海富通双福债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

（原海富通双福分级债券型证券投资基金）

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年三月三十日

§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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019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。
本报告期内，原海富通双福分级债券型证券投资基金更名为海富通双福债券型证券投资基金，原海富通双福分级债券型证券投资基金本报告期自2018年1月1日至2018年6月4日止，海富通双福债券型证券投资基金本报告期自2018年6月5日至2018年12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况（转型前）

海富通双福分级债券型证券投资基金		
基金简称	海富通双福分级债券	
基金主代码	519059	
交易代码	519059	
基金运作方式	契约型，本基金以“运作周期滚动”的方式运作。 双福A自每个运作周期起始日起始满6个月设一个开放期，双福B在任一运作周期内封闭运作，不上市交易。运作周期届满，在满足本基金合同约定的条件下，本基金将转换为“海富通双福债券型证券投资基金”；不满足条件时，本基金将进入过渡期，过渡期结束转进入下一运作周期。	
基金合同生效日	2014年5月6日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	108,165,078.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通双福分级债券A	海富通双福分级债券B
下属分级基金的交易代码	519057	519058
报告期末下属分级基金的份额总额	11,092,791.47份	97,062,287.25份

2.2 基金基本情况（转型前）

海富通双福债券型证券投资基金		
基金简称	海富通双福债券	
基金主代码	519059	
交易代码	519059	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月6日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	4,656,755.96份	
基金合同存续期	不定期	

2.3 基金产品说明（转型前）

海富通双福分级债券型证券投资基金	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上，积极把握信用类债券的投资机会，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金，对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%。在此约束下，本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和股票类资产的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。
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。

海富通双福债券型证券投资基金		
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上，积极把握信用类债券的投资机会，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金为债券型基金，对债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%。在此约束下，本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和股票类资产的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。	
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。	
下属分级基金的风险收益特征	双福A将获出低风险、收益相对稳定的特征。	双福B则表现出较高风险、收益相对较高的特征。

2.4 基金产品说明（转型前）

2.5 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		海富通基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	莫万荣	王永民
	联系电话	021-38650891	010-66594896
	电子邮箱	wrxi@hftfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		40088-40099	95566
传真		021-33830166	010-66594942
注册登记机构		海富通基金管理有限公司	
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址		http://www.hftfund.com	
基金年度报告备置地点		基金管理人及基金托管人的住所	

2.6 信息披露方式

3.1 海富通双福分级债券型证券投资基金
3.1.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.2.1.1期间数据和指标	2018年1月1日-2018年6月4日	2017年1月1日-2017年12月31日	2016年1月1日-2016年12月31日
	海富通双福分级债券	海富通双福分级债券	海富通双福分级债券
本期已实现收益	-84,840.75	-10,944,140.78	-5,264,725.24
本期利润	952,175.85	-5,788,062.42	-13,254,382.90
加权平均基金份额本期利润	0.0088	-0.0497	-0.0679
本期基金份额净值增长率	1.10%	-8.24%	-11.03%
3.2.1.2 期末数据和指标	2018年6月4日	2017年末	2016年末
	海富通双福分级债券	海富通双福分级债券	海富通双福分级债券
期末可供分配基金份额利润	0.1080	0.1006	0.1506
期末基金资产净值	89,237,055.11	88,284,879.26	111,320,857.05
期末基金份额净值	0.825	0.816	0.893

3.2 海富通双福债券型证券投资基金
3.2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1.1期间数据和指标	报告期 2018年6月5日至2018年12月31日
	海富通双福债券
本期已实现收益	-45,588.26
本期利润	-44,228.26
加权平均基金份额本期利润	-0.0070
本期基金份额净值增长率	-0.97%
3.1.1.2期末数据和指标	2018年末
	海富通双福债券
期末可供分配基金份额利润	0.1149
期末基金资产净值	3,804,800.53
期末基金份额净值	0.817

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.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（为期末余额，不是当期发生数）。
4.原海富通双福分级债券型证券投资基金之双福A，双福B以2018年6月4日各自的份额净值为基础，按照本基金的基金份额净值（NAV）转换为海富通双福债券型证券投资基金，双福A转换比例为1:1.2340625，双福B转换比例为 1:0.9734726。

