银华信用双利债券型证券投资基金

2015 年度报告摘要

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2016年3月25日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者做了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。

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

基金名称	银华信用双利债券型证券投资基金		
基金简称	银华信用双利债券		
基金主代码	180025		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010年12月3日		
基金管理人	银华基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1,432,966,790.93份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称:	银华信用双利债券A	银华信用双利债券C	
下属分级基金的交易代码:	180025	180026	
报告期末下属分级基金的份额总额	1,238,167,879.56份	194,798,911.37份	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争使投资者当期收益最大化,并保持长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采特稳配置策略,在严格控制风险的基础上,追求较高的当期收入和总回报。 本基金主要投资国债、央行票据、政策性金融债、金融债、企业债、公司债、短期融资券、地方政府债、正回购、逆回购、可转换公司债券(含可分离交易的可转换债券)、资产支持证券等债券资产。本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的80%。其中信用债券投资不低于本基金债券资产的20%。同时,本基金可以投资股票、权证等权益类工具,但合计投资比例不得超过基金资产的20%,其中权证的投资比例不高于基金资产净值的3%。投资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%。
业绩比较基准	40%×中债国债总全价指数收益率+60%×中债企业债总全价指数收益率。
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		银华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	田青
	联系电话	(010)68163000	(010)67596096
	电子邮箱	yhjf@yhfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186868	(010)67596096
传真		(010)68163027	(010)66275853

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.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§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	
	银华信用双利债券A	银华信用双利债券C	银华信用双利债券A	银华信用双利债券C	银华信用双利债券A	银华信用双利债券C
本期已实现收益	156,883,506.63	18,340,980.12	16,870,131.44	7,729,359.08	6,873,066.24	4,875,720.49
本期利润	185,808,980.45	20,567,016.42	29,083,274.43	11,405,514.71	4,388,092.50	2,278,902.27
加权平均基金份额本期利润	0.1746	0.1372	0.2290	0.1723	0.0226	0.0160
本期加权平均净值利润率	13.76%	10.97%	19.97%	15.52%	2.13%	1.52%
本期基金份额净值增长率	16.40%	16.15%	17.83%	17.47%	0.48%	0.10%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
期末可供分配利润	251,753,478.25	34,907,068.67	82,437,315.72	9,262,050.49	5,306,359.02	2,661,050.32
期末可供分配基金份额利润	0.2033	0.1792	0.1877	0.1697	0.0487	0.0368
期末基金资产净值	1,613,879,185.39	248,888,794.73	542,778,128.50	66,418,589.40	114,342,339.44	76,894,017.90
期末基金份额净值	1.303	1.278	1.236	1.217	1.049	1.036
3.1.3 累计期末指标	2015年末		2014年末		2013年末	
基金份额累计净值增长率	43.87%	41.36%	23.60%	21.70%	4.90%	3.60%

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1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.期末可供分配利润采用期末资产负债表中的净利润。
3.本报告所列示的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:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 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

银华信用双利债券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	2.20%	0.09%	1.08%	0.09%	1.12%	0.00%
过去六个月	2.76%	0.20%	2.20%	0.08%	0.56%	0.12%
过去一年	16.40%	0.43%	2.69%	0.10%	13.71%	0.33%
过去三年	37.81%	0.29%	45.4%	0.11%	33.27%	0.18%
过去五年	44.02%	0.25%	6.92%	0.10%	37.10%	0.15%
自基金合同生效起至今	43.87%	0.25%	6.91%	0.10%	36.96%	0.15%

银华信用双利债券C

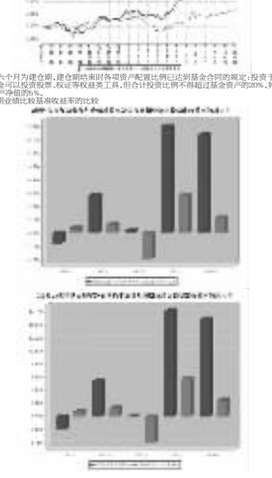
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.16%	0.09%	1.08%	0.09%	1.08%	0.00%
过去六个月	2.73%	0.20%	2.20%	0.08%	0.53%	0.12%
过去一年	16.15%	0.43%	2.69%	0.10%	13.46%	0.33%
过去三年	36.58%	0.29%	45.4%	0.11%	32.04%	0.18%
过去五年	41.60%	0.25%	6.92%	0.10%	34.68%	0.15%
自基金合同生效起至今	41.36%	0.25%	6.91%	0.10%	34.46%	0.15%

