华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金

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:中国工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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年7月18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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2017年4月1日至2017年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富物联世界灵活配置混合
基金主代码	001709
交易代码	001709
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月21日
报告期末基金份额总额	241,973,057.51份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资于与物联世界主题相关的优质上市公司,精选个股,分享其发展和成长的机会,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及物联世界相关行业的发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国工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	-18,887,447.50
2.本期利润	-12,618,500.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0275
4.期末基金资产净值	255,018,869.73
5.期末基金份额净值	1.054

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。

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	-1.77%	0.18%	3.11%	0.31%	-4.88%	-0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:根据《华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的资产配置范围为:股票投资比例为基金资产的0%-95%,投资于本基金合同界定的物联世界主题相关证券不低于非现金基金资产的80%;权证投资比例不得超过基金资产净值的3%;保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金建仓期为2016年1月21日至2016年7月21日,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内,本基金严格执行了《华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
王期	华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理	2016年1月21日	-	七年	墨尔本大学工程管理学硕士、研究生学历。2010年3月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员。2014年5月12日至2014年11月18日任华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理助理,2015年5月11日至2017年3月14日任华富成长趋势混合型基金基金经理。
龚伟	华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富成长趋势混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2017年5月9日	-	十三年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监,2012年9月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监、投研总监、公司总经理助理,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。
翁海波	华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理、	2017年5月9日	-	八年	清华大学工程学硕士,研究生学历,曾任华安证券股份有限公司证券投资研究员。2012年2月加入华富基金管理有限公司,先后担任助理行业研究员、行业研究员,2014年8月1日至2015年12月24日任华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理助理,2015年12月25日至2017年5月9日任华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理,2016年2月24日至2017年5月9日任华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理。

注:王期的任职日期指该基金成立之日,龚伟、翁海波的任职日期指公司作出决定之日。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,未发现异常情况;相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

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《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部纳入公平交易管理中,实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。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参与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的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济在2017二季度继续保持向上趋势,6月PMI51.7,较前值高0.7个百分点。生产扩张,生产指数为54.4%,较上月回升1个百分点,最新6月发电耗煤月化同比与5月基本持平,表明生产平稳。内外需均改善,出口超预期复苏。新订单指数为53.1%,较上月高0.8个百分点,内外需、服务消费和建筑改善。新出口订单和进口指数分别为52.0%、51.2%,分别比上月变化1.3、1.2个百分点。6月集装箱运价指数持续回升,预示出口继续复苏。近期美欧日经济向好,欧洲经济加速,美欧日先后步入金融加杠杆周期,预计出口继续好转。大企业扩张,中小企业收缩,表明重化工业韧性强。6月大型企业PMI为52.7%,比上月上升1.5个百分点,持续高于临界点,与建筑业扩张、黑色系补库价格反弹、供给侧改革推动有关;中型企业PMI为50.5%,较上月低0.8个百分点;小型企业PMI为50.1%,较上月回落0.9个百分点,但仍在临界点之上。黑色系带领大宗价格反弹,企业盈利改善。6月主要原材料购进价格指数为50.4%,较上月回升0.9个百分点。美元回落,悲观预期修复,螺纹钢、煤炭等库存低位补库,大宗商品价格回升,企业盈利改善,5月工业企业利润同比增长16.7%,增速较4月加快2.7个百分点。5月出厂价格指数为49.1%,较上月升1.5个百分点。库存下降,或处于从被动补库存到主动去库存的观察期。

本基金组合在二季度中结构总体均衡,未来将继续秉承目下而上精选个股的投资策略,以低估值为优先,具有一定合理成长能力的细分行业龙头标的,是我们优先考虑的对象。

从二季度公布的数据看,目前经济数据持续平稳,未来有望继续呈现窄幅震荡格局。结构化、强者恒强有望持续展开。两年内,市场经历了多次冲击,目前整体的盈利能力和估值水平分化比较明显,结构性行情短期内难以改变,未来我们将秉承低估值、合理成长、行业龙头的选股标准,目下而上进行选择,有望获得合理的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2016年1月21日正式成立。截止2017年6月30日,本基金份额净值为1.054元,累计份额净值为1.054元。报告期,本基金份额净值增长率为-1.77%,同期业绩比较基准收益率为3.11%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现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	权益投资	37,014,887.00	14.40
	其中:股票	37,014,887.00	14.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	59,204,000.00	23.03
	其中:债券	59,204,000.00	23.03
	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	76,400,000.00	29.72
	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	71,067,672.55	27.65
8	其他资产	13,384,914.47	5.21
9	合计	257,071,474.02	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	32,552,967.00	12.76
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	4,461,920.00	1.75
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	37,014,887.00	14.51

