

华安理财合赢 1 号债券分级集合资产管理计划  
2016 年年度报告



二〇一七年三月

## 目 录

重要提示.....	1
一、集合资产管理计划简介.....	1
二、主要财务指标.....	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 集合计划累计净值历史走势图.....	2
三、集合计划管理人报告.....	3
(一) 业绩表现.....	3
(二) 投资主办简介.....	3
(三) 投资主办工作报告.....	3
(四) 风险控制报告.....	5
四、集合计划财务报告.....	6
(一) 集合计划会计报表.....	6
(二) 会计报表附注.....	8
(三) 集合计划投资组合报告(2016年12月31日).....	18
(四) 集合计划份额变动.....	19
五、备查文件目录.....	20
(一) 本集合计划备查文件目录.....	20
(二) 存放地点及查阅方式.....	20

## 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

中国证券业协会对本集合计划出具了备案文件（《关于华安证券股份有限公司发起设立华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划的备案确认函》中证协函【2013】381号），但中国证监会和中国证券业协会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监会和中国证券业协会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2016年1月1日—2016年12月31日

### 一、集合资产管理计划简介

**产品名称：**华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划

**产品类型：**限定性集合资产管理计划

**集合计划管理人：**华安证券股份有限公司

**集合计划托管人：**招商银行股份有限公司

**成立日期：**2013年4月11日

**成立规模：**221,225,511.27份

**存续期：**2年

## 二、主要财务指标

### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

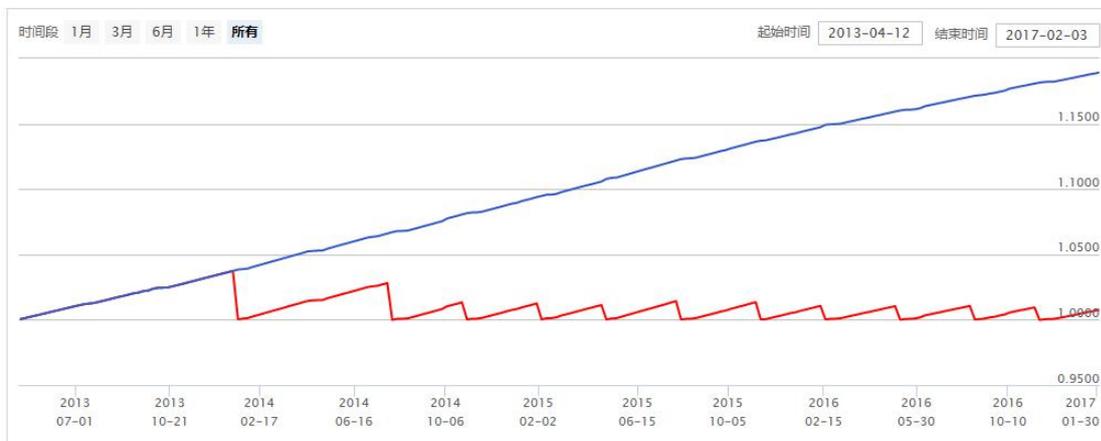
主要财务指标		2016年1月1日-12月31日
本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净额		4,351,536.83
本期利润		847,921.28
其中：本期公允价值变动损益		-3,503,615.55
优先端	本期单位净值增长率	4.36%
	期末单位资产净值	1.0040
	单位累计净值增长率	20.18%
劣后端	本期单位净值增长率	-10.81%
	期末单位资产净值	1.0309
	单位累计净值增长率	65.04%

注：所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### (二) 集合计划累计净值历史走势图

截至 2016 年 12 月 31 日，集合计划优先端单位净值为 1.0040 元，报告期内净值增长率为 4.36%，自产品成立以来累计净值增长率为 20.18%；劣后端单位净值为 1.0309 元，报告期内净值增长率为-10.81%，自产品成立以来累计净值增长率为 65.04%。

优先级：



次级:



