海富通双利债券型证券投资基金
(原海富通双利分级债券型证券投资基金转型)
【2015】年度报告摘要

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十八日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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。

本报告期内,原海富通双利分级债券型证券投资基金转换为海富通双利债券型证券投资基金。原海富通双利分级债券型证券投资基金本报告期自2015年1月1日至2015年12月6日止,海富通双利债券型证券投资基金本报告期自2015年12月7日至2015年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况(转型前)

基金简称	海富通双利分级债券		
基金主代码	519066		
交易代码	519066		
基金运作方式	契约型,开放式。其中,双利A自基金合同生效日起每满6个月开放申购和赎回一次,双利B在任一运作周年内封闭运作,不上市交易,仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次。双利A和双利B按次开放均仅开放一个工作日。运作周年届满,在满足本基金合同约定的条件下,本基金将转换为“海富通双利债券型证券投资基金”。		
基金合同生效日	2013年12月4日		
基金管理人	海富通基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	51,888,980.68份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	海富通双利分级债券A		海富通双利分级债券B
下属分级基金的交易代码	519062		519063
报告期末下属分级基金的份额总额	23,864,170.21份		27,944,810.27份

2.2 基金基本情况(转型后)

基金简称	海富通双利债券	
基金主代码	519066	
交易代码	519066	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月4日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	148,523,673.84份	
基金合同存续期	不定期	

2.3 基金产品说明(转型前)

投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资组合策略、信用类债券投资策略、中小企业私募债投资策略、杠杆策略、可转换债券投资策略、新股申购策略。
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	双利A将表现出低风险、收益相对稳定的特征。	双利B将表现出较高风险、收益相对较高的特征。

2.4 基金产品说明(转型后)

投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、债券投资组合策略、信用类债券投资策略、中小企业私募债投资策略、杠杆策略、可转换债券投资策略、新股申购策略。
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	夏万荣	洪渊
	联系电话	021-38860891	010-66106599
	电子邮箱	wrx@hftfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		40088-40009	95588
传真		021-33830166	010-66106598

2.6 信息披露方式

项目	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

§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

3.1.1 海富通双利分级债券型证券投资基金

金额单位:人民币元

3.1.1.1期间数据和指标	2015年1月1日-2015年12月6日	2014年1月1日-2014年12月31日	2013年1月1日-2013年12月31日
	海富通双利分级债券	海富通双利分级债券	海富通双利分级债券
本期已实现收益	6,679,657.73	67,368,007.46	3,819,137.97
本期利润	6,033,987.56	70,111,069.12	1,700,887.66
加权平均基金份额本期利润	0.0853	0.1079	0.0017
本期基金份额净值增长率	32.51%	17.37%	0.20%
3.1.1.2期末数据和指标	2015年12月6日	2014年末	2013年末
	海富通双利分级债券	海富通双利分级债券	海富通双利分级债券
期末可供分配基金份额利润	0.2491	0.1027	0.0017
期末基金资产净值	59,201,538.36	96,101,072.95	1,027,087,260.37
期末基金份额净值	1.143	1.032	1.002

3.1.2 海富通双利债券型证券投资基金

金额单位:人民币元

3.1.2.1 期间数据和指标	报告期 2015年12月7日至2015年12月31日
本期已实现收益	178,214.24
本期利润	170,890.71
加权平均基金份额本期利润	0.0033
本期基金份额净值增长率	0.61%
3.1.2.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.2741
期末基金资产净值	190,563,247.81
期末基金份额净值	1.151

注:1.本基金合同生效日为2013年12月4日。合同生效当年期间的数据和指标按实际存续期计算。

2.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。

3.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。

4.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)。

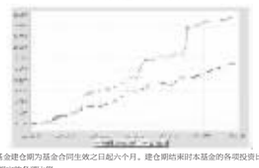
5.原海富通双利分级债券型证券投资基金之双利A、双利B已2015年12月4日各自的份额净值为基础,按照本基金的基金份额净值(NAV)转换为海富通双利债券型证券投资基金,双利A转换比例为1:0.8940043153,双利B转换比例为1:1.0004838162。

3.2 基金净值表现(转型前)

