

华夏货币市场基金 2019年半年度报告摘要

2019年6月30日
基金管理人:华夏基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年八月二十九日

§1 重要提示

基金管理人、董事、监事、高级管理人员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,并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月27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。

本报告自2019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,投资者欲了解详细信息,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1基金基本情况	
基金名称	华夏货币市场基金
基金简称	华夏货币
基金代码	290001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2005年4月20日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	11,740,118,572.84份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	华夏货币A 华夏货币B
下属分级基金的交易代码	290001 290002
报告期末下层级基金的价值	2,268,307,893.46份 9,481,810,704.38份

2.2基金产品说明	
投资目标	在保持安全性、高流动性的前提下,力争获得超越业绩比较基准的回报。
投资策略	结合货币市场利率的变动和基金需求安排,采取现金管理策略进行货币市场工具投资,以便在保持基金资产流动性的基础上,获得投资收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中国人民银行的一年期定期存款税后利率作为业绩比较基准。
风险控制措施	本基金投资于货币市场工具,属于低风险品种。

基金管理人、基金托管人		基金管理人	基金托管人
名称	华夏基金管理有限公司	招商银行股份有限公司	
姓名	李刚	张燕	
联系电话	400-818-6666	0756-33100084	
电子邮箱	service@ChinaAMC.com	yan_shang@china.com	
客户服务电话	400-818-6666	0756-33102621	
传真	010-63763000	0756-33102621	
注册地址	北京市朝阳区复兴门内大街27号	深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦	
办公地址	北京市西城区金融大街33号通商大厦12层B座	深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦	
邮政编码	100032	518040	
法定代表人	杨明辉	李建红	

2.4信息披露方式	
信息披露半年度报告正文的互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

§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	报告期末(2019年1月1日至2019年6月30日)	华夏货币A	华夏货币B
本期已实现收益	34,574,750.80	189,410,652.87	
本期利润	34,574,750.80	189,410,652.87	
本期净收益	1,368.77	1,489.94	
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	华夏货币A	华夏货币B
期末基金资产净值	2,258,307,893.46	9,481,810,704.38	
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	
3.1.3资产负债率	报告期末(2019年6月30日)	华夏货币A	华夏货币B

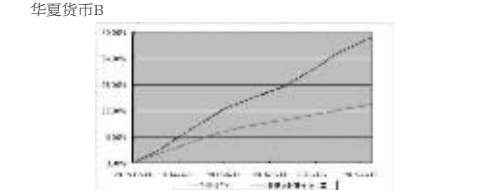
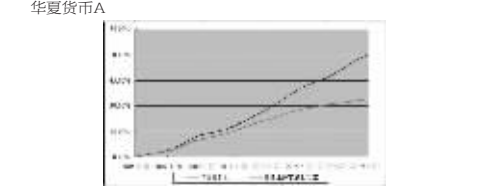
注:①本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
③本基金按日结转份额。
3.2基金净值表现
3.2.1基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
华夏货币A:

阶段	份额净值增长率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
过去一个月	0.2170%	0.0022%	0.1233%	0.0000%	0.0937%	0.0022%
过去三个月	0.6260%	0.0016%	0.2740%	0.0000%	0.2495%	0.0016%
过去六个月	1.4894%	0.0024%	0.7438%	0.0000%	0.6249%	0.0024%
过去一年	2.9651%	0.0023%	1.5000%	0.0000%	1.4651%	0.0023%
过去三年	10.4962%	0.0029%	4.4979%	0.0000%	5.9983%	0.0029%
基金合同至今	60.0470%	0.0077%	34.2530%	0.0022%	25.7944%	0.0055%

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	0.2360%	0.0023%	0.1233%	0.0000%	0.1126%	0.0023%
过去三个月	0.6800%	0.0016%	0.2740%	0.0000%	0.3060%	0.0016%
过去六个月	1.4894%	0.0024%	0.7438%	0.0000%	0.7456%	0.0024%
过去一年	3.2129%	0.0023%	1.5000%	0.0000%	1.7129%	0.0023%
过去三年	11.2929%	0.0029%	4.4979%	0.0000%	6.7950%	0.0029%
2012年12月11 日至 2019年6 月30日	28.9198%	0.0039%	13.6506%	0.0019%	15.4448%	0.0024%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

华夏货币市场基金
自基金合同生效以来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
(2005年4月20日至2019年6月30日)