注:本基金的业绩比较基准为:40%×中债国债总全价指数收益率+60%×中债企业债总全价指数收益率。中债企业债总全价指数收益率=中债企业债总全价指数×中债国债总全价指数/中债国债总全价指数。中债国债总全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司(简称"中债公司")编制的,分别反映我国国债市场和企业债市场整体价格和投资回报情况的指数,其中,中债国债总全价指数本金部分是以市场上流通的国债为样本,票息部分是以国债票面利率为权重,按照国债的剩余期限,对国债的现金流进行加权平均计算,中债企业债总全价指数本金部分是以市场上流通的企业债为样本,票息部分是以企业债票面利率为权重,按照企业债的剩余期限,对企业债的现金流进行加权平均计算。

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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定:投资于债券资产比例不低于基金资产的80%,其中信用债券投资不低于本基金债券资产的80%,权证等权益类工具,但合计投资比例不得超过基金资产的20%,其中权证的投资比例不高于基金资产净值的3%,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%。

3.2.3 过去五年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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定:投资于债券资产比例不低于基金资产的80%,其中信用债券投资不低于本基金债券资产的80%。同时,本基金可以投资股票、权证等权益类工具,但合计投资比例不得超过基金资产的20%,其中权证的投资比例不高于基金资产净值的3%。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

银华信用双利债券A

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	1.200	46,172,219.04	53,437,895.17	99,610,114.21	
2014	-	-	-	-	
2013	-	-	-	-	
合计	1.200	46,172,219.04	53,437,895.17	99,610,114.21	

银华信用双利债券C

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	1.200	8,073,418.96	1,936,153.97	10,009,572.93	
2014	-	-	-	-	
2013	-	-	-	-	
合计	1.200	8,073,418.96	1,936,153.97	10,009,572.93	

注:本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,基金管理人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%的情况有20次,这两次反向交易属于指数基金或量化产品为其他基金的同日反向交易,未导致本公司公募基金利益输送。

§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

银华基金管理有限公司成立于2001年5月26日,是经中国证监会批准证监基金字[2001]7号文设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为2亿元人民币,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司40%,第一创业证券股份有限公司20%,东北证券股份有限公司20%,山西海鑫实业股份有限公司13%,公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至2015年12月31日,本基金管理人管理的公募基金,具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华优质领先混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华全球精选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华中债-长融信用指数证券投资基金、银华深证100指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金(LOF)、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华永利灵活混合型证券投资基金、银华券商主题分级证券投资基金、银华金融精选证券投资基金、银华中小盘精选混合型证券投资基金、银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)、上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华中证中票50指数债券型证券投资基金(LOF)、银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金、银华交易型货币市场基金、银华中证长融债指数证券投资基金、银华信用四季债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证500等权重指数增强分级证券投资基金、银华永利债券型证券投资基金、银华恒丰中国企业债券分级证券投资基金、银华新方策略混合型证券投资基金、银华活跃定期开放混合型证券投资基金、银华国债期货5年期交易型证券投资基金、银华高端制造证券投资基金、银华中证800金融指数分级证券投资基金、银华利率债券型证券投资基金、银华利率三年定期开放债券型证券投资基金、银华利率两年定期开放债券型证券投资基金、银华利率一年期定期开放债券型证券投资基金、银华中证500证券公司指数分级证券投资基金、银华利率两个月定期开放债券型证券投资基金、银华利率两周定期开放债券型证券投资基金、银华中证800证券公司指数分级证券投资基金、银华利率两周定期开放债券型证券投资基金。截至2015年12月31日,银华基金管理有限公司共管理开放式证券投资基金,其中:银华信用双利债券型证券投资基金C类份额净值为0元,本报告期内为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益为负值,本报告期末基金份额为0。

