

华富天盈货币市场基金 2017 年第 2 季度报告

2017-06-30

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：2017-07-20

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

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

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期债券回购融资情况

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%

投资组合平均剩余期限基本情况

期末投资组合平均剩余期限分布比例

期末按债券品种分类的债券投资组合

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

“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

投资组合报告附注

基金计价方法说明

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明

受到调查以及处罚情况

期末其他各项资产构成

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
报告期末发起式基金发起资金持有份额情况
影响投资者决策的其他重要信息
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
备查文件目录
备查文件目录
存放地点
查阅方式

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 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。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

华富天盈货币

场内简称

基金主代码

004285

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2017-03-03

报告期末基金份额总额

441,564,630.02

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 2 级基金的基金简称

华富天盈货币 A

华富天盈货币 B

下属 2 级基金的场内简称

下属 2 级基金的交易代码

004285

004286

报告期末下属 2 级基金的份额总额

4,429,355.12

437,135,274.90

主要财务指标

单位：人民币元

项目

主基金(元)

A(元)

2017-04-01 - 2017-06-30

B(元)

2017-04-01 - 2017-06-30

本期已实现收益

8,937.13

3,067,734.95

本期利润

8,937.13

3,067,734.95

期末基金资产净值

4,429,355.12

437,135,274.90

注：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。

基金净值表现

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

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

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

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 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 %

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 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 %

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：本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2017 年 3 月 3 日到 2017 年 9 月 3 日。本报告期内，本基金仍在建仓期。

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
A

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
B

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、华富恒富分级债券型基金基金经理、华富恒财分级债券型基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富旺财保本混合型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理、华富安福保本混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理、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

2017-03-03

-

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

2017-03-14

-

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：胡伟的任职日期指该基金成立之日，姚姣姣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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

公平交易专项说明

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。

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。

报告期内基金的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 始终位于荣枯线之上，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，一部分也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，货币政策又在边际上有所放松，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。

本基金以配置 3 年内交易所债券为主，短久期低杠杆，并在此基础上参与利率债波段操作，博取超额收益。

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，在经济基本面、货币政策面没有出现明显转向迹象之前，维持当前的短久

期低杠杆策略运作。震荡市中，视市场情绪增加参与波段操作的频率，提高获取超额收益的机会。

报告期内基金的业绩表现

本基金于 2017 年 3 月 3 日正式成立。二季度华富天盈货币 A 类基金份额净值收益率为 0.9218%，期间业绩比较基准 0.3366%，期间年化收益率 3.6808%。华富天盈货币 B 类基金份额净值收益率为 0.9817%，期间业绩比较基准 0.3366%，期间年化收益率 3.9187%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2017 年 4 月 6 日起至本报告期末（2017 年 6 月 30 日），本基金份额持有人数量存在连续二十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）基金份额持有人数量仍不满二百人。

投资组合报告

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

99,246,329.59

22.46

其中：债券

99,246,329.59

22.46

资产支持证券

-

-

2

买入返售金融资产

214,898,072.35

48.64

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

126,603,859.33

28.66

4

其他各项资产

1,066,189.85

0.24

5

合计

441,814,451.12

100.00

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

-

0.09

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%。

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

45

报告期内投资组合平均剩余期限最高值

62

报告期内投资组合平均剩余期限最低值

14

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号

发生日期

平均剩余期限（天数）

原因

调整期

-

-

-

-

-

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	52.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	2.27	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	27	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天 (含)	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.82	-
	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	
	20,007,802.17
	4.53
其中：政策性金融债	
	20,007,802.17
	4.53
4	
企业债券	-
	-
5	
企业短期融资券	-
	-
6	
中期票据	-
	-
7	
同业存单	
	79,238,527.42
	17.94
8	
其他	-
	-
9	
合计	
	99,246,329.59
	22.48
10	
剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	

-
-

注：注：上表中，债券的成本包括债券面值和溢折价。

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

111719173

17 恒丰银行 CD173

200,000

19,813,018.03

4.49

1

111799292

17 宁波银行 CD101

200,000

19,813,018.03

4.49

2

111717122

17 光大银行 CD122

200,000

19,806,245.68

4.49

2

111710277

17 兴业银行 CD277

200,000

19,806,245.68

4.49

3

140220

14 国开 20

100,000

10,014,115.63

2.27

4

160419

16 农发 19

100,000

9,993,686.54

2.26

“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

0.0251 %

报告期内偏离度的最低值

-0.0013 %

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

0.0046 %

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

序号

证券代码

证券名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

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。

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券说明

序号

发生日期

该类浮动债占基金资产净值的比例

原因

调整期

受到调查以及处罚情况

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。

其他资产构成

单位：人民币元

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
1,066,189.85

4
应收申购款

-

5
其他应收款

-

6
待摊费用

-

8
其他

-

9
合计
1,066,189.85

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。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

