.2037%	0.0000%	15.2498%	0.0042%

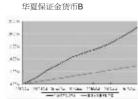
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同 期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏保证金理财货币市场基金

自基金合同生效以来累计份额净值收益率与业绩比较基准收益率的历 史走势对比图

(2013年2月4日至2018年6月30日) 华夏保证金货币A





# 8 4 管理人报告

### 4.1基金管理人及基金经理情况 4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

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,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,在基 金分类排名中(截至2018年6月30日数据),华夏经济转型股票在"股票 基金-标准股票型基金-标准股票型基金(A类)"中排序3/154;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2/152;华夏医药ETF、华夏消费ETF、华夏沪港通恒生ETF在"股票 基金-指数股票型基金-股票ETF基金"中分别排序2/115、8/115、9/115。

上半年,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》评奖活动中,公司荣获"中国基金业20周年卓越贡献公 司"和"被动投资金牛基金公司"两大奖项,旗下华夏回报混合荣获 "2017年度开放式混合型金牛基金"称号,华夏安康债券荣获"2017年 度开放式债券型金牛基金"称号。在《证券时报》评奖活动中,旗下华夏 永福混合和华夏回报混合荣获 "三年持续回报绝对收益明星基金"称 号,华夏安康债券荣获"三年持续回报积极债券型明星基金"称号,华夏 消费升级混合荣获"2017年度平衡混合型明星基金"称号。在《上海证 券报》举行的2018中国基金业峰会暨第十五届"金基金"颁奖评选中, 华夏基金荣获公募基金20周年"金基金"TOP基金公司大奖、华夏沪深 300FTF获得第十五届"金基金"指数基金奖 (一年期)、华夏上证

50ETF获得第十五届"金基金"指数基金奖(三年期)。在《证券时报》

的评奖活动中,华夏永福混合和华夏回报混合荣获"三年持续回报绝对 准确和完整。 收益明星基金"称号,华夏安康债券荣获"三年持续回报积极债券型明 星基金"称号, 华夏消费升级混合荣获"2017年度平衡混合型明星基 全"称号。

在客户服务方面,2018年上半年,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)华夏基金电子交易平 台开展华夏财富宝货币A、华夏薪金宝货币转换业务优惠活动,为客户 提供了更便捷和优惠的基金投资方式;(2)微信服务号上线随存随取业 务实时通知功能,方便客户及时了解交易变动的情况;华夏基金网上交 易平台上线手机是码登录功能 为客户登录网上交易平台提供了更便捷 的方式:(3)与中原银行、长城华两银行、西安银行等代销机构合作、拓 宽了客户交易的渠道,提高了交易便利性;(4)开展"四大明星基金有 奖寻人"、"华夏基金20周年司庆感恩二十年"、"华夏基金20周年献 礼,华夏基金户口本"等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关 怀服务

# 412其全经理(或其全经理小组)及其全经理助理的简介

姓名 职务	任本基金的基金经理 (助理)期限		证券从业年限	说明	
		任职日期	高任日期	PR	-377
周飞	本基金 金理 金 基金 金 基 经 管 级 总 经 管 级 总 总 。 总 。 。 总 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。	2016-10-20	-	8年	中央财经大学理学学士。2010年7月加入华夏基金管理有限公司,曾任安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》、基金合同和其他有关法律法规,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

4.3管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 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

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管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

上半年,国际方面,金融市场持续波动。美联储于3月、6月公布利率 决议,分别预期内地上调了联邦基准利率25BPs,市场维持年内还有2次 加息预期不变。同时,贸易战在世界范围内屡掀波澜,多国经济承压,6月 日本成唯一保持制造业PMI增长的主要经济体。金融市场波动也随之加

