

华泰保兴货币市场基金 2018年半年度报告摘要

2018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
报告日期：二〇一八年八月二十五日

1.1 重要提示
基金管理人承诺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。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。华泰保兴中国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请仔细阅读本基金的招募说明书及更新。本报告自基金发售之日起至2018年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，应阅读半年度报告全文。

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰保兴货币市场基金
基金简称	华泰保兴货币
基金代码	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
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
报告期末基金份额总额	6,316,591,449.57份
基金的投资目标	不定期
下属分级基金的基本情况	华泰保兴货币A 华泰保兴货币B
下属分级基金的交易情况	0.00443 0.0044
报告期末下属分级基金资产总额	20,356,781.53 6,296,234,688.04

2.2 基金产品说明

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收益。
投资策略	本基金在符合法律法规的前提下，结合对宏观经济形势、金融市场运行、资金流动情况、货币市场利率等综合因素的分析，合理配置资产组合，积极运用回购、银行承兑汇票、国债逆回购、同业存款、债券回购、短期融资券等金融工具，在严格控制风险的前提下，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，其风险与预期收益低于股票基金、混合型基金和股票基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
下属分级基金的风险收益特征	华泰保兴货币A 华泰保兴货币B
下属分级基金的风险收益特征	华泰保兴货币A 华泰保兴货币B

2.3 基金管理人及基金托管人

名称	基金管理人	基金托管人
名称	华泰保兴基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
法定代表人	王冠浩	王冠浩
信息披露负责人	姓名：刘永刚 电话：010-69549686 电子邮箱：liuyonggang@huatai.com 办公地址：北京西城区金融大街19号中央商务区10层1009室	姓名：王冠浩 电话：010-69549686 电子邮箱：wangguohao@huatai.com 办公地址：北京西城区金融大街19号中央商务区10层1009室
客户服务热线	400-521-9099	95566
传真	021-60923560	010-6094942

2.4 信息披露方式

基金基金合同及托管协议全文及基金招募说明书全文
基金半年度报告全文
基金管理人网站
基金管理人网站

3 主要财务指标和基金净值表现

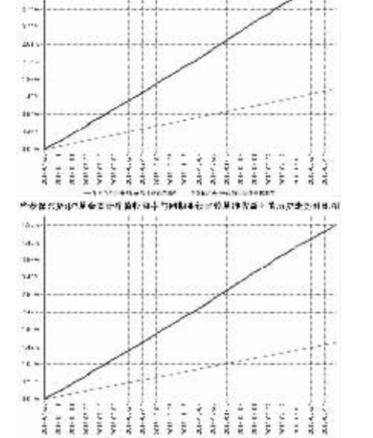
3.1 主要会计数据和财务指标	金额单位：人民币元
3.1.1 期间数据和指标	华泰保兴货币A 华泰保兴货币B
报告期(2018年1月1日至2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日至2018年6月30日)
本期净收益	364,377.36 128,967,764.00
本期利润	364,377.36 128,967,764.00
本期净利润	19173% 20389%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末总资产	20,356,781.53 6,296,234,688.04
期末基金份额总额	10000 10000

注：1、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。本期已实现收益和长期利润的金额相等。
2、本基金收益分配方式为按月结转份额。
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

阶段	华泰保兴货币A	华泰保兴货币B	业绩比较基准	①-②	①-③
过去一个月	0.292%	0.014%	0.111%	0.000%	0.182%
过去三个月	0.870%	0.011%	0.366%	0.000%	0.504%
过去六个月	1.971%	0.012%	0.669%	0.000%	1.247%
过去一年	3.200%	0.013%	1.350%	0.000%	2.570%
自基金合同生效起至今	4.883%	0.015%	1.816%	0.000%	3.067%

阶段	华泰保兴货币A	华泰保兴货币B	业绩比较基准	①-②	①-③
过去一个月	0.316%	0.014%	0.111%	0.000%	0.205%
过去三个月	0.957%	0.011%	0.336%	0.000%	0.621%
过去六个月	2.098%	0.012%	0.669%	0.000%	1.369%
过去一年	4.173%	0.013%	1.350%	0.000%	2.820%
自基金合同生效起至今	4.883%	0.015%	1.816%	0.000%	3.389%

注：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)。
3.2.2 基金合同生效以来基金资产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



