华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月24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2014年10月23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2014年7月1日至2014年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富策略精选混合
基金主代码	410006
交易代码	410006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月24日
报告期末基金份额总额	138,189,497.31份
投资目标	本基金将运用多层次的复合投资策略,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现高收益。依据风险-收益-投资策略关系原理,本基金采用包括资产配置策略、行业配置策略和个股精选策略在内的多层次复合投资策略进行实际投资,高层策略作用是规避风险,低层策略用于提高收益。
业绩比较基准	沪深300 指数×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置混合型证券投资基金,一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	9,218,240.59
2.本期利润	16,219,055.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.1609
4.期末基金资产净值	144,109,157.53
5.期末基金份额净值	1.0428

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。

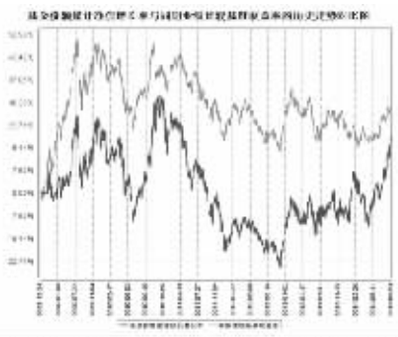
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	15.80%	1.01%	8.27%	0.54%	7.53%	0.47%

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《华富策略精选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:股票占基金资产的30%-80%,权证占基金资产净值的0-3%,债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具占基金资产的5%-70%,其中,基金保留的现金以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2008年12月24日到2009年6月24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《华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定。

§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		
刘文正	华富策略精选混合型基金基金经理、研究发展部总监助理	2013年6月7日	-	十年	工商管理硕士,研究生学历。历任天治基金管理有限公司系统管理员、行业研究员、2010年9月加入华富基金管理有限公司,曾任行业研究员、华富竞争力优选混合型基金基金经理助理。

注:这里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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度沪深300指数累计上涨13.2%,市场出现了普涨行情,所有指数均出现了较大涨幅。分行业看军工涨幅较大,达到49%以上。另外,钢铁、汽车和农业板块也出现了较大涨幅,表现相对较差的行业主要是银行和传媒。回顾三季度市场的主要机会还是围绕政策如国防、土地流转、新能源和地产转型相对表现较好。本基金也加大主题机会的把握,其中及时加大军工和土地流转主题配置,另外,对市场活跃的主题如足球概念股等都及时的布局。从上月的经济和流动性两条线看,都没有太大的超预期,目前政府对经济也难有较大刺激动作。

本基金在三季度超配TMT整个板块,其中主要加大了军工、环保、土地流转等的配置。减持了前周期品种。长期看新兴产业的投资机会仍然值得长期重视,也是本基金未来投资的重点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年12月24日正式成立。截止2014年9月30日,本基金份额净值为1.0428元,累计份额净值为1.2028元。报告期,本基金份额净值增长率为15.80%,同期业绩比较基准收益率为8.27%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度公布的经济数据看经济已经进入底部区间,政府也不会有太大刺激动作,地产放松预期不断增强,但政府对于经济下行不断容忍。从最新的cpi看货币政策或有较大调整空间。从最新的宏观数据来看,中国经济下行趋势很明显,工业和出口型企业盈利持续恶化的状况仍然在延续。在改革预期的大背景下维持大盘谨慎乐观的判断,对于配置上坚持"一轴加两翼"的架构,即坚持以新兴产业为轴心,以改革和安全为两翼的配置为主体。另外,增加消费和医药股配置,另外对于行业增速较高的LED和环保行业年底前加大重视,对于年底前估值切换的机会做好认真跟踪和提前布局。长期坚持新兴产业掘金之路不动摇。

§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	113,016,249.23	77.75
	其中:股票	113,016,249.23	77.75
2	固定收益投资	11,174,661.15	7.69
	其中:债券	11,174,661.15	7.69
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	20,796,978.41	14.31
7	其他资产	370,076.16	0.25
8	合计	145,357,964.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,563,024.00	2.47
B	采矿业	2,719,364.00	1.89
C	制造业	64,289,219.49	44.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,358,620.00	3.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,115,082.53	2.16
G	交通运输、仓储和邮政业	3,474,480.00	2.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,963,746.21	18.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,028,760.00	2.10
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	2,503,953.00	1.74
S	综合	-	-
	合计	113,016,249.23	78.42

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	600707	彩虹股份	553,454	5,861,077.86	4.07
2	002368	太极股份	112,500	5,284,125.00	3.67
3	300098	高新兴	169,599	4,760,643.93	3.30
4	002318	久立特材	161,440	4,005,326.40	2.78
5	600126	杭钢股份	743,300	3,679,335.00	2.55
6	300087	荃银高科	268,300	3,563,024.00	2.47
7	000666	经纬纺机	240,684	3,513,986.40	2.44
8	600368	五洲交通	700,500	3,474,480.00	2.41
9	002476	宝莱股份	334,337	3,396,863.92	2.36
10	300288	朗玛信息	29,301	3,239,518.56	2.25