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

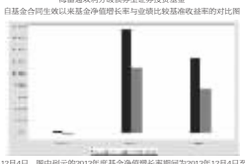
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.88%	0.04%	1.40%	0.08%	-0.52%	-0.04%
过去六个月	2.79%	0.06%	4.01%	0.07%	-1.22%	-0.01%
过去一年	12.67%	0.35%	7.31%	0.08%	5.36%	0.27%
自基金合同生效起至今	32.51%	0.30%	18.59%	0.09%	13.92%	0.21%

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:按照本基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。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、(六)投资限制中规定的各项比例。

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



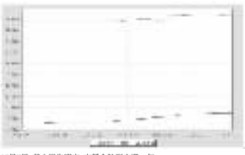
注:本基金合同生效日为2013年12月4日。图中列示的2013年度基金净值增长率期间为2013年12月4日至2013年12月31日。本基金转型日为2015年12月7日,图中列示的2015年度基金净值增长率期间为2015年1月1日至2015年12月6日。

3.3基金净值表现(转型后)

3.3.1 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
自基金转型起至今	0.61%	0.20%	1.25%	0.07%	-0.64%	0.13%

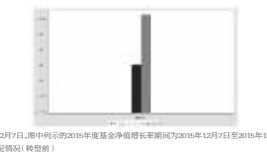
3.3.2自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金转型日期为2015年12月7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、(五)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净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金转型日为2015年12月7日,图中列示的2015年度基金净值增长率期间为2015年12月7日至2015年12月31日。

3.4 过去三年基金的利润分配情况(转型前)

单位:人民币元

阶段	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年	-	-	-	-	-
2014年	-	-	-	-	-
2013年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注:本基金合同于2013年12月4日生效,未实施过利润分配。

3.5 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
2015年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注:本基金于2015年12月7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字[2003]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“法国巴黎投资管理BNP投资公司”)于2003年4月11日共同发起设立,截至2016年12月31日,本基金管理人共管理31只公募基金:海富通精选证券投资基金、海富通收益债券证券投资基金、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、海富通风格优势混合型证券投资基金、海富通精选成长混合型证券投资基金、海富通中国趋势精选混合型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通稳元证券投资基金、海富通中证500指数证券投资基金(LOF)、海富通中小盘混合型证券投资基金、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、海富通恒润收益债券型证券投资基金、海富通通乐中精选混合型证券投资基金、上证中周期行业债券交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证中周期行业100交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳进增利债券型证券投资基金(LOF)、海富通国策导向混合型证券投资基金、海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金、海富通养老收益混合型证券投资基金、海富通一年期开放债券型证券投资基金、海富通双利债券型证券投资基金、海富通内需热点混合型证券投资基金、海富通地债债券型证券投资基金、海富通双利分级债券型证券投资基金、海富通季季红利债券型证券投资基金、上证可转债城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通时尚达沃投资型证券投资基金、海富通新内需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)及基金投资决策委员会简介

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		
赵恒毅	本基金的基金经理;海富通养老收益混合基金经理;海富通一年定开债券基金经理;海富通稳健添利债券基金经理	2013-12-30	-	10年	金融学硕士,持有基金从业人员资格证书。2006年7月至2008年3月任通用技术集团投资管理有限公司研究员,2008年4月至2011年5月任国联基金管理有限公司研究员,2011年5月至2013年7月任富国天惠投资管理有限公司投资经理,2012年5月至2013年7月任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理,2012年6月至2013年7月任富国可转换债券证券投资基金基金经理,2013年11月加入海富通基金管理有限公司,2013年12月起任海富通养老收益混合和海富通双利债券型证券投资基金基金经理,2014年1月起兼任海富通一年定开债券基金经理,2015年12月起兼任海富通一年定开债券基金经理、海富通稳健添利债券基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2.证券从业年限的计算标准:自参加证券行业的相关工作开始计算。

3.本公司于2016年1月4日发布公告,自2016年1月4日起,聘任夏妍新女士担任本基金基金经理助理。

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》及其他有关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,没有发生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 公平交易制度实施情况的说明

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度、制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了投权、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。同时,公司投资交易业务相关架构保证了各投资组合投资决策相对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有平等的机会。同时,公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投交易,保证公平交易制度的执行和实施。