注：截至报告期末，本基金的投资组合符合符合基金合同的有关约定。

4.1 基金管理人及基金基金经理

4.1.1 基金管理人及基金基金经理的经验

本基金管理人及华泰保兴基金管理有限公司，经中国证监会证监许可[2016]1309号文核准，于2016年7月26日成立，注册资本为人民币1.8亿元。公司股东分别为华泰保险集团股份有限公司(下称“华泰保险集团”)、上海恒指资产管理中心(有限合伙)(下称“恒指资产”)、上海弘正资产管理中心(有限合伙)(下称“弘正资产”)、上海泰顺资产管理中心(有限合伙)(下称“泰顺资产”)、上海恒昌资产管理中心(有限合伙)(下称“恒昌资产”)、上海志远资产管理中心(有限合伙)(下称“志远资产”)，其中，华泰保险集团持股比例为80%。恒指资产、弘正资产、泰顺资产、志远资产均为上市公司高级管理人员及核心业务骨干股权激励持股平台，合计持股比例为20%。
截至2018年6月30日，公司公募基金产品资产管理规模为83.75亿元。公司共管理九只公募基金产品，具体包括华泰保兴睿诚一年定期开放债券型证券投资基金、华泰兴吉年丰混合型另类配置式证券投资基金、华泰保兴货币市场基金、华泰保兴睿合债券型证券投资基金、华泰兴策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、华泰保兴吉年福定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、华泰保兴睿定定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、华泰保兴成长优选混合型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金基金经理的期限	证券从业年限
张磊	基金经理	2017年4月20日	7年

4.2 管理人报告期内本基金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》及其他相关法律法规、规范性文件和中国基金业协会自律规则，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，未发生任何违法违规、未履行合同或其他损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人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说明
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交易活动；建立统一的研究投资决策和信息公开共享平台，使各投资组合得到公司的投资研究成果；在保障投资交易决策相对独立性的同时，严格执行投资授权制度及投资审批程序；实行集中交易制度和公平分配制度，以“时间优先、价格优先”为基本原则，结合投资交易系统公平交易模块，尽最大可能保障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师报备等。

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

为规范交易行为，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，并制定相应的监控、识别、分析与防控措施；公司禁止同一交易日内不同投资组合之间、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报告，对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的双向交易、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。

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 管理人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
2018年上半年，中国经济运行状况仍保持稳定，虽然基建投资和消费增速有所回落，但房地产投资在低库存情况下依然保持强劲，成为支撑经济的主要动力。随着资管新规落地，表外融资受到限制，理财增速出现回落，企业融资环境趋紧，同时，中美贸易摩擦给经济带来不确定性，因此，货币政策进行了一定的调整，市场利率水平出现明显的下行。
报告期内，本基金操作与市场预期一致，维护基金份额持有人的合法权益，建立了估值委员会，估值委员会负责制订、评估和修订公司的估值管理办法，定期评估估值程序和估值技术，对估值技术进行最终决策、指导和监督整个估值流程。估值委员会由分管运营的副总经理、研究部、风险管理部、监察稽核部和运营保障部的指定人员担任。估值委员会负责在基金估值或运作方面具有丰富经验，熟悉相关法律法规、估值原则和估值技术，在估值工作中保持判断的专业性和客观性。

研究部负责对特殊投资品种的估值进行分析研究，并就可能影响投资品种公允价值的重大事项进行监控和报告，对拟采用的估值方法进行初步判断，提出适用的估值模型和参数。风险管理部负责对特殊投资品种的估值和风险进行持续跟踪分析研究，通过充分论证等方式完善估值模型，验证研究模型估值模型参数并协助提供数据支持文件。监察稽核部检查、督促相关部门严格执行法律法规和公司制度的规定，采用适当程序进行基金估值及调整；检查、督促相关部门及时进行评估调整；根据相关规定及时估值委员会的决议进行合规审核。运营保障部根据相关法律法规和公司估值管理办法对基金进行估值，根据指定方法进行汇报基金持有份额及损益情况，根据公司估值委员会的决议进行估值并作为托管人数据，与会计师事务所沟通，根据相关法律法规及时进行信息披露。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在全国银行间同业市场交易的固定收益品种/在证券交易所上市交易并挂牌转让的债券品种(估值处理有特殊规定的除外)的估值数据。

4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同中收益分配的有关规定，本基金根据每日基金收益情况，以每份基金份额已实现收益为基础，为投资人每日计提当日收益并分配，每日累计支付。本报告期内本基金应分配收益129,232,141.36元，实际分配收益129,232,141.36元。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有或资产管理净值增值情况的说明

本基金报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人人数不满一百人或基金资产净值低于五千元的情形。

5 托管人报告

本报告期内，中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在华泰保兴货币市场基金(以下称“本基金”)的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责履行了应尽的义务。

5.2 本托管人本报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，对本基金管理人投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值、基金份额净值、基金净值收益率的计算以及基金费用开支等方面进行了认真复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度基金报告等信息内容的真实、准确和完整发表意见
本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(如有)；财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分不在本托管人复核范围内；投资组合报告等数据与事实、准确、完整。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

单位：人民币元

资产	2018年6月30日	2017年12月31日
货币资金	1,306,614,215.56	1,802,900,156.61
结算备付金	11,090,909.09	-
存出保证金	1,323.31	5,813.32
交易性金融资产	3,069,389,572.67	3,320,389,383.93
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	2,919,389,572.67	3,320,389,383.93
其他投资	150,000,000.00	-
应收款项	-	-
预付款项	-	-
应收利息	1,945,628,420.91	346,930,480.40
应收股利	-	-
其他应收款	27,776,301.84	23,978,032.24
流动资产合计	27,776,301.84	23,978,032.24
其他资产	-	591,989.97
非流动资产合计	-	591,989.97
资产总计	6,300,501,213.38	5,493,894,567.53

