华富恒财分级债券型证券投资基金 2016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:上海浦东发展银行股份有限公司
送出日期:2017年3月29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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2016年1月1日起至2016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

2.1 基金基本情况

基金简称	华富恒财分级债券	
基金主代码	000622	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月7日	
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	
报告期末基金份额总额	134,313,895.64份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	华富恒财分级债券A	华富恒财分级债券B
下属分级基金的交易代码:	000623	000624
报告期末下属分级基金的份额总额	1,382,389.08份	132,931,506.56份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,满足恒财A份额持有人的稳健收益及流动性需求,同时满足恒财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。
	华富恒财分级债券A / 华富恒财分级债券B
下属分级基金的风险收益特征	华富恒财分级债券A为低预期风险、预期收益相对稳定的基金份额 / 华富恒财分级债券B为中偏高预期风险、中偏高预期收益的基金份额

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘志弘	朱萍
	联系电话	021-68886996	021-61618888
	电子邮箱	panzh@hffund.com	zhup028@spdb.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95528
传真		021-68887997	021-63602540

2.4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

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年	2015年	2014年5月7日(基金合同生效日)-2014年12月31日
本期已实现收益	10,647,529.18	25,344,910.33	9,726,609.26
本期利润	6,331,639.37	26,693,221.22	11,345,694.56
加权平均基金份额本期利润	0.0380	0.0862	0.0347
本期基金份额净值增长率	3.61%	10.87%	3.56%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.1778	0.1187	0.0294
期末基金资产净值	136,969,051.31	240,357,731.28	331,165,194.32
期末基金份额净值	1.020	1.079	1.013

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12月31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

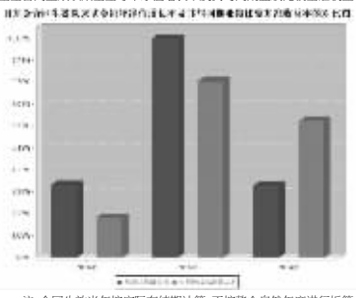
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.68%	0.09%	-1.79%	0.15%	1.11%	-0.06%
过去六个月	1.19%	0.07%	0.37%	0.11%	0.82%	-0.04%
过去一年	3.61%	0.06%	2.00%	0.09%	1.61%	-0.03%
自基金合同生效起至今	18.98%	0.11%	18.43%	0.09%	0.55%	0.02%

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在平衡。

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《华富恒财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%(基金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,其市值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%。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。本基金建仓期为2014年5月7日到2014年11月7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《华富恒财分级债券型证券投资基金基金合同》的规定。

3.2.3 自基金合同生效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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
合计	-	-	-	-	注:-

注:本基金未进行利润分配

§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2016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、华富成长趋势股票型证券投资基金、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、华富恒富分级债券型证券投资基金、华富恒财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、华富旺财保本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共三十只基金。

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡伟	华富恒财分级债券型基金经理、华富收益增强债券型基金经理、华富保本混合型基金经理、华富恒富分级债券型基金经理、华富恒稳纯债债券型基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富恒利债券型基金经理、华富安福保本混合型基金经理、华富灵活配置混合型基金经理、华富鑫灵活配置混合型证券投资基金经理助理、固定收益部总监	2014年5月7日	-	十二年	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、基金合同的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,基金运作合法合规,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》,公司制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,公司的公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。具体控制措施如下:

在研究分析和投资决策环节,公司通过建立规范、完善的研究管理平台,为所有的投资组合经理提供公平的研究服务和支持。公司的各类投资组合,在保证其决策相对独立的同时,在获取投资信息、投资建议及决策实施方面均享有公平的机会。各投资组合经理根据其管理的投资组合的投资风格和投资策略,制定客观、完整的交易决策规则,并按照这些规则进行投资决策,保证各投资组合投资决策的客观性和独立性。

在交易执行环节,公司设立独立的集中交易部门,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。交易执行的公平原则:"价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施",保证交易在各投资组合间的公正实施,保证各投资组合间的利益公平对待。公司通过完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度,确保各投资组合获得公平的交易机会。

