富荣货币市场基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:富荣基金管理有限公司
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07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。
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年07月19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。
本报告期自2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富荣货币	
基金主代码	003467	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月26日	
报告期末基金份额总额	1,250,195,214.87份	
投资目标	在保持本金安全和资产流动性基础上追求较高的当期收益。	
投资策略	本基金将综合宏观经济运行状况,货币政策,财政政策等政府宏观经济状况及政策,分析资本市场资金供给状况的变动趋势,预测市场利率水平变动趋势,在此基础上,综合考虑各类投资品种的流动性,收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	活期存款利率(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,其预期收益和预期风险均低于债券型基金,混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣货币A	富荣货币B
下属分级基金的交易代码	003467	003468
报告期末下属分级基金的份额总额	26,971,230.85份	1,223,223,984.02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04月01日 - 2018年06月30日)	
	富荣货币A	富荣货币B
1.本期已实现收益	244,462.93	26,078,068.13
2.本期利润	244,462.93	26,078,068.13
3.期末基金资产净值	26,971,230.85	1,223,223,984.02

注:①本基金的利润分配方式是"每日分配,按月支付"。
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,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

富荣货币A净值表现

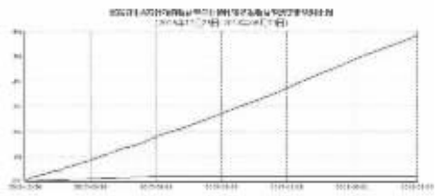
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9481%	0.0013%	0.0885%	0.0000%	0.8596%	0.0013%

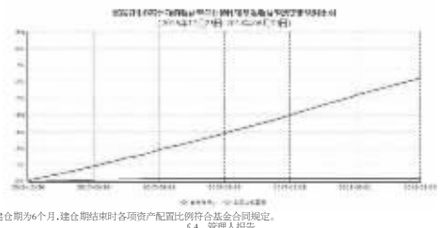
富荣货币B净值表现

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	1.0092%	0.0013%	0.0885%	0.0000%	0.9207%	0.0013%

注:①本基金的利润分配方式是"每日分配,按月支付";
②本基金的业绩比较基准为:活期存款利率(税后)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同规定。

§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		
吕晓蓉	基金经理	2017-07-07	-	6	清华大学工商管理硕士,中国人民大学经济学学士,曾任普华永道中天会计师事务所审计师,富荣基金管理有限公司组合头寸管理、新投、信用债、转债研究员,2017年7月起担任富荣货币市场基金、富荣富祥纯债债券型证券投资基金、富荣富兴纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年2月起担任富荣富虹债券型证券投资基金基金经理。2018年4月起担任富荣富安债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则,本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用,勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

本基金管理人利用统计分析的方法和工具,按照不同的时间窗口(包括当日内、3日内、5日内),对投资组合2018年二季度的同向交易价差情况进行分析,未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年二季度,国内经济仍显韧性,外围形势波云诡谲,贸易战持续爆发并升温,美联储二度加息并展现鹰派态度,央行两度降准显现货币政策微妙变化,具体来看,PMI依旧稳定于荣枯线上方,但三驾马车数据均略显疲态,CPI回落至2%下方,PPI又重回升势,但通胀压力仍温和可控,料对货币政策不会形成太大掣肘。在金融去杠杆持续深入的形势下,社融增速下降明显,引发市场对于实体经济融资的担忧,央行两度定向降准释放流动性,以改善金融机构资金状况,缓解市场紧张情绪。货币市场流动性整体保持平稳,季末随着第二次降准消息的释出,各期限资产价格开始快速下行,债市收益率呈现陡峭化下行趋势。

报告期内,本基金根据对货币市场走势的判断,继续以保持资产的流动性作为第一原则,对各大类资产进行了灵活配置。同时,根据公募基金流动性新规的要求,维持组合中高流动性资产的占比,保持组合的弹性。

展望三季度,国大政策基调变化值得关注,一是宽松性由"合理稳定"变为"合理充裕",二是"去杠杆"变为"稳杠杆",料三季度内货币市场宽松局面可期,基本面方面贸易战的影响将长期化,对国内风险偏好造成一定影响,固定资产投资及进出口对经济增长的支持料将持续偏弱,宏观经济形势预计将仍处于温和筑底的过程,整体而言对债市利多,预计将呈现慢牛格局。但信用风险仍未充分暴露,预计信用利差走势仍将呈现分化格局。