报告期内,对公司旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并实施了连续四个季度期间内、不同时期窗口下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的样本,对其进行了t检验以及t统计量的计算,在显著性水平为0.05的条件下,未发现因不同投资组合同向交易的样本,对其进行了t检验以及t统计量的计算,在显著性水平为0.05的条件下,未发现因不同投资组合在相之间的模拟输出金额、资产规模、交易品种、交易方向、交易时间等因素而导致的投资收益率差异,公司投资决策、交易执行等方面不存在因投资组合规模、资产规模、交易品种、交易方向、交易时间等因素而导致的投资收益率差异。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易;未发生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笔交易量超过该日证券当日成交量的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

2015年经济基本面总体被弱,在三期叠加的大背景下经济增速出现放缓,工业、投资等多项经济数据屡屡创下近年来的新低。而随着全球通缩风险蔓延,大宗商品下跌的系统性风险,2015全年的通胀率一直处于较低的水平。在这种情况下,政府一方面保持货币政策的稳健,另一方面也依旧坚决出台一系列的稳增长意图。首先,货币政策持续宽松,全年央行共实施了五次降准和五次降息,并持续通过SLF、MLF等定向手段向市场注入流动性。其次,财政政策也积极发力,并推出万亿地方债置换以及千亿专项金融债,资货币和宽财政起到了一定的托底效果,但也受到一定制约,比如资金内实体存导不畅,地方财政和杠杆约束等问题。

在此背景下,债券市场延续了牛市行情,一方面资金利率总体保持低位平稳,另一方面6月份以后股市断崖式下跌,市场风险偏好急剧下降,大量资金涌入债市,推动利率债、信用债收益率大幅下行,期限利差和信用利差均迭迭收窄。信用债在钱多缺资产的格局下表现更为出色,尤其是在经济下行信用风险加大的情况下中短久期、中高评级信用债成为市场追捧对象,信用利差被压缩至历史低位,城投债也因为地方债置换定金度提高而投资情绪回暖,转债方面,1至5月转债受股市推动大幅上涨,众多个券价格触发赎回退市,转债触缺性进一步推升估值。然而六月股市剧烈调整,转债在正股和估值双重压力下急剧下跌,归还了年初以来累积的回报。虽然四季度股市有所反弹,但转债受制于高估值弹性严重不足。

2015年,本基金总体上保持着低杠杆、短久期运作。信用债方面,本基金不断降低城投债的仓位,同时提高了中高等级公司债的配置力度。转债方面,在一季度逐步减持之后就较少参与。利率债方面,前期主要是少量短期券与、转型万开放式债基后参与力度显著提升。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内,原海富通双利分级债券型证券投资基金(2015.1.1-2015.12.6)基金份额净值增长率为12.67%,同期业绩比较基准收益率为7.31%,海富通双利债券型证券投资基金(2015.12.7-2015.12.31)基金份额净值增长率为0.61%,同期业绩比较基准收益率为1.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济基本面看,当前经济若未出现明显的见底信号,2016年上半年可能出现工业增长和固定资产投资的进一步下行。但是,2016年传统的稳增长政策尤其是积极财政政策可能会加码,下半年经济或许能逐步企稳,尚待观察。货币政策方面,目前利率市场化几近收官,降息政策动际效应逐减,央行开始逐步构建一个适应新经济和金融环境的货币政策框架:从数量型调控转为价格型调控,从存贷款基准利率调控转变为利率走廊调控,在利率、汇率、金融稳定等多目标管理下明年货币政策难以出现大幅放水但也难以转向,总体仍会维持平稳和适度宽松,降准的空间会大于降息。

在这种环境下,我们对2016年债市保持谨慎乐观,基本面和资金面因素对债市仍相对有利,限制收益率出现大幅上行的可能,但财政发力带来的挤出效应、宽货币转向宽信用可能性加大,也会制约收益率下行的速度和空间,因此债市可能呈现区间波动的特性。此外,股市和汇市的变化仍是最大的不确定因素,两者影响了国内和国际的资金流向,对债市形成阶段性扰动。

展望2016年,本基金将根据宏观经济形势来优化组合结构。根据当前宏观经济和债券市场的现状,未来本基金将以利率债和中高等级信用债为主要投资标的,来做中等久期和较低杠杆的策略。对于可转债和长久期利率债,主要是择机波段交易。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立估值委员会,委员会成员具有3年以上的基金及相关行业工作经验、专业技术技能,并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。

