华富恒利债券型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

基金管理人:华富基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2018年8月25日

§1 重要提示

1.1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月24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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至2018年6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华富恒利债券	
基金主代码	001086	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年8月31日	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	334,003,186.96份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华富恒利债券A	华富恒利债券C
下属分级基金的交易代码:	001086	001087
报告期末下属分级基金的份额总额	333,881,707.18份	121,479.78份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求较高的当期收益和长期回报,力争实现基金资产的长期稳健增值。
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。

2.3 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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	满志弘	张燕
	联系电话	021-68886996	0755-83199084
	电子邮箱	manzh@hffund.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-700-8001	95555
传真		021-68887997	0755-83195201

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hffund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

基金级别	华富恒利债券A	华富恒利债券C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日-2018年6月30日)
本期已实现收益	-1,375,287.05	-714.30
本期利润	145,583.59	-167.44
加权平均基金份额本期利润	0.0004	-0.0014
本期基金份额净值增长率	0.00%	-0.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0670	0.0527
期末基金资产净值	356,253,530.91	127,886.28
期末基金份额净值	1.067	1.053

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)以上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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3)期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的"期末"均指报告期最后一日,即6月30日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

华富恒利债券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
过去一个月	0.57%	0.36%	0.67%	0.06%	-0.10%	0.30%
过去三个月	0.00%	0.26%	2.16%	0.10%	-2.16%	0.16%
过去六个月	0.00%	0.21%	4.35%	0.08%	-4.35%	0.13%
过去一年	2.11%	0.19%	4.21%	0.07%	-2.10%	0.12%
自基金合同生效起至今	6.70%	0.18%	9.70%	0.08%	-3.00%	0.10%

华富恒利债券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
过去一个月	0.57%	0.36%	0.67%	0.06%	-0.10%	0.30%
过去三个月	-0.09%	0.26%	2.16%	0.10%	-2.25%	0.16%
过去六个月	-0.19%	0.21%	4.35%	0.08%	-4.54%	0.13%
过去一年	1.74%	0.19%	4.21%	0.07%	-2.47%	0.12%
自基金合同生效起至今	5.30%	0.19%	9.70%	0.08%	-4.40%	0.11%

注:业绩比较基准收益率=中证全债指数,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《华富恒利债券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:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,股票、权证等权益类资产比例不超过基金资产的20%,其中,本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;投资于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%。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。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2015年8月31日到2016年2月29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《华富恒利债券型证券投资基金基金合同》的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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[2004]47号文核准开业,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2018年6月30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、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金、华富中证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、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富恒富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、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、华富稳纯债债券型证券投资基金、华富泰民安灵活配置混合型证券投资基金、华富永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、华富安享债券型证券投资基金、华富安福保本混合型证券投资基金、华富诚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、华富益鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富华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、华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富天益货币市场基金、华富天盈货币市场基金、华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金、华富星玉衡一年定期开放混合型证券投资基金、华富恒玖3个月定期开放债券型证券投资基金、华富富瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、华富可转债债券型证券投资基金、华富恒悦定期开放债券型证券投资基金共三十七只基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
胡伟	华富恒利债券型基金基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富恒利收益增强债券型基金基金经理、华富保本混合型基金基金经理、华富恒富18个月定期开放债券型基金基金经理、华富恒利分级债券型基金基金经理、华富安福保本混合型基金基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富天益货币市场基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、华富星玉衡一年定期开放混合型基金基金经理、华富可转债债券型基金基金经理、公司公募投资决策委员会委员、公司总经理助理、固定收益部总监	2015年8月31日	-	十四年	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,2016年6月28日至2017年7月4日任华富灵活配置混合型基金基金经理,2015年3月16日至2018年5月31日任华富旺财保本混合型基金基金经理。
张惠	华富恒利债券型基金基金经理、华富保本混合型基金基金经理、华富安享债券型基金基金经理、华富元鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富益鑫灵活配置混合型基金基金经理	2015年8月31日	-	十一年	合肥工业大学产业经济学硕士、研究生学历,2007年6月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、固收研究员,2012年5月21日至2014年3月19日任华富策略精选混合型基金基金经理助理,2014年3月20日至2014年11月18日任华富保本混合型基金基金经理助理,2016年6月28日至2017年7月5日任华富灵活配置混合型基金基金经理,2015年3月16日至2018年5月31日任华富旺财保本混合型基金基金经理,2016年11月17日至2018年6月19日任华富永鑫灵活配置型基金基金经理。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年上半年,国内经济依然延续了较好的韧性,但是需求开始出现放缓。一季度,固定资产投资增速回升,出口保持强势,在金融去杠杆的过程中,新增贷款和社融数据环比继续回落。二季度,制造业PMI出现小幅回落,但在历年同期中仍处较高水平,指向制造业景气稳中略降。固定资产投资方面,6月以来地产销量增速较5月出现回落,未来资金问题将制约地产投资扩张,在基建投资未有明显反弹之时,整个固定资产投资增速将有可能进一步下滑。消费方面,高房价对消费的挤出效应日渐明显,5月份开始社零增速出现环比下滑。金融数据方面,在降杠杆过程中,金融严监管效应持续增强,非标融资规模出现负增长,同时违约事件频发也导致债券融资规模出现下滑,社会融资额持续下行。3月份开始,美国总统签署备忘录将对中国大规模增加关税,在随后的一个季度里,中美贸易摩擦不断升温愈演愈烈,贸易争端对出口的抑制作用开始显现。海外方面,二季度美国经济持续向好,美元进一步走强,美联储进一步加息,美债出现上行。