国内方面,5月央行发布《2018年一季度中国货币政策执行报告》, 肯定了前期去杠杆取得的成效并将主基调由"去杠杆"调整为"调结 构",侧面坐实货币政策的边际调整。结构性去杠杆,顾名思义为重点调 整企业部门和政府部门的杠杆。但这并不意味着去杠杆工作的完成,未 来一段时间内,巩固去杠杆成效仍将成为货币政策大幅放松的制约。经 济方面,4月以来信用风险事件持续发酵,5月社融新增规模大幅低于市 场预期,6月上证综指跌破3000关键点位。于是央行维稳操作频现,4月 17日央行宣布从2018年4月25日起,下调大型商业银行、股份制商业银 行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金率 1个百分点同时置换9000亿中期借贷便利(MLF)。6月,央行扩大MLF操 作抵押品范围传递了增信低评级信用债的意图,并于6月24日宣布从 2018年7月5日起,下调国有大型商业银行、股份制商业银行、邮政储蓄 银行、城市商业银行、非县域农村商业银行、外资银行人民币存款准备金 率0.5个百分点。控制信用风险暴露、维稳社融增速与股市将成为央行未 来货币政策进一步宽松的诱发因素。 报告期间,央行通过逆回购、MLF等定向工具维持市场的流动性稳

定,央行继续维持稳健中性货币政策,资金面较为平稳。

市场方面,在央行持续呵护及市场谨慎预期下,受4月中下旬缴税大 幅超预期冲击,资金出现了阶段性的超预期紧张,5月末和6月底跨月资 金也出现较大波动,其他时段资金面整体呈现平稳局面。2季度GC007 平均利率较1季度有所回升。1-3m的资产收益在1-3月份多数时间维持 在3.3%-4.2%的水平,在5月中下旬到6月中旬收益迅速上涨至4.3%-4. 6%的水平。

报告期内,本基金主要投资于季度内到期的同业存单、同业存款,并 于季末择机进行了跨季存单和存款的投资,继续降低信用债配置比例。 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2018年6月30日,华夏保证金货币A本报告期份额净值收益率

为1.9176%;华夏保证金货币B本报告期份额净值收益率为2.2164%。同 期业绩比较基准收益率为0.6695%,本基金的业绩比较基准为七天通知 存款税后利率。

展望下半年,广义社融增速领先工业生产半年左右,预计经济增长 还将震荡下行。货币政策方面,货币政策将更注重稳增长,去杠杆边际力 度趋缓。在"量"方面,将维持中性适度偏宽松,以对冲贸易战加剧带来 的经济下行压力和防范表外信用创造收缩过快引发的信用风险和流动 性风险:在"价"方面,要稳定市场名义利塞,防止实际利塞水平上升过

风险因素方面,需关注美元未来继续走强带来人民币失速贬值的风 险。6月15日以来,美元兑人民币汇率贬值幅度已超5%。下半年特朗普 "宽财政、松信用"的政策组合利好美国经济,经济增速美强欧弱的局面 或将持续,美德利差仍将高位震荡。综上,美元强势格局仍将持续,人民 币汇率贬值和资金流出压力将制约货币政策放松空间。

监管政策方面,上半年资管新规、银行流动性、大额风险暴露新规相 继落地,过渡期较为充裕,对市场冲击有限。银行表外资产规模也逐渐有 序压缩。未来整改仍将持续推进,但受贸易战、信用风险等事件的影响, 监管态度预计有所缓和。

本基金未来将维持较高仓位的短期存款和高资质的同业存单的投

资,做好期限匹配,在流动性风险可控前提下争取获得较好的投资收益。 珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本基金将继续奉 行华夏基金管理有限公司"为信任奉献回报"的经营理念,规范运作,审

慎投资,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。 4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定, 本基金管理人为准确、 及时进行基金估值和份额净值计价,制定了基金估值和份额净值计价的 业务管理制度,建立了估值委员会,使用可靠的估值业务系统,设有完善 的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的 估值原则及技术,并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价 格。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时 对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。定价 服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及招募说明书(更新)等有关规定,本基金每日将 基金净收益分配给基金份额持有人,当日收益参与下一日的收益分配, 并按日支付且结转为相应的基金份额。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的

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 托管人报告 5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对华夏保证金理财货币市场基金的托 管过程中,严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别 规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基 金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义 5.2托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分