4.1.2 基金经理(或基金投资总监)履职情况

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		
贾鹏先生	本基金的基金经理	2014年12月31日	-	7年	硕士学位;2008年3月至2011年3月期间任职于银华基金管理有限公司,担任行业研究员;2011年4月至2012年3月期间任职于国投证券有限责任公司,担任行业研究员;2012年4月至2014年6月期间任职于建信基金管理有限公司,担任基金经理助理,2014年6月起担任银华基金管理有限公司,自2014年8月27日起担任银华永祥保本混合型证券投资基金及银华中证转债指数增强分级证券投资基金分级基金经理,具有从业资格,国籍:中国。
窦鹏军先生	本基金的基金经理	2015年6月17日	-	7年	博士学位,2008年至2011年曾在中诚信证券评估有限公司、中诚信国际信用评级有限公司任本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》及其他有关法律法规的规定,在投资决策、风险控制、内部管理、信息披露等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现违法违规行为或违反基金契约规定的情况。
赵博文先生	本基金的基金经理助理	2014年12月11日	-	3.5年	硕士学位;2006年至2009年在银中国银行北京市分行;2011年至2014年期间任职于上海申银万国证券研究所;2014年10月加盟银华基金管理有限公司,任基金经理助理职务,具有从业资格,国籍:中国。

注:1.此处的任职日期和离任日期均按基金合同生效日或公司作出决定之日。
2.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 管理人对投资组合管理遵守情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施细则,在投资决策、风控管理、信息披露等方面,以及其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本报告投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人制定了公司层面的《银华基金管理有限公司公平交易制度》、对投资部、固定收益部、量化投资部、研究部、交易管理部、监察稽核部等相关所在业务部门进行了制度上的约束。该制度适用于本基金管理的公募基金、社保基金、企业年金及特定客户资产管理组合等,规范的范围包括但不限于境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理流动相关的各个环节。

为了规范本基金管理人各投资组合的证券投资指令的执行过程,完善公平交易制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《银华基金管理有限公司公平交易制度》,制定了《银华基金管理有限公司公平交易执行制度》,规定了公平交易的执行流程及特殊情况的审批机制;明确了交易执行环节的集中交易制度,并对交易执行环节的内控控制措施进行了完善。

此外,为了加强对异常交易行为的日常监控,本基金管理人还制定了《银华基金管理有限公司异常交易监控实施细则》,规定了异常交易监控的范围以及异常交易发生后的分析、说明、报告流程。

对照2011年年初公司颁发的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人对公平交易制度进行了全面完善,进一步细化了公平交易的范围,修订了对不同投资组合进行反向交易的监控重点,并强调了本基金管理人内部控制的变革,具体控制方式为:1)交易所市场的公平交易:不参加任何的公募认购配售,所有交易均通过恒生投资系统公平交易模块电子化强制执行,公平交易程序自动启动;2)一般情况下,场外交易部每以组合的名义下达,执行交易员以组合的名义进行一级市场申购投标及二级市场交易,具备操作指令交易与投资组合一一对应,各投资组合获得公平交易机会;3)不同组合间的公平交易机会:对于同时参与一级市场申购投标及二级市场交易的组合,各投资组合获得公平交易机会的顺序根据其当期投资策略、风险控制原则对各组合进行排序,并以此顺序实施交易执行。

4.3.2 公平交易的实施情况

在报告期内,本基金管理人根据《银华基金管理有限公司公平交易制度》及相关配套制度,在研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节,建立了健全有效的公平交易执行体系,公平对待集下的每一个投资组合,具体执行情况如下:

在研究分析环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。

在投资决策环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"书面优先、价格优先、比例分配,综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"书面优先、价格优先、比例分配,综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监督环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2.2同向交易价差专项分析

本基金管理人对旗下所有投资组合过去四个季度不同时间窗内(1日内、3日内及5日内)同向交易的交易价差从T检验(置信度为95%)和组合率占优频率等方面进行了专项分析,未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人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%的情况有20次,这两次反向交易属于指数基金或量化产品为其他基金的同日反向交易,未导致本公司公募基金利益输送。

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,经济基本面以及政策层面对债券市场较为有利,债券市场多年呈现牛市行情,首先,经济基本面不断走弱,房地产投资累计增速从年初的10%左右不断下滑,1-11月的累计增速仅为1.3%,企业债务压力较大,利润不断下降,1-11月工业企业利润累计同比为-1.9%。基建投资有所发力,但难以对冲房地产投资下降对经济增长带来的压力。其次,货币政策不断宽松,降息、降息的幅度有所加快,资金价格显著下行,在此背景下,债券市场的整体收益率显著下行,其中长久期品种表现出色。与此同时,随着经济形势不断下行,企业经营压力有所增大,2015年债券市场面临的信用风险有所加大,此消风险事件不断增多。

