上投摩根双债增利债券型证券投资基金

2015 年度报告摘要

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月三十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月29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。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	上投摩根双债增利债券	
基金主代码	000377	
交易代码	000377	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月11日	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	37,204,435.96份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	上投摩根双债增利债券A	上投摩根双债增利债券C
下属分级基金的交易代码	000377	000378
报告期末下属分级基金的份额总额	19,581,567.10份	17,622,868.86份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以信用债和可转债为主要投资对象,在有效控制风险的基础上,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将判断安避经济周期所处阶段,并依据经济周期周转,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则。 本基金将对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势,评估不同债券板块之间的相对投资价值,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。本基金兼持内在价值至上的投资理念,深入分析中国经济发展的价值驱动因素,运用安全边际策略有效挖掘价值低估的各类投资品种。本基金在控制宏观经济趋势、产业发展周期等宏观经济环境变量基础上,考察公司的商业模式、管理能力、财务状况等影响企业持续经营的因素。然后综合运用量化价值模型来衡量公司的价格是高估还是低估;根据不同的产业和行业特征,本基金将有针对性地选用不同的P/B、P/E等乘数法和DCF等长模型建立股票选择池。
业绩比较基准	中证综合债券指数
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,预期风险和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		上投摩根基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡迪	李芳菲
	联系电话	021-38794888	010-66060069
	电子邮箱	services@chinamc.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-889-4888	95599
传真		021-20628400	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.chinamc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、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	2015年		2014年		2013年12月11日(基金合同生效日)至2013年12月31日	
	上投摩根双债增利债券A	上投摩根双债增利债券C	上投摩根双债增利债券A	上投摩根双债增利债券C	上投摩根双债增利债券A	上投摩根双债增利债券C
本期已实现收益	2,420,013.51	2,642,211.46	3,513,313.39	3,541,720.34	445,721.21	416,686.42
本期利润	2,238,953.83	2,122,967.70	4,338,299.53	5,043,783.63	462,200.53	433,307.10
加权平均基金份额本期利润	0.1616	0.1382	0.1019	0.1128	0.0031	0.0029
本期基金份额净值增长率	19.17%	19.28%	20.84%	20.29%	0.30%	0.30%
3.1.2期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
	上投摩根双债增利债券A	上投摩根双债增利债券C	上投摩根双债增利债券A	上投摩根双债增利债券C	上投摩根双债增利债券A	上投摩根双债增利债券C
期末可供分配基金份额利润	0.0730	0.0732	0.0851	0.0836	0.0030	0.0028
期末基金资产净值	22,064,743.42	19,860,774.62	10,555,808.96	33,572,597.81	149,012,458.72	150,283,317.41
期末基金份额净值	1.127	1.127	1.153	1.151	1.003	1.003

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.上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、红利再投资费、基金转换费等),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 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

1.上投摩根双债增利债券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
过去三个月	8.32%	0.36%	2.33%	0.06%	5.99%	0.30%
过去六个月	4.30%	0.52%	4.18%	0.06%	0.12%	0.46%
过去一年	19.17%	0.79%	6.08%	0.07%	13.09%	0.72%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	44.44%	0.60%	15.84%	0.12%	28.60%	0.48%

2.上投摩根双债增利债券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
过去三个月	8.21%	0.36%	2.33%	0.06%	5.88%	0.30%
过去六个月	4.30%	0.52%	4.18%	0.06%	0.12%	0.46%
过去一年	19.28%	0.79%	6.08%	0.07%	13.20%	0.72%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	43.92%	0.60%	15.84%	0.12%	28.08%	0.48%

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

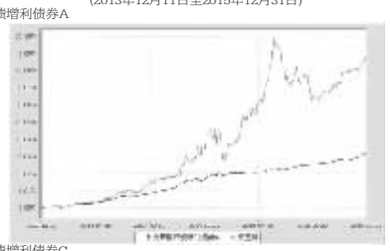
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根双债增利债券型证券投资基金

