

海富通双福分级债券型证券投资基金
2014 年年度报告
2014 年 12 月 31 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

报告送出日期：二〇一五年三月三十日

§ 1 重要提示及目录

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 2015 年 3 月 27 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。

本报告期自 2014 年 5 月 6 日(基金合同生效日) 起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	15
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	15
§6 审计报告	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	19
7.4 报表附注	20
§8 投资组合报告	40
8.1 期末基金资产组合情况	40
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	40
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	43
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	43
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	43
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	43

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	43
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
8.12 投资组合报告附注	44
§9 基金份额持有人信息	45
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	46
§10 开放式基金份额变动	46
§11 重大事件揭示	47
11.1 基金份额持有人大会决议	47
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
11.4 基金投资策略的改变	47
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	48
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	48
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
11.8 其他重大事件	49
§12 影响投资者决策的其他重要信息	51
§13 备查文件目录	52
13.1 备查文件目录	52
13.2 存放地点	52
13.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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	<p>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每满 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，过渡期结束将进入下一运作周期。</p>	
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	507,410,034.51 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	355,186,094.72 份	152,223,939.79 份

2.2 基金产品说明

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货币资产等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 将表现出低风险、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。

2.3 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		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	奚万荣	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
注册地址		上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		张文伟	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

注册登记机构	中国证券登记结算有限责 任公司	北京市西城区太平桥大 街 17 号
--------	--------------------	----------------------

§ 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	2014 年 5 月 6 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	44,359,440.08
本期利润	47,263,245.11
加权平均基金份额本期利润	0.0935
本期加权平均净值利润率	9.08%
本期基金份额净值增长率	8.66%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末
期末可供分配利润	44,209,671.98
期末可供分配基金份额利润	0.0871
期末基金资产净值	545,785,010.02
期末基金份额净值	1.076
3.1.3 累计期末指标	2014 年末
基金份额累计净值增长率	8.66%

注：1、本基金合同生效日为 2014 年 5 月 6 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）。

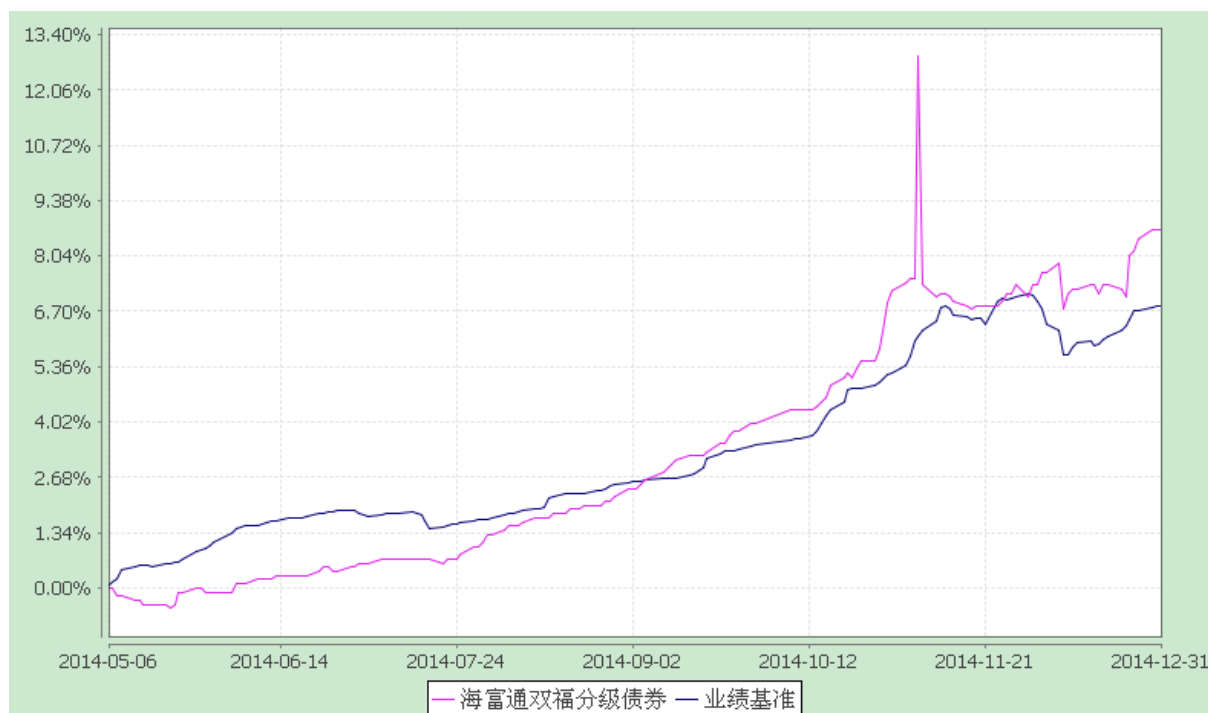
3.2 基金净值表现

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

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	4.48%	0.94%	3.25%	0.15%	1.23%	0.79%
过去六个 月	8.12%	0.65%	4.86%	0.11%	3.26%	0.54%
自基金合 同生效起 至今	8.66%	0.57%	6.84%	0.10%	1.82%	0.47%