估值委员会下设估值工作小组。估值工作小组充分听取相关部门的建议,并和相关托管人充分协商后,向估值委员会提交估值建议报告以及估值政策和程序评估报告,以便估值委员会决策。

估值政策经估值委员会审阅同意,并经本公司总裁办公会批准后实施。

基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

除了投资总监外,其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员,不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种,基金经理可以向估值工作小组提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

对于在交易所上市的证券,采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种,采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配,但符合基金合同规定。

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

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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,本基金托管人在对海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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,海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)管理人——海富通基金管理有限公司在海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)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

本托管人依法对海富通基金管理有限公司编制和披露的海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)2015年年度报告中财务指标、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进行了核查,认上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 海富通双利债券型证券投资基金

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金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。

6.2海富通双利分级债券型证券投资基金

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金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 海富通双利分级债券型证券投资基金

7.1.1 资产负债表(转型前)

会计主体:海富通双利分级债券型证券投资基金

报告截止日:2015年12月6日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月6日	上年度末 2014年12月31日
资产:	-	-
银行存款	18,093,035.09	15,565,933.72
结算备付金	367,629.13	3,347,500.00
存出保证金	8,574.30	107,300.04
交易性金融资产	23,434,383.10	87,240,495.75
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	23,434,383.10	87,240,495.75
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	-	4,000,000.00
应收证券清算款	16,906,945.64	-
应收利息	755,889.93	1,680,510.28
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	59,566,467.19	111,941,742.79
负债和所有者权益	本期末 2015年12月6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	-	-
应付证券清算款	6,809.34	92,462.47
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,945.51	26,417.87
应付托管费	2,003.38	31,299.95
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	200.00	1,600.00
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	353,970.60	340,000.00
负债合计	364,928.83	15,840,680.84
所有者权益:	-	-
实收基金	46,294,170.95	86,257,101.20
未分配利润	12,907,367.41	9,843,971.75
所有者权益合计	59,201,538.36	96,101,072.95
负债和所有者权益总计	59,566,467.19	111,941,742.79

注:1.报告截止日2015年12月6日(基金合并运作前日),A类基金份额净值1.022元,B类基金份额净值1.246元,基金份额总额51,808,980.58份,其中A类基金份额23,864,170.21份,B类基金份额27,944,810.37份。

2.本财务报表的实际编制期间为2015年1月1日至2015年12月6日(基金合并运作前日)止期间。

7.1.2 利润表

会计主体:海富通双利分级债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月6日

单位:人民币元

资产	本期 2015年1月1日至2015年12月6日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	7,382,862.42	88,795,228.39
1.利息收入	3,718,581.64	66,021,020.37
其中:存款利息收入	165,004.97	13,798,768.49
债券利息收入	3,504,414.88	39,921,331.98
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	49,163.79	1,310,919.90
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	4,309,948.95	31,021,183.36
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,309,948.95	31,021,183.36
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)	-645,670.17	2,753,021.67
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	-
减:二、费用	1,348,874.86	18,684,160.27
1. 管理人报酬	500,564.73	4,789,347.22
2. 托管费	143,018.45	1,368,385.04
3. 销售服务费	202,102.34	1,868,465.79
4. 交易费用	2,915.93	12,452.70
5. 利息支出	108,227.81	10,235,347.47
其中:卖出回购金融资产支出	108,227.81	10,235,347.47
6. 其他费用	392,035.60	410,161.06
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	6,033,987.56	70,111,069.12
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,033,987.56	70,111,069.12

7.1.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:海富通双利分级债券型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月6日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月6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)	86,257,101.20	9,843,971.75	96,101,072.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,033,987.56	6,033,987.56
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)	-39,962,930.25	-2,970,591.90	-42,933,522.15
其中:1.基金申购款	1,116,024.68	82,968.22	1,198,992.90
2.基金赎回款	-41,078,954.93	-3,053,560.12	-44,132,515.05
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)	46,294,170.95	12,907,367.41	59,201,538.36