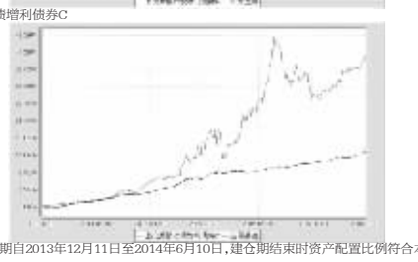
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年12月11日至2015年12月31日)

1、上投摩根双债增利债券A



2、上投摩根双债增利债券C



注:本基金建仓期自2013年12月11日至2014年6月10日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金合同生效日为2013年12月11日,图示时间段为2013年12月11日至2015年12月31日。

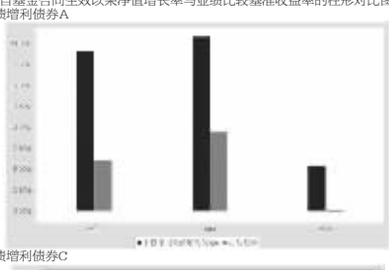
本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

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

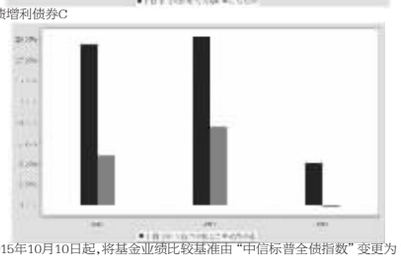
上投摩根双债增利债券型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

1、上投摩根双债增利债券A



2、上投摩根双债增利债券C



注:本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、上投摩根双债增利债券A:

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
2015	2.240	1,994,292.10	981,083.00	2,975,375.10	-
2014	0.520	766,819.55	34,217.33	801,036.88	-
合计	2.760	2,761,111.65	1,015,300.33	3,776,411.98	-

2、上投摩根双债增利债券C:

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
2015	2.230	2,623,738.28	521,672.22	3,145,410.50	-
2014	0.490	989,279.57	25,472.32	1,014,751.89	-
合计	2.720	3,613,017.85	547,144.54	4,160,162.39	-

§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

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准,于2004年5月12日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司(2007年10月8日更名为“上海国际信托有限公司”)与摩根资产管理(英国)有限公司合资设立,注册资本为2.5亿元人民币,注册地上海。截至2015年12月底,公司管理的基金共有四十七只,均为开放式基金,分别是:上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法混合型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋混合型证券投资基金、上投摩根内需动力混合型证券投资基金、上投摩根亚太优势混合型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘混合型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动混合型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金、上投摩根新兴动力混合型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金、上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金、上投摩根核心优选混合型证券投资基金、上投摩根轮动添利债券型证券投资基金、上投摩根智选30混合型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金、上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金、上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金、上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金、上投摩根红利回报混合型证券投资基金、上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根双债增利债券型证券投资基金、上投摩根核心成长股票型证券投资基金、上投摩根民生需求股票型证券投资基金、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根现金管理货币市场基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金、上投摩根纯债添利债券型证券投资基金、上投摩根稳进回报混合型证券投资基金、上投摩根安全战略股票型证券投资基金、上投摩根阜越制造股票型证券投资基金、上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根智慧互联股票型证券投资基金、上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根新兴服务股票型证券投资基金、上投摩根医疗健康股票型证券投资基金和上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
杨成	本基金基金经理	2013-12-11	2015-4-22	8年	上海财经大学管理学硕士研究生。2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师。2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理,主要负责固定收益方面投资研究的相关工作。2011年8月至2015年4月任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理。2013年2月至2014年2月担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金经理。2013年7月至2015年4月担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理。2013年12月至2015年4月即时担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理。
帅虎	本基金基金经理	2014-11-17	-	12年	帅虎先生,复旦大学硕士研究生,自2007年5月至2010年6月在海通证券担任分析师。自2010年6月至2011年6月在国投瑞银基金任投资经理。自2011年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年11月起担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月至2016年2月担任上投摩根智选30混合型证券投资基金基金经理,自2016年1月起即时担任上投摩根民生需求股票型证券投资基金基金经理。
马毅	本基金基金经理	2014-03-20	2015-12-23	7年	2008年7月至2011年3月在华泰联合证券管理有限公司任投资经理;2011年4月至2012年5月在国联基金管理有限公司任年金投资经理兼研究员;2012年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任投资经理一职,主要负责专户产品投资工作。自2014年3月至2015年12月担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金和上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2015年4月至2015年12月担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,自2015年5月至2015年12月即时担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理。
刘阳	本基金基金经理	2015-12-18	-	5年	刘阳女士自2011年5月至2012年6月在申银万国证券研究所担任分析师,2012年6月至2013年6月在广发证券研发中心担任高级分析师,2013年6月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任投资经理助理兼研究员、投资经理。自2015年12月起即时担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.杨成先生为本基金首任基金经理,其任职日期指本基金基金合同生效之日。