2018年上半年,面对错综复杂的国内外环境,债券市场走势出人意料,从年初最不被市场看好的一类资产到季度末,成为了最赚钱的资产。1月份,市场普遍预期经济超预期,悲观情绪达到顶峰,当时股票市场金融地产相继大涨,债券利率纷纷创出新高。进入2月份后,春节临近,央行呵护市场释放了流动性,年后公布的前两月经济数据差于预期,利率出现下行。4月份后,伴随着社融和新增贷款环比进一步下行,资金需求继续回落,再叠加中美贸易摩擦升温后避险情绪加大,央行开启降准,市场悲观预期被彻底扭转,十年期国债和国开大幅下行。随后市场开始出现调整,特别是5月份开始集中爆发了多起信用风险,多家上市公司或母公司接连爆发信用风险,城投也爆兑付危机,信用违约潮再次到来,债市出现震荡整理,高等级受到追捧,中低等级成交惨淡,等级利差进一步走阔。

2018年上半年,权益市场走势也超出大多数主流观点的预期。年初,在乐观的经济预期下,金融地产出现大幅上涨继而带动指数大涨,随后在中美贸易摩擦升温、信用风险集中爆发以及对去杠杆的经济担忧笼罩下,各主要股指均出现了明显的下跌。其中,年初大幅上涨的金融地产和代表新经济的中小成长股均出现大幅杀跌,在市场悲观情绪下,A股整体估值跌回2016年年初水平。

上半年,年初由于对流动性的误判,本基金杠杆不足,同时对于这波债券牛市估计不足,组合久期较短,基本踏空了一季度的债券牛市。二季度,我们根据市场趋势不断调整投资策略,在央行降准之后市场流动性出现宽松,产品组合开始提升杠杆,并适度拉长组合久期。权益资产方面,年初配置较多金融地产个股,在2月份市场下跌时基于稳健的操作策略,减仓了地产股,但是保留了金融股,同时由于对成长股的持续性过于乐观,组合在市场下跌中不断加仓成长股比重,因此在二季度市场大幅下跌时净值受损严重。总体来说,上半年本基金的操作策略不佳,虽然适度拉长了组合久期和杠杆,但是在股票配置上亏损较多,导致产品净值不佳,下半年,我们将根据市场趋势不断调整投资策略,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金于2015年8月31日正式成立。截止到2018年6月30日,华富恒利债券A类基金份额净值为1.067元,累计份额净值为1.067元,本报告期的份额累计净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准收益率为4.35%;华富恒利债券C类基金份额净值为1.053元,累计份额净值为1.053元,本报告期的份额累计净值增长率-0.19%,同期业绩比较基准收益率为4.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,在严监管大势下,紧信用环境总体仍将延续,以投资驱动的工业经济增速势必回落,且从高频数据看,需求萎缩已经影响到生产端,未来工业经济景气度将逐步下行。6月24日央行再次降准,27日央行二季度例会确认货币宽松,我们认为下半年资金面应无忧,政策面宽松,但不会是大水漫灌,去杠杆和货币宽松本身不矛盾,后续可能会有更多结构性政策出台。7月中旬,央行和监管机构也印发了资管新规的细则和理财新规,本次理财新规和央行细则,体现了决策层在面对国内外一系列新形势、新情况,并且预期其将对宏观经济造成负面冲击时,主动调整金融监管节奏和力度,相对放松的政策口径可以有效缓解资管新规为实体融资带来的冲击、保证宏观经济增速稳定在合适区间,并努力规避信用违约扩散所导致的系统性风险。因此从中长期看,资金面、基本面、政策面对利率债市场的影响都偏正面,我们认为利率债仍然面临趋势向下的投资机会。产业债方面,资管新规落地以及网传央行对低等级主体的MLF支持对近期信用债收益率的大幅下行起到了直接的促进作用,短期信用风险的担忧有所缓解。但考虑去杠杆的大环境下,中低等级信用风险依然较高,我们仍然以中高等级配置为主,可以适当拉长组合久期。城投债方面,非标收缩、平台流动性压力显著增加,负面事件时有传出,城投估值风险不容小觑,城投债配置应以无负面信息地区的高等级、短久期债券为主,持续监测平台各类违约事件信息。

