

华富恒富分级债券型证券投资基金

2015 第三季度报告

基金简称：华富恒富分级债券型证券投资基金

基金代码：161005

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：2015年10月27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2015年10月26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预示其未来表现。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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒富分级债券
基金代码	161005
交易代码	161005
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2014年3月19日
报告期末基金份额总额	242,363,992.69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的需求，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，在动态调整的基础上，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，低于纯债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
下属分级基金的资金简称	华富恒富分级债券A
下属分级基金的交易代码	161005A
报告期末下属分级基金的份额总额	52,515,717.64份
下属分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

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	19,939,621.08
2.本期利润	6,826,402.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124
4.期末基金资产净值	241,099,900.69
5.期末基金份额净值	0.95

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（不含公允价值变动损益）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

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	0.03%	0.00%	2.57%	0.00%	-1.74%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来某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

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10月27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10月26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预示其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应先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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒稳纯债
基金代码	161008
交易代码	161008
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2014年12月17日
报告期末基金份额总额	98,752,081.38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，在动态调整的基础上，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，低于纯债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
下属分级基金的资金简称	华富恒稳纯债债券A
下属分级基金的交易代码	161008A
报告期末下属分级基金的份额总额	60,598,882.79份

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	1,183,454.68
2.本期利润	1,415,144.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0126
4.期末基金资产净值	63,854,474.24
5.期末基金份额净值	1.054

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（不含公允价值变动损益）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

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	2.03%	0.07%	2.57%	0.06%	-0.54%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来某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

基金简称：华富恒稳纯债债券型证券投资基金

基金代码：161008

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10月27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10月26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预示其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应先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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒稳纯债
基金代码	161008
交易代码	161008
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2014年12月17日
报告期末基金份额总额	98,752,081.38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，在动态调整的基础上，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，低于纯债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
下属分级基金的资金简称	华富恒稳纯债债券A
下属分级基金的交易代码	161008A
报告期末下属分级基金的份额总额	60,598,882.79份

注：根据《华富恒稳纯债债券型证券投资基金合同》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%（本基金份额发售后至基金合同生效后六个月内，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的50%）。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，对本基金的管理按照基金合同约定、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，未发现异常交易情况，相关信息披露真实、准确、及时，基金资产种类、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行为违反基金合同的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况

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、二级市场交易等相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等各个环节全部纳入公平交易管理制度，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，并保障各组合的独立投资决策机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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年一三季度，各项数据依然不佳。宏观数据中，虽然9月官方PMI小幅反弹，但仍处于荣枯线下方，且为年内同期最低。中观数据中，铁路货运发送量增速再创新低，PMI工业收缩，出口依然颓势不减，10月零售额扩大，表明出口和消费也差人。由于新价上涨和预期变动，二季度CPI出现反弹，但随后随猪价环比回落，9月CPI再次回落，通胀回升被证伪。9月份PPI继续为负，但环比降幅有所收窄。8月份，在央行预期引导下，人民币汇率出现了一定程度的贬值，受此冲击全球经济景气下滑，日本9月PMI回落至1.06%，美国和德国最新数据仍存0.2。

在经济持续低迷的背景下，债市三季度收益率继续下行，牛市行情延续。其中，利率债表现十分抢眼，10年期国债收益率下跌至3.23%附近，10年期国债收益率下跌至3.7%附近；8月后信用债长端表现一般，5年AA企业债收益率小幅下行至5.04%，7年期下行至5.52%。短端方面，AAA短融收益率持平，AA短融受资金利率推动略有反弹，1年期国债收益率反弹14bp，利率曲线在8月后加速平坦化。

二季度，受资金利率上升的影响，本基金维持适度杠杆，净值表现较好。

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9月30日，华富恒稳A份额净值为1.054元，累计份额净值为1.064元。报告期内，华富恒稳A份额净值增长率为2.03%，同期业绩比较基准收益率为2.57%，华富恒稳C份额净值为1.050元，累计份额净值为1.060元。报告期内，华富恒稳C份额净值增长率为1.94%，同期业绩比较基准收益率为2.57%。

4.6 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内，中国经济依然处于底部运行，随着年末人民币纳入SDR的大概率事件，汇率压力进一步缓解，对于央行短期操作更加谨慎，长期利率或下一个台阶。我们将维持适度杠杆，防范个券信用风险，实现稳健收益。