3.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

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

本报告期内中国证监会上海监管局对公司进行了常规全面现场检查,就公司内部控制提出了相应改进意见并采取责令改正的行政监管措施,公司已经按照要求完成了改进工作。

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

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求,制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》,规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动,同时涵盖了授权、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,以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系,依次为投资决策委员会、投资总监、经理人,经理人在其授权范围内自主决策,投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法,严禁利用内幕信息作为投资依据,各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度,执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动,不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易机会;对于银行间市场投资活动,通过交易对手库控制和交易室询价机制,严格防范交易对手风险并抽检价格公允性;对于一级市场申购投资行为,遵循价格优先、比例分配的原则,根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》,通过系统和人工相结合的方式进行投资交易行为的监控分析,并执行异常交易行为监控分析记录工作机制,确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析,并留存报告备查。

4.3.2公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中,在同向交易的监控和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查前述的同向交易行为,定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势,重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况,由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时,公司根据法规的要求,通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内(日内、3日内、5日内)的同向交易价差进行分析,采用概率统计方法,主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验,以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内,通过前述分析方法,未发现不同投资组合之间同向交易价差异常的情况。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析,公司未发现存在异常交易行为。

报告期内,所有投资组合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:报告期内,所有投资组合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%的次数为两次,均发生在纯量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

2015年,债券市场整体走牛,疲弱的经济基本面和宽松的货币政策是推动收益率下行的主要原因。一季度,开年物价走低,CPI跌破1%导致市场通缩预期上升,GDP增速降至7%,保增长压力凸显,但在权益市场上涨和资金利率下行偏缓的影响下,市场整体较为纠结,长期债券收益率下行后反弹。二季度,货币政策宽松力度明显加快,公开市场利率连续下调、一次性降准1个百分点,叠加两次降息操作,市场流动性明显改善,资金利率接近历史最低点,短债收益率对比年初下行超过100BP,长期债券收益率经历下行后,在供给压力上升和经济预期转暖的情况下出现回调。三季度,货币政策继续发力,8月再次同时降准降息,同时,权益市场出现大幅调整,避险情绪上升推动低风险资产上涨,债券收益率快速下降。四季度,央行年内第三次双降,10年国债收益率一度下行破3%,其后在IPO重启预期影响下短暂回调,临近年底配置需求提前启动,推动债券收益率再下一城达到全年最低点。权益市场方面,上半年在改革预期和财富效应的正反馈驱动下,股票市场一路上涨,六月中旬进入滞涨后演化为巨幅调整,并触发了场外配资盘集体平仓止损去杠杆的恶性循环,转债市场亦随权益市场剧烈波动。三季度股市持续低迷,成交量大幅萎缩,转债市场亦随权益市场出现调整,四季度起,股市出现修复性上涨行情。本基金全年保持了流动性较好的纯债资产配置,阶段性参与转债的投资交易,四季度顺应市场拾高权益仓位占比,年底前降低了转债整体仓位,维持组合资产配置、仓位和久期整体均衡。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为19.17%,本基金C类基金份额净值增长率为19.28%,同期业绩比较基准收益率为6.08%。