3.3 基金净值表现（转型前）

3.3.1 基金份额净值增长率及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	0.00%	0.12%	2.91%	0.05%	-2.91%	0.07%
过去六个月	-0.73%	0.11%	4.31%	0.06%	-5.04%	0.05%
20180605-20181231	-0.97%	0.10%	5.04%	0.06%	-6.01%	0.04%

3.3.2 自基金转型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
海富通双福债券型证券投资基金
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
（2018年6月5日至2018年12月31日）

注:1.本基金转型日期为2018年6月5日，截止报告期末，本基金转型未满一年。
2. 按照本基金合同规定，本基金建仓期为自基金合同生效起六个月，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四部分（二）投资范围，（四）投资限制中规定的各项比例。

3.3.3 自基金转型以来基金每年份额增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较
海富通双福债券型证券投资基金
自基金转型以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

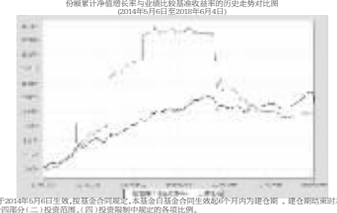
注:本基金转型日为2018年6月4日，图中列示的2018年度基金净值增长率期间为2018年6月5日至2018年12月31日止。

3.4基金净值表现（转型前）

3.4.1 基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较

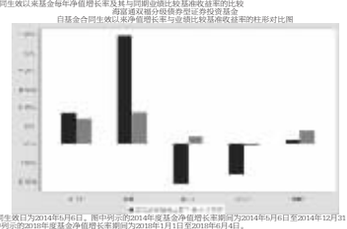
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.36%	0.03%	1.46%	0.12%	-1.10%	-0.09%
过去六个月	1.10%	0.05%	3.64%	0.08%	-2.54%	-0.03%
过去一年	-1.43%	0.10%	3.50%	0.07%	-4.93%	0.03%
过去三年	-9.31%	0.33%	11.04%	0.08%	-20.35%	0.25%
2014.5.6-2018.6.4	16.41%	0.52%	22.40%	0.09%	-5.99%	0.43%

3.4.2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
海富通双福分级债券型证券投资基金
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
（2014年5月6日至2018年6月4日）



注:本基金合同于2014年5月6日生效，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四部分（二）投资范围，（四）投资限制中规定的各项比例。

3.4.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较
海富通双福分级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



注：本基金合同生效日为2014年5月6日，图中列示的2014年度基金净值增长率期间为2014年5月6日至2014年12月31日。本基金转型日为2018年6月4日，图中列示的2018年度基金净值增长率期间为2018年1月1日至2018年6月4日。

3.5 其他指标（转型前）

其他指标	报告期末(2018年6月4日)
期末双福B份额累计参考净值	1.234
期末双福B份额参考净值	0.803
期末双福A份额累计参考净值	1.166
双福A与双福B基金份额配比	0.11428529 :1
期末双福A份额参考净值	1.019
双福A的预计年收益率	3.80%

注:海富通双福分级债券型证券投资基金报告期期间:2018年1月1日至2018年6月4日。

3.6 其他指标（转型前）

其他指标	报告期末(2018年12月31日)
期末双福份额累计参考净值	0.817
期末双福份额参考净值	0.817

3.7 过去三年基金的利润分配情况（转型前）

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
2018年	-	-	-	-	-
2017年	-	-	-	-	-
2016年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注:本基金于2018年6月4日转型，未实施过利润分配。

3.8过去三年基金的利润分配情况（转型后）

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
2018年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注:本基金于2018年6月4日转型，未实施过利润分配。

§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
基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2000]48号文批准，由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司（现更名为“富国资产管理有限公司”）于2000年4月11日共同发起设立，截至2018年12月31日，基金管理人共管理了以及存续管理了：海富通稳健证券投资基金、海富通收益债权证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票型证券投资基金、海富通强化回报证券投资基金、海富通风格轮换证券投资基金、海富通精选证券投资基金、海富通精致证券投资基金、海富通稳健高息证券投资基金、海富通宝利分级证券投资基金、海富通宏利证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通中证100指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘成长型证券投资基金、上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通创业板指数证券投资基金、海富通沪深300非银行金融交易型开放式指数证券投资基金、海富通大中型精选成长证券投资基金、上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、海富通沪深300医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通中国内地成长混合型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通收益增强债券型证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通稳健添益债券型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣荣混合型证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、海富通稳健添益灵活配置混合型证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、海富通稳健添益灵活配置混合型证券投资基金、海富通一年定期开放