华富可转债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年7月17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2019年7月16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2019年4月1日至2019年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富可转债债券
基金主代码	005793
交易代码	005793
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年5月21日
报告期末基金份额总额	54,413,121.81份
投资目标	本基金通过对可转债的积极投资，在严格控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合流动性、估值水平、风险偏好等因素,综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上,通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略,将基金资产在股票、可转债、普通债券和现金等资产间进行配置并动态调整比例
业绩比较基准	60%×中证可转换债券指数收益率+30%×上证国债指数收益率+10%×沪深300指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金及混合型基金,高于货币市场基金。本基金主要投资于可转换债券和可交换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资品种
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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-932,619.82
2.本期利润	-5,007,293.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0917
4.期末基金资产净值	56,995,756.87
5.期末基金份额净值	1.0475

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。

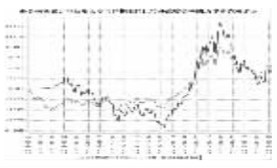
3.2 基金净值表现

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	-6.41%	1.00%	-1.98%	0.62%	-4.43%	0.38%

注:业绩比较基准收益率=中证可转换债券指数收益率*60%+上证国债指数收益率*30%+沪深300指数收益率*10%,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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《华富可转债债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金对债券资产的投资比例不低于基金资的80%,其中投资于可转换债券(含可分离交易可转债)的比例合计不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终,在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金建仓期为2018年5月21日到2018年11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《华富可转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		
尹培俊	华富可转债债券型基金基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富强化回报债券型基金基金经理、华富安享债券型基金基金经理、华富华鑫灵活配置混合型基金基金经理、固定收益部总监、公司公募投资决策委员会委员	2018年8月28日	-	十三年	兰州大学工商管理硕士,研究生学历。曾任上海启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、固定收益部总监助理、固定收益部副总监,2016年5月5日至2018年9月4日任华富诚鑫灵活配置混合型基金基金经理,2014年3月6日至2019年6月20日任华富货币市场基金基金经理。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

从基本面来看,2019年二季度以来宏观数据继续在低位徘徊,金融数据表现也趋于平淡,市场对于经济企稳复苏的预期逐步被证伪。政策层面二季度宽松基调边际有所收紧,但包商事件引发市场短期冲击,信用分层趋势渐成,货币政策短期重回宽松。外部来看,中美贸易摩擦出现反复,从预期达成协议到暂停对话,再到日本G20峰会重启对话,对市场风险偏好产生持续干扰。从资本市场的表现来看,二季度由于基本面复苏预期被证伪,叠加政策基调边际收紧和中美贸易摩擦,权益市场出现大幅波动,表现较弱;而债券市场虽然有专项债供给压力、包商事件冲击等因素影响,但整体表现仍然相对较好。相比而言利率债和中高等级信用债走势更为平稳,低等级信用债仍然面临利差走阔的压力。本基金在二季度仓位较高,受风险资产大幅波动的影响,产品净值出现较大的回撤。

展望下半年,基本面难有大幅改善,无风险利率和风险偏好对市场影响的影响作用将更为突出。长期来看,市场所担心的中美关系问题、内部改革和债务杠杆问题、人口问题等仍将持续存在,仍然需要相当的时间和空间才可能得以解决。去年过度地把长期问题短期化的情绪得到了明显的纠偏,今年以来市场风险偏好和估值水平已经得到了较好的修复,“核心资产”表现突出。后续我们倾向于认为基本面仍会在低位徘徊,但在政策托底的情况下经济失速的风险在显著下降。在货币政策仍然偏松,且在各种打破刚兑的预期和“房住不炒”的政策基调下,长端利率仍有进一步下行的空间,无风险利率有望继续下行。从资产配置角度,基本面和货币政策仍对债券市场形成支撑,但由于绝对收益率水平仍处在较低位置,性价比继续下降。风险资产仍面临基本面改善不足的掣肘,但中美贸易摩擦对市场的影响在逐步弱化,无风险利率和风险偏好可能是下半年影响市场的更为重要的变量。本基金股票投资会坚持以基本面和业绩驱动为主的投资理念,与优秀企业共同成长,转债投资将坚持在较低风险程度下,综合基本面驱动、策略轮动、行业主题挖掘、条款博弈等各方面机会,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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2018年5月21日正式成立。截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.0475元,累计基金份额净值为1.0475元。本基金本报告期份额净值增长率为-6.41%,同期业绩比较基准收益率为-1.98%。

4.6 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	权益投资	7,368,800.00	10.85
	其中:股票	7,368,800.00	10.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	55,299,291.18	81.39
	其中:债券	55,299,291.18	81.39
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,108,672.82	4.58
8	其他资产	2,165,244.41	3.19
9	合计	67,942,008.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	796,800.00	1.40
C	制造业	5,200,600.00	9.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	457,100.00	0.80
G	交通运输、仓储和邮政业	364,000.00	0.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	550,300.00	0.97
K	房地产业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,368,800.00	12.93