权益资产方面,经历过上半年的大幅杀跌后,在目前时刻,A股整体估值水平大幅回落,部分行业估值在历史地位水平,但是考虑这两年的经济增长和企业盈利,部分个股短期超跌,因此展望下半年,我们不过度悲观,将择机挑选错杀的个股进行配置,等待市场回暖。

从本基金配置角度看,我们将进一步提升产品组合久期,对长久期利率债做好波段操作,对于风险资产及时做好波段操作和结构调整,努力实现本金的保值增值。

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。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为了有效控制基金估值流程,按照相关法律法规的规定,成立了估值委员会,并制订了相关制度和流程。估值委员会负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允、合理,保证估值未被歪曲以免对基金持有人产生不利影响。公司估值委员会主席为公司总经理,成员包括总经理、副总经理、运作保障部负责人、监察稽核部负责人以及基金核算、金融工程、行业研究等方面的骨干。估值委员会所有相关人员均具有丰富的行业分析经验和会计核算经验等证券基金行业从业经验和专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突,一切以投资者利益最大化为最高准则。本基金未与任何第三方签订定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《华富恒利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本期利润为145,416.15元,期末可供分配利润为22,378,230.23元。本报告期内未进行利润分配。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

从2017年5月17日起至本报告期末(2018年6月30日),本基金份额持有人数量存在连续六十个工作日不满二百人的情形,至本报告期期末(2018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。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。报告期内,本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:华富恒利债券型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款		161,191.44	2,642,426.20
结算备付金		2,420,397.89	1,260,030.02
存出保证金		77,647.08	89,830.53
交易性金融资产		430,011,410.59	400,139,881.43
其中:股票投资		57,901,880.00	19,914,551.00
基金投资		-	-
债券投资		372,109,530.59	380,225,330.43
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	22,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息		6,322,633.95	8,632,004.55
应收股利		-	-
应收申购款		1,295.24	1,095.08
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		438,994,576.19	434,765,267.81
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		82,000,000.00	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	29,716.74
应付管理人报酬		174,569.92	205,199.73
应付托管费		58,190.00	68,399.90
应付销售服务费		39.94	52.17
应付交易费用		107,493.14	182,473.70
应交税费		35,730.59	-
应付利息		49,616.92	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		187,518.49	370,020.36
负债合计		82,613,159.00	855,862.60
所有者权益:			
实收基金		334,003,186.96	406,687,137.38
未分配利润		22,378,230.23	27,222,267.83
所有者权益合计		356,381,417.19	433,909,405.21
负债和所有者权益总计		438,994,576.19	434,765,267.81

注:报告截止日2018年6月30日,A类基金份额净值1.067元、C类基金份额净值1.053元,基金份额总额334,003,186.96份,A类基金份额总额333,881,707.18份、C类基金份额总额121,479.78份。后附报表附注为本财务报表的组成部分。