本报告期内, 华夏保证金理财货币市场基金的管理人——华夏基金

管理有限公司在华夏保证金理财货币市场基金的投资运作、每万份基金 净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上,严格 遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法 律法规。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整

本托管人依法对华夏基金管理有限公司编制和披露的华夏保证金 理财货币市场基金2018年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配 情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计) 6.1资产负债表

会计主体:华夏保证金理财货币市场基金 报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

银行存款		16,829,673.14	56,842,616.06
结算备付金		1,869,606.90	6,850,912.19
存出保证金		192,097.52	640,758.90
交易性金融资产		149,348,518.58	239,231,234.62
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	_
债券投资		149,348,518.58	239,231,234.62
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买人返售金融资产		88,000,000.00	30,000,000.00
应收证券清算款		-	9,894,211.22
应收利息		1,014,916.92	3,526,252.47
应收股利		-	-
应收申购款		8,737,475.65	32,516,792.73
逆延所得税资产		-	_
其他资产		-	_
资产总计		265,992,287.71	379,502,778.19
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债:		-	_
短期借款		-	_
交易性金融负债		-	_
衍生金融负债		-	_
卖出回购金融资产款		29,969,755.04	42,979,735.53
应付证券清算款		5,000,000.00	30,000,000.00
应付赎回款		3,753,397.20	2,517,454.83
应付管理人报酬		38,648.84	61,220.88
应付托管费		15,459.53	24,488.33
应付销售服务费		34,969.24	45,025.87
应付交易费用		14,177.92	18,434.20
应交税费		7,379.23	-
应付利息		11,268.51	19,052.12
应付利润		-	-
逆延所得税负债		-	-
其他负债		121,674.57	120,198.70
负债合计		38,966,750.08	75,785,610.46
所有者权益:		-	-
实收基金		227,025,537.63	303,717,167.73
未分配利润		-	-
所有者权益合计		227,025,537.63	303,717,167.73
负债和所有者权益总计		265.992.287.71	379.502.778.19

注:报告截止日2018年6月30日,基金份额净值0.0100元,基金份额总额 22,702,553,763份(其中A类16,499,128,059份,B类6,203,425,704

会计主体:华夏保证金理财货币市场基金 本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6 月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6 月30日
一、收入		7,505,086.55	17,765,699.66
1.利息收入		7,584,586.80	18,003,365.63
其中:存款利息收入		1,752,561.81	8,071,924.27
债券利息收入		5,154,879.83	7,516,484.05
资产支持证券利息收入		-	-
买人返售金融资产收入		677,145.16	2,414,957.31
其他利息收入		-	-
2投资收益(损失以"-"填列)		-79,500.25	-237,665.97
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-79,500.25	-237,665.97
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		-	-
减:二、费用		1,565,258.87	2,556,470.86
1.管理人报酬		299,498.95	875,700.69
2托管费		119,799.61	350,280.26
3.销售服务费		273,853.88	390,387.32
4.交易费用		-	-
5.利息支出		389,258.31	324,333.50
其中:卖出回购金融资产支出		389,258.31	324,333.50
6.税金及附加		4,526.78	-
7.其他费用		478,321.34	615,769.09
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		5,939,827.68	15,209,228.80
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		5,939,827.68	15,209,228.80

6.3所有者权益(基金净值)变动表 会计主体:华夏保证金理财货币市场基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