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

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 2014 年 12 月 31 日)



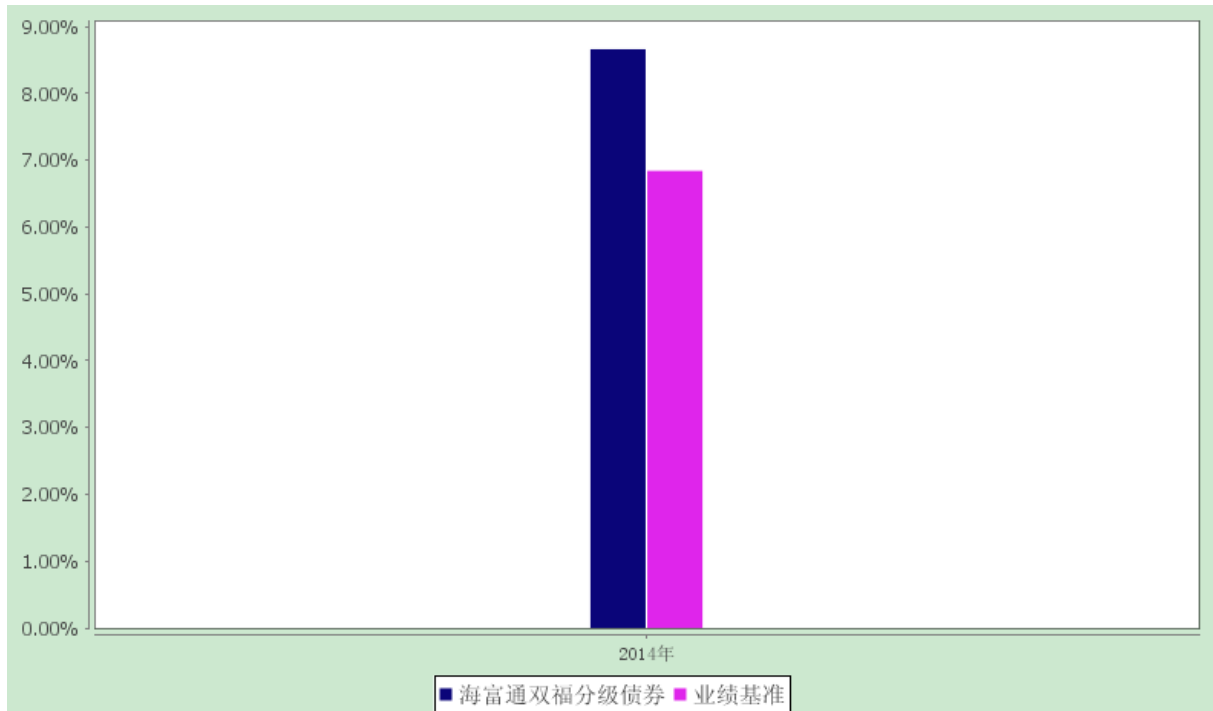
注：1、本基金合同于 2014 年 5 月 6 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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。

3.2.3 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

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基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：图中列示的 2014 年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期 5 月 6 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

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
2014 年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

§ 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[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 BE 控股公司”）于 2003 年 4 月 1 日共同发起设立。截至 2014 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 32 只公募基金：海富通精选证券投资基金、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、海富通股票证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势股票型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选股票型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长股票型证券投资基金、海富通中证 100 指数证券投资基金（LOF）、海富通中小盘股票型证券投资基金、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、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选股票型证券投资基金、上证非周期行业 100 交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证非周期行业 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）、海富通国策导向股票型证券投资基金、海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金、海富通现金管理货币市场基金、海富通养老收益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、海富通双利分级债券型证券投资基金、海富通内需热点股票型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、海富通双福分级债券型证券投资基金、海富通季季增利理财债券型证券投资基金、上证可质押城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金、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		
赵恒毅	本基金的基金经理；海富通养老收益混合基金经理；海富通双利分级债券基金经理	2014-05-06	-	9 年	金融学硕士。持有基金从业人员资格证书。2005 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 月任富国基金管理有限公司研究员，2011 年 5 月至 2013 年 7 月任富国天盈分级债券型证

