

华夏货币市场基金(原中信现金优势货币市场基金)

2012 年第 4 季度报告

2012 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年一月二十一日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013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。

根据基金管理人2012年12月4日刊登的《华夏基金管理有限公司关于修订中信现金优势货币市场基金基金合同的公告》及《关于中信现金优势货币市场基金增加基金份额类别的公告》，自2012年12月10日起，中信现金优势货币市场基金增加基金份额类别，并更名为华夏货币市场基金。

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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华夏货币	
基金主代码	288101	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年4月20日	
报告期末基金份额总额	3,246,173,119.65份	
投资目标	在保持安全性、高流动性的前提下获得高于业绩比较基准的回报。	
投资策略	结合货币市场利率的预测与现金需求安排,采取现金流管理策略进行货币市场工具投资,以便在保证基金资产的安全性和流动性的基础上,获得较高的收益。	
业绩比较基准	本基金以中国人民银行公布的一年期定期存款税后收益率作为业绩比较基准。	
风险收益特征	本基金投资于货币市场工具,属于低风险品种。	
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	
下属两级基金的基金简称	华夏货币A	华夏货币B
下属两级基金的交易代码	288101	288201
报告期末下属两级基金的 份额总额	2,324,972,258.39份	921,200,861.26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(2012年10月1日-2012年12月31日)	
	华夏货币A	华夏货币B
1. 本期已实现收益	15,584,761.32	1,391,736.58

2. 本期利润	15,584,761.32	1,391,736.58
3. 期末基金资产净值	2,324,972,258.39	921,200,861.26

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。

③本基金按日结转份额。

④根据“关于中信现金优势货币市场基金增加基金份额类别的公告”，本基金自2012年12月10日起增加B级基金份额类别。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	0.9414%	0.0037%	0.7541%	0.0000%	0.1873%	0.0037%

华夏货币 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
2012年12月11日至 2012年12月31日	0.2419%	0.0045%	0.1721%	0.0000%	0.0698%	0.0045%

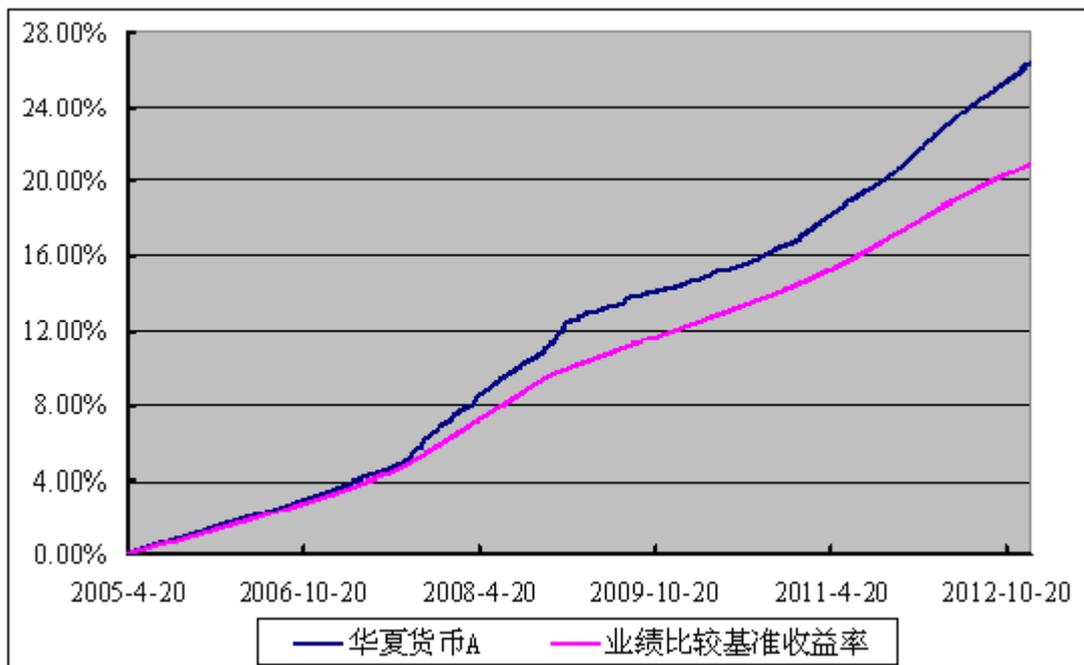
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华夏货币市场基金(原中信现金优势货币市场基金)

