华富物联世界灵活配置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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	华富物联世界灵活配置混合
交易代码	001709
交易主代码	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	36,478,117.18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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-765,611.59
2.本期利润	-3,010,597.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0820
4.期末基金资产净值	35,717,116.55
5.期末基金份额净值	0.979

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。

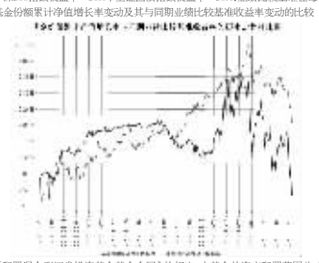
3.2 基金净值表现

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	-7.82%	0.91%	-4.28%	0.57%	-3.54%	0.34%

注:业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%,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日到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		
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、华富成长动力股票型基金基金经理、华富量子生命力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	-	十四年	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、华富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	2017年5月9日	-	九年	清华大学工程学硕士,研究生学历,曾任华安证券投份有限公司证券投资部研究员。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11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:龚伟、翁海波的任职日期指公司决定之日。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

2018年以来,制造业PMI均在50.0%以上的景气区间运行,上半年均值为51.3%,本月制造业PMI为51.5%,比上月回落0.4个百分点,仍高于上半年均值0.2个百分点,制造业总体保持扩张。6月份非制造业商务活动指数为55.0%,环比上升0.1个百分点,高于上半年均值0.2个百分点,该指数连续四个月稳步上升,表明今年以来非制造业总体上保持平稳向好发展势头。

从二季度市场表现来看,创业板指数表现较差,创业板指下跌-15.46%,创业板50则下跌-19.34%,成为表现最差的指数,而以上证50为代表的大盘蓝筹则表现相对较好,上证50二季度累计-8.9%,沪深300二季度累计-9.94%。本基金组合在二季度中,坚定持有具有全球竞争力的行业龙头,以及优质成长标的,延续了2018年一季度的配置,重点配置了5G、通讯、新材料、电子等龙头标的,以及优质的白酒、医药等成长较快的消费标的,同时配置了部分低估的优质成长标的。

从二季度的经济数据表现看,目前经济数据持续平稳相好的态势未变。贸易战、汇率、去杠杆等因素逐一落地,中美贸易战更加坚定了我国加快发展战略性新兴产业的决心。展望2018年下半年行情,结构化有望持续展开,成长股将会进一步得到关注。优秀的行业龙头公司,作为稀缺的核心资产,预计将会受到持续关注,以5G、半导体、工业互联网、高端制造等领域的龙头企业,有望持续受益产业升级的趋势。随着价值蓝筹的回调,所配置的部分标的风险收益比更加凸显,有望在接下来的行情中有所表现。未来我们将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,综合衡量收益和风险,积极进行配置。

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2018年6月30日,本基金份额净值为0.979元,累计份额净值为0.979元。报告期,本基金份额净值增长率为-7.82%,同期业绩比较基准收益率为-4.28%。

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10月31日起至本报告期末(2018年6月30日),本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于5000万元的情形,至本报告期期末(2018年6月30日)基金资产净值仍低于5000万元。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	权益投资	17,828,477.98	49.73
	其中:股票	17,828,477.98	49.73
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	18,018,132.44	50.26
8	其他资产	5,986.35	0.02
9	合计	35,852,596.77	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	17,828,477.98	49.92
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	-	-
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	17,828,477.98	49.92

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

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	603338	浙江鼎力	70,000	3,248,000.00	9.09
2	600498	烽火通信	130,000	3,230,500.00	9.04
3	600702	舍得酒业	87,100	3,143,439.00	8.80
4	600176	中国巨石	288,326	2,949,574.98	8.26
5	000597	东北制药	200,000	2,676,000.00	7.49
6	000063	中兴通讯	118,800	1,547,964.00	4.33
7	600673	东阳光科	100,000	1,033,000.00	2.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

注: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

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:本基金本报告期内无国债期货投资政策。

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	1,880.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,606.19
5	应收申购款	499.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,986.35

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

报告期初基金份额总额	36,687,136.99
报告期间基金总申购份额	2,075,126.48
减:报告期间基金总赎回份额	2,284,146.29
报告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	36,478,117.18

§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	18,261,583.01	0.00	0.00	18,261,583.01	50.06%
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

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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	华富天益货币	
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	26,669,966,771.98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	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	689,119.15份	26,669,277,652.83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(2018年4月1日 - 2018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	4,098.03	293,923,631.06
2.本期利润	4,098.03	293,923,631.06
3.期末基金资产净值	689,119.15	26,669,277,652.83

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	0.8412%	0.0007%	0.3366%	0.0000%	0.5046%	0.0007%

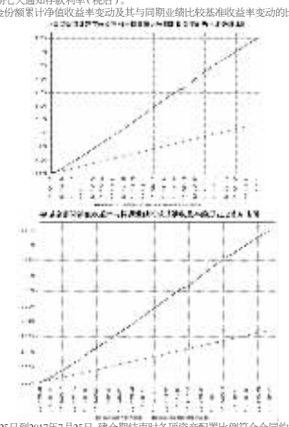
注:业绩比较基准收益率=同期七天通知存款利率(税后)。

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	0.9009%	0.0007%	0.3366%	0.0000%	0.5643%	0.0007%