### 三、集合计划管理人报告

#### (一) 业绩表现

截至2016年12月31日,集合计划优先端单位净值为1.0040元,报告期内净值增长率为4.36%,自产品成立以来累计净值增长率为20.18%;劣后端单位净值为1.0309元,报告期内净值增长率为-10.81%,自产品成立以来累计净值增长率为65.04%。

#### (二) 投资主办简介

张欣,硕士研究生,投研工作经验7年,注重投资风险控制,有较为丰富的大类资产配置经验。

曲少伦,硕士研究生,证券从业经验13年,具备较强的大类资产配置能力,投资经验丰富,有较强的风险控制能力。

#### (三) 投资主办工作报告

##### 1、投资回顾:

2016年,市场在年底债市的大动荡中结束了,调整的幅度让投资者始料未及。回顾全年,A股市场在熔断的实施与暂停中开局,上半年,证券市场经历了证监会管理层调整、权威人士给国内经济发展模式定调、闯关MSCI失败、英国脱欧等事件的

冲击。7、8月国内外相对进入政策空窗期，各板块先后出现了一段“吃饭行情”。受益于上半年原油市场的四国冻产协议、美元走弱等影响，原油及天然气价格也在2016探底回升。而经历市场对长期过剩的产能消化，航运指数也出现了大幅度的回升。但在大宗商品方面，下半年由于避险需求减弱，国际贵金属价格较上半年有部分回落。2016年全年，A股市场下跌12.91%，成交金额126.5万亿，较2015年减少50%。

债市方面，年初继续着自2014年初开始的债券牛市行情，叠加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，而央行把公开市场操作作为主要的基础货币投放渠道，让机构形成了稳定负债预期，10年期国债收益率延续下行趋势。四季度，海外变化加剧，美国新总统特朗普的当选，意大利公投失败、美联储加息等事件先后对国内的资本市场带来冲击。9月至10月，经济数据小幅修复，利率债先行调整，10年期国债再度下行至2.645%的前期地位。11月后，外围市场动荡加速，特朗普当选、美元指数和美债收益率持续攀升，央行未能提供足够的资金净投放，加重了市场对货币政策的担忧情绪。但在市场流动性出现紧张情况时，央行仍会出手稳定资金面，防止市场恐慌情绪进一步恶化。叠加季末和春节提前等因素影响，多重利空因素给债市脆弱情绪带来冲击，最终导致债市出现了剧烈调整。债市的调整引发机构大量赎回债基，而赎回的债基又进一步加剧了市场的调整。回顾全年，债券市场年初走高，年尾回落，细分到信用债市场，短端表现不如长端，中低评级表现强于高评级。同时，债券市场融资规模大幅增长，同比增量主要来源于地方债和公司企业债。

回顾全年，因年初市场熔断导致产品净值部分回撤，但管理人严格执行根据产品持仓制定的风控指标，有效的控制了产品净值的回撤，锁定了大部分利润。同时，管理人积极把握市场出现的阶段性机会，调整产品组合久期、持仓比例和品种，确保产品稳健运行，取得了预期的绝对收益。

## 2、投资管理展望

展望2017年，经济面上或小幅下行，GDP预计在6.6%附近徘徊，经济数据的高点或持续到1季度末。PPI价格中枢将有所抬升，但预计全年中枢在2.5%附近。CPI指标的高点会出现在一季度，但主要受春节提前等因素影响，一季度通胀预期可能

继续恶化，债券市场的震荡会延续。

2017年市场的监管力度将加大，叠加资金价格中枢的走高，对债券市场仍构成较大压力，机构投资者的债券投资杠杆比率被迫降低。面对严峻、不利的市场情况，管理人一方面将根据市场的具体情况积极调整组合久期，加强产品的流动性管理，持仓上继续以短久期中高评级信用债为主，整体维持动态偏防御性的策略。另一方面，管理人将但视市场的具体情况，适当把握债券市场调整出现的阶段性机会，对利率债、中高评级信用债波段操作，增加部分年化收益已转正、具备一定债底保护的转债仓位，继续把握可转债等新券扩容带来的一级市场套利机会，提升产品收益和排名。