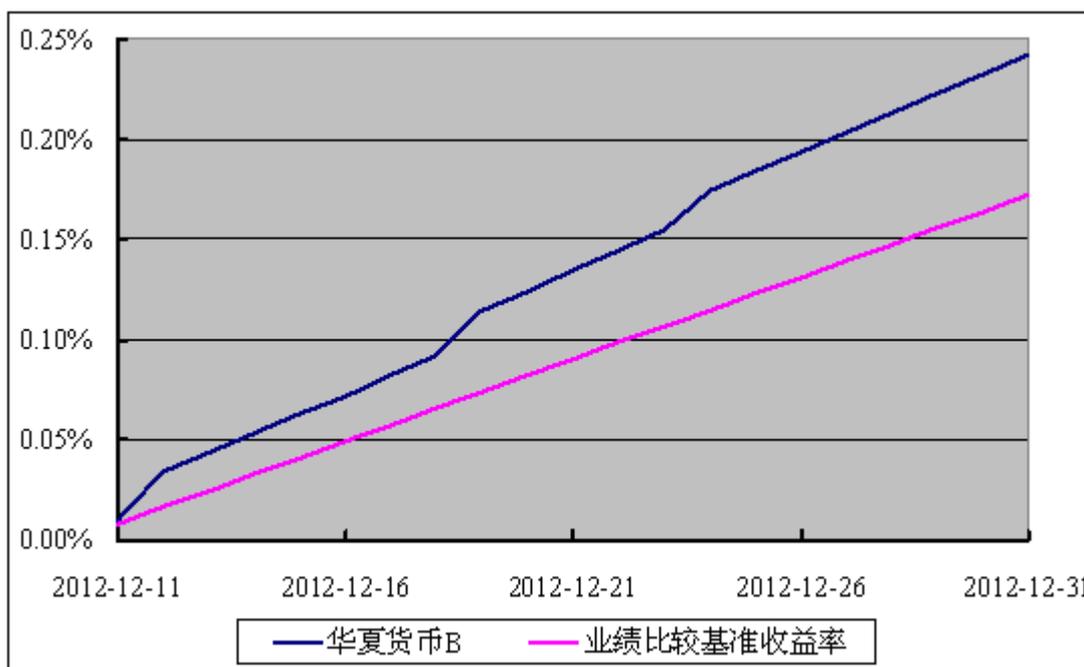
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年4月20日至2012年12月31日)

华夏货币A



华夏货币B



注：根据“关于中信现金优势货币市场基金增加基金份额类别的公告”，自2012年12月10日起，本基金增加B级基金份额类别。本基金B级基金份额的每万份基金净收益和7日年化收益率自2012年12月11日起计算。

§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		
曲波	本基金的基金经理、固定收益部总经理助理	2012-08-01	-	9年	清华大学工商管理学硕士。2003年7月加入华夏基金管理有限公司，曾任交易管理部交易员、华夏现金增利证券投资基金基金经理助理等。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真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，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 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

4 季度，国内宏观经济温和复苏，房地产市场有所回暖且价格上行压力增加，CPI 仍处于偏低水平。货币政策以中性偏宽松为主，央行连续利用逆回购操作对资金面进行调节，7 天逆回购利率稳定在 3.35%。产品方面，货币市场短期利率产品收益率上行 15BP；浮息债先跌后涨，整个季度来看表现较好；短期融资券绝对收益率较高，但受供给压力影响，整体收益率上行 25BP 左右。

报告期内，本基金仍主要投资于同业存款，在短融收益率上行后，于 11 月开始积极增持了中高评级短融。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，华夏货币 A 本报告期份额净值收益率为 0.9414%，同期业绩比较基准收益率为 0.7541%；华夏货币 B 本报告期（2012 年 12 月 11 日至 2012 年 12 月 31 日）份额净值收益率为 0.2419%，同期业绩比较基准收益率为 0.1721%。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 2013 年 1 季度，宏观经济整体上仍处于弱反弹过程，通胀水平仍维持在偏低位置，货币政策仍将以中性偏宽松为主，货币市场利率整体上将保持稳定。经过 2012 年 4 季度收益率的进一步上行之后，各类债券投资价值明显提高，其中中高等级短期融资券的投资价值最为显著。