XEI III	本期 2018年1月1日至2018年6月30日				
2011	实收基金	未分配利润	所有者权益合计		
一、期初所有者权益 (基金净 值)	303,717,167.73	-	303,717,167.73		
二、本期经营活动产生的基金 净值变动数(本期利润)	-	5,939,827.68	5,939,827.68		
三、本期基金份额交易产生的 基金净值变动数 (净值减少以 "-"号填列)	-76,691,630.10	-	-76,691,630.10		
其中:1.基金申购款	1,794,516,853.87	-	1,794,516,853.87		
2.基金赎回款	-1,871,208,483.97	-	-1,871,208,483.97		
四、本期向基金份额持有人分 配利润产生的基金净值变动 (净值减少以"-"号填列)	-	-5,939,827.68	-5,939,827.68		
五、期末所有者权益 (基金净 值)	227,025,537.63	-	227,025,537.63		
項目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日				
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计		
一、期初所有者权益 (基金净 值)	973,298,410.61	-	973,298,410.61		
二、本期经营活动产生的基金 净值变动数(本期利润)	-	15,209,228.80	15,209,228.80		
三、本期基金份额交易产生的 基金净值变动数 (净值减少以 "-"号填列)	-200,275,638.26	-	-200,275,638.26		
其中:1.基金申购款	3,136,465,026.87	-	3,136,465,026.87		
2.基金赎回款	-3,336,740,665.13	-	-3,336,740,665.13		
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以"-"号填列)	-	-15,209,228.80	-15,209,228.80		
五、期末所有者权益 (基金净 值)	773,022,772.35	-	773,022,772.35		

# 报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4.财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:杨明辉,主管会计工作负责人:汪贵华,会计机 构负责人: 汪贵华 6.4报表附注

6.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期

年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。 6.4.2差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3关联方关系

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发 生变化的情况

6.4.3.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生

6.4.3.2本报告期与基金发生关联交易的各关联方

Constitution of the control of the c	Add A defense I
华夏基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人
中信证券股份有限公司("中信证券")	基金管理人的股东
中信证券(山东)有限责任公司("中信证券(山东)")	基金管理人股东控股的公司

6.4.4本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易 6.4.4.1.1股票交易

6.4.4.1.2权证交易

变化的情况

6.4.4.1.3债券交易

6.4.4.1.4债券回购交易

6.4.4.1.5应支付关联方的佣金 6.4.4.2关联方报酬

6.4.4.2.1基金管理费

注: ①支付

		中世:八民	1176
	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
友付的管理	299,498.95	875,700.69	
寸基金管	<b>管理人的基金管理人报</b>	酬按前一日基金资产符	争值
区计提,i	逐日累计至每月月底,	安月支付。	
甲人报酬	(计算公式为:日基金管	₹理人报酬=前一日基<	谷分

单位:人民币元

0.20%的年费率 ②基金管理 产净值× 0.20%/当年天数。 6.4.4.2.2基金托管费

注:①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.08% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。 ②基金托管费计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×

# 2018年半年度报告摘要

## 0.08%/当年天数。

# 6.4.4.2.3销售服务费

			中世:八氏
导销售服务费的各		本期 2018年1月1日至2018年	6月30日
关联方名称		当期发生的基金应支付的	销售服务费
	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B	合计
官证券	9,585.92	32.11	9,618.03
官证券(山东)	1,197.60		1,197.60
ŀ	10,783.52	32.11	10,815.63
明标值服务 弗伯尔		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年	] 6月30日
导销售服务费的各 关联方名称		当期发生的基金应支付的	销售服务费
	华夏保证金货币A	华夏保证金货币B	合计
官证券	9,976.82	681.21	10,658.03
官证券(山东)	2,444.34	3.28	2,447.62

注:①支付基金销售机构的基金销售服务费分别按A.B类基金份额 前一日基金资产净值0.25%、0.01%的年费率计提,逐日累计至每月月 底,按月支付给基金管理人,再由基金管理人计算并支付给各基金销售

②基金销售服务费计算公式为·A\*日基金销售服务费=前一日A 类基金资产净值× 0.25%/当年天数;B类日基金销售服务费=前一日B 类基金资产净值× 0.01%/当年天数。

6.4.4.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

6.4.4.4各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

6.4.4.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的 情况

6.4.4.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入 单位:人民币元

	关联方名称	本 2018年1月1日至	期 2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
		期末余额	当期利息收入	期末余額	当期利息收入	
	中国工商银行活 期存款	6,829,673.14	5,323,595.01	36,283.92		
	注:本基金	的活期银行在	F款由基金托	管人中国工	商银行保管,控	安钼
行同	引业利率计息	1。6.4.4.6本基	金在承销期	内参与关联》	方承销证券的情	与边