6.2 利润表

会计主体:华富恒利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入		3,414,695.00	8,960,516.47
1.利息收入		9,276,496.02	10,295,672.58
其中:存款利息收入		39,733.68	36,952.42
债券利息收入		9,188,012.61	10,258,720.16
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		48,749.73	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-7,390,518.44	-2,663,584.34
其中:股票投资收益		-3,948,147.36	155,115.82
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-3,757,147.34	-3,186,271.54
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		314,776.26	367,571.38
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		1,521,417.50	1,322,238.46
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		7,299.92	6,189.77
减:二、费用		3,269,278.85	2,997,416.62
1. 管理人报酬	6.4.8.2.1	1,136,670.31	1,078,070.86
2. 托管费	6.4.8.2.2	378,890.11	359,356.95
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	247.18	40,334.15
4. 交易费用		442,426.11	217,794.54
5. 利息支出		1,068,729.82	1,091,187.39
其中:卖出回购金融资产支出		1,068,729.82	1,091,187.39
6. 其他费用		214,042.78	210,672.73
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		145,416.15	5,963,099.85
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		145,416.15	5,963,099.85

注:后附报表附注为本财务报表的组成部分。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华富恒利债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	406,687,137.38	27,222,267.83	433,909,405.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	145,416.15	145,416.15
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-72,683,950.42	-4,989,453.75	-77,673,404.17
其中:1.基金申购款	32,831,204.74	2,236,811.76	35,068,016.50
2.基金赎回款	-105,515,155.16	-7,226,265.51	-112,741,420.67
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	334,003,186.96	22,378,230.23	356,381,417.19
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	429,065,030.04	11,175,193.56	440,240,223.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	5,963,099.85	5,963,099.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-72,736,812.71	-1,274,105.01	-74,010,917.72
其中:1.基金申购款	78,092,553.80	3,101,270.76	81,193,824.56
2.基金赎回款	-150,829,366.51	-4,375,375.77	-155,204,742.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	356,328,217.33	15,864,188.40	372,192,405.73

注:后附报表附注为本财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

_____章宏韬_____ _____余海春_____ _____陈大毅_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华富恒利债券型证券投资基金(以下简称本基金或基金)经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)(证监许可[2015]220号)核准,基金合同于2015年8月31日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定期。设立时募集资金到位情况设立经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具《验资报告》(天健验(2015)6-153号)。有关基金设立文件已按规定向中国证监会备案。本基金的管理人和基金份额登记机构为华富基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《华富恒利债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为编制基础。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,同时参照中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和中国证监会允许的基金行业实务操作,真实、完整地反映了基金的财务状况、经营成果和净值变动等有关信息。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期本基金会计政策无变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期本基金会计估计无变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无重大会计差错。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税〔2008〕1号)、《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税〔2012〕85号)、《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(财税〔2015〕101号)、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)、《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税〔2016〕46号)、《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》(财税〔2016〕70号)、《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税〔2016〕140号)、《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税〔2017〕56号)、《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》(财税〔2017〕90号)及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(一)自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

(二)证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(三)对基金买卖股票、债券的差价收入,暂免征收企业所得税;

(四)证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金取得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入,由上市公司和发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华富基金管理有限公司	基金发起人、管理人、注册登记人、销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
华安证券股份有限公司("华安证券")	基金管理人的股东、代销机构

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华安证券股份有限公司	201,527,277.33	65.74%	73,345,016.56	50.49%

6.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华安证券股份有限公司	39,191,509.74	28.08%	5,871,124.71	53.88%

6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华安证券股份有限公司	667,700,000.00	25.56%	1,691,100,000.00	51.30%

6.4.8.1.4 权证交易

注:本基金本报告期内及上年度可比期间内未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华安证券股份有限公司	184,736.17	65.39%	80,067.46	75.78%
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
华安证券股份有限公司	68,306.01	50.93%	32,805.92	45.85%

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,136,670.31	1,078,070.86
其中:支付销售机构的客户维护费	7,723.19	32,480.62

注:基金管理费按前一日基金资产净值0.60%的年费率逐日计提,按月支付。计算方法H=E×年管理费率÷当年天数(H为每日应计提的基金管理费,E为前一日基金资产净值)。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	378,890.11	359,356.95

注:基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率逐日计提,按月支付。计算方法H=E×年托管费率÷当年天数(H为每日应计提的基金托管费,E为前一日基金资产净值)。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华富恒利债券A	华富恒利债券C	合计
华富基金管理有限公司(管理人)	-	-	-
招商银行股份有限公司(托管人)	-	179.88	179.88
华安证券股份有限公司(管理人股东)	-	5.38	5.38
合计	-	185.26