

华泰保兴货币市场基金
2019 年第 2 季度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：华泰保兴基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年七月十七日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 15 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 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰保兴货币	
基金主代码	004493	
交易代码	004493	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 4 月 20 日	
报告期末基金份额总额	6,701,147,091.13 份	
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上，力争为基金份额持有人创造稳定的、高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法，在控制的前提下，实现基金的投资目标。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的 7 天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，本基金的预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
基金管理人	华泰保兴基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰保兴货币 A	华泰保兴货币 B

下属分级基金的交易代码	004493	004494
报告期末下属分级基金的份额总额	17,428,616.17 份	6,683,718,474.96 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（ 2019 年 4 月 1 日 — 2019 年 6 月 30 日 ）	
	华泰保兴货币 A	华泰保兴货币 B
1. 本期已实现收益	115,766.64	41,446,319.20
2. 本期利润	115,766.64	41,446,319.20
3. 期末基金资产净值	17,428,616.17	6,683,718,474.96

注：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。

3.2 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

华泰保兴货币 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	0.5393%	0.0004%	0.3366%	0.0000%	0.2027%	0.0004%

华泰保兴货币 B

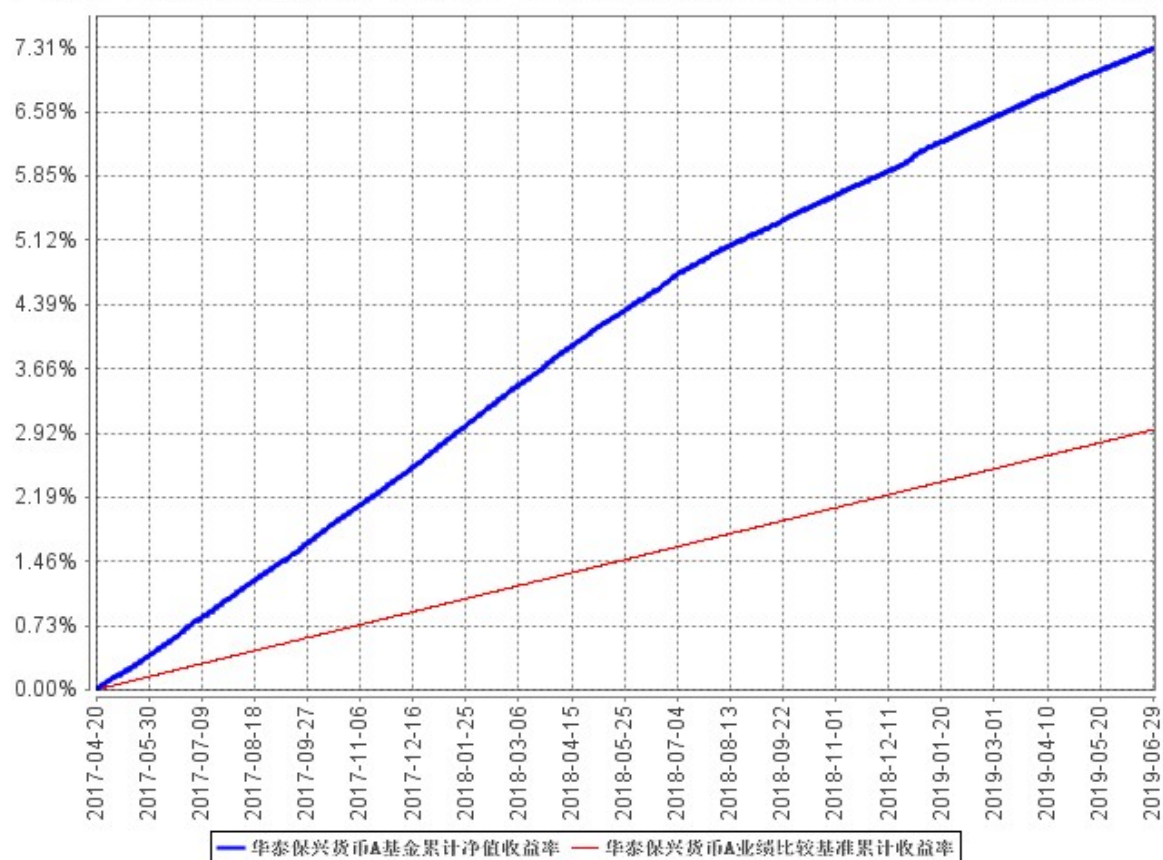
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6001%	0.0004%	0.3366%	0.0000%	0.2635%	0.0004%

