

华夏保证金理财货币市场基金

2014 年半年度报告摘要

基金的业绩比较基准为七天通知存款税后利率。

45 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储退出量化宽松政策及美国的加息预期将一定程度影响资金流入中国。国内经济增长暂时企稳但仍有力，通胀压力明显反弹的可能性不大，货币政策大幅收紧的可能性较低。经过上半年的高耗能消耗，加上下半年公开市场竞争激烈，以及外汇占款增长存在不确定性，央行可能通过定向降准、再贷款、抵押补充贷款（PSL）或其他创新方式投放基础货币以应对冲，资金面的宽裕程度将对银行主动放贷的依赖性增强。

下半年，本基金将主要投资于安全度高和流动性的短期银行存款和逆回购，适当增加对短期国债的配置，在控制好流动性风险的前提下力争提高组合的收益。

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。

46 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，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同约定的估值方法对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值变化的±0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的合理性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照协议约定提供定价服务。其中，本基金管理人为确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成员包括督察长、投资风险负责人、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金经理负责人等。其中，近三分之二的人员具有十年以上的基金从业经验，且具有风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的制度安排，估值工作决策机构的成员中包括基金经理。报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

47 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，当日收益视为下一日的收益分配，并按日支付且结转为相应的基金份额。

5 管理人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵照基金合同规定的情况说明

本基金报告期内，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》、《货币市场基金监督管理暂行规定》、《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务。

5.2 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法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2014年半年度报告中财务指标、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、准确和完整。

§ 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：2014年6月30日

单位：人民币元

6.2 利润表

会 计 主 体：华夏保证金理财货币市场基金

报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

6.3 公司半年度报告附录

会 计 主 体：华夏保证金理财货币市场基金

报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

6.4 基金管理人报告

6.4.1 基金管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《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、研究活动内部控制指导意见》，基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的运营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取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公司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

本基金基金经理一貫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。

4.4 管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2014年上半年，国际方面，发达国家经济复苏和复苏态势，美联储继续退出量化宽松政策，加息预期逐渐升温，对国际资本流动产生了一定影响。国内方面，经济增长有所企稳，通胀压力较小。央行总体上偏宽松的货币政策，采取定向降准和再贷款等多种方式投放流动性，除降息和降准等手段外，货币市场流动性充裕，银行间回购利率、同业存款利率及短期回购利率整体下行，但对银行利率影响幅度较小。

报告期内，本基金重点投资于利率较高的短期同业存款和逆回购，并持有部分信用等级较高的短期融资券。

4.4.2 报告期内本基金的业绩表现

截至2014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2.1068%，华夏保证金货币B本报告期份额净值收益率为2.4096%，同业存款类基准收益率为0.6695%。本

注：报告期内债券回购资金余额占基金净资产值的比例为报告期内每个交易日融资余额占净资产值比例的简单平均值。

报告期债券正回购的资金余额超过基金净资产值的20%的说明

本基金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 基金投资组合平均剩余期限基本情况

报告期初投资组合平均剩余期限

报告期末投资组合平均剩余期限

报告期投资组合平均剩余期限

报告期投资组合平均剩余期限