#### （四）风险控制报告

##### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

##### 2、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险控制部门和业务部门内设的风险控制岗位，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和合规与风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过资产管理业务部门内控和风险管理部外部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，集合计划管理人资产管理总部作为资产管理业务的执行部门，全面负责资产管理业务的内部风险控制管理。风险管理部作为公司层面的风险控制部门，严格按照中国证监会资产管理业务风险监控标准，以及公司相关制度和《华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划资产

管理合同》的规定，对华安理财合赢1号开展风险管理工作，采用逐日监控、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制，定期对业务授权、投资交易及合规性进行了全面细致的审查。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

## 四、集合计划财务报告

### （一）集合计划会计报表

#### 1、集合计划资产负债表（2016年12月31日）

单位：人民币元

资产	期末余额	负债与持有人权益	期末余额
<b>资 产：</b>		<b>负 债：</b>	
银行存款	1,265,091.76	短期借款	0.00
结算备付金	354,479.89	交易性金融负债	0.00
存出保证金	2,623.50	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	68,366,590.18	卖出回购金融资产款	4,999,800.00
其中：股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
基金投资	68,366,164.70	应付赎回款	0.00
债券投资	425.48	应付管理人报酬	57,898.47
权证投资	0.00	应付托管费	23,159.38
资产支持证券投资	0.00	应付销售服务费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	8,071.58
买入返售金融资产	69,254,583.88	应交税费	0.00
应收证券清算款	0.00	应付利息	1,393.82
应收利息	2,450,381.78	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	15,000.00
应收申购款	0.00	<b>负债合计</b>	<b>5,105,323.25</b>
其他资产	0.00		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	135,379,177.15

		未分配利润	1,209,250.59
		所有者权益合计	136,588,427.74
资产合计	141,693,750.99	负债和所有者权益总计	141,693,750.99

## 2、集合计划经营业绩表（2016年1月1日至2016年12月31日）

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、收入	1,940,457.31	13,353,688.41
1、利息收入	2,562,963.76	2,281,986.54
其中：存款利息收入	18,063.30	27,159.61
债券利息收入	2,338,577.12	2,214,766.39
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	206,323.34	40,060.54
2、投资收益	2,881,109.10	28,837,534.58
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-813,189.28	5,109,847.90
基金投资收益	320,804.46	13,566,602.16
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	3,373,493.92	10,161,084.52
个股期权收益	0.00	0.00
3、公允价值变动收益	-3,503,615.55	-17,767,196.21
4、其他收入	0.00	1,363.50
二、费用	1,092,536.03	1,189,610.05
1、管理人报酬	714,003.09	778,785.27
2、托管费	285,601.31	311,514.12
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	23,045.37	57,735.30
5、利息支出	9,132.77	14,873.31
其中：卖出回购金融资产支出	9,132.77	14,873.31
6、其他费用	60,753.49	26,702.05
三、利润总和	847,921.28	12,164,078.36

## （二）会计报表附注

### 一、集合计划概况

华安理财合赢 1 号债券分级集合资产管理计划（以下简称“集合计划”）是由华安证券股份有限公司（以下简称“华安证券”）作为计划管理人，招商银行股份有限公司作为计划托管人的限定性集合理财管理计划。集合计划经中国证券业协会 2013 年 5 月 15 日《关于华安证券股份有限公司发起设立华安理财合赢 1 号债券分级集合资产管理计划的备案确认函》（中证协函[2013] 381 号）批准设立，计划存续期为 2 年，可以展期。该集合计划的推广计划为 2013 年 3 月 20 日至 2013 年 4 月 1 日。推广期间和存续期间募集资金规模上限均为 260,000,000.00 元（含自有资金参与 B 类份额）。