注:业绩比较基准收益率=同期七天通知存款利率(税后)。

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:本基金建仓期为2017年1月25日到2017年7月25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	华富天益货币市场基金基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富保本混合型基金基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富恒富18个月定期开放债券型基金基金经理、华富恒利分级债券型基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理、华富安福保本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	2017年1月25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11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。
姚姣姣	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、华富天益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、华富恒富18个月定期开放债券型基金基金经理	2017年1月25日	-	六年	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

2018年上半年中国经济的韧性特征比较显著,实际经济表现好于市场的悲观预期。2018年一季度的GDP达到6.8%,持平于2017年底。4月和5月工业增加值增速分别为7.0%和6.8%,分别高于2017年6月以来最高点和次高点。分项来看,出口增速仍在偏高位,房地产投资偏强,制造业投资从低点回升,但基建下滑幅度较大,拖累固定资产投资增速回落,工业表现偏强,消费偏弱。所以整体上,经济表现维称平稳,并没有出现显著的下行拐点。

债券市场在2018年上半年走出了一波牛市,但是今年的牛市特征却异于往年,贸易战、股市表现低迷等因素导致无风险利率快速下行,尤其是二季度发酵的信用危机,更加剧这一预期,使得利率债和信用债在二季度的走势截然相反,信用利差扩大的现象显著,而这一趋势又进一步加剧了部分民营企业融资的困难,信用市场的"二元化"的情况比较明显。利率债市场上,4月中上旬10Y国债收益率一度下行20bp至3.5%,10Y国开收益率一度下行25bp至4.4%,10-1Y利差迅速放大,走出一波牛陡行情。但是以418降准为界,由于对短期经济走势、货币政策、中美汇率的分歧,市场在宽幅波动中回调,在5月一度抹平了4月前期积累的涨幅。6月,市场确认了流动性观点,央行二次降准,且在信用债危机等多重风险引导下,利率重新开启下行趋势,创出年内新低。与利率债市场截然相反的是二季度信用市场的恐慌情绪,二季度迅速走阔的信用利差直到6月底流动性宽松得点确认后才开始修复。

货币政策新规在今年4月初开始正式实施,所以本货币基金在上半年完成了组合调整,以符合货币新规关于流动性、集中度、久期和个券比例的要求。由于本货币基金总规模较大,以存款配置为主。存单和短融为辅,适当的提高组合的收益性。

展望下半年,预期货币政策基调继续维持在宽松充裕,流动性环境相比于上半年只会更优。去杠杆也会进入到政策微调的阶段,监管最严的时间已经过去了。由于出口的动力弱于上半年,融资又对经济产生约束,预期下半年GDP增速可能出现小幅回落,对经济走弱的预期是支撑无风险利率继续下行的主要动力。所以对下半年的债券市场我们仍然不悲观,利率会继续在下行趋势,焦点在于无风险利率下行能否带动信用利差缩窄。

二季度,货币市场基金将继续以流动性和安全性为首要原则,兼顾收益性。此外,由于本基金总规模较大,再投资压力较大,在市场流动性改善可期的前提下,下半年继续偏重存款的配置,保证组合的整体配置,尽可能减少再投资压力。

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0.8412%,期间业绩比较基准0.3366%,期间年化收益率3.3600%。华富天益货币B类基金份额净值收益率为0.9009%,期间业绩比较基准0.3366%,期间年化收益率3.5977%。

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(2018年6月30日),本基金持有人数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(2018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	11,983,663,778.41	44.92
	其中:债券	11,983,663,778.41	44.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	6,499,518,009.28	24.36
	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	8,138,513,113.90	30.51
4	其他资产	54,245,480.04	0.20
5	合计	26,675,940,381.63	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.88
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

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	66
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	67
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

注:本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

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	27.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	3.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	32.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	34.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	1.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.82	-

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	98,943,667.31	0.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,649,525,952.19	6.18
	其中:政策性金融债	1,649,525,952.19	6.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	10,235,194,158.91	38.38
8	其他	-	-
9	合计	11,983,663,778.41	44.93
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	111820135	18广发银行CD135	20,000,000	1,980,923,837.01	7.43
1	111815309	18民生银行CD309	20,000,000	1,980,923,837.01	7.43
2	111880173	18天津银行CD184	13,000,000	1,287,444,499.87	4.83
3	111880111	18临京银行CD250	13,000,000	1,286,543,051.45	4.82
4	111814089	18江苏银行CD089	8,000,000	794,799,236.05	2.98
5	111810313	18兴业银行CD313	5,000,000	495,232,340.59	1.86
6	111880141	18厦门银行CD085	5,000,000	494,991,934.45	1.86
7	111880156	18江阴农村商业银行CD035	5,000,000	494,932,419.57	1.86
8	170211	17国开11	3,900,000	389,343,459.51	1.46
9	170207	17国开07	3,800,000	379,950,966.56	1.42

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	0.0841%
报告期内偏离度的最低值	0.0060%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0331%

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。

5.9.3 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	54,245,480.04
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	54,245,480.04

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

报告期初基金份额总额	236,997.30	31,671,586,938.28
报告期间基金总申购份额	511,200.55	3,228,706,591.80
报告期间基金总赎回份额	59,078.70	8,231,015,877.25
报告期末基金份额总额	689,119.15	26,669,277,652.83

§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	31,334,556,546.24	278,259,106.45	5,000,000,000.00	26,612,815,652.69	99.79%
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、华富天益货币市场基金基金合同

2、华富天益货币市场基金托管协议

3、华富天益货币市场基金招募说明书

4、报告期内华富天益货币市场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。

华富天盈货币市场基金

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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业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