§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。公司是首批全国证券投资基金管理人协会会员单位,境内首批ODII基金管理人,境内首批ETP基金管理人,境内首批沪港通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公司,首批公募FOF基金管理人,首批养老金受托投资管理基金管理人,境内首批中债ETF基金管理人,以及首批客户资产管理人、保险资产管理人,香港子公司是首批ROPII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ETP基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在ETP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、华夏恒生ETF、华夏沪港通恒生ETF、华夏红利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、华夏战略新兴产业ETF、华夏消费ETF、华夏食品饮料ETF、华夏医药ETF、华夏创新ETF、华夏成长ETF、华夏食品饮料ETF及华夏3-5年中期债可质押信用ETF,初步形成了覆盖宽基指数、大盘蓝筹指数、中小创指数、主题指数、行业指数、Smart Beta策略、A股市场指数、海外市场指数及信用债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,在基金分类排名中(截至2019年6月30日数据),华夏移动互联混合(ODII)在“ODII基金-ODII混合基金-ODII混合基金(A类)”中排第9/34;华夏稳增混合在“混合基金-股票型混合基金-股票平衡型基金(A类)”中排第8/27;华夏回报混合(H类)在“混合基金-绝对收益目标基金-绝对收益目标基金(非A类)”中排第8/89;华夏鼎沛债券(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)”中排第1/228;华夏理财30天债券(A类)在“债券基金-短期理财型基金-短期理财债券型基金(摊余成本法)(A类)”中排第10/40;华夏恒盛开债在“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)(A类)”中排第77/19;华夏上证50AH优选指数(LOF)(A类)在“股票基金-标准指数股票型基金-标准指数股票型基金(A类)”中排第8/29;华夏上证50AH优选指数(LOF)(A类)在“标准指数股票型基金-标准策略指数股票型基金(非A类)”中排第4/11;华夏上证50ETF在“股票基金-股票ETF基金-规模指数股票ETF基金(A类)”中排第6/31;华夏消费ETF在“股票基金-股票ETF基金-行业指数股票ETF基金(A类)”中排第3/31;华夏沪深300ETF联接(C类)在“股票基金-股票ETF联接基金-规模指数股票ETF联接基金(非A类)”中排第9/34。

上半年,公司及旗下全资子公司基于评价机制颁发的多项奖励,在由《证券时报》举办的第十四届中国基金业明星基金颁奖盛典上,华夏安康债券、华夏收益债券(ODII)和华夏鼎沛债券分别荣获五年持续回报

积极券型明星基金、三年持续回报ODII明星基金和2018年度普通债券型明星基金。在中国证券报举办的第十六届中国基金业金平奖评选活动中,华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”奖,华夏鼎沛债券(004042)荣获“2018年度开放式债券型金牛基金”奖,华夏中小板ETF(159002)荣获“2018年度开放式指数型金牛基金”奖。

在客户服务方面,2019年上半年度,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)华夏基金客服电话系统上线智能语音功能,客户直接说出需求即可查询账户交易记录 and 基金信息,同时系统还可以进行身份信息认证,主动告知业务办理进度,为客户提供全面、准确、便捷的服务,提升客户体验;(2)直销客户交易平台开通华夏惠利货币A的快速赎回业务,为广大投资者的资金使用提供便利;(3)与微众银行、华夏湘江银行、紫金农商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“你的今年收益知否?知否?”、“你的账户太新了”、“户龄”等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的介绍

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期	
周飞	本基金的基金经理、现金管理部副经理	2016-10-20	-	9年

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、研究活动的内部控制与指导原则》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的利益的行为。

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

本基金管理人一贯对公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格执行相应的制度和流程,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,本基金严格执行了《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

报告期内未出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公开竞价同日反向交易成交

较少的单边交易金额超过该笔交易当日成交金额5%的情况。

4.4管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩情况的说明

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。中美贸易战一波三折,1季度有所缓和,二季度重新升温,A股指数也在国内外局势的影响下,冲高至3288点后又大幅回调。

国内货币市场,央行上半年进行了2次降准操作,分别于1月15日和1月25日降准了0.5%,并于1月23日进行了TMLF首次操作25/75,释放流动性2920亿元,足以对冲春节的提现以及到期的MLF资金。开年一直到2月末,资金面一直处于宽松状态,隔夜利率一度下探1.6%附近。2月20日,李克强在国务院常务会议上指出:稳健的货币政策不变,坚决不搞“大水漫灌”。中国人民银行货币政策委员会季度例会称,稳健的货币政策要紧密跟进,把握好货币供给闸门,不搞“大水漫灌”,同时保持流动性合理充裕,广义货币M2和社会融资规模增速要与国内生产总值(GDP)名义增速相匹配。

从资金面的稳定性来看,2019年2月开始,资金面波动性显著放大,临时性的资金紧张开始出现,表明央行货币政策态度的边际变化。5月末,但商业银行事件导致市场出现了大幅波动,流动性风险有所增加并开启走货,银行间市场中小机构负债压力激增,流动性风险有所增加。6月旬监管通过一系列的手段控制住了事态的扩大,资金市场在商业银行经历了大幅的震荡后重新走向宽松平稳态势,半年末市场资金,利率下行明显。期间央行进行逆回购,常备借贷便利(SLF)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,报告期内资金面虽因商业事件影响出现结构性分化,但总体趋于平稳态势。

