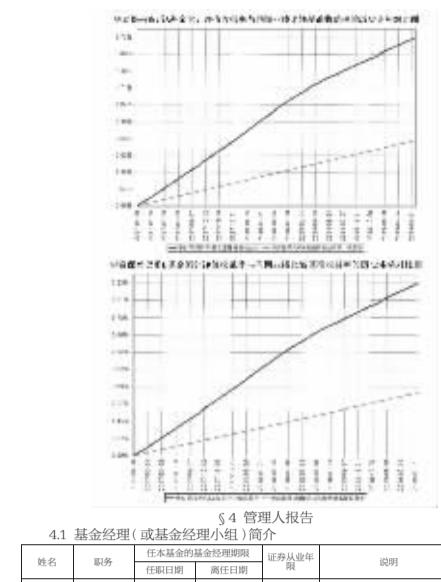


华泰保兴货币市场基金

2019年第一季度报告



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的同一投资组合内部、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行为。

基金管理人秉承以诚致信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利。

本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。

本报告期内基金财务资料未经审计。

本报告期内自2019年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称：华泰保兴货币市场基金

基金代码：000403

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2013年6月30日

报告期末基金总资产：6,310,303,673.9499

报告期末基金份额总额：6,310,303,673.9499

投资目标：在严格控制风险的前提下，保持较高的流动性，力争为基金份额持有人创造高于银行同期定期存款利率的投资回报。

本基金将综合考虑货币市场的资金面情况、预期收益率、流动性、信用风险、操作成本等因素，通过合理的资产配置，积极选择投资品种，实现基金资产的保值增值。

业绩比较基准：中国人民银行公布的七天通知存款利率(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：中国建设银行股份有限公司

下属每份基金的基金份额净值：1.00元

下属每份基金的货币市场基金代码：000403

报告期末下属每份基金的份额净值：1.0000

§ 3 主要财务指标及基金净值表现

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1月1日～2019年3月31日)
华泰保兴货币A	107,208,031 51,947,794.60
华泰保兴货币B	107,208,031 51,947,794.60
期初基金份额总额	3,049,049,002 5,294,363,913.028

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；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。

2. 本期基金份额净值为1.00元。

3.2 自基金合同生效以来基金累计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

华泰保兴货币A

阶段 净值收益率(%) 净值收益率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)

过去三个月 0.0127% 0.0010% 0.3226% 0.0000% 0.2706% 0.0001%

华泰保兴货币B

阶段 净值收益率(%) 净值收益率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)

过去三个月 0.0126% 0.0010% 0.3226% 0.0000% 0.2986% 0.0001%

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. 本基金收益分配为按月结转份额。

3.2 自基金合同生效以来基金累计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

华泰保兴货币A

阶段 净值收益率(%) 净值收益率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)

过去三个月 1.43% 0.00% 0.47% 0.00% 0.06% 0.01%

注：本基金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。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或交易基金的各项费用，计入后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)

过去三个月 1.43% 0.00% 0.47% 0.00% 0.06% 0.01%

注：本基金业绩比较基准为：中债综合(全价)指数收益率。

3.2.2 自基金合同生效以来以基金累计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

华泰保兴货币A

阶段 净值增长率(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)

过去三个月 1.43% 0.00% 0.47% 0.00% 0.06% 0.01%

注：本基金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。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或交易基金的各项费用，计入后实际收益水平将低于所列数字。

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的同一投资组合内部、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，对各投资组合合同时限窗口内（即1日、3日、5日）内的同向交易、反向交易的交易金额与进价率进行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。

4.3.3 公平交易制度的执行情况

公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合合同时限窗口内（即1日、3日、5日）内的同向交易、反向交易的交易金额与进价率进行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，未发现各投资组合因不公平交易、利益输送等导致的交易行为及其他违反公平交易制度的专项说明。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