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2016年,宏观经济下行压力依然突出,工业生产、地产投资可能进一步下行,财政保增长力度加大,但供给侧改革决定了中期内大规模经济刺激政策出台可能性偏低,基建投资以托底为主,实体经济仍需经历较长时期的寻底和转型过程。货币政策方面,央行仍有必要维持整体偏宽松的基调,但受制于汇率维稳压力,降准降息等2015年密集出台的政策操作可能暂缓,更多倚赖于定向工具以维持整体流动性的合理充裕。实体融资需求整体改善的背景下,优质资产稀缺仍将是一段时间内金融机构面临的普遍问题,债券市场整体环境依然向好,但收益率经历两年下行后已至历史偏低水位,市场波动可能加大。在此背景下,本基金将重点关注高资质信用债的投资价值,保持组合久期和仓位,同时积极把握阶段性资本利得的交易性机会,权益部位将加强精选个股,控制整体仓位处于合理水平。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责,根据相关的法律法规规定、基金合同的约定,制定了内部控制措施,对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制,目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会,并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见,评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员,参加估值委员会会议,参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金实际运作情况,本基金以2014年12月31日为收益分配基准日,于2015年01月15日实施收益分配,A类份额每10份基金份额派发红利0.430元,C类份额每10份基金份额派发红利0.420元,合计发放红利1,892,574.42元;本基金以2015年03月31日为收益分配基准日,于2015年04月13日实施收益分配,A类份额每10份基金份额派发红利0.470元,C类份额每10份基金份额派发红利0.460元,合计发放红利905,786.64元;本基金以2015年06月30日为收益分配基准日,于2015年07月10日实施收益分配,A类份额每10份基金份额派发红利1.090元,C类份额每10份基金份额派发红利1.090元,合计发放红利2,611,297.09元;本基金以2015年09月30日为收益分配基准日,于2015年10月20日实施收益分配,A类份额每10份基金份额派发红利0.250元,C类份额每10份基金份额派发红利0.260元,合计发放红利711,127.45元。

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

报告期内,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间范围为2015年7月17日至2015年12月31日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已报监管机关。

§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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—上投摩根基金管理有限公司 2015 年 1 月 1 日至 2015年 12月31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,上投摩根基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《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。

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

本托管人认为,上投摩根基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

上投摩根双债增利债券型证券投资基金2015年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所有限公司审计、注册会计师陈玲、曹阳签字出具了“无保留意见的审计报告”(编号:普华永道中天审字(2016)第21354号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:上投摩根双债增利债券型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:		-	-
银行存款	7.4.7.1	7,785,973.96	7,651,945.50
结算备付金		251,612.35	932,311.68
存出保证金		27,191.67	31,531.09
交易性金融资产	7.4.7.2	45,312,994.62	54,132,287.18
其中:股票投资		5,948,744.00	6,194,547.00
基金投资		-	-
债券投资		39,364,250.62	47,937,740.18
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生工具投资		-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	3,900,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	840,762.79	942,830.53
应收股利		-	-
应收申购款		949,495.26	1,958,421.64
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		55,168,030.65	69,549,327.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
负债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		8,700,000.00	18,600,000.00
应付证券清算款		2,059,896.90	6,103,262.28
应付赎回款		2,344,049.63	374,378.67
应付管理人报酬		20,642.14	20,957.91
应付托管费		5,897.75	5,987.97
应付销售服务费		5,213.37	7,599.22
应付交易费用	7.4.7.7	14,408.24	84,889.59
应交税费		-	-
应付利息		85.72	7,641.73
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	92,318.86	216,203.48
负债合计		13,242,512.61	25,420,920.85
所有者权益:		-	-
实收基金	7.4.7.9	37,204,435.96	38,317,199.07
未分配利润	7.4.7.10	4,721,082.08	5,811,207.70
所有者权益合计		41,925,518.04	44,128,406.77
负债和所有者权益总计		55,168,030.65	69,549,327.62