注：1、本基金业绩比较基准为：中国人民银行公布的 7 天通知存款利率（税后）。

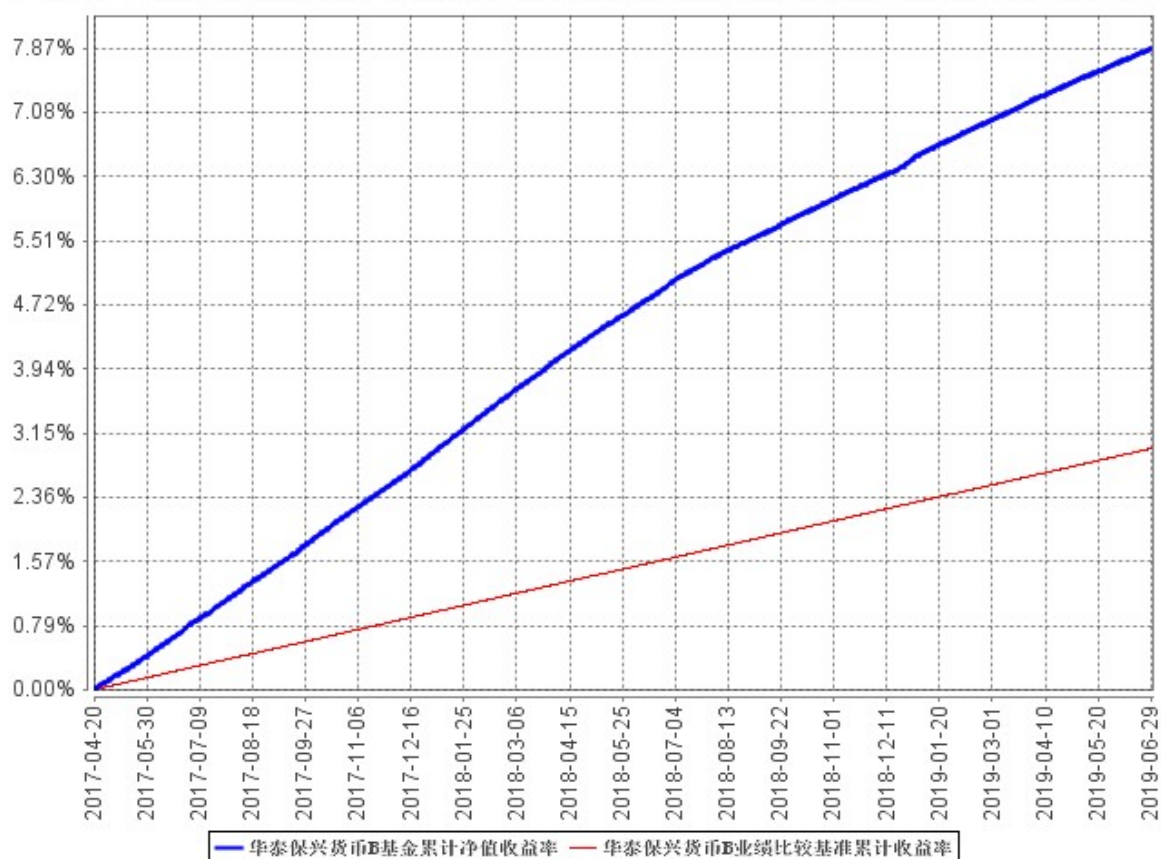
2、本基金收益分配自 2019 年 5 月 10 日起由“按月结转份额”调整为“按日结转份额”。

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

华泰保兴货币A基金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



华泰保兴货币B基金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



§ 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		
张挺	基金经理	2017年4月20日	-	8年	上海财经大学经济学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部债券研究员、投资助理、投资经理。在华泰资产管理有限公司任职期间，曾管理组合类保险资产管理产品、集合型企业年金计划等。2016年8月加入华泰保兴基金管理有限公司。

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《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规

规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，本基金运作无重大违法违规行为，投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司公平交易制度的执行情况主要包括：公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；建立统一的研究报告发布和信息共享平台，使各投资组合得到公平的投资研究服务；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统内的公平交易模块，尽最大可能保证公平对待各投资组合；建立各投资组合投资信息严格管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对各投资组合投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，未发现各投资组合因非公平交易等导致的利益输送行为及其他违反公平交易制度的情况，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待不同的投资组合，公司制定《异常交易监控与报告制度》对涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵、涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行了界定，并拟定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内同一投资组合内部、不同投资组合之间的反向交易以及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易、反向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，未发现违反公平交易制度的异常交易行为。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度，国内经济增长下行压力再度显现，工业增加值和 PMI 均较一季度回落，社融、M2 增速略有回升，央行货币政策仍保持银行间市场流动性合理充裕。物价呈现食品较强、非食品较弱的特征，5 月 CPI 回升至 2.7%。美债利率大幅下行，中美利差有所扩大，人民币汇率保持稳定。