在行为监控和分析评估环节,公司将公平交易作为日常交易监控的重要关注内容,加强对投资交易行为的监察稽核力度,公司集中交易部、监察稽核部等相关部门严格按照公司关于异常交易的界定规则对违反公平交易原则的异常交易进行识别、监控与分析。每日交易时间结束后,集中交易部对每一笔公平交易的执行结果进行登记,逐笔备注发生公平交易各指令的先后顺序及实际执行结果,由具体执行的交易员签字确认留档,并交监察稽核部备案。公司监察稽核部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如1日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差进行分析。本报告期内,根据纳入样本内的数据分析结果,未发现明显异常情况。

4.3.2 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。

4.3.3 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

2016年债券市场大幅震荡。在资金面整体宽松,稳定的负债预期下,银行委外和表外理财的爆发式增长,倒逼了资产荒现象的加剧。而在4季度,央行以降杠杆,抑制资产泡沫为主要目标的中性偏紧货币政策,打破了市场对于流动性持续宽松的预期。在流动性、基本面和海外环境等多方面因素使得延续了将近三年的大牛市最终于年末引来大幅调整。

2016年1季度,宏观经济增长继续呈现放缓态势,货币政策整体偏宽松,1季度社融数据呈现井喷状态,债券市场供给明显增加,市场整体呈现震荡格局。3月份开始,债市违约明显增加,对债券市场形成明显冲击,这一期间,债市风险偏好明显下降,信用债收益率上升,也间接带动利率债收益率上升。5月以后债市新增违约明显减少,市场情绪得到快速修复,加之2季度宏观经济继续呈现探底态势,CPI环比连续负增长,债市收益率在资产荒逻辑的主导下呈现震荡下行的态势。3季度,债市收益率继续呈现震荡下行局面,并于8月15日达到全年低点,彼时债市牛市氛围极为浓厚,主流观点认为零利率是长期趋势,债市仍有明显上涨空间。这一阶段债市信用利差、期限利差都被压缩至历史低位。4季度,宏观经济开始出现积极变化,同时,央行悄然改变货币政策态度,拉长资金投放期限,抬升资金成本。10月下旬,市场传闻央行欲将表外理财纳入MPA考核,正式引发本轮债市调整。加之海外市场的影响,美联储加息落地,人民币贬值压力,和国内"代持风波",促使债券市场收益率快速上升,直至2016年年底仍延续跌势。这期间货币基金的全面赎回潮也备受市场关注。

2016年,本基金在封闭期内维持杠杆运作,并以中高等级短久期信用债为主,并在4季度及时采取短久期及低杠杆运作策略,较好地控制了基金净值回撤幅度,全年来看业绩相对稳定。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金于2014年5月7日正式成立。截止到2016年12月31日,华富恒财分级A类基金份额参考净值为1.003元,华富恒财分级B类基金份额参考净值为1.020元。本报告期内本基金净值增长率为3.61%,累计份额净值为1.179元,同期业绩比较基准收益率为2.00%。

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2017年,基本面面临着较大的不确定性。国内基本面最大的不确定因素在于由于房地产投资增速的大概率下行对整体经济增速的影响,经济基本面将更大程度上依赖财政政策托底。国际方面最大的不确定性在于特朗普执政后的政策推行效果,美国经济能否继续保持复苏态势。海外经济的复苏态势将很大程度上影响国内人民币将面临的贬值压力和输入性通货膨胀,进而影响央行货币政策执行的独立性。虽然经济基本面面临着众多的不确定性,但是预计明年全年对经济增速依然会设定一个6%以上的托底增速,加上由上游端带来的温和通胀持续,相比于2016年,对于长期经济的过度悲观预期需要有所修正,预计2017年经济基本面对债券市场的影响为中性,需要防范不可预期的"黑天鹅"事件对系统性风险以及流动性的扰动。政策层面,官方已经将2017年的货币政策总基调定性为"中性",预计监管层"去杠杆"不断,资金面维持紧平衡状态,所以明年货币政策对债市的影响偏负面。整体上,预计2017年债券市场难以出现趋势性的行情,基本面、去杠杆以及海外因素都使得债券市场承压,预计债券市场将处于震荡行情,区间波动加大。因此在整体资产配置上本基金将继续适度杠杆和久期,严控信用风险,弱化资本利得。我们将根据市场杠杆套利空间,择机加大组合信用债券配置比例,力争在封闭期内获取较高投资收益。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2016年度,为加强公司内部控制,监察稽核工作从制度建设和内部监察稽核入手为公司持续发展奠定坚实的基础。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序,独立、客观、公正地开展基金运作和公司管理的合规性监察,发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改,同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内,基金管理人内部监察稽核主要工作如下:

1、加强内部控制制度建设,完善内部控制环境。2016年,为构建和完善员工常规管理的制度框架,促进公司各项工作有序运作,对《员工手册》进行了修订;为规范公司旗下基金产品投资中小企业私募债的行为,制定了《中小企业私募债投资管理办法》;为规范公司参与股指期货交易的行为,明确股指期货交易的投资决策流程和风险控制措施,制定了《股指期货投资管理办法》;为更好地规范投资决策流程、有效控制交易风险,制定了《国债期货投资管理办法》;为更好地规范费用报销流程、合理控制经营成本,对《费用报销管理办法》进行了修订。进一步健全和完善了公司制度体系建设。

2、多方位开展监察稽核工作,不断提高稽核覆盖面和检查力度。通过定期和不定期监察稽核工作的开展,公司的各个部门、各项业务的规范性和完善性都得到了较大的提高,各部门及时发现和弥补了制度建设中的漏洞和缺陷,实际业务操作流程更加科学有效。

3、加强风险监控,严格控制投资风险,通过对各基金的运行状况、投资比例、相关指标进行监控和跟踪,及时报告异常情况,确保基金投资规范运作。

4、扩大风险控制工作的覆盖面。风险控制工作不再局限于投资管理,从公司运营整体规范要求,风险控制渗透在业务的各个环节和所有部门,每月定时向风险控制委员会报告,进行及时的风险揭示。

在今后的工作中,本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念,提高内部监察稽核工作的科学性和有效性,努力防范和控制各种风险,充分保障基金持有人的合法权益。

4.7 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。报告期内相关基金估值政策由天健会计师事务所(特殊普通合伙)进行审核并出具报告,由托管银行进行复核。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金按照《证券投资基金运作管理办法》和《华富恒财分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本期利润为6,331,639.37元,期末可供分配利润为23,881,080.83元。本报告期内未进行利润分配。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

-

4.10 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2015年11月10日起至本报告期末(2016年12月31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(2016年12月31日)基金份额持有人数量仍不满二百人。

§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

本报告期内,上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称"本托管人")在对华富恒财分级债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《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、托管协议的规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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,本托管人依照《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、托管协议的规定,对华富恒财分级债券型证券投资基金的投资运作进行了监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内,由华富基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	天健审(2017)6-66号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	华富恒财分级债券型证券投资基金全体持有人	
引言段	我们审计了后附的华富恒财分级债券型证券投资基金(以下简称"华富恒财分级债券基金")财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。	
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是华富恒财分级债券基金的基金管理人华富基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及会计的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及华富恒财分级债券基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	曹小勋	林晶
会计师事务所的名称	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	
会计师事务所的地址	浙江省杭州市钱江路1366号华润大厦B座31层	
审计报告日期	2017年3月20日	

