华富安福保本混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年4月1日至2018年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富安福保本混合
交易代码	002412
交易主代码	002412
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月23日
报告期末基金份额总额	172,319,932.41份
投资目标	本基金采取恒定比例组合保险策略CPPI(Constant Proportion Portfolio Insurance),通过动态调整资产组合,在确保本金安全的前提下,力争实现保本周期内基金资产的稳定增值。
投资策略	根据恒定比例组合保险原理,本基金将根据市场的波动、组合安全垫(即基金净资产超过基金价值底线的数额)的大小动态调整保本资产与风险资产投资的比例,通过对保本资产的投资实现保本周期到期时投资本金的安全,通过对收益资产的投资寻求保本周期间资产的稳定增值。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,663,778.98
2.本期利润	-1,440,176.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0080
4.期末基金资产净值	172,602,303.49
5.期末基金份额净值	1.002

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。

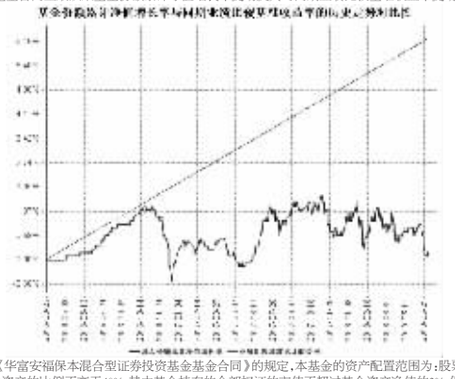
3.2 基金净值表现

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	-0.79%	0.11%	0.65%	0.01%	-1.44%	0.10%

注:业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款收益率(税后),业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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《华富安福保本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、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或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%;其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金建仓期为2016年3月23日到2016年9月23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《华富安福保本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		
胡伟	华富安福保本混合型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富保本混合型基金基金经理、华富恒富18个月定期开放债券型基金基金经理、华富恒财分级债券型基金基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富天益货币市场基金基金经理、华富天益货币市场基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、华富星玉衡一年定期开放混合型基金基金经理、华富可转债债券型基金基金经理、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	2016年3月23日	-	十四年	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投运部交易员、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,2016年6月28日至2017年7月4日任华富灵活配置混合型基金基金经理,2015年3月16日至2018年5月31日任华富旺财保本混合型基金基金经理。

注:这里的任职日期是指公司决定之日。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

二季度,中美贸易摩擦再次升温,成为影响资产价格的主要因素,市场整体对经济预期悲观,风险资产价格大幅下跌,汇率大幅贬值,而债券类避险资产受益明显。二季度,国内经济在结构性去杠杆及强监管下,信用扩张受到抑制,社融增速下降明显,经济存在下行压力。而紧信用环境下,债务违约事件对中低评级信用债收益率影响较大,信用利差持续走扩;6月份央行再次降准,明显对利率债及高等级债更加利好,10年期金融债收益率大幅下行至4.2%左右;权益方面,上证50继续两个季度下跌,二季度再次下跌8.9%,创业板指则大幅下跌15.5%;转债方面,与权益市场表现类似,中证转债指数下跌5.8%。

二季度,本基金稳健类资产配置上继续以aaa等级信用债为主,并适度杠杆和久期;而对风险资产进行了减持。本季度净值主要受累于中兴通讯复牌后大幅下跌的影响回撤较大。

展望下半年,国内经济一方面会受到中美贸易摩擦的持续影响;另一方面,内部结构性去杠杆、打破刚性兑付等强监管下,紧信用环境总体仍将延续,将对下半年经济带来较大的下行压力。而政策边际上略有放松,市场流动性整体充裕,但不会大水漫灌,利率债及高等级信用债将持续受益。而近期信用风险的担忧持续发酵,再融资压力最大的地产、建筑、城投等行业风险仍待释放,违约潮或仍将延续,低等级信用债信用风险仍高。权益方面,在大幅下跌之后,部分行业及个股估值处于低位,提供了较好的配置机会。本基金将继续做好大类资产的配置,优化风险资产以及安全资产的比重,通过自下而上精选业绩与估值匹配的个股,阶段性参与权益市场,力争获得较好的投资收益,实现本金的保值增值。

本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位,在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,发挥管理人的综合优势,积极稳健地做好配置策略,均衡投资,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2016年3月23日正式成立。截止2018年6月30日,本基金份额净值为1.002元,累计份额净值为1.002元。报告期,本基金份额净值增长率为-0.79%,同期业绩比较基准收益率为0.65%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	196,881,615.40	97.31
	其中:债券	196,881,615.40	97.31
	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	2,246,188.00	1.11
8	其他资产	3,200,838.38	1.58
9	合计	202,328,641.78	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

注:本基金本报告期末未持有股票

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:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票

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	9,933,000.00	5.75
	其中:政策性金融债	9,933,000.00	5.75
4	企业债券	47,639,615.40	27.60
5	企业短期融资券	80,180,000.00	46.45
6	中期票据	30,446,000.00	17.64
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	28,683,000.00	16.62
9	其他	-	-
10	合计	196,881,615.40	114.07