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	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	11,174,661.15	7.75
8	其他	-	-
9	合计	11,174,661.15	7.75

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	113003	重工转债	50,620	6,926,840.80	4.81
2	110018	国电转债	18,480	2,175,465.60	1.51
3	110015	石化转债	18,180	1,982,165.40	1.38
4	128007	通鼎转债	722	90,189.35	0.06

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:本报告期内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 石化转债的发行主体中国石油化工股份有限公司(以下简称"中国石化")于2014年1月12日发布《中国石油化工股份有限公司公告》,公告称2013年11月22日凌晨,中国石化位于青岛经济技术开发区的东黄复线原油管道发生破裂,导致原油泄漏,部分原油漏入市政排水渠道;当日上午市政排水渠道发生爆炸,导致周边行人、居民、抢险人员伤亡的重大事故。国务院于近日将该起"山东省青岛市11?22中石化东黄输油管道泄漏爆炸"事故认定为一起特别重大责任事故,并对中国石化及当地政府的48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的15名责任人移送司法机关依法追究法律责任。

五洲交通的发行主体广西五洲交通股份有限公司于2014年8月7日收到上海证券交易所下发的《关于对广西五洲交通股份有限公司及有关责任人予以公开谴责的决定》,因五洲交通的子公司广西五洲国通投资有限公司向广西成源矿冶有限公司等对象拆借资金合计10.79亿元,占五洲交通2012年审计净资产的38.19%。五洲交通未主动对上述事项履行信息披露义务,未按照公司章程履行相应审议程序。五洲交通上述资金拆借行为金额巨大,性质严重,违反了《上海证券交易所股票上市规则》。上海证券交易所决定对对广西五洲交通股份有限公司及有关责任人予以公开谴责的决定。

本基金投资于"石化转债(110015)"、"五洲交通(600368)"的决策程序说明:基于石化转债、五洲交通基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"石化转债"、"五洲交通",其决策流程符合公司投资管理制度的相关规定。

报告期内本基金投资的前十名证券中其他证券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	51,853.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,924.17
5	应收申购款	284,298.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	370,076.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	6,926,840.80	4.81
2	110018	国电转债	2,175,465.60	1.51
3	110015	石化转债	1,982,165.40	1.38

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	83,015,884.49
报告期期间基金总申购份额	63,699,916.10
减:报告期期间基金总赎回份额	8,526,303.28
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	138,189,497.31

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,263,885.86
报告期间买入/申购总份额	0.00
报告期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	10,263,885.86
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	7.43

注:关联方投资本基金的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,申购买入总份额里包含红利再投、转换入份额。

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
2、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
3、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、报告期内华富策略精选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
8.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处
8.3 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。

华富货币市场基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月24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2014年10月23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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富货币
基金主代码	410002
交易代码	410002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月21日
报告期末基金份额总额	1,972,620,462.33份
投资目标	力求在保持基金资产本金稳妥和良好流动性的前提下,获得超过基金业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况,货币政策和财政政策执行状况以及短期利率的变动和货币市场格局的变化,积极主动地在现金、存款、债券资产和回购资产等之间进行动态地资产配置,严格按照相关法律法规规定控制组合资产的比例和平均剩余期限,防范风险,保证资产的流动性和稳定收益水平。
业绩比较基准	人民币税后一年期银行定期储蓄存款利率。
风险收益特征	本基金属于高流动性、低风险品种,其预期风险和预期收益率都低于股票型、债券型和混合型基金。
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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1. 本期已实现收益	24,746,311.24
2.本期利润	24,746,311.24
3.期末基金资产净值	1,972,620,462.33

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。

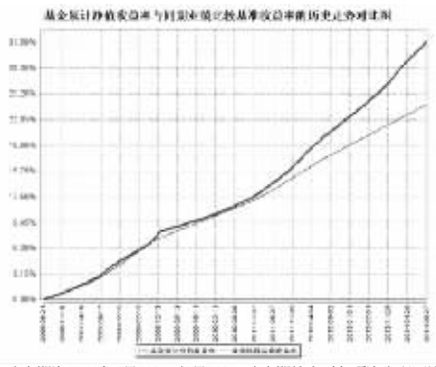
3.2 基金净值表现

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

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	1.0350%	0.0055%	0.7562%	0.0000%	0.2788%	0.0055%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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2006年6月21日至9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	华富货币市场基金经理、华富收益增强债券型基金经理、华富保本混合型基金经理、华富灵活配置混合型基金经理、华富富分级债券型基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、公司公募投资决策委员会成员、固定收益部总监	2009年10月19日	-	十年	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。
尹培俊	华富货币市场基金基金经理、华富强化回报债券型基金基金经理	2014年3月6日	-	八年	华东师范大学经济学学士,本科学历,曾任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理,2012年加入华富基金管理有限公司,曾任固定收益部信用研究员。