截至 2013 年 4 月 11 日止，本集合计划共收到投资者缴纳的集合计划有效认购资金 221,150,393.98 元及投资者缴纳的认购资金银行存款利息 75,117.29 元（该认购资金已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职皖 QJ[2013]第 181 号验资报告验证），达到集合计划成立条件。

本集合计划成立以后，由管理人华安证券按照《华安理财合赢 1 号债券分级集合资产管理计划说明书》的规定，制定集合计划的投资策略，选择具体的投资对象，决定投资时机、价格和数量，运用集合计划资产进行有价证券投资；托管人招商银行负责集合计划资金账户的管理。本集合计划自成立之日起 3 个月为封闭期，封闭期结束后的前 2 个工作日为首个开放期，之后每满 3 个月后的前 2 个工作日为后续开放期。

### 二、集合计划采用的主要会计政策和会计估计

#### 1、执行的会计准则和会计制度

本集合计划执行企业会计准则，同时参照《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的集合资产管理业务实务操作的有关规定编制。

#### 2、会计年度

自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、记账本位币

以人民币为记账本位币。

### 4、计量属性

除股票投资、债券投资、权证投资及基金投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

### 5、计划资产的估值原则

#### A、投资固定收益品种的估值方法

(a)同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

(b)在证券交易所市场挂牌交易实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考监管机构和行业协会估值意见，或者参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

(c)在证券交易所市场挂牌交易未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去所含的债券应收利息得到的净价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考监管机构和行业协会估值意见，或者类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

(d)首次发行未上市债券采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

(e)对于只在上交所固定收益平台或者深交所综合协议平台交易的债券，按照成本估值。

(f)在对银行间市场的固定收益品种估值时，应主要依据第三方估值机构公布的

收益率曲线及估值价格。

(g)中小企业私募债采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

(h)保证收益的商业银行理财计划按照成本列示，按票面利率逐日计提应收利息，到期回款时根据实际回款金额与计提收益的差额确认损益；保本浮动收益商业银行理财计划按成本列示，到期回款时根据实际回款金额确认收益。

## B、投资证券投资基金的估值方法

(a)持有的交易所上市基金(包括封闭式基金、上市开放式基金(LOF)、创新型分级基金等)，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考监管机构或行业协会有关规定，或者类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值；

(b)持有的场外基金(包括托管在场外的上市开放式基金(LOF))，按估值日前一交易日的基金份额净值估值；估值日前一交易日基金份额净值无公布的，按此前最近交易日的基金份额净值估值；

(c)持有的货币市场基金及理财债券基金，按基金管理公司公布的估值日前一交易日的每万份收益计提红利；

(d)持有的基金处于封闭期的，按照最新公布的份额净值估值；没有公布份额净值的，按照成本估值。

## C、存款的估值方法

持有的银行定期存款或通知存款以本金列示，按协议或合同利率逐日确认利息收入。

## 6、证券投资成本计价方法

按移动加权平均法计算库存证券的成本。

### A、证券

证券投资买入于成交日确认为证券投资。证券投资成本按成交的价款金额入账。卖出证券于成交日确认证券差价收入。出售证券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

#### B、买入返售证券

买入返售证券成本，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

### 7、收入的确认和计量

#### (1) 利息收入

在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

存款利息收入逐日计提，并按本金与适用的利率计提的金额入账。

债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额入账。

买入返售证券收入在证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

#### (2) 投资收益

持有交易性金融资产期间取得的红息或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

### 8、费用的确认和计量

A、管理费：本集合计划的管理费按前一日集合计划资产净值的0.5%年费率计提。计算方法为：

$$H = E \times 0.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日集合计划应计提的管理费

E 为前一日集合计划资产净值

管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，经管理人与托管

人双方核对无误后，由托管人于次月首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

B、托管费：本集合计划托管人托管费按前一日集合计划资产净值的0.2%年费率计提。计算方法为：

$$H=E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日集合计划应计提的托管费

E 为前一日集合计划资产净值

托管人的托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于次月首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给托管人。