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	111814038	18江苏银行CD038	200,000	19,134,000.00	11.09
2	101456058	14石国投MTN004	100,000	10,224,000.00	5.92
3	101366003	13鄂联投MTN002	100,000	10,156,000.00	5.88
4	101570007	15光明MTN001	100,000	10,066,000.00	5.83
5	011800044	18鲁钢铁SCP001	100,000	10,054,000.00	5.82

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	25,416.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,174,629.40
5	应收申购款	792.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,200,838.38

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在在流通受限的情况。

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	196,539,786.53
报告期期间基金总申购份额	15,445.17
减:报告期期间基金总赎回份额	24,235,299.29
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	172,319,932.41

§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

注:本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富安福保本混合型证券投资基金基金合同

2、华富安福保本混合型证券投资基金托管协议

3、华富安福保本混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富安福保本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。

华富恒玖3个月定期开放债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年4月1日至2018年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒玖3个月定期开放债券
交易代码	005694
交易主代码	005694
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月23日
报告期末基金份额总额	620,122,283.36份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金通过合理灵活的资产配置策略,同时结合固定收益资产投资策略等积极把握中国经济增长和债券市场发展机遇,在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	8,385,236.23
2.本期利润	8,853,322.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0090
4.期末基金资产净值	622,440,823.90
5.期末基金份额净值	1.0037

注:1、本基金合同生效未满一年。

2、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。

3、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。

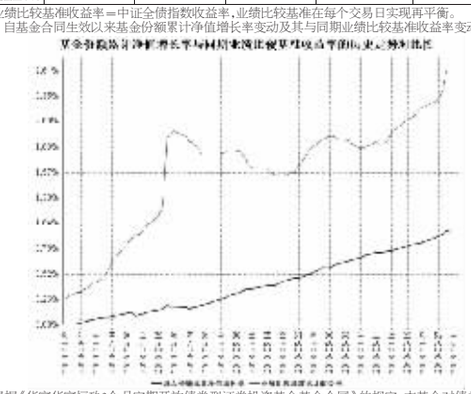
3.2 基金净值表现

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	0.91%	0.02%	2.16%	0.10%	-1.25%	-0.08%

注:业绩比较基准收益率=中证全债指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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《华富华富恒玖3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%,但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放期开始前10个工作日、开放期及开放期结束后10个工作日的期间内,基金投资不受上述比例限制。开放期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。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。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2018年3月23日到2018年9月23日。本报告期,本基金仍在建仓期内。

§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		
倪莉莎	华富恒玖3个月定期开放债券型基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、华富恒财分级债券型基金基金经理、华富富瑞3个月定期开放债券型基金基金经理	2018年3月23日	-	四年	英国曼彻斯特大学管理学硕士,研究生学历。2014年2月加入华富基金管理有限公司,先后担任集中交易部助理交易员、交易员、固定收益部华富货币市场基金、华富天益货币市场基金、华富恒财分级债券型基金的基金经理助理。

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

今年二季度的宏观经济趋势逐渐清晰,市场预期也逐渐趋同。总的来说,宏观经济数据、市场流动性及监管等方面对债市的利好形成有力支撑,加之中美贸易摩擦的不断发酵、央行定向降准等事件的影响,债市特别是利率品种走强。但同时应该看到,利率下行也非坦途。4月下旬受定向降准影响,债券情绪高涨,但随着继续去杠杆的深入,以及信用事件的频出,债市迎来相当幅度的调整,特别是中低评级信用品种,更是一级频频取消发行,流动性承压。中低等级信用走弱持续至季末随着新一轮定向降准稍有缓和,因此信用利差走扩趋势仍不改,投资人对信用的把控和资质的研究显示尤为重要。

宏观方面,二季度的经济基本面走出前高后低的态势,3-4月经济数据相对好于预期,但5-6月经济数据特别是社会融资等指标表现显著弱于预期。叠加国内外经济政治局势复杂化,贸易争端反复发酵,市场对于经济预期悲观情绪上升。同时,二季度CPI较一季度有所下行,基本保持平稳通胀压力较小。利率等高评级品种具备行情条件。

政策方面,结构性去杠杆的基本思路不断得到坚持,但边际影响也在逐渐减小。央行货币政策出现边际转向,资金价格下降,债券市场流动性出现明显好转。债券市场受经济基本面走弱以及资金面的双重支持,整体利率债收益率曲线呈现下行。另一方面,低评级信用利差出现明显走扩,中低评级信用债收益率明显上行。

华富富瑞三个月定期开放债券基金,秉承着在严格控制信用风险和保证开放期流动性的前提下,研究与判断债券市场趋势并合理选择久期和杠杆,为持有人获取稳定收益。本基金在二季度,在预期经济基本面下行,货币政策边际改善的情况下,封闭期内适当增加了杠杆,但维持高等级债券的信用偏好,并通过合理安排资产到期,在开放期时保证充裕流动性。为持有人获取合理稳定的收益。