注:这里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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,债券市场整体仍然维持慢牛走势。7月份在基本面预期好转及资金面偏紧的情况下,债市出现短期调整。但随着8月份高频数据和宏观数据不及预期、央行定向投放5000亿元SLF和连续两次14天正回购利率的下调、银行存款偏离度考核等利好因素的刺激,资金利率大幅回落,利率债、信用债收益率均持续下行。三季度短期融资券、协议存款、逆回购等投资标的收益率水平均持续下降,本基金在保证组合充足流动性的前提下,根据对短期市场利率走势的判断以及货币基金季末申购赎回规律,不断优化组合各类资产配置结构,实现了较为稳定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

三季度每万份华富货币市场基金累计实现收益103.1271元,收益率1.0350%,同期业绩比较基准收益率为0.7562%,本报告期华富货币市场基金年化收益率为4.0915%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受制于实体经济融资需求偏弱、银行低迷的放贷、制造业、基建和房地产投资的投资增速全面下行,虽然近期取消限购、房贷政策调整等房地产政策陆续出台,但短期经济增长下行的压力依然较大。由于偏紧的货币条件以及偏弱的经济基本面,后续通胀的压力仍然有限。

资金面来看,5000亿元定向SLF和正回购利率的持续下调引导资金利率下行的目标明确,四季度央行货币政策仍将维持适度宽松,银行间资金面预期将维持宽松格局。

资金利率水平近期下降较快,本基金将继续维持较高的具有收益优势的短融和协议存款的比例配置,并考虑适度拉长配置资产的久期。本基金将坚持把流动性管理和风险控制放在首位,密切关注货币政策、财政政策的变化,及时调整组合期限和投资品种,严格控制流动性风险、信用风险和利率风险,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

§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	1,006,500,135.85	50.96
	其中:债券	1,006,500,135.85	50.96
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	54,800,322.20	2.77
	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	884,639,822.32	44.79
4	其他资产	29,247,535.83	1.48
5	合计	1,975,187,816.20	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	1.53	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	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: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基金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
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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	97
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

报告期内投资组合平均剩余期限超过180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180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	27.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.75	-
2	30天(含)-60天	13.69	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	16.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.52	-
5	180天(含)-397天(含)	13.69	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.65	-

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	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	254,353,154.23	12.89
	其中:政策性金融债	254,353,154.23	12.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	752,146,981.62	38.13
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,006,500,135.85	51.02
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	64,404,201.33	3.26

注:上表中,债券的成本包括债券面值和溢折价。

5.5 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	090213	09国开13	800,000	80,003,512.56	4.06
2	041461003	14金元CP001	500,000	50,394,073.07	2.55
3	011420004	14中铝SCP004	500,000	50,098,033.61	2.54
4	140437	14农发37	500,000	49,904,524.40	2.53
5	120227	12国开27	500,000	49,653,399.11	2.52
6	041454012	14红豆CP001	400,000	40,139,572.90	2.03
7	041366015	13包钢CP001	400,000	40,061,796.25	2.03
8	140207	14国开07	400,000	40,041,948.48	2.03
9	011441002	14鞍钢SCP002	300,000	30,092,894.26	1.53
10	041358076	13魏桥CP002	300,000	30,071,340.13	1.52

5.6 "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	0.2230%
报告期内偏离度的最低值	0.0911%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1657%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 若本报告期内货币市场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,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况

本报告期内,本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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。

5.8.4 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	29,231,635.83
4	应收申购款	15,900.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	29,247,535.83

5.8.5 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	1,727,187,521.50
报告期期间基金总申购份额	3,077,708,080.74
减:报告期期间基金总赎回份额	2,832,275,139.91
报告期期末基金份额总额	1,972,620,462.33

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、华富货币市场基金基金合同
2、华富货币市场基金托管协议
3、华富货币市场基金招募说明书
4、报告期内华富货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告
8.2 存放地点
基金管理人或基金托管人处
8.3 查阅方式
投资者可于营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复印件。

华富恒富分级债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月24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2014年10月23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2014年7月1日至2014年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒富分级债券	
基金主代码	000500	
交易代码	000500	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年3月19日	
报告期末基金份额总额	817,616,913.56份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,满足恒富A份额持有人的稳健收益及流动性需求,同时满足恒富B份额持有人在承担适当风险的基础上,获取更多收益的需求。	
投资策略	本基金以久期和流动性管理作为债券投资的核心,在动态避险的基础上,追求适度收益。	
业绩比较基准	中证全债指数	
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中偏低风险品种。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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	华富恒富分级债券A	华富恒富分级债券B
下属两级基金的交易代码	000501	000502
报告期末下属两级基金的份额总额	566,121,292.81份	251,495,620.75份
下属两级基金的风险收益特征	华富恒富分级债券A为低风险、收益相对稳定的基金份额	华富恒富分级债券B为中偏高风险、中偏高收益的基金份额

§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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	10,058,807.60
2.本期利润	15,777,436.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0188
4.期末基金资产净值	834,036,477.75
5.期末基金份额净值	1.020

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	1.97%	0.06%	1.56%