华富恒稳纯债债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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：2015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2015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2015年4月1日至2015年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒稳纯债债券
基金主代码	000898
交易代码	000898
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月17日
报告期末基金份额总额	110,001,489.92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	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华富恒稳纯债债券A　华富恒稳纯债债券C
下属分级基金的交易代码	000898　000899
报告期末下属分级基金的份额总额	72,607,462.95份　37,394,026.97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

基金简称	报告期（2015年4月1日 - 2015年6月30日）	
	华富恒稳纯债债券A	华富恒稳纯债债券C
1.本期已实现收益	1,891,475.71	789,147.82
2.本期利润	2,002,994.08	876,069.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0196	0.0187
4.期末基金资产净值	74,971,734.10	38,514,026.86
5.期末基金份额净值	1.033	1.030

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

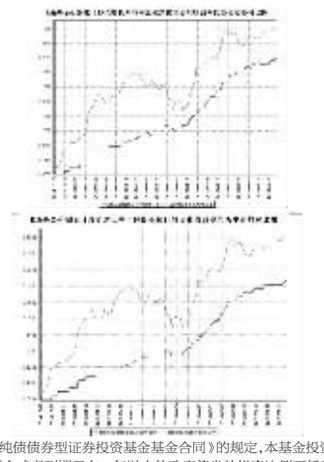
华富恒稳纯债债券A

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%	2.21%	0.09%	-0.24%	-0.03%

华富恒稳纯债债券C

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	1.88%	0.05%	2.21%	0.09%	-0.33%	-0.04%

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《华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2014年12月17日到2015年6月17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《华富恒稳纯债债券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	华富恒稳纯债债券型基金经理、华富收益增债债券型基金经理、华富保本混合型基金经理、华富恒富分级债券型基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、华富红财保本混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会成员、公司总经理助理、固定收益部总监	2014年12月17日	-	十一年	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。

注：这里的任职日期是指该基金成立之日。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年二季度，中国经济较一季度继续下滑，短期GDP可能跌破7%，外贸出口下滑幅度略有扩大，进口增长回落幅度减弱，但依然下滑超过10%，PMI维持在50.2，但是依然在荣枯线，显示实体经济生产相当低迷。需求方面，固定投资下滑至11.4%，财政支持基建的力度低于预期，楼市回暖尚未拉动新开工投资，房地产投资仅有5%。全球范围，日本6月PMI下滑显著，欧元区PMI继续回暖，美国6月PMI和就业数据持续向好、消费信心好转，欧美经济好转的迹象越来越明显，或将制约欧美央行未来货币宽松的力度。二季度海外债券利率反弹显著，美国和德国十年国债均上行超过20BP，一度在5月给国内带来巨大的压力，6月份由于半年末，还有新股压力，资金面略显紧张，7天回购一度反弹至4.8%，央行降准降息齐发，为了稳定资金利率重启逆回购，并且持续下调利率，资金面再次宽松，7天利率下行至2.7%附近。

2015年二季度债市表现平稳，10年期国债收益率自5月反弹后维持在3.6%附近，10年期金融债收益率维持在4.09%附近，5年、7年期AA企业债6月收益率分别反弹6-7BP，利率曲线维持陡峭化。

二季度，由于市场风险偏好的上升，纯债类产品赎回压力较大，本基金减持了部分债券品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2014年12月17日正式成立。截止2015年6月30日，华富恒稳A份额净值为1.033元，累计份额净值为1.033元。报告期，华富恒稳A份额净值增长率为1.97%，同期业绩比较基准收益率为2.21%。华富恒稳C份额净值为1.030元，累计份额净值为1.030元。报告期，华富恒稳C份额净值增长率为1.88%，同期业绩比较基准收益率为2.21%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，经济虽然低迷但有望见底，货币政策继续维持宽松格局。上半年猪价反弹较快对下半年的通胀预期会有所修复，而三季度美联储加息也是大概率事件，总体而言我们认为债券牛市行情仍未走完，但面临的不确定因素在增多，阶段性波动将会比较频繁。