C、证券交易费用：本集合计划在发生投资交易时按规定比例支付的经手费、证管费、过户费、印花税等，直接计入当期费用。

D、集合计划注册登记费用：集合计划推广期参与登记结算费由管理人承担；存续期参与、退出、转换、权益分派登记结算费和服务月费从集合计划资产中列支。

E、证券账户开户费用：本集合计划的证券账户开户费经管理人与托管人核对无误后，自产品成立后一个月内由托管人从集合计划资产中划付，如资产余额不足支付该开户费用，由管理人于产品成立一个月后的5个工作日内进行垫付，托管人不承担垫付开户费用义务。

F、其他费用：集合计划在存续期间发生的集合计划审计费用，由集合计划承担。

银行结算费用、银行间市场账户维护费、开户费，在发生时一次计入集合计划费用。与集合计划运营有关的其他费用，如果金额较小，不影响集合计划份额净值的，或者无法对应到相应会计期间，可以一次进入集合计划费用；如果金额较大，影响集合计划份额净值的，并且可以对应到相应会计期间，应该在该会计期间内按直线法摊销。

## 9、实收基金

每份计划份额面值为人民币 1.00 元。实收基金为对外发行的计划份额总额。

### 10、基金的收益分配政策

每一计划份额享有同等的分配权；当季收益先弥补上一季度亏损后，方可进行当季收益分配；收益分配基准日的份额净值减去每单位集合计划份额收益分配金额后不能低于面值；本集合计划的收益分配优先对 A 类份额先按其预期应得收益进行分配，若在满足 A 类份额预期应得收益的基础上还有剩余的，则剩余部分收益分配予 B 类份额；在符合上述分红条件的前提下，净收益可以进行一次分配，分配比例不少于当期已弥补亏损后可供分配利润的 90%；本集合计划收益分配采用现金分红方式，持有人获得的分红收益金额保留小数点后两位，第三位四舍五入，由此产生的差额部分计入集合计划资产的损益；收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由持有人自行承担，与收益分配、退出集合计划的相关税负由持有人自行承担；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

分配方案由管理人拟定，包括集合计划收益的范围、集合计划净收益、分配原则、分配时间、分配数额及比例、分配方式等内容，由托管人复核后确定，通过管理人网站和推广网点通告委托人。

本集合计划采用现金分红方式，现金分红在除息后 4 个工作日内划往委托人的账户。

### 三、税项

本计划主要税项参照财政部、国家税务总局有关税务法规和实务操作，具体情况如下：

- (1) 以推广计划的方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 集合计划买卖债券和新股的差价收入，自 2004 年 1 月 1 日起继续免征营业税。

### 四、其他重要事项

无其他重要事项。

### 五、资产负债表日后事项

无重大资产负债表日后事项。

## 六、财务报表主要项目注释

### 1、银行存款

银行名称	年末余额	年初余额
招商银行股份有限公司	1,265,091.76	316,816.59

(1) 银行存款年末余额中无短期拆入或临时存入的大额款项。

(2) 银行存款年末余额中无冻结或封存情况。

### 2、结算备付金

项目	年末余额	年初余额
上交所最低清算备付金	347,561.34	126,684.29
深交所最低清算备付金	6,918.55	—
<b>合计</b>	<b>354,479.89</b>	<b>126,684.29</b>

### 3、存出保证金

项目	年末余额	年初余额
上交所交易保证金	1,377.88	2,741.19
深交所交易保证金	1,245.62	62.37
<b>合计</b>	<b>2,623.50</b>	<b>2,803.56</b>

### 4、交易性金融资产

项目	年末余额	年末初始成本	年初余额	年初初始成本
股票	—	—	—	—
债券	68,366,164.70	67,817,761.79	34,779,548.40	33,664,738.38
基金	425.48	425.48	113,870,277.09	110,933,068.65
<b>合计</b>	<b>68,366,590.18</b>	<b>67,818,187.27</b>	<b>148,649,825.49</b>	<b>144,597,807.03</b>