况 6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

6.4.4.7.1 其他关联交易事项的说明 根据本基金基金合同的规定,本基金管理人接受基金销售机构的委 托代其向基金投资者收取增值服务费,对于本基金A级基金份额,每日 应收取的增值服务费以0.35%的年费率,按其持有的前一日基金资产净 值进行计算。本基金本报告期应支付给关联方的增值服务费为:中信证

券13,420.28元,中信证券(山东)1,676.64元。 6.4.5期末(2018年6月30日) 本基金持有的流涌受限证券 6.4.5.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.5.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票 6.4.5.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1银行间市场债券正回购 截至本报告期末2018年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正

回购交易形成的卖出回购证券款余额29.969.755.04元,是以如下债券 作为质押: 金额单位:人民币元

> 期末估值总额 1,319,163,69

6.4.6有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项 6.4.6.1金融工具公允价值计量的方法

6.4.5.3.2交易所市场债券正回购

根据企业会计准则的相关规定,以公允价值计量的金融工具,其公 允价值的计量可分为三个层次: 第一层次:对存在活跃市场报价的金融工具,可以相同资产/负债在

活跃市场上的报价确定公允价值。 第二层次:对估值日活跃市场无报价的金融工具,可以类似资产/负 债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值;对估值日不存 在活跃市场的金融工具,可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的 报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层次:对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工 具,可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据 确定公允价值。 6.4.6.2各层次金融工具公允价值

截至2018年6月30日止,本基金持有的以公允价值计量的金融工具 第一层次的余额为0元,第二层次的余额为149,348,518.58元,第三层次 单位:人民币元 的余额为0元。(截至2017年12月31日止:第一层次的余额为0元,第二 层次的余额为239.231.234.62元,第三层次的余额为0元。

> 6.4.6.3公允价值所属层次间的重大变动 本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具

的公允价值所属层次未发生重大变动。 6.4.6.4第三层次公允价值本期变动金额

# 本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期 § 7投资组合报告

/	.   别不基金页广组百间仍			
			金额单位:人	民币元
序号	项目	金額	占基金总资产的比例(%)	
1	固定收益投资	149,348,518.58	56.15	i
	其中:债券	149,348,518.58	56.15	
	资产支持证券	-	-	
2	买人返售金融资产	88,000,000.00	33.08	
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-	i
3	银行存款和结算备付金合计	18,699,279.04	7.03	i
	A.A. A.L. day constants who			i

		金	额单位:人民司
序号	项目	占基金资产净值的比例	9(%)
	报告期内债券回购融资余额		8.58
1	其中: 买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比 例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	29,969,755.04	13.20
2	A.AA. Complete Assumption Code		

注:报告期内债券回购融资全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%。 7.3基金投资组合平均剩余期限 7.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

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

7.3.2期末投资组合平均剩全期限分布比例

7.4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 7.5期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

占基金资产净值比例(%)

其中:政策性金融值 30,019,730,32 13 4 企业信等	3	金融债券	30.019.739.32	13.2
4 企业债券 5 企业债券 19,994,715,77 8. 6 中期原居 7 阿拉牟年 99,334,06349 43. 8 其他 9 合计 149,348,518,58 (6.	3		30,019,739.32	
5 企业间期破货券 19,994,715.77 8.		其中:政策性金融债	30,019,739.32	13.2
6 中期票据  7 阿亚作单 99,334,063.49 43. 8 其他 - 9 合计 149,349,510.58 66.	4	企业债券	-	
7 同途行甲 99,334,06349 43 8 其他 - 9 合计 149,349,51858 68 8 条件续期据过207天的背边利率	5	企业短期融资券	19,994,715.77	8.8
8 其他 - 9 合计 149,348,518.58 65. 新全种续期超过307天的浮动利率	6	中期票据	-	
9 合计 149,348,518.58 65. 剩余存线期超过307天的浮动利率	7	同业存单	99,334,063.49	43.7
40. 剩余存续期超过397天的浮动利率	8	其他	-	
	9	合计	149,348,518.58	65.7
10,97	10	剩余存续期超过397天的浮动利率 债券	_	