负债：

短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
应付利息	36,999,860.00	150,919,653.62
应付股利	-	-
其他应付款	1,449,300.00	2,000.00
其他流动负债	439,370.29	48,323.63
应付债券	49,101.00	48,524.65
合同负债	94,370.00	71,413.89
其他非流动负债	28,220.06	-
应付利润	7,216.82	149,060.43
应付利息	1,640,331.50	1,966,182.24
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	211,321.80	327,000.00
负债合计	43,939,761.81	155,489,388.27
所有者权益：	-	-
实收资本	6,316,591,449.57	5,338,405,181.26
未分配利润	6,316,591,449.57	5,338,405,181.26
所有者权益合计	6,316,591,449.57	5,338,405,181.26
负债和所有者权益总计	6,300,501,213.38	5,493,894,567.53

注：报告截止日2018年6月30日，华泰保兴货币A基金份额净值1.0000元，基金份额总额20,356,781.53份；华泰保兴货币B基金份额净值1.0000元，基金份额总额6,296,234,688.04份。华泰保兴货币总额合计为6,316,591,449.57份。

6.2 利润表

单位：人民币元

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年4月20日至2017年6月30日
一、收入	146,500,226.41	29,973,777.57
1.利息收入	146,015,108.18	15,154,821.11
其中：存款利息收入	46,257,904.02	22,797,805.00
债券利息收入	72,051,045.88	4,814,890.60
资产支持证券利息收入	696,533.32	-
买入返售金融资产收入	27,019,534.36	1,502,683.11
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	485,118.23	858,313.86
其中：股权投资收益	-	-
基金投资收益	485,118.23	858,313.86
债券投资收益	485,118.23	858,313.86
其他投资收益	-	-
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	17,286,085.05	3,983,939.60
二、费用	17,286,085.05	3,983,939.60
1.管理费	10,949,243.31	2,239,044.16
2.托管费	3,180,679.86	609,406.69
3.销售服务费	341,245.05	60,784.22
4.交易费用	-	-
5.其他	2,988,501.39	513,945.45
6.利息支出	5,287.95	-
7.其他费用	258,138.88	120,819.08
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	129,232,141.36	26,390,457.67
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	129,232,141.36	26,390,457.67

3.所有者权益(基金净值)变动表
会计主体：华泰保兴货币市场基金
本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年4月20日至2017年6月30日
一、期初余额	146,500,226.41	29,973,777.57
二、本期增减变动金额	146,015,108.18	15,154,821.11
其中：本期净利润	146,015,108.18	15,154,821.11
三、期末余额	292,515,334.59	45,128,598.68

注：截至报告期末，本基金的资产净值变动符合基金合同的有关约定。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

单位：人民币元

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年4月20日至2017年6月30日
一、期初余额	146,500,226.41	29,973,777.57
二、本期增减变动金额	146,015,108.18	15,154,821.11
其中：本期净利润	146,015,108.18	15,154,821.11
三、期末余额	292,515,334.59	45,128,598.68

注：截至报告期末，本基金的资产净值变动符合基金合同的有关约定。

6.4 现金流量表

单位：人民币元

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年4月20日至2017年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	1,306,614,215.56	1,802,900,156.61
1.收到其他与经营活动有关的现金	11,090,909.09	-
2.收到其他与经营活动有关的现金	1,323.31	5,813.32
3.收到其他与经营活动有关的现金	3,069,389,572.67	3,320,389,383.93
二、投资活动产生的现金流量	-	-
1.支付其他与投资活动有关的现金	-	-
2.支付其他与投资活动有关的现金	-	-
三、筹资活动产生的现金流量	-	-
1.收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
2.收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,306,614,215.56	1,802,900,156.61
六、期初现金及现金等价物余额	1,306,614,215.56	1,802,900,156.61
七、期末现金及现金等价物余额	2,613,228,431.12	3,605,800,313.22

注：截至报告期末，本基金的现金流量符合基金合同的有关约定。

6.5 所有者权益(基金净值)变动表

单位：人民币元

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年4月20日至2017年6月30日
一、期初余额	146,500,226.41	29,973,777.57
二、本期增减变动金额	146,015,108.18	15,154,821.11
其中：本期净利润	146,015,108.18	15,154,821.11
三、期末余额	292,515,334.59	45,128,598.68

注：截至报告期末，本基金的资产净值变动符合基金合同的有关约定。

6.6 现金流量表

单位：人民币元

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年4月20日至2017年6月30日
一、经营活动产生的现金流量	1,306,614,215.56	1,802,900,156.61
1.收到其他与经营活动有关的现金	11,090,909.09	-