### 5、买入返售金融资产

类别	年末余额	年初余额
上海证券交易所质押式回购	—	—
银行间质押式回购	69,254,583.88	—
<b>合计</b>	<b>69,254,583.88</b>	<b>—</b>

### 6、应收证券清算款

单位名称	年末余额	年初余额
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	—	281,788.83

### 7、应收利息

类别	年末余额	年初余额
应收银行存款利息	803.90	164.48
应收清算备付金利息	176.77	64.02
应收债券利息	2,276,460.93	791,250.21
应收回购利息	172,940.18	—
<b>合计</b>	<b>2,450,381.78</b>	<b>791,478.71</b>

### 8、应收股利

类别	年末余额	年初余额
应收基金红利	—	24,934.00

### 9、卖出回购金融资产款

项目	年末余额	年初余额
上海质押式回购清算款	4,999,800.00	—

### 10、应付管理人报酬

单位名称	年末余额	年初余额
华安证券股份有限公司	57,898.47	63,352.81

### 11、应付托管费

单位名称	年末余额	年初余额
招商银行股份有限公司	23,159.38	25,341.14

### 12、应付交易费用

项目	年末余额	年初余额
华安证券股份有限公司	8,071.58	162.49

### 13、应付利息

单位名称	年末余额	年初余额
上交所质押式回购利息支出	1,393.82	—

### 14、其他负债

单位名称	年末余额	年初余额
------	------	------

应付审计费用	15,000.00	15,000.00
--------	-----------	-----------

### 15、实收基金

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
实收基金	130,992,919.74	70,887,449.78	66,501,192.37	135,379,177.15

### 16、未分配利润

项 目	年末余额	年初余额
年初未分配收益	19,097,555.29	19,330,776.09
加：本年净利润	847,921.28	12,164,078.36
减：分配收益	18,727,718.85	9,387,010.09
加：损益平准金-申购	46,554.96	65,766.55
减：损益平准金-赎回	55,062.09	3,076,055.62
<b>合 计</b>	<b>1,209,250.59</b>	<b>19,097,555.29</b>

### 17、利息收入

项 目	本年金额	上年金额
债券利息收入	2,338,577.12	27,159.61
存款利息收入	18,063.30	2,214,766.39
买入返售金融资产收入	206,323.34	40,060.54
<b>合 计</b>	<b>2,562,963.76</b>	<b>2,281,986.54</b>

### 18、投资收益

项 目	本年金额	上年金额
股票投资收益	—	—
债券投资收益	-813,189.28	5,109,847.90
基金投资收益	320,804.46	13,566,602.16
红利收益	3,373,493.92	10,161,084.52
<b>合 计</b>	<b>2,881,109.10</b>	<b>28,837,534.58</b>

### 19、公允价值变动损益

项 目	本年金额	上年金额
股 票	—	—
债 券	-566,407.11	-7,249,774.86
基 金	-2,937,208.44	-10,517,421.35
<b>合 计</b>	<b>-3,503,615.55</b>	<b>-17,767,196.21</b>

## 20、其他收入

项 目	本年金额	上年金额
其 他	—	1,363.50

## 21、管理人报酬

项 目	本年金额	上年金额
管理费	714,003.09	778,785.27

## 22、托管费

项 目	本年金额	上年金额
托管费	285,601.31	311,514.12

## 23、交易费

项 目	本年金额	上年金额
交易费用	23,045.37	57,735.30

## 24、利息支出

项 目	本年金额	上年金额
质押式回购利息支出	9,132.77	14,873.31

## 25、其他费用

项 目	本年金额	上年金额
汇划手续费	8,253.49	11,702.05
审计费	15,000.00	15,000.00
帐户维护费	37,500.00	—
合 计	<b>60,753.49</b>	<b>26,702.05</b>