本基金将保持为流动性管理工具的定位,结合产品规模和市场环境的变化,继续保持较低的组合久期,在保证组合安全性和流动性的基础上争取获得更佳的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣货币A基金份额净值为1.0000元;本报告期内,基金份额净值增长率为0.9481%,同期业绩比较基准收益率为0.0885%;截至报告期末富荣货币B基金份额净值为1.0000元;本报告期内,基金份额净值增长率为1.0092%,同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

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,本基金未出现连续二十个工作日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	固定收益投资	1,272,311,057.58	70.31
	其中:债券	1,272,311,057.58	70.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	119,895,819.84	6.62
	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	390,455,934.79	21.57
4	其他资产	27,225,754.83	1.50
5	合计	1,809,888,567.04	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	11.93
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	557,887,048.08	44.62
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2018-06-28	27.34	发生巨额赎回	2018-7-4
2	2018-06-29	44.62	发生巨额赎回	2018-7-4

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	79
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	80
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	43

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过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	16.87	44.62
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	15.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	77.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	7.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	27.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		144.23	44.62

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期无超过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	269,026,679.18	21.52
	其中:政策性金融债	269,026,679.18	21.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	209,910,377.86	16.79
6	中期票据	-	-
7	同业存单	793,374,000.54	63.46
8	其他	-	-
9	合计	1,272,311,057.58	101.77
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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	180301	18进出01	1,000,000	100,213,965.92	8.02
2	111809170	18浦发银行CD170	1,000,000	99,197,942.70	7.93
3	111810275	18兴业银行CD275	1,000,000	99,170,197.47	7.93
4	111818166	18华夏银行CD166	1,000,000	99,118,861.32	7.93
5	187705	18姑苏国开05	1,000,000	98,577,963.23	7.89
6	130242	13国开42	700,000	70,234,750.03	5.62
7	011800221	18中铝集SCP002	500,000	49,985,082.85	4.00
8	111821173	18渤海银行CD173	500,000	49,694,285.86	3.97
9	111897821	18宁波银行CD092	500,000	49,644,150.79	3.97
10	111892430	18哈尔滨银行CD034	500,000	49,615,828.01	3.97

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1879%
报告期内偏离度的最低值	0.0431%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0910%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明
本基金本报告期内负偏离度的绝对值无达到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
本基金本报告期内正偏离度的绝对值无达到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名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。

5.9 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其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。

5.9.2 基金本期内所投资的前十名证券的发行主体,本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形,也没有出现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	20,652,112.33
3	应收利息	6,571,990.50
4	应收申购款	1,652.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	27,225,754.83

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	富荣货币A	富荣货币B
报告期期初基金份额总额	26,615,240.32	2,468,325,722.44
报告期期间基金总申购份额	7,014,711.27	1,785,402,625.85
报告期期间基金总赎回份额	6,658,720.74	3,030,504,364.27
报告期末基金份额总额	26,971,230.85	1,223,223,984.02

注:总申购含红利再投、级别调整调入份额,总赎回含级别调整调出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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未运用固有资金投资本基金。

§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	20180401-20180628	1,016,234,057.22	410,767,382.38	1,200,000,000.00	227,001,439.60	18.24%
	2	20180626-20180630	200,000,000.00	201,530,876.24	-	401,530,876.24	32.26%

产品特有风险

本报告期本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况,未来或存在如下风险,敬请投资者留意:
(1)赎回申请延期办理的风险
持有份额比例较高的投资者(*高比例投资者*)大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。
(2)基金资产净值大幅波动的风险
高比例投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。
(3)提前终止基金合同的风险
多名高比例投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于5000万元的情形,根据本合同约定,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人将向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式,与其他基金合并或者终止基金合同等,还将召开基金份额持有人大会进行表决。
(4)基金规模较小导致的风险
高比例投资者赎回后,可能导致基金规模较小,基金投资可能面临一定困难,本基金管理人将继续勤勉尽责,执行相关投资策略,力争实现投资目标。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准富荣货币市场基金设立的文件