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额总额37,204,435.96份,其中A类份额19,581,567.10份,C类份额17,622,868.86份。A类份额净值1.127元,C类份额净值1.127元。

7.2 利润表

会计主体:上投摩根双债增利债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入		5,244,172.87	11,977,916.35
1.利息收入		1,505,505.39	5,673,455.75
其中:存款利息收入	7.4.7.11	33,824.64	2,688,071.56
债券利息收入		1,453,859.57	2,412,024.71
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		17,821.18	573,359.48
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		4,358,782.71	3,937,525.88
其中:股票投资收益	7.4.7.12	4,474,864.66	2,176,986.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-136,473.49	1,756,346.54
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	20,391.54	4,192.99
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-700,303.44	2,327,049.43
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	80,188.21	39,885.29
减:二、费用		882,251.34	2,595,833.19
1. 管理人报酬		229,821.49	646,142.51
2. 托管费		65,663.26	184,612.23
3. 销售服务费		69,373.30	189,967.11
4. 交易费用	7.4.7.18	162,038.00	406,552.07
5. 利息支出		246,819.14	935,743.25
其中:卖出回购金融资产支出		246,819.14	935,743.25
6. 其他费用	7.4.7.19	108,536.15	232,816.02
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		4,361,921.53	9,382,083.16
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		4,361,921.53	9,382,083.16

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上投摩根双债增利债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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)	38,317,199.07	5,811,207.70	44,128,406.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,361,921.53	4,361,921.53
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)	-1,112,763.11	668,738.45	-444,024.66
其中:1.基金申购款	160,812,176.24	22,566,279.63	183,378,455.87
2.基金赎回款	-161,924,939.35	-21,897,541.18	-183,822,480.53
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)	-	-6,120,785.60	-6,120,785.60
五、期末所有者权益(基金净值)	37,204,435.96	4,721,082.08	41,925,518.04
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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)	298,400,268.50	895,507.63	299,295,776.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,382,083.16	9,382,083.16
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)	-260,083,069.43	-2,650,594.32	-262,733,663.75
其中:1.基金申购款	82,207,626.62	5,587,179.91	87,794,806.53
2.基金赎回款	-342,290,696.05	-8,237,774.23	-350,528,470.28
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)	-	-1,815,788.77	-1,815,788.77
五、期末所有者权益(基金净值)	38,317,199.07	5,811,207.70	44,128,406.77

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:

基金管理人负责人:章硕麟,主管会计工作负责人:胡志强,会计机构负责人:张璐

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根双债增利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2013]1245号《关于核准上投摩根双债增利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由上投摩根基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次募集期间为2013年11月18日至2013年12月6日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集298,362,327.31元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2013)第834号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金合同》于2013年12月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为298,400,268.50份基金份额,其中认购资金利息折合37,941.19份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金合同》和《上投摩根双债增利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金根据认购、申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别,在投资者认购、申购基金出售收取认购、申购费用的,称为A类基金份额;不收取认购、申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。本基金A类、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资者可自行选择认购、申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、中小企业私募债、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益品种、股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的股票)、权证等权益类资产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相关规定。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,投资于信用债和可转债(含分离交易可转债)的比例合计不低于非现金基金资产的80%,股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%,现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。根据本基金的基金管理人于2015年10月10日发布的《上投摩根基金管理有限公司关于旗下八只基金变更业绩比较基准并修改基金合同的公告》,自2015年10月10日起,本基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数”。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基