## 七、关联方关系及其交易

### (一) 主要关联方关系

公司名称	与集合计划的关系
华安证券股份有限公司	集合计划的设立人和管理人
招商银行股份有限公司	集合计划的托管人

### (二) 关联方交易

#### 1、通过关联方席位进行证券交易

集合计划租用华安证券上海交易所的27371席位和深圳交易所的393085席位进行证券交易，并根据成交总额和约定的佣金比例计提租用席位费的佣金费用。

项目	本年金额	上年金额
佣金费用	15,818.01	17,595.91

通过关联方席位进行证券投资的成交总额：

项目	本年金额	上年金额
通过关联方席位交易金额	172,072,652.07	289,632,343.65

## 2、关联方报酬

集合计划支付给管理人、托管人的报酬：

关联方	报酬内容	计算标准	本年金额	上年金额
华安证券股份有限公司	业绩报酬	本计划的A类份额不提取业绩报酬，对B类份额年化收益率超过6%部分提取50%作为业绩报酬。	2,829,687.98	5,739,139.15
华安证券股份有限公司	管理费	逐日计提，按前一日集合计划资产净值的0.50%年费率计提。	714,003.09	778,785.27
招商银行股份有限公司	托管费	逐日计提，按前一日集合计划资产净值的0.20%年费率计提。	285,601.31	311,514.12
合计	—	—	<b>3,829,292.38</b>	<b>6,829,438.54</b>

### (三) 关联方持有集合计划情况

关联方名称	年末余额		年初余额	
	持有份额	年末净值	持有份额	年末净值
华安证券股份有限公司	24,678,331.85	25,428,553.14	24,678,331.85	43,142,659.74

### (三) 集合计划投资组合报告（2016年12月31日）

#### 1、资产组合情况

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	股票		
2	基金	425.48	
3	债券	68,366,164.70	48.25%
4	其中：央票		

5	国债		
6	政策性金融债		
7	金融债(商业银行次级债、 商业银行普通债券、证券公司短期 融资券、其他金融债券)		
8	企业债	50,407,407.50	35.57%
9	企业短期融资券	10,012,000.00	7.07%
10	可转债	2,896,757.20	2.04%
11	权证		
12	资产支持证券		
13	理财产品投资		
14	货币市场工具(票据、CD)		
15	现金(银行存款及清算备付金)	1,619,571.65	1.14%
16	银行定期存款(定期存款、通知存 款、大额存单)		
17	其他资产(交易保证金、应收利息、 应收证券清算款、其他应收款、应 收申购款、买入返售证券等)	71,707,589.16	50.61%
18	其中:买入返售证券	69,254,583.88	48.88%
19	资产合计	141,693,750.99	100.00%

注:债券资产占总资产的比例与各债券占总资产比例误差由四舍五入导致

## 2、按市值占净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	债券市值(元)	占期末净值比例
1	12 延城投	20,160,000.00	14.76%
2	16 沪华信 SCP006	10,012,000.00	7.33%
3	12 新城投	5,580,000.00	4.09%
4	14 春辉 02	5,324,256.00	3.90%
5	15 颀凯乐 MTN001	5,050,000.00	3.70%
合计		46,126,256.00	33.77%

## (四) 集合计划份额变动

单位:份

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
130,992,919.74	70887449.78	66501192.37	135,379,177.15

## 五、备查文件目录

### （一）本集合计划备查文件目录

1. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划的批复
2. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划说明书
3. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划资产管理合同
4. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划风险揭示书
5. 华安理财合赢1号债券分级集合资产管理计划托管协议
6. 管理人业务资格批件、营业执照

### （二）存放地点及查阅方式

查阅地址：安徽省合肥市政务区南二环路959号财智中心B座601室

网址：<http://www.hazq.com>

信息披露电话：0551-65161552

联系人：于玲玲

投资者对本报告如有疑问，可咨询管理人华安证券有限责任公司资产管理总部。

华安证券股份有限公司

二〇一七年三月二十日



全国客户服务热线：95318

资产管理总部客服电话：0551-65161552

公司网址：<http://www.hazq.com>