9.1.2《富荣货币市场基金基金合同》

9.1.3《富荣货币市场基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 富荣货币市场基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内富荣货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司,客服热线:4006855600。

富荣基金管理有限公司
二〇一八年七月二十日

富荣富兴纯债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:富荣基金管理有限公司
基金托管人:包商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07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。
基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月19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。
本报告期自2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富荣富兴纯债
基金主代码	004441
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年03月09日
报告期末基金份额总额	162,137,979.32份
投资目标	在一定程度上控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合,通过定量分析增强组合策略操作的方法,确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果,利用自主开发的信用分析系统,深入挖掘信被低估的标的券种,以尽量获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括:期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等。
业绩比较基准	中债综合指数(总财富)收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低预期风险/预期收益的产品。
基金管理人	富荣基金管理有限公司
基金托管人	包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04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	647,012.31
2.本期利润	375,307.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026
4.期末基金资产净值	164,248,571.54
5.期末基金份额净值	1.0130

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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;
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。

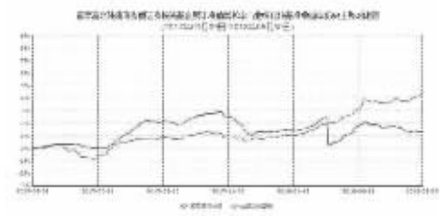
3.2 基金净值表现

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	0.21%	0.07%	1.79%	0.09%	-1.58%	-0.02%

注:本基金的业绩比较基准为:中债综合指数(总财富)收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10%

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:①本基金建仓期为6个月,建仓期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		
吕晓蓉	基金经理	2017-07-07	-	6	清华大学工商管理硕士,中国人民大学经济学学士,曾任普华永道中天会计师事务所审计师,富荣基金管理有限公司组合头寸管理、新投、信用债、转债研究员,2017年7月起担任富荣货币市场基金、富荣富祥纯债债券型证券投资基金、富荣富兴纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年2月起担任富荣富虹债券型证券投资基金基金经理。2018年4月起担任富荣富安债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况,基金管理人在规定期限内进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

本基金管理人利用统计分析的方法和工具,按照不同的时间窗口(包括当日内、3日内、5日内),对投资组合2018年二季度的同向交易价差情况进行分析,未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018二季度债市则出现了明显的结构分化,经济预期在内忧外患下继续走弱,央行两次定向降准释放积极信号,而从社融数据、债券违约频次看,因严监管导致的紧信用格局延续,因此利率震荡下行,而信用利差扩大。

展望三季度,整体看债市面临的投资环境尚可:外部贸易战风险,内部信用收缩风险对经济构成的压制制约,虽然经济在房地产投资支撑下仍是慢变量,但下行的风险正逐步加大;通胀方面仍然压力不大,食品价格低位,商品价格有一定支撑,关注原油价格震荡向上风险;央行维护流动性"合理充裕"的表态已明确货币政策稳健偏松,不过流动性在当前基础上进一步宽松的空间预计有限;监管政策上,特别是对信用过度收缩的逆向调节是投资者普遍期待的,但也是可能产生预期差的地方,利率债年初以来的下行幅度已较大,当前十年国债在3.5%-3.6%的关键点位区间,下行的阻力还包括汇率贬值压力下的中美利差低位,贸易战扰动下的经济预期转向风险,配置力量不足等。因此,预计利率债仍将延续二季度的震荡慢牛,但不排除市场超调非的短期上行风险。信用债,在资管新规实施,投资者整体风险偏好上移的过程中,信用分层不可避免。高等级信用债收益率已随利率下行幅度较为明显,中低资质的收益率当前在历史高分位数水平。建议关注中等资质信用债的性价比和投资时机,一旦信用紧缩出现有利的政策补丁,例如地方隐性债务系统治理措施等,中等资质的信用债性价比将显现,可挖掘的个券机会也将更多。

报告期内基金净值有所波动,在信用利差走阔过程中收益略有下行但票息的安全垫有所积累,目前基金已进一步优化投资标的资质,信用债仓位以中高等级为主,未来,本基金将继续本着稳健投资的原则,灵活把握交易窗口,争取为投资者争取最大化的长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣富兴纯债基金份额净值为1.0130元;本报告期内,基金份额净值增长率为0.21%,同期业绩比较基准收益率为1.79%。

