华富恒富18个月定期开放债券型证券投资基金 2017年年度报告摘要

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
送出日期:2018年3月28日

§1 重要提示

重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
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2018年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。
本报告期自2017年1月1日起至2017年12月31日止。
本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

基金基本情况 (转型后)

基金名称	华富恒富18个月定期开放债券型证券投资基金
基金简称	华富恒富18个月定期开放债券
基金主代码	000502
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年11月22日
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
报告期末基金份额总额	314,350,146.00份
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	华富恒富18个月定期开放债券A / 华富恒富18个月定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000502 / 000501
报告期末下属分级基金的份额总额	297,400,232.56份 / 16,949,913.45份

注:本基金于2017年11月22日由原华富恒富分级债券型证券投资基金转型而来。
基本基本情况 (转型前)

基金名称	华富恒富分级债券型证券投资基金
基金简称	华富恒富分级债券
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	168,140,576.68份
基金合同存续期	不定期

注:下属分级基金A份额(000500)期末:17,175,451.82
下属分级基金B份额(000502)期末:150,965,124.86
基金产品说明 (转型后)

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。

注:本基金于2017年11月22日由原华富恒富分级债券型证券投资基金转型而来。
基金产品说明 (转型前)

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。	
	华富恒富分级债券A	华富恒富分级债券B
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分额	恒富B为中偏高风险、中偏高收益的基金分额。

基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华富基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	郭明
	联系电话	021-68898996	(010)66105799
	电子邮箱	manzh@hffund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95588
传真		021-68887997	(010)66105798

信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

主要会计数据和财务指标

转型后

3.1.1 期间数据和指标	2017年11月22日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	华富恒富18个月定期开放债券A	华富恒富18个月定期开放债券C
本期已实现收益	892,836.51	49,306.16
本期利润	522,002.19	15,814.58
加权平均基金份额本期利润	0.0020	0.0009
本期加权平均净值利润率	0.20%	0.09%
本期基金份额净值增长率	0.16%	0.12%
3.1.2 期末数据和指标	2017年12月31日	
期末可供分配利润	63,141,103.08	2,119,068.55
期末可供分配基金份额利润	0.2123	0.1250
期末基金资产净值	298,467,935.56	16,986,716.34
期末基金份额净值	1.0036	1.0022
3.1.3 累计期末指标	2017年12月31日	
基金份额累计净值增长率	0.16%	0.12%

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.所列数据截止到2017年12月31日。华富恒富分级债券型证券投资基金从2017年11月22日转型为华富恒富18个月定期开放债券型证券投资基金。
4.本基金合同生效未满一年。

转型前

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年1月1日至2017年11月21日	2016年	2015年
本期已实现收益	4,250,310.58	13,435,103.04	48,435,814.56
本期利润	4,210,235.47	7,266,085.45	39,973,576.86
加权平均基金份额本期利润	0.0225	0.0319	0.0746
本期加权平均净值利润率	2.22%	3.11%	7.04%
本期基金份额净值增长率	2.06%	3.14%	6.24%
3.1.2 期末数据和指标	2017年11月21日	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	33,975,632.11	40,423,080.08	35,785,116.20
期末可供分配基金份额利润	0.2021	0.1887	0.1477
期末基金资产净值	168,495,072.97	221,700,188.16	243,856,379.30
期末基金份额净值	1.002	1.035	1.006
3.1.3 累计期末指标	2017年11月21日	2016年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	18.23%	15.84%	12.31%

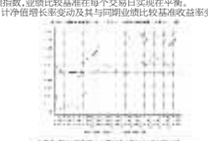
基金净值表现 (转型后)
基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
华富恒富18个月定期开放债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
自基金合同生效起至今	0.16%	0.03%	0.02%	0.05%	0.14%	-0.02%

华富恒富18个月定期开放债券C

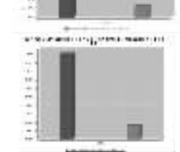
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.12%	0.03%	0.02%	0.05%	0.10%	-0.02%

注:业绩比较基准=中证全债指数,业绩比较基准在每个交易日实现正平衡。
自基金转型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:本基金转型前为富恒债券型证券投资基金。根据《华富恒富18个月定期开放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%,股票、权证等权益类资产投资比例不高于基金资产的20%,其中本基金在开放期,封闭期前一个月以及封闭期最后一个月以及上述投资比例限制,本基金持有的全部权证,其中低于不得超过基金资产净值的3%。但在开放期本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%,封闭期不受上述5%的限制。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。本基金自2017年11月22日至2018年3月23日。本报告期内,本基金仍在建仓期。

自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
基金净值表现 (转型前)
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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.50%	0.05%	-0.71%	0.05%	1.21%	0.00%
过去六个月	1.40%	0.05%	-0.16%	0.04%	1.56%	0.01%
过去一年	1.77%	0.06%	-2.01%	0.09%	3.78%	-0.03%
过去三年	11.20%	0.07%	10.98%	0.09%	0.22%	-0.02%
自基金合同生效起至今	18.46%	0.07%	19.29%	0.09%	-0.83%	-0.02%

注:业绩比较基准=中证全债指数,业绩比较基准在每个交易日实现正平衡。
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《华富恒富分级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%,债券份额分级运作存续期内任一开放日,开放期前二十个工作日至开放日,开放期后二十个工作日内可不受此比例限制);股票、权证等权益类资产投资比例不高于基金资产的20%,其中本基金持有的全部权证,其中低于不得超过基金资产净值的3%。在开放日,开放期本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。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。本基金仓期为2014年3月19日到2014年9月19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《华富恒富分级债券型证券投资基金基金合同》的规定。

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金转型前为富恒债券型证券投资基金。根据《华富恒富18个月定期开放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%,股票、权证等权益类资产投资比例不高于基金资产的20%,其中本基金在开放期,封闭期前一个月以及封闭期最后一个月以及上述投资比例限制,本基金持有的全部权证,其中低于不得超过基金资产净值的3%。但在开放期本基金投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%,封闭期不受上述5%的限制。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。本基金仓期为2014年3月19日。本报告期内,本基金仍在建仓期。

§4 管理人报告

基金管理人及基金经理情况
基金管理人及其管理基金的经验
基金管理人华富基金管理有限公司于2004年3月29日经中国证监会证监基金字[2004147 号文批准开业,4月19日在上海正式注册成立。注册资本2.5亿元,公司股东为华安证券股份有限公司,安徽省信用担保集团有限公司和合肥兴泰金融控股(集团)有限公司,截止2017年12月31日,本基金管理人管理了华富竞争力优选混合型证券投资基金、华富货币市场基金、华富成长趋势混合型证券投资基金、华富收益增强债券型证券投资基金、华富保本混合型证券投资基金、华富恒利债券型证券投资基金、华富恒丰100指数证券投资基金、华富强化回报债券型证券投资基金、华富量子生命力混合型证券投资基金、华富中小板指数增强型证券投资基金、华富保本混合型证券投资基金、华富财富融市灵活配置混合型证券投资基金、华富恒利18个月定期开放债券型证券投资基金、华富恒利分级债券型证券投资基金、华富智慧融市灵活配置混合型证券投资基金、华富恒稳纯债债券型证券投资基金、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金、华富恒利多混合型证券投资基金、华富盛鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、华富恒利债券型证券投资基金、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金、华富安享保本混合型证券投资基金、华富安福保本混合型证券投资基金、华富城鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富元鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富恒利多混合型证券投资基金、华富盛鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富