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。

4.7 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

姓名	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	130,923,480.18	94.17
	其中：债券	130,923,480.18	94.17
	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	1,366,172.63	0.98
7	其他资产	6,744,673.33	4.85
8	合计	139,034,326.14	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

姓名	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	10,048,000.00	8.85
	其中：政策性金融债	10,048,000.00	8.85
4	企业债券	90,660,480.18	79.89
5	企业短期融资券	30,215,000.00	26.62
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	130,923,480.18	115.37

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	112107	12云内债	100,000	10,359,000.00	9.13
2	122204	12双良节	100,000	10,253,000.00	9.03
3	122866	10抗交投	100,400	10,177,548.00	8.97
4	112092	12海药债	100,000	10,110,000.00	8.91
5	041562011	15鲁宏桥CP001	100,000	10,094,000.00	8.89

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	14,206.55
2	应收证券清算款	2,199,531.57
3	应收股利	-
4	应收利息	3,177,189.23
5	应收申购款	1,353,745.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,744,673.33

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存在流通受限的情况。

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

项目	华富恒稳纯债债券A	华富恒稳纯债债券C
报告期期初基金份额总额	170,098,562.46	65,530,027.96
报告期期间基金总申购份额	2,000,919.75	4,096,928.48
减：报告期期间基金总赎回份额	99,492,019.26	32,232,929.47
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	72,607,462.95	37,394,026.97

§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

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

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、华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金合同

2、华富恒稳纯债债券型证券投资基金托管协议

3、华富恒稳纯债债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富恒稳纯债债券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

【2015】第二季度报告

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：2015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2015年7月17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2015年4月1日至2015年6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	1,117,034,210.69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（2015年4月1日 - 2015年6月30日）
1. 本期已实现收益	13,818,069.73
2.本期利润	13,818,069.73
3.期末基金资产净值	1,117,034,210.69

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。

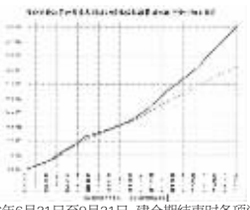
3.2 基金净值表现

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	0.9510%	0.0046%	0.5863%	0.0004%	0.3647%	0.0042%

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		
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	-	九年	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

二季度，债券市场进入盘整。货币政策仍然延续宽松基调，央行二季度继续降准降息、并持续下调逆回购利率，但实体经济货币条件仍未见显著改善，经济在去杠杆周期下仍未有明显起色。债券市场面临地方政府债供给压力、经济企稳预期等因素影响，长端利率仅在4月份降准后有所下行，之后始终表现乏力，同时短端利率在偏宽松的货币政策下大幅下行，收益率曲线呈牛陡走势。二季度以来，货币市场流动较为充裕，短期融资券、协议存款、回购等投资标的收益率持续下行，同时受到打新的扰动，本基金对各类资产进行了较为均衡地配置。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

二季度每万份华富货币市场基金累计实现收益94.7880元，收益率0.9510%，同期业绩比较基准收益率为0.5863%，本报告期华富货币市场基金年化收益率为3.8019%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济层面，尽管中国经济内生增长动力不足，经济增长高度依赖基建托底，财政收入放缓，经济增长下行压力仍然较大，但稳增长政策持续发力，二季度以来经济呈现弱势企稳，工业、消费、投资都略有改善表现，社会融资余额的环比增速也有所回升，预计三季度经济将保持平稳。

短期而言，经济仍然低迷，货币政策持续放松但仍未看到明显复苏迹象，政策宽松预期仍在，但稳增长政策的累积效应需要密切关注，虽然猪价近期有所反弹，但整体通胀水平依然可控。海外需持续关注希腊危机和下半年美联储加息时点。展望三季度，银行间资金面仍有望维持流动性充裕，但在IPO打新的扰动下，资金利率波动呈现常态化。我们将在增强货币基金组合流动性的同时，适度调整组合久期，平衡各类资产的配置比例。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。