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,本基金未出现连续二十个工作日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	207,709,116.00	97.77
	其中:债券	207,709,116.00	97.77
	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	100,000.00	0.05
	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	381,166.97	0.18
8	其他资产	4,246,401.72	2.00
9	合计	212,436,684.69	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

本基金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

本基金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

本基金报告期末未持有沪港通股票

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	8,108,020.00	4.94
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	123,467,496.00	75.17
5	企业短期融资券	14,245,100.00	8.67
6	中期票据	61,888,500.00	37.68
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	207,709,116.00	126.46

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	1280026	12滁州路桥债	130,000	13,236,600.00	8.06
2	101664017	16中山城建MTN001	130,000	12,827,100.00	7.81
3	101662028	16江东投资MTN001	130,000	12,441,000.00	7.57
4	1580219	15燕邮债	120,000	11,876,400.00	7.23
5	1580270	15相江建开债	120,000	11,805,600.00	7.19

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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 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	27,926.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,218,475.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,246,401.72

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的可换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末未持有股票。

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	196,652,043.91
报告期期间基金总申购份额	192,534,276.23
减:报告期期间基金总赎回份额	227,048,340.82
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	162,137,979.32

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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未运用固有资金投资本基金。

§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	20180401-20180410	196,599,000.00	-	196,599,000.00	-	0.00%
	2	20180411-20180425	-	59,038,622.53	29,520,763.63	29,517,858.90	18.21%
	3	20180411-20180425,20180507-20180517	-	29,541,112.75	-	29,541,112.75	18.22%
	4	20180413-20180425,20180507-20180517	-	29,488,834.28	-	29,488,834.28	18.19%
	5	20180420-20180630	-	39,187,812.29	-	39,187,812.29	24.17%

产品特有风险

本报告期本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况,未来或存在如下风险,敬请投资者留意:
(1)赎回申请延期办理的风险
持有份额比例较高的投资者(*高比例投资者*)大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。
(2)基金资产净值大幅波动的风险
高比例投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。
(3)提前终止基金合同的风险
多名高比例投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于5000万元的情形,根据本合同约定,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人将向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式,与其他基金合并或者终止基金合同等,还将召开基金份额持有人大会进行表决。
(4)基金规模较小导致的风险
高比例投资者赎回后,可能导致基金规模较小,基金投资可能面临一定困难,本基金管理人将继续勤勉尽责,执行相关投资策略,力争实现投资目标。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准富荣富兴纯债债券型证券投资基金设立的文件

9.1.2《富荣富兴纯债债券型证券投资基金合同》

9.1.3《富荣富兴纯债债券型证券投资基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 富荣富兴纯债债券型证券投资基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内富荣富兴纯债债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司,客服热线:4006855600。

富荣基金管理有限公司
二〇一八年七月二十日

东方阿尔法精选灵活配置混合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:东方阿尔法基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018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2018年7月18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,投资者在做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。
本报告期自2018年4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	东方阿尔法精选混合	
基金主代码	005358	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年02月08日	
报告期末基金份额总额	1,167,223,835.83份	
投资目标	在严格控制风险的基础之上,通过灵活、主动的投资管理方式力求实现组合资产的稳健增值。	
投资策略	本基金的投资策略主要有以下9个方面内容: 1.大类资产配置策略 基金管理人将根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平阶段性不断调整权益类资产和其他资产之间的大类资产配置比例。 2.个股优选策略 基金管理人将采用定量分析与定性分析相结合的方式对上市公司进行分析,建立备选股票池,并以备选股票池成份股未来两年的PE衡量作为动态性价比作为选择其进入投资组合的重要依据。 3.港股投资策略 本基金港股投资将重点关注A股稀缺性行业个股、A股缺乏投资标的行业、具有持续领先优势或核心竞争力的企业,符合内地政策和投资逻辑的主题性行业个股以及与A股同类公司相比具有估值优势的公司。 4.债券类资产投资策略 本基金的债券投资将采取较为积极的策略,通过利率预测分析、收益率曲线变动分析、债券信用分析、收益率利差分析等,研判各类属固定收益类资产的风险趋势与收益预期,精选个券进行投资。 5.权证投资策