2015年权益市场出现罕见的成功、上半年的杠杆牛市在监管层严控风险的背景下戛然截止,6-8月份连续杀跌,超跌过后,市场逐渐趋稳,开于9月下旬起出现持续反弹,但整体全期环境再度呈现,以强、在大类资产配置机制驱动下,趋稳慢牛格局初步呈现。

展望在2015年延续了相对积极的债券投资策略,并根据市场情况调整了组合结构,2015年下半年,市场收益率快速下行,基金组合迅速降低了债券仓位,兑现了部分收益,权益投资方面,本基金始终贯彻稳健原则,以沪深300指数为参照,主动与市场节奏和赚合,基金组合中以蓝筹股为主,并在下半年逐步增加了成长股的配置,同时研究储备趋势性较好的新兴产业及标的;同步保持基金组合较高的现金比例,在考虑配置的与债性情况下,兼顾成长和价值的作用,总体而言,做到了收益与风险基本匹配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金净值增长率为1.303%,本报告期内基金份额净值增长率为16.40%,同期业绩比较基准收益率为2.69%;截至报告期末,本基C类基金份额净值为1.278元,本报告期C类基金份额净值增长率为16.15%,同期业绩比较基准收益率为2.69%。

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,经济总需求和管理层保持较轻松水平,物价水平保持低位的概率较大,货币环境仍将较为宽松,上半年,在经济下行压力较为有利,债券市场的整体风险不大,债券投资仍可保持较高收益的态度,但是,在收益率水平较低的背景下,需要关注经济改革变动以及下半年资产投资的变化会给经济带来的影响,在目前的经济背景下,企业的盈利水平下降,融资环境不断宽化,信用风险的影响在2016年可能更为突出,权益方面,A股市场依然处于"新兴+转轨"期,在经济降速转型、政动性相对宽松的背景下,A股博弈特征可能更强,市场全面上涨的可能性不大,但在市场整体的结构性机会,策略上的精时更求更高,长期来的机会依然于改革、转型与成长领域。

本基金将在控制组合信用风险的前提下积极参与债券市场的投资机会,同时关注经济政策变化以及下半年资产投资的变化给市场带来的影响,权益投资方面,2016年本基金的权益投资策略将定变多元化,合位上也将更加灵活,行业配置方面,重点关注供给侧改革带来的传统周期恢复性机会;以及持续景气行业的价值回归及新兴成长机会;产业主线围绕智能制造、信息经济、新型消费等展开。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则3号:投资》、《证券投资基金计提基金净值引引以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人和基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年末时,年末估值复核与基金会计报告的核对同时进行。

4.7 管理人对报告期内估值方法的专项说明

本基金管理人参与了中证指数公司组织的关于"指数基金分级基金估值"的讨论,并参照中证指数公司提供的估值方法,对本基金的分级基金的估值方法进行了调整,以期更合理地反映分级基金的风险收益特征。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金共实现可分配利润2,661,050.32元,其中,银华信用双利债券A类基金份额期末可分配利润为2,661,050.32元,银华信用双利债券C类基金份额期末可分配利润为0元,本报告期内,为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益为负值,本报告期末基金份额为0。

4.9 管理人对报告期内基金投资和赎回申购费用的说明

本报告期内,本基金管理人根据《证券投资基金销售管理办法》及《证券投资基金运作管理办法》的有关规定,在合理合法的前提下,为了保护基金持有人的利益,对旗下开放式证券投资基金实施了申购费用的调整,具体情况如下:

序号	基金名称	调整内容	公告日期
1	银华永祥保本混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
2	银华信用双利债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
3	银华优质增长混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
4	银华优质领先混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
5	银华内需精选混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
6	银华深证100指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
7	银华核心价值优选混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
8	银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
9	银华信用季季红债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
10	银华中证等权重90指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
11	银华永利债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
12	银华利率两个月定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
13	银华利率一年定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
14	银华中证500证券公司指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
15	银华利率两周定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
16	银华中证800证券公司指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
17	银华利率两年定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
18	银华信用债券型证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
19	银华成长先锋混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
20	银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
21	银华中证中票50指数债券型证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
22	银华中证长融债指数证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
23	银华深证100指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
24	银华中小盘精选混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
25	银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
26	银华券商主题分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
27	银华金融精选证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
28	银华内需精选混合型证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
29	银华深证100指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
30	银华核心价值优选混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
31	银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
32	银华信用季季红债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
33	银华中证等权重90指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
34	银华永利债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
35	银华利率两个月定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
36	银华利率一年定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
37	银华中证500证券公司指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
38	银华利率两周定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
39	银华中证800证券公司指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
40	银华利率两年定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
41	银华信用债券型证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
42	银华成长先锋混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
43	银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
44	银华中证中票50指数债券型证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
45	银华中证长融债指数证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
46	银华深证100指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
47	银华核心价值优选混合型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
48	银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)	调整申购费率	2015-12-31
49	银华信用季季红债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
50	银华中证等权重90指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
51	银华永利债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
52	银华利率两个月定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
53	银华利率一年定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
54	银华中证500证券公司指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
55	银华利率两周定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
56	银华中证800证券公司指数分级证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31
57	银华利率两年定期开放债券型证券投资基金	调整申购费率	2015-12-31

§5 管理人对报告期内基金投资的诚实信用、勤勉尽责的说明

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全履行了应尽的义务。

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

报告期内,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,银华信用双利债券型证券投资基金A类实现利润分配的金额为996101142.15元,银华信用双利债券型证券投资基金C类实现利润分配的金额为100009572.93元。

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

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本基金2015年度财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资负表

会计主体:银华信用双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	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	4,796,744.28	34,442,569.89
结算备付金	27,117,398.83	26,978,581.06
存出保证金	730,443.86	20,836.71
交易性金融资产	2,156,537,446.52	939,512,277.62
其中:股票投资	106,068,292.22	68,184,067.27
基金投资	-	-
债券投资	2,051,469,154.30	870,658,320.35
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	18,000,000.00	-
应收证券清算款	26,712,169.90	-
应收利息	38,545,076.27	21,476,015.94
应收股利	-	-
应收申购款	32,399.46	10,120.86
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,272,451,679.09	1,022,440,532.92
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	376,000,000.00	277,064,739.00
应付证券清算款	18,000,000.00	32,061,327.15
应付赎回款	10,543,878.13	1,179,797.17
应付管理人报酬	1,118,477.82	235,544.64
应付托管费	319,565.09	67,298.46
应付销售服务费	84,135.95	27,461.28
应付交易费用	964,323.34	72,633.62
应交税费	2,231,792.80	2,231,792.80
应付利息	11,908.83	91,597.28
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	409,716.71	211,160.33
负债合计	409,683,698.07	413,243,815.68
所有者权益:		
实收基金	1,432,966,790.93	403,862,149.31
未分配利润	429,801,189.19	115,334,568.69
所有者权益合计	1,862,767,980.12	609,196,717.90
负债和所有者权益总计	2,272,451,679.09	1,022,440,532.92

注:报告期末基金份额总额1,432,966,790.93份,其中银华信用双利债券A类基金份额份额净值人民币1.303元,银华信用双利债券A类基金份额份额1,238,167,879.56份,银华信用双利债券C类基金份额份额194,798,911.37份。

7.2 利润表

会计主体:银华信用双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	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	243,381,122.76	50,110,479.83
1.利息收入	97,192,025.61	22,018,108.09
其中:存款利息收入	939,360.18	281,262.11
债券利息收入	96,215,235.78	21,639,798.77
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	37,428.65	97,047.21
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	114,027,611.38	12,094,814.22
其中:股票投资收益	93,614,591.28	-218,816.40
基金投资收益	-	-
债券投资收益	19,770,591.87	12,313,630.62
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	1,242,428.23	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	31,141,490.12	15,889,298.62
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	419,995.65	108,258.90
减:二、费用	37,015,145.89	9,621,690.69
1. 管理人报酬	10,669,357.28	1,527,519.21
2. 托管费	3,048,387.78	436,434.07
3.