金信转型创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

2017 第二季度 报告

2017年6月30日

基金管理人:金信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年7月20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2017年7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。

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。

本报告期为2017年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金信转型创新成长混合
交易代码	002810
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月8日
报告期末基金份额总额	248,159,832.05份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,挖掘受益于中国经济转型与创新过程中的投资机会,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下五个方面: 1、大类资产配置策略 本基金将通过跟踪考量宏观经济指标以及各项国家政策来判断经济周期目前的位置以及未来将发展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。 2、股票投资策略 本基金资产将主要投资于转型创新主题的证券,基于受益于经济转型及创新的行业,同时会随着经济社会的不断发展,动态调整转型创新受益行业的范围。在操作过程中,本基金将根据宏观经济中期趋势、政策环境变化、各行业景气度情况以及估值区间水平等因素,对行业配置不断进行调整和优化。 3、债券投资策略 在大类资产配置的基础上,本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略,把握债券市场投资机会,实施积极主动的组合管理,以获取稳健的投资收益。 4、资产支持证券投资策略 本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素,预判资产池未来现金流变动;研究标的证券发行条款、预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响,同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响,在严格控制信用风险敞露程度的前提下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资。 5、衍生品投资策略 1)套指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。 2)权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具。在进行权证投资时,基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性,通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×65%+中证综合债指数收益率×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。
基金管理人	金信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2017年4月1日 - 2017年6月30日)
1.本期已实现收益	4,501,238.04
2.本期利润	5,992,840.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239
4.期末基金资产净值	265,689,089.64
5.期末基金份额净值	1.071

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①	净值增长率标准差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	2.29%	0.16%	2.09%	0.43%	0.20%	-0.27%

3.2.2 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

注:本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
刘榕俊	本基金基金经理	2016年6月8日	-	15	男,北京大学经济学士、中国科学院金融学硕士,具有基金从业资格。先后任职于招商基金、景顺长城基金、英大证券资产管理部,现任金信基金投资决策委员会委员、基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离职日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从《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遵规守信情况的说明

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》等有关法律法规,中国证监会和《金信转型创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定,遵循诚实信用、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。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价,未出现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的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,货币政策"中性偏紧",在宏观经济指标好转背景下"稳经济"的压力有所缓解,政府在金融领域引导资金"脱虚向实",在房地产调控上继续采取"因城施策"的举措,市场主要指数从4月初经历了一波幅度较大的回调,同时市场风格也出现较大的分化。

展望未来,中国股市的估值有望逐步与国际市场接轨,我们继续看好估值合理、业绩稳定增长的大型蓝筹股和具备核心竞争优势的行业龙头。

本基金密切关注市场环境的变化,总体上我们将采用灵活择时调整仓位,精选估值合理个股的策略,在尽力规避市场风险的前提下,力求给投资者带来长期稳健的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0710元;本报告期基金份额净值增长率为2.29%,业绩比较基准收益率为2.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	权益投资	1,042,112.55	0.39
	其中:股票	1,042,112.55	0.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	264,960,925.12	99.52
8	其他资产	224,147.69	0.08
9	合计	266,227,185.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	33,165.48	0.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	961,605.63	0.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	47,341.44	0.02
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,042,112.55	0.39

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有港股通股票。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600050	中国联通	128,729	961,605.63	0.36
2	600657	信达地产	8,219	47,341.44	0.02
3	000153	丰原药业	2,649	33,165.48	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
股指期货投资本期收益(元)					-431,180.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-170,840.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货,套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择、谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	200,255.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,892.16
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	224,147.69

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600050	中国联通	961,605.63	0.36	临时停牌
2	600657	信达地产	47,341.44	0.02	临时停牌
3	000153	丰原药业	33,165.48	0.01	临时停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	256,154,276.12
报告期期间基金总申购份额	10,252.56
减:报告期期间基金总赎回份额	8,004,696.63
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	248,159,832.05

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	10,004,775.00	4.03	10,004,775.00	4.03	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,004,775.00	4.03	10,004,775.00	4.03	自合同生效之日起不少于3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年4月1日至2017年6月30日	152,169,295.63	0.00	8,000,000.00	144,169,295.60	58.10%
	2	2017年4月1日至2017年6月30日	75,025,825.00	0.00	0.00	75,025,825.00	30.23%

产品持有风险

1、大额赎回风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的20%,则面临大额赎回的情况,可能导致:

①基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回,如果连续2个开放日以上《合同》的约定发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

②基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平;

③因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,导致基金净值出现较大波动;

④基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;

⑤大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

2、大额申购风险

若投资者大额申购,基金所投资的标的资产未及时准备,导致净值涨幅可能会因此降低。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、金信转型创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同

2、金信转型创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议

10.2 存放地点

深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦1502

10.3 查阅方式

基金份额持有人可以到存放地点查阅文件。

金信基金管理有限公司
2017年7月20日

华富天盈货币市场基金

2017 第二季度 报告

2017年6月30日

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年7月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年7月11日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期为2017年4月11日至2017年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富天盈货币	
基金主代码	004285	
交易代码	004285	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年3月3日	
报告期末基金份额总额	441,564,630.02份	
投资目标	在控制投资组合风险、保持流动性的前提下,力争实现超越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,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。	
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均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	华富基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富天盈货币A	华富天盈货币B
下属分级基金的交易代码	004285	004286
报告期末下属分级基金的份额总额	4,429,355.12份	437,135,274.90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(2017年4月1日 - 2017年6月30日)	
	华富天盈货币A	华富天盈货币B
1. 本期已实现收益	8,937.13	3,067,734.95
2.本期利润	8,937.13	3,067,734.95
3.期末基金资产净值	4,429,355.12	437,135,274.90

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损益,已扣除基金应承担的费用,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

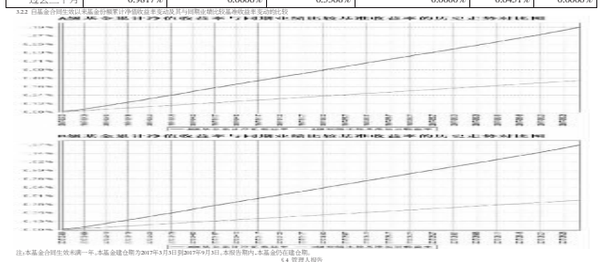
华富天盈货币A

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	0.9218%	0.0006%	0.3366%	0.0000%	0.5852%	0.0006%

华富天盈货币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	0.9817%	0.0006%	0.3366%	0.0000%	0.6451%	0.0006%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:本基金合同生效未满一年,本基金建仓期为2017年3月11日至2017年9月11日,本报告期内,基金处于建仓期。

§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		
胡伟	华富天盈货币市场基金经理、华富天益货币市场基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金经理、华富保本混合型基金经理、华富收益增强债券型基金经理、华富恒富分级债券型基金经理、华富财富分级债券型基金经理、华富恒稳纯债债券型基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富恒利债券型基金经理、华富安福保本混合型基金经理、华富灵活配置混合型基金经理、公司公募投资决策委员会委员、公司总经理助理、固定收益部总监	2017年3月3日	-	十三年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历,曾任珠海市商业银行资金营运部交易员,从事债券研究及债券交易工作,2006年11月加入华富基金管理有限公司,曾任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理、固定收益部副总监,2009年10月19日至2014年11月17日任华富货币市场基金基金经理,2014年8月7日至2015年2月11日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
姚姣姣	华富天盈货币市场基金经理、华富天益货币市场基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理	2017年3月14日	-	五年	复旦大学金融学研究生学历、硕士学位。先后任职于广发银行股份有限公司、上海农商银行股份有限公司,2016年11月加入华富基金管理有限公司。

注:期任职日期和期离基金成立之日,期后的任职日期为公司作出决定之日,证券从业年限的计算标准上,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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规,对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行,本基金的交易行为合法合规,未发现有违规或侵害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求,结合实际情况,制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》,对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全流程入公平交易管理中,实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的闭环管理,在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权,均等交易机会,并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在与约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的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年2季度,中国经济稳1季度的超预期增长以后,二季度经济增势有所放缓,但依然保持稳定运行态势,PMI连续在于荣枯线之上,CPI保持在低位运行,PPI在二月见顶回落后经历周期物价涨幅转正入月PMI甚至重步反弹。

当货币政策的外部条件出现较明显的变化,一部分也源于金融体系内部的原因,而部分则是来自宏观经济的周期,后四个季度以基础与地产刺激双轮驱动的宽松格局出现。

上半年,债券市场收益率整体震荡上行,10年期国债收益率从年末3.10%一度震荡上行至3.60%,收益率上行幅度接近70个bp,利率上行幅度接近70个bp,利率上行幅度接近70个bp,利