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

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	600332	白云山	25,000	1,024,250.00	1.80
2	600741	华域汽车	40,000	864,000.00	1.52
3	000603	盛达矿业	70,000	782,600.00	1.37
4	600835	上海机电	45,000	747,000.00	1.31
5	002124	天邦股份	50,000	652,000.00	1.14
6	000786	北新建材	35,000	634,550.00	1.11
7	601336	新华保险	10,000	550,300.00	0.97
8	600104	上汽集团	20,000	510,000.00	0.89
9	002419	天虹股份	35,000	457,100.00	0.80
10	002236	大华股份	30,000	435,600.00	0.76

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	3,002,760.00	5.27
	其中:政策性金融债	3,002,760.00	5.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	52,296,531.18	91.76
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	55,299,291.18	97.02

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	113011	光大转债	85,000	9,214,000.00	16.17
2	127010	平银转债	32,070	3,819,857.70	6.70
3	110053	苏银转债	28,670	3,057,655.50	5.36
4	110046	圆通转债	21,010	2,431,487.30	4.27
5	108901	农发1801	24,000	2,402,400.00	4.22

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受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	23,276.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	150,384.32
5	应收申购款	1,991,584.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,165,244.41

5.10.4 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	113011	光大转债	9,214,000.00	16.17
2	110046	圆通转债	2,431,487.30	4.27
3	113020	桐昆转债	2,019,940.00	3.54
4	113516	吴银转债	1,694,328.80	2.97
5	113015	隆基转债	1,645,291.20	2.89
6	127006	敖东转债	1,514,550.00	2.66
7	128044	岭南转债	1,293,500.00	2.27
8	113519	长久转债	1,218,253.00	2.14
9	113019	玲珑转债	1,201,310.00	2.11
10	110048	福能转债	1,170,603.80	2.05
11	110033	国贸转债	1,114,500.00	1.96
12	113525	台华转债	1,065,300.00	1.87
13	128022	众信转债	996,800.00	1.75
14	113014	林洋转债	957,100.00	1.68
15	113515	高能转债	929,179.80	1.63
16	128023	亚太转债	923,800.00	1.62
17	128042	凯中转债	923,106.60	1.62
18	113521	科森转债	706,300.00	1.24
19	113505	杭电转债	523,750.00	0.92
20	132014	18中化EB	499,500.00	0.88
21	128051	光华转债	478,825.60	0.84
22	128033	迪龙转债	124,113.60	0.22

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

报告期期初基金份额总额	48,149,217.25
报告期期间基金总申购份额	63,767,982.19
减:报告期期间基金总赎回份额	57,504,077.63
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	54,413,121.81

§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

注: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

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注:本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富可转债债券型证券投资基金基金合同

2、华富可转债债券型证券投资基金托管协议

3、华富可转债债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富可转债债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 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。

华富中证5年恒定久期国开债指数型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日至2019年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证5年恒定久期国开债指数
基金主代码	006451
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年1月28日
报告期末基金份额总额	864,225,333.86份
投资目标	本基金将紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.25%，年跟踪误差不超过3%。
投资策略	本基金为指数基金,将采用代表性分层抽样复制法对标的指数进行跟踪。分层抽样复制法指的是采用一定的抽样方法从构成指数的成份债券及备选成份券中抽取若干成份券,或必要时选择非成份券作为替代,构成用于复制指数跟踪组合的方法。采取该方法可以在控制跟踪误差的基础上,有效减少组合维护及再平衡的听闻的费用。
业绩比较基准	中证5年恒定久期国开债指数收益率
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华富中证5年恒定久期国开债指数A / 华富中证5年恒定久期国开债指数C
下属分级基金的交易代码	006451 / 006452
报告期末下属分级基金的份额总额	863,928,570.15份 / 296,763.71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

主要财务指标	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	华富中证5年恒定久期国开债指数A	华富中证5年恒定久期国开债指数C
1. 本期已实现收益	12,934,500.39	2,773.55
2. 本期利润	14,836,295.91	2,171.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0098	0.0158
4. 期末基金资产净值	874,347,787.25	300,178.15
5. 期末基金份额净值	1.0121	1.0115

注:1、本基金合同生效未满一年。

2、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。

3、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

华富中证5年恒定久期国开债指数A

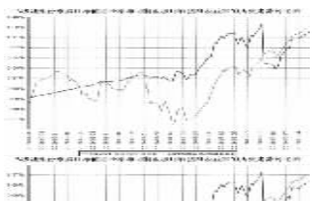
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.53%	0.07%	0.80%	0.09%	0.73%	-0.02%

华富中证5年恒定久期国开债指数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	1.48%	0.07%	0.80%	0.09%	0.68%	-0.02%