4.7 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	固定收益投资	410,415,241.58	36.70
	其中：债券	410,415,241.58	36.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	395,201,272.80	35.34
	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	297,399,554.29	26.59
4	其他资产	15,298,464.43	1.37
5	合计	1,118,314,533.10	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	2.82	
	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

序号	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	108
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

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	63.79	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	3.59	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	2.69	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	7.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	21.50	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.74	-

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	50,090,288.37	4.48
	其中：政策性金融债	50,090,288.37	4.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	360,324,953.21	32.26
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	410,415,241.58	36.74
9	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。

5.5 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	150403	15农发03	500,000	50,090,288.37	4.48
2	041454065	14宝钢韶关CP001	300,000	30,082,000.04	2.69
3	041558004	15同煤CP002	300,000	30,012,960.98	2.69
4	041556011	15新中泰集CP001	300,000	29,988,223.16	2.68
5	011599103	15厦翔业SCP002	300,000	29,958,594.64	2.68
6	041460079	14梅花CP002	200,000	20,086,628.28	1.80
7	041566002	15淮南矿业CP001	200,000	20,041,165.98	1.79
8	041461049	14蒙东CP002	200,000	20,040,729.37	1.79
9	011574003	15陕煤化SCP003	200,000	20,024,590.10	1.79
10	041554032	15巨化CP001	200,000	20,000,571.83	1.79

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	31
报告期内偏离度的最高值	0.4053%
报告期内偏离度的最低值	0.1112%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2523%

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

项目	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	10,655,751.43
4	应收申购款	4,642,713.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	15,298,464.43

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	1,491,955,168.60
报告期期间基金总申购份额	3,314,831,350.76
减：报告期期间基金总赎回份额	3,689,752,308.67
报告期期末基金份额总额	1,117,034,210.69

§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	申购	2015年4月7日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
2	申购	2015年4月7日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
3	申购	2015年4月7日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
4	红利再投资	2015年4月27日	69,718.52	69,718.52	0.00%
5	红利再投资	2015年5月26日	86,772.61	86,772.61	0.00%
6	基金转换出	2015年6月18日	5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00%
7	红利再投资	2015年6月26日	64,801.94	64,801.94	0.00%
合计			20,221,293.07	10,221,293.07	

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。

§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

投资者可在营业时间免费查阅。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。

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人：华富基金管理有限公司
基金托管人：平安银行股份有限公司
报告送出日期：2015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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015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2015年4月1日至2015年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富价值增长混合
基金主代码	410007
交易代码	410007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
报告期末基金份额总额	39,928,945.35份
投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中，本基金采用自上而下的方式，通过分析证券市场投资环境，预测股票市场和债券市场未来收益和风险，确定资产配置方案；在股票选择中，本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方法，自下而上，精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×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	平安银行股份有限公司

§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（2015年4月1日 - 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	28,250,391.37
2.本期利润	14,066,012.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.2854
4.期末基金资产净值	72,889,267.75
5.期末基金份额净值	1.8255

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。

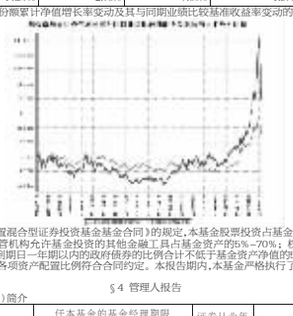
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	14.39%	2.98%	7.60%	1.57%	6.79%	1.41%

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《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金股票投资占基金资产的比例为 30%-80%；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他金融工具占基金资产的5%-70%；权证投资占基金资产净值的比例为0-3%，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2009年7月15日到2010年1月15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《华富价值增长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		
陈启明	华富价值增长混合型基金基金经理、华富竞争力优选混合基金基金经理	2014年9月26日	-	九年	复旦大学会计学硕士，本科学历，历任日盛嘉富证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券产品经理，2010年2月加入华富基金管理有限公司，任行业研究员，2013年3月1日至2014年9月25日任成长趋势股票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