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)	1,025,386,372.71	1,700,887.66	1,027,087,260.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	70,111,069.12	70,111,069.12
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)	-939,129,271.51	-61,967,975.03	-1,001,097,246.54
其中:1.基金申购款	48,860,469.31	1,879,361.40	50,739,830.71
2.基金赎回款	-987,989,740.82	-63,847,336.43	-1,051,837,077.25
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)	86,257,101.20	9,843,971.75	96,101,072.95

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从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:邓康,主管会计工作负责人:陶网臻,会计机构负责人:胡正万

7.1.4报表附注

7.1.4.1 基金基本情况

海富通双利分级债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]第1084号《关于核准海富通双利分级债券型证券投资基金募集的批复》核准,由海富通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《海富通双利分级债券型证券投资基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,本基金一经开放申购即不设置封闭期,本基金自2013年12月4日起开放申购,本基金合同生效日起每满6个月开放申购和赎回一次,双利B在任一运作周年内封闭运作,不上市交易,仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次,双利A和双利B按次开放均仅开放一个工作日。本基自成立之日起,本基金管理人将以“运作周年届满”的方式运作。双利A自基金合同生效日起每满6个月开放申购和赎回一次,双利B在任一运作周年内封闭运作,不上市交易,仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次。双利A和双利B按次开放均仅开放一个工作日。运作周年届满,在满足本基金合同约定的条件下,本基金将转换为“海富通双利债券型证券投资基金”。

7.1.4.2 本报告期内基金的业绩表现

报告期内,原海富通双利分级债券型证券投资基金(2015.1.1-2015.12.6)基金份额净值增长率为12.67%,同期业绩比较基准收益率为7.31%,海富通双利债券型证券投资基金(2015.12.7-2015.12.31)基金份额净值增长率为0.61%,同期业绩比较基准收益率为1.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济基本面看,当前经济若未出现明显的见底信号,2016年上半年可能出现工业增长和固定资产投资的进一步下行。但是,2016年传统的稳增长政策尤其是积极财政政策可能会加码,下半年经济或许能逐步企稳,尚待观察。货币政策方面,目前利率市场化几近收官,降息政策动际效应逐减,央行开始逐步构建一个适应新经济和金融环境的货币政策框架:从数量型调控转为价格型调控,从存贷款基准利率调控转变为利率走廊调控,在利率、汇率、金融稳定等多目标管理下明年货币政策难以出现大幅放水但也难以转向,总体仍会维持平稳和适度宽松,降准的空间会大于降息。

在这种环境下,我们对2016年债市保持谨慎乐观,基本面和资金面因素对债市仍相对有利,限制收益率出现大幅上行的可能,但财政发力带来的挤出效应、宽货币转向宽信用可能性加大,也会制约收益率下行的速度和空间,因此债市可能呈现区间波动的特性。此外,股市和汇市的变化仍是最大的不确定因素,两者影响了国内和国际的资金流向,对债市形成阶段性扰动。

展望2016年,本基金将根据宏观经济形势来优化组合结构。根据当前宏观经济和债券市场的现状,未来本基金将以利率债和中高等级信用债为主要投资标的,来做中等久期和较低杠杆的策略。对于可转债和长久期利率债,主要是择机波段交易。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设立估值委员会,委员会成员具有3年以上的基金及相关行业工作经验、专业技术技能,并且能够在估值委员会相关工作中保持独立性。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。

估值委员会下设估值工作小组。估值工作小组充分听取相关部门的建议,并和相关托管人充分协商后,向估值委员会提交估值建议报告以及估值政策和程序评估报告,以便估值委员会决策。

估值政策经估值委员会审阅同意,并经本公司总裁办公会批准后实施。

基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

除了投资总监外,其他基金经理不是估值委员会和估值工作小组的成员,不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种,基金经理可以向估值工作小组提供估值建议。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

对于在交易所上市的证券,采用交易所发布的行情信息来估值。对于固定收益品种,采用证券投资基金估值工作小组免费提供的固定收益品种的估值处理标准。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金未进行利润分配,但符合基金合同规定。

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

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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,本基金托管人在对海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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,海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)管理人——海富通基金管理有限公司在海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)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

本托管人依法对海富通基金管理有限公司编制和披露的海富通双利债券型证券投资基金(海富通双利分级债券型证券投资基金)2015年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投