### 金额单位:人民币元 况 占基金资产 值比例(% 摊余成本

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。

7.8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。

7.9投资组合报告附注

7.9.1基金计价方法说明

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 ,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

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

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 0.01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。 7.9.2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。

7.9.3期末其他各项资产构成

	.0.000	单位:人	民币元
多号	名称	金額	
1	存出保证金	192,097.52	
2	应收证券清算款	-	
3	应收利息	1,014,916.92	
4	应收申购款	8,737,475.65	
5	其他应收款	-	
6	待摊费用	-	
7	其他	-	
8	合计	9,944,490.09	
_		A. D. A. A. A. H. Martin Armanda	

7.9.4投资组合报告附注的其他文字描述部分

7.9.4.1本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序 7.9.4.2由于四舍五人的原因, 分项之和与合计项之间可能存在尾

§ 8基金份额持有人信息 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

均持有的基: 份额

证金货币B		10	620,342,570.40	3,6	509,908, 503.09	58.19%	2,593	,517,200.91	41.81%
合计	11,397 1,991,976.29		Б,	5,195,984, 189.68 22.89%		1	17,506,569, 573.32		
8.2	期末的	ÉΓ	F市场基金的	前十名	份额抗	持有人 惛	影况		
序	9		持有人类別		持有份额(份)		占总份额比例		
1 基金类		金类机构		1,946,164	518.00		8.57%		
2			个人		691,301	268.00		3.05%	
3	3 其他		其他机构		675,755	620.00		2.98%	
4	1 个人		个人	664,536,723.00		2.93%			
5				其他机构		512,285,	,204.00 2.		

8.3期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

	合计		-		-
	8.4期末基金管理	11人的从业人员持	有本开放	式基金份额总量	(区)
青迈	7.				
	项目	份額級别	持有基金的	分额总量的数量区间(万份)	
	本公司高级管理人员、基金	华夏保证金货币A			0
	投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华夏保证金货币B			0
	75 /P-717X,3248632	合计			0

§ 9开放式基金份额变动

基金会回告数F 1,078,530

§ 10重大事件揭示 10.1基金份额持有人大会决议 本报告期内,本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于2018年4月28日发布公告,杨明辉先生代任华夏基 金管理有限公司总经理,汤晓东先生不再担任华夏基金管理有限公司总

本基金管理人于2018年5月19日发布公告,李一梅女士担任华夏基 金管理有限公司总经理。

本报告期内,本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变

10.4基金投资策略的改变 本基金本报告期投资策略未发生改变。

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。 10.6管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员

金额单位:人民币元

佣金 注:①为了贯彻中国证监会的有关规定,我公司制定了选择券商的 标准,即:

i 经营行为规范,在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。 iii有良好的内控制度,在业内有良好的声誉。 iv有较强的研究能力,能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行

v 建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯和服务。 ②券商专用交易单元选择程序

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估 本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候 选券商的服务质量和研究实力进行评估,确定选用交易单元的券商。 ii 协议签署及通知托管人

③除本表列示外,本基金还选择了方正证券、国泰君安证券、天风证 券、信达证券、长江证券、中金公司、中信建投证券、中信证券、国金证券、

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议,并通知基金

④在上述租用的券商交易单元中,方正证券的交易单元为本基金本 期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

10.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况 金额单位:人民币元

10.8偏离度绝对值超过0.5%的情况 本基金本报告期偏离度绝对值未超过0.5% § 11影响投资者决策的其他重要信息 11.1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

单位:份

份额单位:份

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。

10.3涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事

10.5为基金进行审计的会计师事务所情况

在本报告期内无受稽查或处罚等情况。 10.7基金租用证券公司交易单元的有关情况 10.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

业、公司和证券市场研究报告,并能根据基金投资的特殊要求,提供专门 的研究报告。

中银国际证券、中泰证券、新时代证券、东北证券、上海证券、中投证券 兴业证券的交易单元作为本基金交易单元,本报告期无股票交易及应付

华夏基金管理有限公司 二〇一八年八月二十五日

成交金额