中国的宏观经济仍处于缓慢下行的趋势之中。工业增加值增速放缓，工业企业的利润增长，前期工业价格上涨带动薪资开始上涨。同时消费数据总体平稳，外贸小幅负增长。从投资来看，1-2月制造业投资增速放缓，房地产投资增速上升，主要是施工相对加快，但新开工和土地购置投资下行明显。通胀方面，猪肉价格和油价上涨较多，未来将持续推升CPI，持续跟踪通胀预期。政策方面，央行的货币政策仍将稳健性为主，整体资金面偏宽松，社会融资规模也出现企稳。宽松的货币政策效果也在逐步显现，4月PMI出现回升，一线城市地产也有回暖，海外市场，美欧日经济增速放缓，美联储2019年暂缓加息，减缩表额度，欧洲、日本货币政策转向宽松。

一季度，随着社会融资增速企稳，中长期利率债收益率窄幅波动，10年期政策性银行金融债下行了约6bp，10年期国债下行了约1bp。由于资金成本较低，短端收益率下行明显，收益率曲线陡峭化，其中1年期国债下行了约1bp，1年期AAA信用债收益率下行了约3bp，1年期AA+信用债下行了约5bp，信用利差收窄。基金投资方面，一季度组合以中长期高等级信用债为主，持有部分低估值的可转债，同时通过择时操作，有效规避资金面扰动，保障本基金的开放期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金的基金份额净值为1.0722元；本报告期内基金份额净值增长率1.42%，业绩比较基准收益率0.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

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) 占基金资产的比例(%)

1 权益投资 - -

2 固定收益投资 228,968,000.00 30.39%

3 银行存款和结算备付金合计 1,101,694,020.00 15.62%

4 其他资产 1,101,694,020.00 15.62%

5 合计 3,462,652,040.00 100.00%

5.2 报告期末债券回购融資情况

序号 项目 占基金资产净值的比例(%)

1 报告期内债券回购余额 121

其中：短期融资券 - -

2 报告期末债券回购余额 229,900,000.00 4.32%

其中：短期融资券 - -

5.3 报告期内基金组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限

序号 项目 天数

1 报告期内投资组合平均剩余期限 40

2 报告期内投资组合平均剩余期限 40

3 报告期内投资组合平均剩余期限 40

4 报告期末投资组合平均剩余期限 40

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号 项目 比例

1 机构类 100.00%

5.4 报告期内应收余额始终超过240天的情况说明

报告期内，本基金组合平均剩余期限超过240天未发生超过240天的情况。

5.5 报告期内接受客户赎回或转换出份额的情况

报告期内，本基金未接受客户赎回或转换出份额。

5.6 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债券投资明细

序号 项目 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 10001104 10宁波银行C0208 2,000,000 109,520,215.45 3.75%

2 10110120 10华泰MTN001 600,000 51,916,000.00 0.99%

3 10100007 10华泰MTN001 600,000 51,916,000.00 0.99%

4 10105002 10宁波银行C0208 2,000,000 109,520,000.00 6.74%

5 01050002 10宁波银行C0208 400,000 40,736,000.00 6.40%

6 10001104 10宁波银行C0208 2,000,000 109,520,000.00 6.40%

7 10110120 10华泰MTN001 600,000 51,916,000.00 0.99%

8 10105002 10宁波银行C0208 2,000,000 109,520,000.00 6.40%

9 10100007 10华泰MTN001 600,000 51,916,000.00 0.99%

10 10001104 10宁波银行C0208 2,000,000 109,520,000.00 6.40%

5.7 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四五五人的原因，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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持有期间的收益率调整，于每个资产负债表日将基金资产净值按票面利率或商定利率或最近一日公告的利率进行折算。

5.9.2 19宁波银行CD188 (代码：111891184),10宁波银行CD132 (代码：111891184),10宁波银行CD234 (代码：111891184)为华泰保兴货币市场基金大额存单，经中国银保监会官网网2018年1月11日发布的信息显示，2018年12月13日，宁波银行针对宁波银行个人贷款资金用途借入人购房、购买理财产品的情况进行处罚，对宁波银行处以120万元的行政处罚。

本基金投资于19宁波银行CD026,18宁波银行CD132,18宁波银行CD234,18宁波银行CD188的投票决策程序，符合法律法规及公司投资决策程序。

除19宁波银行CD026,18宁波银行CD132,18宁波银行CD234外，18宁波银行CD18