华富天盈货币

华富天盈货币 A

华富天盈货币 B

报告期期初基金份额总额

48,123.78

210,623,341.66

报告期期间总申购份额

4,397,215.25

260,605,941.97

报告期期间基金总赎回份额

15,983.91

34,094,008.73

报告期期末基金份额总额

441,564,630.02

4,429,355.12

437,135,274.90

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式
交易日期
交易份额（份）
交易金额（元）
适用费率

1

红利再投资

2017-04-05

61,905.14

61,905.14

0.0000

2

红利再投资

2017-04-06

12,381.17

12,381.17

0.0000

3

红利再投资

2017-04-07

11,787.49

11,787.49

0.0000

4

红利再投资

2017-04-10

35,353.79

35,353.79

0.0000

5

红利再投资

2017-04-11

11,786.17

11,786.17

0.0000

6

红利再投资

2017-04-12

11,513.84

11,513.84

0.0000

7

红利再投资

2017-04-13

11,725.89
11,725.89
0.0000
8
红利再投资
2017-04-14
11,498.04
11,498.04
0.0000
9
红利再投资
2017-04-17
34,815.62
34,815.62
0.0000
10
红利再投资
2017-04-18
11,602.40
11,602.40
0.0000
11
红利再投资
2017-04-19
11,597.04
11,597.04
0.0000
12
红利再投资
2017-04-20
11,602.21
11,602.21
0.0000
13
红利再投资
2017-04-21
11,711.64
11,711.64
0.0000
14
红利再投资
2017-04-24
35,139.65
35,139.65

0.0000
15
红利再投资
2017-04-25
11,711.27
11,711.27
0.0000
16
赎回
2017-04-25
20,000,000.00
20,000,000.00
0.0000
17
红利再投资
2017-04-26
9,563.64
9,563.64
0.0000
18
红利再投资
2017-04-27
8,308.25
8,308.25
0.0000
19
红利再投资
2017-04-28
8,225.50
8,225.50
0.0000
20
红利再投资
2017-05-02
39,883.99
39,883.99
0.0000
21
红利再投资
2017-05-03
9,989.69
9,989.69
0.0000
22

红利再投资

2017-05-04

9,989.85

9,989.85

0.0000

23

红利再投资

2017-05-05

9,981.30

9,981.30

0.0000

24

红利再投资

2017-05-08

28,469.04

28,469.04

0.0000

25

红利再投资

2017-05-09

9,490.16

9,490.16

0.0000

26

红利再投资

2017-05-10

9,488.16

9,488.16

0.0000

27

红利再投资

2017-05-11

9,488.08

9,488.08

0.0000

28

红利再投资

2017-05-12

9,488.00

9,488.00

0.0000

29

红利再投资

2017-05-15

28,425.92
28,425.92
0.0000
30
红利再投资
2017-05-16
9,498.90
9,498.90
0.0000
31
红利再投资
2017-05-17
9,500.75
9,500.75
0.0000
32
红利再投资
2017-05-18
9,500.67
9,500.67
0.0000
33
红利再投资
2017-05-19
9,498.66
9,498.66
0.0000
34
红利再投资
2017-05-22
28,386.91
28,386.91
0.0000
35
红利再投资
2017-05-23
9,464.07
9,464.07
0.0000
36
红利再投资
2017-05-24
9,463.99
9,463.99

0.0000
37
红利再投资
2017-05-25
9,096.04
9,096.04
0.0000
38
红利再投资
2017-05-26
9,460.25
9,460.25
0.0000
39
红利再投资
2017-05-31
48,152.22
48,152.22
0.0000
40
红利再投资
2017-06-01
9,413.58
9,413.58
0.0000
41
红利再投资
2017-06-02
9,454.30
9,454.30
0.0000
42
红利再投资
2017-06-05
28,227.08
28,227.08
0.0000
43
红利再投资
2017-06-06
9,404.41
9,404.41
0.0000
44

红利再投资

2017-06-07

9,408.66

9,408.66

0.0000

45

红利再投资

2017-06-08

9,466.17

9,466.17

0.0000

46

红利再投资

2017-06-09

9,566.80

9,566.80

0.0000

47

红利再投资

2017-06-12

29,319.73

29,319.73

0.0000

48

红利再投资

2017-06-13

9,800.76

9,800.76

0.0000

49

红利再投资

2017-06-14

9,745.31

9,745.31

0.0000

50

红利再投资

2017-06-15

9,734.44

9,734.44

0.0000

51

红利再投资

2017-06-16

9,746.42
9,746.42
0.0000
52
红利再投资
2017-06-19
29,269.72
29,269.72
0.0000
53
红利再投资
2017-06-20
9,742.66
9,742.66
0.0000
54
红利再投资
2017-06-21
9,784.32
9,784.32
0.0000
55
红利再投资
2017-06-22
10,040.09
10,040.09
0.0000
56
红利再投资
2017-06-23
10,418.17
10,418.17
0.0000
57
红利再投资
2017-06-26
31,567.10
31,567.10
0.0000
58
红利再投资
2017-06-27
11,522.82
11,522.82

0.0000
 59
 红利再投资
 2017-06-28
 11,604.58
 11,604.58
 0.0000
 60
 红利再投资
 2017-06-29
 10,948.84
 10,948.84
 0.0000
 61
 红利再投资
 2017-06-30
 11,683.07
 11,683.07
 0.0000
 合计
 20,938,814.43
 19,061,185.57

注：基金管理人投资费率按照基金合同及招募说明书的规定确定，符合公允性要求。

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

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

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

110,315,183.79

938,814.43

20,000,000.00

91,253,998.22

20.670000 %

2

4.1-6.30

100,284,525.19

982,407.09

0.00

101,266,932.28

22.930000 %

3

5.24-6.30

0.00

200,806,662.91

0.00

200,806,662.91

45.480000 %

个人

-

-

-

-

-

-

-

产品特有风险

无

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

- 1、华富天盈货币市场基金基金合同
- 2、华富天盈货币市场基金托管协议
- 3、华富天盈货币市场基金招募说明书
- 4、报告期内华富天盈货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告

存放地点

基金管理人、基金托管人处

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。