2013 年 1 季度，本基金将保持短期融资券的较高持仓比例，同时继续投资于短期存款，力争在保证流动性的前提下获得较好的利息收入。

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。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	1,478,886,054.42	44.88

	其中：债券	1,478,886,054.42	44.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	1,492,102,977.87	45.28
4	其他各项资产	324,438,242.86	9.85
5	合计	3,295,427,275.15	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	13.41	
	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	26,979,866.51	0.83
	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	152
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	161
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	95

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

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	22.19	1.46
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	6.11	-
2	30天(含)—60天	8.01	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.62	-
3	60天(含)—90天	6.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.86	-
4	90天(含)—180天	21.26	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	33.58	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	91.52	1.46

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	19,967,560.52	0.62
2	央行票据	99,911,753.30	3.08
3	金融债券	328,642,653.96	10.12
	其中：政策性金融债	328,642,653.96	10.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,030,364,086.64	31.74
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,478,886,054.42	45.56
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	278,616,139.91	8.58

5.5 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	041261041	12国电集CP004	1,500,000	150,111,296.32	4.62
2	110221	11国开21	1,500,000	148,136,077.91	4.56
3	041253067	12华能CP003	1,000,000	100,003,027.58	3.08
4	1001037	10央行票据37	1,000,000	99,911,753.30	3.08
5	090407	09农发07	600,000	60,277,520.01	1.86
6	041260024	12湘高速CP001	600,000	60,056,875.26	1.85
7	041252013	12美的CP001	600,000	60,046,591.48	1.85
8	110402	11农发02	500,000	50,115,287.19	1.54
9	041260074	12津钢管CP001	500,000	50,097,573.21	1.54
10	041260003	12闽交运CP001	500,000	50,091,341.12	1.54

5.6“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次
报告期内偏离度的最高值	0.15%
报告期内偏离度的最低值	0.09%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.12%

5.7 报告期末按公允价值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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

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息，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 1.00 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。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，未发生该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20% 的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	31,486,512.34
4	应收申购款	292,951,730.52
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	324,438,242.86

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.8.5.1 本报告期内没有需特别说明的证券投资决策程序。

5.8.5.2 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	华夏货币 A	华夏货币 B
本报告期期初基金份额总额	1,626,626,989.08	-
本报告期基金总申购份额	2,347,902,608.84	1,296,207,614.18
减: 本报告期基金总赎回份额	1,649,557,339.53	375,006,752.92
本报告期期末基金份额总额	2,324,972,258.39	921,200,861.26

注: ①根据“关于中信现金优势货币市场基金增加基金份额类别的公告”, 本基金自2012年12月10日起增加B级基金份额类别。

②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级基金份额间转换的基金份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 报告期内披露的主要事项

2012 年 11 月 8 日发布华夏基金管理有限公司关于设立青岛分公司的公告。

2012 年 11 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于设立北京东四环投资理财中心的公告。

2012 年 12 月 4 日发布华夏基金管理有限公司关于修订中信现金优势货币市场基金基金合同的公告。

2012 年 12 月 4 日发布关于中信现金优势货币市场基金增加基金份额类别的公告。

2012 年 12 月 13 日发布关于恢复办理华夏货币市场基金正常申购业务的公告。

2012 年 12 月 28 日发布华夏基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告。

2012 年 12 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于设立华夏资本管理有限公司的公告。

7.2 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、广州和青岛设有分公司, 在香港及深圳设有子公司。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, 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。

2012年4季度,华夏基金继续坚持以深入的投资研究为基础,积极把握市场反弹机会,旗下主动管理的股票型、混合型基金均取得了正收益,固定收益类产品也取得了稳定的回报,大部分基金表现优于市场平均水平。在客户服务方面,华夏基金继续以客户需求为导向,持续提高服务质量:推出货币基金快速赎回业务,投资者可使用中国工商银行借记卡、招商银行储蓄卡、中国建设银行储蓄卡、中国农业银行金穗借记卡等银行卡通过电子交易平台快速赎回华夏现金增利证券投资基金,资金使用效率得到提高;推出余额理财服务,使用中国工商银行借记卡的电子交易客户可通过该功能将多余资金自动申购华夏现金增利证券投资基金,资金闲置时间有效减少。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1中国证监会核准基金募集的文件;

8.1.2《华夏货币市场基金基金合同》;

8.1.3《华夏货币市场基金托管协议》;

8.1.4法律意见书;

8.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 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
二〇一三年一月二十一日