注:业绩比较基准收益率=中证5年恒定久期国开债指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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《华富中证5年恒定久期国开债指数型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于标的指数成份券和备选成份券的比例不低于基金资产净值的90%;本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2019年1月28日到2019年7月28日。本报告期,本基金仍在建仓期内。

§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		
张娅	华富中证5年恒定久期国开债指数型基金基金经理、公司公募投资决策委员会委员、公司总经理助理、创新业务部总监	2019年1月28日	-	十四年	美国肯特州立大学金融工程硕士,研究生学历,曾先后担任华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部总监兼基金经理、上海同安投资管理有限公司副总经理兼宏观量化中心总经理。2017年4月加入华富基金管理有限公司。
郜哲	华富中证5年恒定久期国开债指数型基金基金经理、华富中证100指数基金基金经理、华富中小板指数增强型基金基金经理	2019年1月28日	-	五年	北京大学理学博士,研究生学历,先后担任万正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员,2017年4月加入华富基金管理有限公司。

注:这里的任职日期指该基金成立之日。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》等相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2019年二季度,宏观因子方面有较大的改变,4月底政治局会议释放出了较明确的收信用的预期,5月初贸易摩擦再起,至6月又重现缓和迹象。因此股市出现了明显的震荡向下,前期资金驱动和社融刺激带来的大幅反弹也告一段落,在没有稳定驱动因子的情况下,未能形成持续的牛市。

宽信用政策刺激停止后,5、6月PMI显示了较明显的下滑,也显示当前投资拉动的老路的边际作用越来越弱。

2季度的社融数据结构来看,显示实体需求并未虽刺激政策起来,无论是量还是结构质量均较一季度明显下滑。

我们的宏观配置模型显示2季度处于收缩期。

一季度的CPI来看,通胀预期有所上升,CPI维持在25左右的水平。

资金方面,政府在启动金融供改后,对中小银行开始打破刚兑,由于已有之前的经验,为了避免对市场造成较大冲击,央行同步释放了大量的流动性,因此2季度资金整体极为宽松。

综上，本基金在判断收信用预期已经形成后,在5月中旬完成了建仓,基金紧密跟踪标的指数,成为投资配置5年期国开债的工具。也因此抓住了利率下行的主要区间,在整体建仓区间,实现了绝对收益的基本目标,并相对跟踪指数有可观的超额收益。

展望3季度:当前经济重回收缩区间,而为了支持金融供改,预期央行会持续注入流动性,同时海外大概率进入普遍降息区间,利差角度,国内也有跟随进一步宽松的空间,因此,在3季度本基金将继续维持当前跟踪指数的仓位,并,秉承谨慎性原则,在保证资金成本可被票息覆盖,并且行情特别确定之时进行不超过40%的杠杆操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2019年1月28日正式成立。截止到2019年6月30日,华富国开债A类基金份额净值为1.0121元,累计份额净值为1.0196元,本报告期的份额累计净值增长率为1.53%,同期业绩比较基准收益率为0.80%;华富国开债C基金份额净值为1.0115元,累计份额净值为1.0190元,本报告期的份额累计净值增长率为1.48%,同期业绩比较基准收益率为0.80%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2019年4月16日起至本报告期末(2019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(2019年6月30日)基金份额持有人数量仍不满二百人。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》,积极采取相关措施,并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	532,811,000.00	60.88
	其中:债券	532,811,000.00	60.88
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	33,032,988.59	3.77
8	其他资产	309,322,927.66	35.34
9	合计	875,166,916.25	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	532,811,000.00	60.92
	其中:政策性金融债	532,811,000.00	60.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	532,811,000.00	60.92

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	170210	17国开10	900,000	91,260,000.00	10.43
2	160210	16国开10	800,000	77,264,000.00	8.83
3	180211	18国开11	700,000	70,840,000.00	8.10
4	180208	18国开08	600,000	61,056,000.00	6.98
5	190203	19国开03	600,000	59,616,000.00	6.82

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受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,324,927.66
5	应收申购款	299,998,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	309,322,927.66

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	华富中证5年恒定久期国开债指数A	华富中证5年恒定久期国开债指数C
报告期期初基金份额总额	3,365,085,674.21	26,572.81
报告期期间基金总申购份额	593,857,214.67	302,534.05
减:报告期期间基金总赎回份额	3,095,014,318.73	32,343.15
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	863,928,570.15	296,763.71

§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

注: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

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20190401-20190506	999,899,010.09	-	500,000,000.00	499,899,010.09	11.97%
	2	20190401-20190630	984,444,772.59	-	-	984,444,772.59	23.58%
产品持有风险							
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下,如该投资者集中赎回,可能会增加基金的流动性风险。此外,由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产,可能对持有资产的价格形成冲击,增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产,加强防范流动性风险、市场风险,保护持有人利益。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金基金合同;

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金招募说明书;

华宝宝丰高等级债券型发起式证券投资基金托管协议;

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;

基金托管人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

10.3 查阅方式