报告期内,本基金主要投资于同业存单、同业存款,并于季末择机进行了存单和存款的投资,信用债比例维持低位。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报告期内基金的投资业绩

截至2019年6月30日,华夏货币A本报告期份额净值收益率为1.3687%;华夏货币B本报告期净值收益率为1.4894%。同期业绩比较基准收益率为0.7438%。本基金的业绩比较基准为一年期定期存款的税后收益率。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,宏观经济方面,近期经济数据弱于预期,3季度经济有再次下探风险,同时李克强总理再次强调解决中小企业融资贵、融资难问题,这些都有助于3季度政策加码,而4季度经济可能全面企稳,政策上可能边际趋宽松,再叠加关键时点的冲击,届时收益可能会有所上行。

货币政策方面,预计央行仍将维持稳健的货币政策,利用利率传导各种公开市场工具,以维持货币市场稳定并继续疏通流动性向实体经济传导的通道。上半年资金价格的波动加剧并未带来有单收益的大起大落,截止上半年末,仅因商业事件冲击下单收益有所提升,但在央行大力操作操作后,收回到前期位置,预计全年单收益相对平稳。

本基金未来将保持较高仓位的高流动性短期存款和高资质的同业存款的投资,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份投资和每一份信任,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份额净值等有关事项的说明

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净值计价,制定了基金估值和净值管理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,设有完善的风险监控、控制和报告机制。本基金托管人审慎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净值,赎回价格。会计师事务所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情况的说明

根据本基金合同及招募说明书(更新)等有关约定,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,并按月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 托管人报告

招商银行股份有限公司遵照相关法律法规、基金合同及托管协议,在基金分类排名中(截至2019年6月30日数据),华夏移动互联混合(ODII)在“ODII基金-ODII混合基金-ODII混合基金(A类)”中排第9/34;华夏稳增混合在“混合基金-股票型混合基金-股票平衡型基金(A类)”中排第8/27;华夏回报混合(H类)在“混合基金-绝对收益目标基金-绝对收益目标基金(非A类)”中排第8/89;华夏鼎沛债券(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)”中排第1/228;华夏理财30天债券(A类)在“债券基金-短期理财型基金-短期理财债券型基金(摊余成本法)(A类)”中排第10/40;华夏恒盛开债在“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)(A类)”中排第77/19;华夏上证50AH优选指数(LOF)(A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)”中排第4/11;华夏上证50ETF在“股票基金-股票ETF基金-规模指数股票ETF基金(A类)”中排第6/31;华夏消费ETF在“股票基金-股票ETF基金-行业指数股票ETF基金(A类)”中排第3/31;华夏沪深300ETF联接(C类)在“股票基金-股票ETF联接基金-规模指数股票ETF联接基金(非A类)”中排第9/34。

上半年,公司及旗下全资子公司基于评价机制颁发的多项奖励,在由《证券时报》举办的第十四届中国基金业明星基金颁奖盛典上,华夏安康债券、华夏收益债券(ODII)和华夏鼎沛债券分别荣获五年持续回报

积极券型明星基金、三年持续回报ODII明星基金和2018年度普通债券型明星基金。在中国证券报举办的第十六届中国基金业金平奖评选活动中,华夏基金荣获“被动投资金牛基金公司”奖,华夏鼎沛债券(004042)荣获“2018年度开放式债券型金牛基金”奖,华夏中小板ETF(159002)荣获“2018年度开放式指数型金牛基金”奖。

在客户服务方面,2019年上半年度,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)华夏基金客服电话系统上线智能语音功能,客户直接说出需求即可查询账户交易记录 and 基金信息,同时系统还可以进行身份信息认证,主动告知业务办理进度,为客户提供全面、准确、便捷的服务,提升客户体验;(2)直销客户交易平台开通华夏惠利货币A的快速赎回业务,为广大投资者的资金使用提供便利;(3)与微众银行、华夏湘江银行、紫金农商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“你的今年收益知否?知否?”、“你的账户太新了”、“户龄”等活动,为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的介绍

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期	
周飞	本基金的基金经理、现金管理部副经理	2016-10-20	-	9年

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、研究活动的内部控制与指导原则》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的利益的行为。

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

减:二、费用	56,006,014.35	71,540,713.23
1.管理人报酬	26,261,129.49	28,652,577.68
2.托管费	7,651,867.42	8,643,508.33
3.销售服务费	3,772,732.37	3,831,585.76
4.交易费用	-	-
5.利息支出	18,062,974.64	30,198,886.62
其中:卖出回购金融资产支出	18,062,974.64	30,198,886.62
6.税金及附加	83,779.34	106,392.07
7.其他费用	183,544.09	236,763.77
三、利润总额(亏损总额)以“-”	224,105,403.67	382,176,494.01