4.7 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

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。

5.1 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	—	—
2	其中:股票	—	—
3	债券投资	124,149,420.80	96.81
4	其中:国债	124,149,420.80	96.81
5	资产支持证券	—	—
6	金融衍生品投资	—	—
7	买入返售金融资产	—	—
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	—	—
9	银行存款和结算备付金合计	1,304,280.10	1.01
10	其他资产	3,046,469.00	2.37
合计		128,500,149.90	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

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	—	—
4	其中:政策性金融债	—	—
5	企业债券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他品种	—	—
9	合计	124,149,420.80	118.20

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	122012	12国债01	100,000	10,606,000.00	10.10
2	122896	10附息债	100,400	10,560,072.00	10.06
3	112107	12国债01	100,000	10,514,000.00	10.02
4	112992	12国债01	100,000	10,193,000.00	9.71
5	122204	12国债01	100,000	10,197,000.00	9.71

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

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

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	5,255.76
2	应收证券清算款	194,258.49
3	应收股利	—
4	应收利息	2,842,623.84
5	应收申购款	—
6	其他应收款	4,218.90
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,046,469.99

5.10.4 报告期末持有的处于转股期可转换债券明细

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

项目	华富恒稳纯债债券A	华富恒稳纯债债券C
报告期末基金份额总额	72,607,462.95	37,394,029.97
报告期内基金总申购份额	3,201,781.02	28,270,688.56
减:报告期内基金总赎回份额	15,392,301.18	26,569,517.36
报告期内基金净申购/赎回份额(份额减少以“-”填列)	60,598,882.79	39,195,198.17

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金管理人持有本基金份额变动情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

8.1 备查文件目录

8.1.1 华富恒稳纯债债券型证券投资基金合同

8.1.2 华富恒稳纯债债券型证券投资基金招募说明书

8.1.3 华富恒稳纯债债券型证券投资基金托管协议

8.1.4 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 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 第三季度报告

基金简称：华富货币市场基金

基金代码：161002

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10月27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10月26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预示其未来表现。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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富货币
基金代码	161002
交易代码	161002
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2008年6月21日
报告期末基金份额总额	2,441,794,432.02份
投资目标	力求在保持基金资产本金安全和良好流动性的前提下，获得超越基金业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币市场和债券市场利率状况以及短期利率的变动和货币市场流动性变化，积极运用主动管理、久期、债券资产和回购资产等进行流动性管理和资产配置，严格控制法律法规规定限制组合资产资产比例和杠杆比例，严格控制流动性、信用风险和组合资产收益水平。
业绩比较基准	人民币一年期定期存款利率（税后）
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

主要财务指标	报告期(2015年7月1日至2015年9月30日)
1. 本期已实现收益	11,676,623.96
2. 本期利润	11,676,623.96
3. 期末基金资产净值	2,441,794,432.02

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（不含公允价值变动损益）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损益，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

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	0.7411%	0.0002%	0.796%	0.0003%	0.2616%	0.0069%

3.2.2 自基金合同生效以来某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

基金简称：华富货币市场基金

基金代码：161002

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10月27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10月26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预示其未来表现。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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富货币
基金代码	161002
交易代码	161002
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2008年6月21日
报告期末基金份额总额	2,441,794,432.02份
投资目标	力求在保持基金资产本金安全和良好流动性的前提下，获得超越基金业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币市场和债券市场利率状况以及短期利率的变动和货币市场流动性变化，积极运用主动管理、久期、债券资产和回购资产等进行流动性管理和资产配置，严格控制法律法规规定限制组合资产资产比例和杠杆比例，严格控制流动性、信用风险和组合资产收益水平。
业绩比较基准	人民币一年期定期存款利率（税后）
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

注：根据《华富货币市场基金合同》的规定，本基金投资于货币资产的比例不低于基金资产的80%（本基金份额发售后至基金合同生效后六个月内，本基金投资于货币资产的比例不低于基金资产的50%）。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，对本基金的管理按照基金合同约定、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，未发现异常交易情况，相关信息披露真实、准确、及时，基金资产种类、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行为违反基金合同的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况

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、二级市场交易等相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等各个环节全部纳入公平交易管理制度，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，并保障各组合的独立投资决策机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。