展望三季度以及下半年,一方面,央行货币政策释放了相对明显的宽松信号,减税政策也在加速推进,政策发力对冲经济下行压力也同时值得期待。另一方面,美国对我国正式加征关税在即、下半年我国可能要面临美国加息两次、金融监管对实体经济负债端的压力还会继续发酵。综上所述,预计年内我国经济增速将是温和下行的总体态势。

预期市场资金面整体将维持较宽松局面,利率债以及高评级券种将继续受到追捧。预计下半年信用风险仍将不断发生,对低评级券种继续造成冲击。恒玖定期开放基金将继续严选个券,在严控信用风险的前提下,通过杠杆仓位的选择,发挥管理人宏观市场研究和信用研究领域的专业性,为持有人合理增加收益。根据对三季度的预判,该基金在封闭期内拟采用高杠杆,高评级策略,并根据对开放期流动性预判,合理选择久期,辅以杠杆套息策略增厚收益,并有效控制信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2018年3月23日正式成立。截至2018年6月30日,本基金份额净值为1.0037元,累计基金份额净值为1.0097元。本基金本报告期份额净值增长率为0.91%,同期业绩比较基准收益率为2.16%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	430,118,000.00	68.96
	其中:债券	430,118,000.00	68.96
	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	101,505,577.71	16.27
	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	85,852,017.24	13.76
8	其他资产	6,227,597.40	1.00
9	合计	623,703,192.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	260,725,000.00	41.89
6	中期票据	70,698,000.00	11.36
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	98,695,000.00	15.86
9	其他	-	-
10	合计	430,118,000.00	69.10

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	1182216	11中海运MTN2	500,000	50,590,000.00	8.13
2	011800413	18国电集SCP002	500,000	50,155,000.00	8.06
2	011800526	18华能SCP004	500,000	50,155,000.00	8.06
3	011800615	18中电投SCP007	500,000	50,150,000.00	8.06
4	111810275	18兴业银行CD275	400,000	39,616,000.00	6.36
5	011800609	18中核建SCP003	300,000	30,069,000.00	4.83

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,274.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,217,323.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,227,597.40

5.10.4 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。

5.10.5 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在在流通受限的情况。

5.10.6 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	1,000,301,246.62
报告期期间基金总申购份额	5.98
减:报告期期间基金总赎回份额	380,178,969.24
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	620,122,283.36

§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	499,999,000.00	0.00	0.00	499,999,000.00	80.63%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富恒玖3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同

2、华富恒玖3个月定期开放债券型证券投资基金托管协议

3、华富恒玖3个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富恒玖3个月定期开放债券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。

华富富瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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。

本报告期自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富富瑞3个月定期开放债券
交易代码	005781
交易主代码	005781
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年3月29日
报告期末基金份额总额	1,609,999,000.00份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金通过合理灵活的资产配置策略,同时结合固定收益资产投资策略等积极把握中国经济增长和债券市场发展机遇,在严格控制投资风险的基础上,追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	14,445,863.84
2.本期利润	16,006,594.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0099
4.期末基金资产净值	1,626,404,144.76
5.期末基金份额净值	1.0102

注:1、本基金合同生效未满一年。

2、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。

3、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。

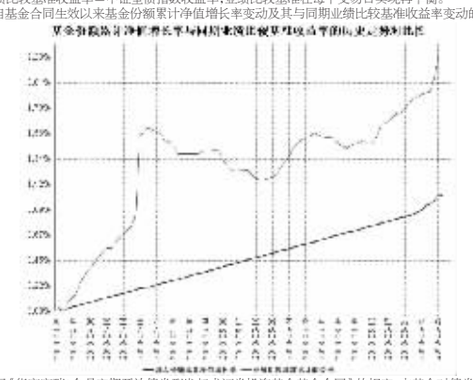
3.2 基金净值表现

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	1.00%	0.01%	2.16%	0.10%	-1.16%	-0.09%

注:业绩比较基准收益率=中证全债指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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《华富富瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的规定,本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%,但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放期开始前10个工作日、开放期及开放期结束后10个工作日的期间内,基金投资不受上述比例限制。开放期内,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2018年3月29日到2018年9月29日。本报告期,本基金仍在建仓期内。

§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		
倪莉莎	华富富瑞3个月定期开放债券型发起式基金基金经理、华富恒玖3个月定期开放债券型基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、华富恒财分级债券型基金基金经理、华富恒悦定期开放债券型基金的基金经理	2018年3月29日	-	四年	英国曼彻斯特大学管理学硕士,研究生学历。2014年2月加入华富基金管理有限公司,先后担任集中交易部助理交易员、交易员、固定收益部华富货币市场基金、华富天益货币市场基金、华富恒财分级债券型基金的基金经理助理。

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