二季度，银行间市场流动性保持合理充裕，回购利率、存单利率保持低位稳定。包商银行托

管后银行存单等级利差有所扩大。

报告期内，基金投资上，主要投资信用资质较好的银行存单和存款，保持资产较高流动性和安全性，合理安排资产的到期期限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期华泰保兴货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5393%，本报告期华泰保兴货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6001%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内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 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	2,843,782,052.40	40.95
	其中：债券	2,843,782,052.40	40.95
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,436,456,854.70	35.09
	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	1,611,119,434.88	23.20
4	其他资产	52,666,758.07	0.76
5	合计	6,944,025,100.05	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.45	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	238,799,640.60	3.56
	其中：买断式回购融资	-	-

注：本报告期内本基金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

注：本基金报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况。

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	41
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	50
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金报告期内投资组合平均剩余期限未发生超过 120 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	59.20	3.56
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	21.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	14.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天（含）	7.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		102.84	3.56

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

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未发生超过 240 天的情况。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	582,028,456.31	8.69
	其中：政策性金融债	582,028,456.31	8.69

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,999,867.24	0.30
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,241,753,728.85	33.45
8	其他	-	-
9	合计	2,843,782,052.40	42.44
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序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	111907092	19 招商银行 CD092	3,000,000	298,277,170.71	4.45
2	111817200	18 光大银行 CD200	2,000,000	199,757,474.42	2.98
3	111997350	19 宁波银行 CD085	2,000,000	199,308,300.23	2.97
4	111817188	18 光大银行 CD188	2,000,000	199,198,997.48	2.97
5	111903074	19 农业银行 CD074	2,000,000	198,795,245.08	2.97
6	111808251	18 中信银行 CD251	1,500,000	149,815,729.84	2.24
7	190201	19 国开 01	1,200,000	119,867,476.20	1.79
8	180202	18 国开 02	1,000,000	101,077,002.66	1.51
9	150203	15 国开 03	1,000,000	100,611,240.18	1.50
10	120231	12 国开 31	1,000,000	100,019,161.74	1.49

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	0.0324%
报告期内偏离度的最低值	-0.0138%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0080%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内本基金未发生负偏离的绝对值达到 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

注：本报告期内本基金未发生正偏离的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 报告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

注：本报告期末本基金未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金采用“摊余成本法”计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑

其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

5.9.2

1、19 宁波银行 CD085（代码：111997350）为华泰保兴货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 12 月 13 日，宁波银监局针对宁波银行个人贷款资金违规流入房市、购买理财的违法违规行为，对宁波银行处以 20 万元罚款的行政处罚（详见甬银监罚决字[2018]45 号行政处罚决定书）；2019 年 6 月 28 日，宁波银保监局针对宁波银行违反信贷政策、违反房地产行业政策、违规开展存贷业务、员工管理不到位、向监管部门报送的报表不准确等违法违规事实，对宁波银行处以罚款人民币 270 万元、并责令该行对相关直接责任人给予纪律处分的行政处罚（详见甬银保监罚决字[2019]59 号行政处罚决定书）；2019 年 6 月 28 日，宁波银保监局针对宁波银行销售行为不合规、双录管理不到位等违法违规事实，对宁波银行处以罚款人民币 30 万元、并责令该行对相关直接责任人给予记录处分的行政处罚（详见甬银保监罚决字[2019]62 号行政处罚决定书）。

2、18 光大银行 CD200（代码：111817200）、18 光大银行 CD188（代码：111817188）为华泰保兴货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 11 月 9 日，中国银保监会针对光大银行内控管理严重违反审慎经营规则等违法违规行为，对光大银行处以人民币 1120 万元的行政处罚（详见银保监银罚决字[2018]10 号行政处罚决定书）。

3、18 中信银行 CD251（代码：111808251）为华泰保兴货币市场基金的前十大持仓证券。2018 年 11 月 19 日，中国银保监会针对中信银行理财资金违规缴纳土地款等违法违规行为，对中信银行给予罚款人民币 2280 万元的行政处罚（详见银保监银罚决字[2018]14 号行政处罚决定书）。