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无

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	000063	中兴通讯	609,800	14,476,652.00	5.68
2	600176	中国巨石	782,800	8,595,144.00	3.37
3	002643	万润股份	313,100	4,621,356.00	1.81
4	600406	国电南瑞	252,800	4,461,920.00	1.75
5	600584	长电科技	232,800	3,736,440.00	1.47
6	000895	双汇发展	47,300	1,123,375.00	0.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(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	39,836,000.00	15.62
	其中:政策性金融债	19,986,000.00	7.84
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	19,368,000.00	7.59
9	其他	-	-
10	合计	59,204,000.00	23.22

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

序号	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	160419	16农发19	200,000	19,986,000.00	7.84
2	1728008	17浦发银行02	200,000	19,850,000.00	7.78
3	111790596	17汉口银行CD008	200,000	19,368,000.00	7.59

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

注: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

注: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

注: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

注:本报告期末本基金无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

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。

5.11.2

基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	325,144.60
2	应收证券清算款	10,092,586.02
3	应收股利	-
4	应收利息	1,977,756.97
5	应收申购款	989,426.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,384,914.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告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

报告期期初基金份额总额	559,707,927.25
报告期期间基金总申购份额	38,698,309.11
减:报告期期间基金总赎回份额	356,433,178.85
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	241,973,057.51

§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

注:本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

§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

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	4.1-6.30	80,367,030.81	0.00	0.00	80,367,030.81	33.21%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品持有风险							
无							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富天益货币市场基金

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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年7月18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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2017年4月1日至2017年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富天益货币	
基金主代码	004198	
交易代码	004198	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年1月25日	
报告期末基金份额总额	30,404,909,535.00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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富天益货币A	华富天益货币B
下属分级基金的交易代码	004198	004199
报告期末下属分级基金的份额总额	149,954.83份	30,404,759,580.17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)	
	华富天益货币A	华富天益货币B
1. 本期已实现收益	1,397.02	288,972,265.24
2.本期利润	1,397.02	288,972,265.24
3.期末基金资产净值	149,954.83	30,404,759,580.17

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

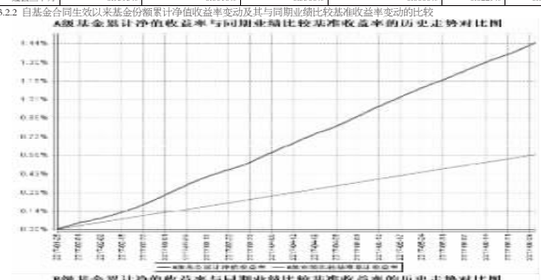
华富天益货币A

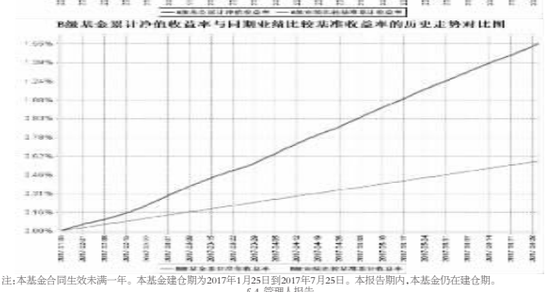
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8990%	0.0010%	0.3366%	0.0000%	0.5624%	0.0010%

华富天益货币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	0.9595%	0.0010%	0.3366%	0.0000%	0.6229%	0.0010%

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1月25日到2017年7月25日。本报告期内,本基金仍在建仓期。

§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、华富恒财分级债券型基金经理、华富恒利分级债券型基金经理、华富恒裕纯债债券型基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富恒盈纯债债券型基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富灵活配置混合型基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金经理、华富天益货币市场基金经理、华富天盈货币市场基金经理、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1月25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、从事债券研发及债券交易工作。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12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、华富天盈货币市场基金基金经理、华富恒裕纯债债券型基金基金经理	2017年1月25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:这里的任职日期指该基金成立之日。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,未发现异常情况;相关信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

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部纳入公平交易管理中,实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。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参与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,中国经济继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始终位于荣枯线上,CPI保持在低位运行,PPI在二月见顶后已经呈现趋势回落特征。6月PMI甚至意外反弹,当前中国经济仍然表现出较强韧性,一部分出源于全球经济平稳复苏和国内供给侧改革对企业盈利的提振。后续仍需关注基建与地产刺激效应的衰减以及金融监管可能造成的经济回落。