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:华富恒财分级债券型证券投资基金

报告截止日:2016年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产:			
银行存款		138,184.59	451,084.90
结算备付金		3,619,422.41	6,701,403.97
存出保证金		7,457.71	6,742.81
交易性金融资产		167,408,235.50	272,650,046.40
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		167,408,235.50	272,650,046.40
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		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		3,148,845.43	4,529,861.29
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		174,322,145.64	284,339,139.37
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015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		36,800,000.00	43,300,000.00
应付证券清算款		25,533.43	208,403.95
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		34,849.63	60,959.47
应付托管费		11,616.53	20,319.81
应付销售服务费		117.26	10,624.86
应付交易费用		270.00	1,100.00
应交税费		-	-
应付利息		707.48	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		480,000.00	380,000.00
负债合计		37,353,094.33	43,981,408.09
所有者权益:			
实收基金		113,087,970.48	212,159,062.06
未分配利润		23,881,080.83	28,198,669.22
所有者权益合计		136,969,051.31	240,357,731.28
负债和所有者权益总计		174,322,145.64	284,339,139.37

注:报告截止日2016年12月31日,A类基金份额净值1.003元、B类基金份额净值1.020元,基金份额净值1.020元;基金份额总额134,313,895.64份。A类基金份额总额为1,382,389.08份、B类基金份额总额为132,931,506.56份。后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.2 利润表

会计主体:华富恒财分级债券型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
一、收入		8,250,966.42	32,966,867.92
1.利息收入		8,636,329.01	23,943,148.28
其中:存款利息收入		403,673.31	363,470.57
债券利息收入		8,166,558.90	23,579,677.71
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		66,096.80	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		3,930,527.22	7,661,690.19
其中:股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		3,930,527.22	7,661,690.19
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		-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-4,315,889.81	1,348,310.89
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		-	3,719.56
减:二、费用		1,919,327.05	6,263,646.70
1. 管理人报酬		526,920.25	976,442.66
2. 托管费		175,640.02	325,480.90
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	48,172.91	215,670.09
4. 交易费用		3,599.45	4,143.22
5. 利息支出		743,563.84	4,321,162.20
其中:卖出回购金融资产支出		743,563.84	4,321,162.20
6. 其他费用		421,430.58	420,747.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		6,331,639.37	26,693,221.22
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		6,331,639.37	26,693,221.22

注:后附报表附注为本财务报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华富恒财分级债券型证券投资基金

本报告期:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31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)	212,159,062.06	28,198,669.22	240,357,731.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	6,331,639.37	6,331,639.37
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)	-99,071,091.58	-10,649,227.76	-109,720,319.34
其中:1.基金申购款	111,840,983.77	21,124,395.23	132,965,379.00
2.基金赎回款	-210,912,075.35	-31,773,622.99	-242,685,698.34
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)	113,087,970.48	23,881,080.83	136,969,051.31
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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)	320,040,915.73	11,124,278.59	331,165,194.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	26,693,221.22	26,693,221.22
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)	-107,881,853.67	-9,618,830.59	-117,500,684.26
其中:1.基金申购款	268,136,938.78	19,843,839.46	287,980,778.24
2.基金赎回款	-376,018,792.45	-29,462,670.05	-405,481,462.50
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)	212,159,062.06	28,198,669.22	240,357,731.28

注:报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华富恒财分级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(中国证监会)(证监许可[2014]410号)核准,基金合同于2014年5月7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(2014)6-20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,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《华富恒财分级债券型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于具有良好流动性的金融工具,主要投资于固定收益类品种,国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、回购、银行定期存款、中期票据、中小企业私募债券等固定收益类金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具(但须符合中国证监会的规定)。

7.4.2 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。

7.4.3 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。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期本基金会计政策无变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期本基金会计估计无变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无重大会计差错。

7.4.6 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)及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(一) 2016年5月1日前,发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。对基金买卖股票、债券的差价收入,暂免征收营业税。

(二) 2016年5月1日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对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。

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。

7.4.7 关联方关系

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
上海浦东发展银行股份有限公司	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
安徽省信用担保集团有限公司	基金管理人的股东
合肥兴泰控股集团有限公司	基金管理人的股东
上海华富利得资产管理有限公司	基金管理人的子公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

-

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31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	14,765,992.93	8.14%	-	-

注:表中"当期债券成交总额"为当期通过交易单元进行的交易所债券交易成交总额。

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2016年1月1日至2016年12月31日 | | 上年度可比期间 2015年1月