本基金投资 19 宁波银行 CD085、18 光大银行 CD200、18 光大银行 CD188、18 中信银行 CD251 的投资决策程序，符合法律法规及公司投资制度有关规定。

除 19 宁波银行 CD085、18 光大银行 CD200、18 光大银行 CD188、18 中信银行 CD251 外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.9.3 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	22,366,758.07
4	应收申购款	30,300,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	52,666,758.07

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，投资组合报告中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	华泰保兴货币 A	华泰保兴货币 B
报告期期初基金份额总额	33,949,759.22	5,284,353,913.12
报告期期间基金总申购份额	8,186,914.13	9,138,421,629.77
报告期期间基金总赎回份额	24,708,057.18	7,739,057,067.93
报告期期末基金份额总额	17,428,616.17	6,683,718,474.96

注：总申购份额含红利再投、转换入份额。总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申赎	2019 年 4 月 26 日	-11,000,000.00	-11,000,000.00	0.00%
2	红利再投	2019 年 4 月 30 日	38,316.82	38,316.82	0.00%
3	红利再投	2019 年 5 月 13 日	7,059.21	7,059.21	0.00%
4	红利再投	2019 年 5 月 14 日	506.06	506.06	0.00%
5	红利再投	2019 年 5 月 15 日	498.87	498.87	0.00%
6	红利再投	2019 年 5 月 16 日	497.84	497.84	0.00%
7	红利再投	2019 年 5 月 17 日	504.68	504.68	0.00%
8	红利再投	2019 年 5 月 20 日	1,537.83	1,537.83	0.00%
9	红利再投	2019 年 5 月 21 日	512.93	512.93	0.00%
10	红利再投	2019 年 5 月 22 日	524.18	524.18	0.00%
11	红利再投	2019 年 5 月 23 日	516.71	516.71	0.00%
12	红利再投	2019 年 5 月 24 日	524.74	524.74	0.00%
13	红利再投	2019 年 5 月 27 日	1,553.80	1,553.80	0.00%
14	红利再投	2019 年 5 月 28 日	528.15	528.15	0.00%
15	红利再投	2019 年 5 月 29 日	547.93	547.93	0.00%
16	红利再投	2019 年 5 月 30 日	533.80	533.80	0.00%
17	红利再投	2019 年 5 月 31 日	540.27	540.27	0.00%
18	红利再投	2019 年 6 月 3 日	1,623.85	1,623.85	0.00%
19	红利再投	2019 年 6 月 4 日	529.37	529.37	0.00%
20	红利再投	2019 年 6 月 5 日	530.12	530.12	0.00%

21	红利再投	2019 年 6 月 6 日	461.55	461.55	0.00%
22	红利再投	2019 年 6 月 10 日	2,055.58	2,055.58	0.00%
23	红利再投	2019 年 6 月 11 日	515.47	515.47	0.00%
24	红利再投	2019 年 6 月 12 日	516.79	516.79	0.00%
25	红利再投	2019 年 6 月 13 日	514.35	514.35	0.00%
26	红利再投	2019 年 6 月 14 日	510.01	510.01	0.00%
27	红利再投	2019 年 6 月 17 日	1,561.91	1,561.91	0.00%
28	红利再投	2019 年 6 月 18 日	519.84	519.84	0.00%
29	红利再投	2019 年 6 月 19 日	497.32	497.32	0.00%
30	红利再投	2019 年 6 月 20 日	540.56	540.56	0.00%
31	红利再投	2019 年 6 月 21 日	525.36	525.36	0.00%
32	红利再投	2019 年 6 月 24 日	1,533.61	1,533.61	0.00%
33	红利再投	2019 年 6 月 25 日	514.46	514.46	0.00%
34	红利再投	2019 年 6 月 26 日	542.44	542.44	0.00%
35	红利再投	2019 年 6 月 27 日	539.80	539.80	0.00%
36	红利再投	2019 年 6 月 28 日	548.50	548.50	0.00%
合计			-10,930,715.29	-10,930,715.29	

§ 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

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有本基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金募集的文件
- 2、《华泰保兴货币市场基金基金合同》
- 3、《华泰保兴货币市场基金托管协议》
- 4、《华泰保兴货币市场基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、报告期内本基金在指定媒介披露的各项公告

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人办公场所，地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 88 号金茂大厦 4306 室

9.3 查阅方式

- 1、营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅
- 2、登录基金管理人网站 www.chuataifund.com 查阅
- 3、拨打基金管理人客服热线电话 400-632-9090 查询

华泰保兴基金管理有限公司

2019 年 7 月 17 日