上半年,债券市场收益率整体震荡上行,10年期国债收益率从去年末3.01%一度震荡上行至3.69%,收益率上行幅度接近70个bp,较去年收益率低位2.64%上行超过100个bp。回顾上半年债市走势,宏观经济的超预期增长是利率上行的基础性力量;同时,叠加货币政策持续偏紧,金融监管在4月和5月全面升级进一步加剧了债市调整。在债市收益率在5月调整至阶段性高点后,随着金融监管协调加强,货币政策又在近际上有所放松,加之人民币贬值压力缓解,6月资金面好于预期,这些变化都使得债券市场的悲观情绪有所缓和,6月份市场迎来了反弹行情。

本货币基金在预判资金面前提下,以合理安排现金流为主要目标,以短久期存款、存单以及短期融资券为主要投资标的,在保证流动性和安全性的前提下,实现一定的收益性。

展望后市,虽然上半年基本面表现强劲,但是下半年经济仍难言乐观。预计三季度固定资产投资增速面临较为明显的下行压力,尤其是房地产投资增速和基础设施建设投资增速的下行压力相对较大,而制造业投资年内有望能够继续保持温和增长。通胀方面,年初以来消费需求总体平稳,CPI保持在低位运行,叠加原油等商品价格疲弱,经济进入去库存阶段,PPI下行趋势不改,预计下半年很难看到通胀压力的上升。二季度以来的债券市场调整主要是受到金融去杠杆加快推进和货币政策偏紧的影响,债券市场对基本面的反映有所钝化,在三季度经济基本面尚未出现趋势性改变的阶段,金融去杠杆如何推进以及货币政策如何选择,仍然是决定市场变化的核心力量。

展望后市操作,在金融杠杆持续推进的背景下,货币政策也很难大转向明显宽松。本货币基金将维持资金面中性预期,以确保流动性为主要目标,合理安排现金流,增加预时性头寸管理,维持组合低久期、高流动性、低杠杆。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2017年1月25日正式成立。二季度华富天益货币A类基金份额净值收益率为0.8990%,期间业绩比较基准0.3366%,期间年化收益率3.5901%。华富天益货币B类基金份额净值收益率为0.9595%,期间业绩比较基准0.3366%,期间年化收益率3.8306%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2017年3月1日起至本报告期末(2017年6月30日),本基金基金资产净值存在连续六十个工作日不满二百人的情形,至本报告期期末(2017年6月30日)本基金持有人数仍不满二百人。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》,积极采取相关措施,并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§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	4,666,452,298.33	15.34
	其中:债券	4,666,452,298.33	15.34
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	7,135,554,152.49	23.46
	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	18,563,470,678.60	61.04
4	其他资产	45,105,732.12	0.15
5	合计	30,410,582,861.54	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	0.05
	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	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本基金本报告期末无回购融资余额

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注: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	49
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	53
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	9

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期

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	49.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	14.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	26.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	5.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	3.58	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.87	-

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:本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过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	1,519,981,169.89	5.00
	其中:政策性金融债	1,519,981,169.89	5.00
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,146,471,128.44	10.35
8	其他	-	-
9	合计	4,666,452,298.33	15.35
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和溢折价。

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	170203	17国开03	6,300,000	629,943,723.95	2.07
2	111717126	17光大银行CD126	5,000,000	495,622,872.37	1.63
3	170401	17农发01	3,400,000	339,636,932.53	1.12
4	150417	15农发17	3,200,000	320,076,306.76	1.05
5	111697479	16贵阳银行CD038	3,000,000	297,167,922.18	0.98
6	111799954	17宁波银行CD112	3,000,000	297,133,009.21	0.98
7	111798052	17九江银行CD095	2,000,000	198,868,303.91	0.65
8	111798127	17江西银行CD052	2,000,000	198,863,118.68	0.65
9	111799563	17江西银行CD060	2,000,000	198,248,462.32	0.65
10	111795915	17吉林银行CD056	1,500,000	149,698,643.82	0.49

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	-0.0081%
报告期内偏离度的最低值	-0.0176%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0130%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:报告期内不存在负偏离度的绝对值达到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:报告期内不存在正偏离度的绝对值达到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:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。

本基金估值采用摊余成本法,即估值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,在其剩余存续期期内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.9.2 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

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	45,105,732.12
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	45,105,732.12

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告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	华富天益货币A	华富天益货币B
报告期期初基金份额总额	155,628.20	30,115,787,314.93
报告期期间基金总申购份额	16,420.30	288,972,265.24
报告期期间基金总赎回份额	22,093.67	0.00
报告期期末基金份额总额	149,954.83	30,404,759,580.17

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内