				<p>券投资基金基金经理， 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</p> <p>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。</p> <p>2013 年 12 月起任海富通养 老收益混合和海富通双利 分级债券基金经理。</p> <p>2014 年 5 月起兼任海富通 双福分级债券基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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为：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

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。同时,公司投资交易业务组织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公平的机会。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现。

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资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

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，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（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 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

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边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形。

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

2014 年国内经济基本面较为疲弱，经济下滑预期逐季升温。在这种背景下，央行采取了定向宽松和非对称降息等货币政策，在保持流动性适度充裕的同时引导市场利率下行。债券市场呈现出明显的牛市格局，中债指数持续上涨，债券收益率震荡下行。2014 年，中债新综合指数（财富）全年上涨 10.34%，创下 2002 年以来的第二大年度涨幅。中债固定利率国债、政策性金融债、企业债（AAA 级）和中短期票据

（AAA 级）平均收益率分别较上年末下行 100、152、136 和 144 个基点。2014 年年中以来股市强势上涨，沪港通、一带一路、降息等政策红利以及股市财富效应带来的居民资产配置调整成为股市重要推动力。在股市推动下转债亦是“水涨船高”，转债个券也全线上涨。

本基金成立于 2014 年 5 月初，在当时城投债收益率尚可的情况下，基金管理人采取了快速建仓的策略。主要建仓工作在 6 月底前完成，进入三季度后市场收益率水平已明显下行，本基金债券的配置速度也有所放慢。后期买入的主要是信用风险可控的部分公司债品种。另外，本基金在三季度少量参与了部分小盘转债。10 月至 11 月初，在货币宽松和财政兜底的极度乐观预期下，城投债收益率持续下行并达到历史低点附近，其投资价值大为下降，所以本基金在 10 月底进行了集中减仓。11 月开放日后，由于基金总体规模变化不大，本基金增持了一些短融和短久期信用债。另外，本基金在

四季度提高了转债的参与力度，一级申购的机会也都积极参与。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自基金合同生效起至今，本基金净值增长率为 8.66%，同期业绩比较基准收益率为 6.84%。

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 2015 年，我们预计宏观经济难改弱势，通胀水平保持在较低的位置，经济基本面对利率债有一定支撑。但是下半年，需要防备托底政策和地产回暖带来的经济小幅改善的风险。货币政策预计比较宽松，进一步降息或降准的可能性较大。资金面总体预计比较充裕，不过会受到银行信贷投放季节因素、每月 IPO、财政缴款等因素扰动。信用债方面，风险与机会并存。在当前经济动能不足、通缩风险加剧的背景下，部分发行人的信用风险仍在上升。但是，信用债供给可能出现下降，需求却依然有增长，良好的供求关系有利于信用利差的缩小。转债方面，全年股市仍有望创出新高，但是波动明显加大。转债市场已陷入供不应求的境地，尚未进入赎回期的品种享受很高的估值溢价。全年来看转债具有交易价值但不具有配置价值。总体而言，今年债市将呈现出区间波动的特征，本基金将灵活操作，随时针对变化调整策略。此外，本基金会在控制风险的前提下，适度参与部分行业和基本面向好的个股。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2014 年，基金管理人监察稽核工作根据独立、客观、公正的原则，通过现场检查、系统监控、人员询问、重点抽查等一系列方式开展工作，强化对基金运作和公司运营的合规性监察，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报送监管机关、董事长和公司管理层。

本报告期内，本基金管理人内部监察工作的重点包括以下几个方面：

一、持续完善公司的规章制度，健全内部控制体系，落实内控责任。

监察稽核部组织各部门结合新业务和新法规的要求，对内部制度和流程进行更新，为公司业务开展提供有效的制度保障，并及时更新合规注意事项卡，以强化岗位职责，满足业务发展和相关法规要求，为基金持有人谋求最大利益提供有力的保障。

二、加强对公司和基金日常运作的合规审核

本报告期内，监察稽核部坚持以法律法规和公司管理制度为依据，对公司和基金日常运作的各项业务实施事前、事中、事后的合规性审核，确保了基金运作的诚信和合法合规性。本报告期内，公司监察稽核的范围涉及投资、销售、客服、IT、基金运营等各个方面。通过事前、事中、事后的全方位合规审核，公司对投资交易、客户服务体系、信息安全控制、基金运营控制、分支机构管理等方面的内部规章制度和各项业务流程予以了完善；同时强化了现有规章制度的执行力度，并很好的落实了相关建议。

三、有效推进反洗钱工作

本报告期内，监察稽核部结合反洗钱法规及公司业务特点，根据新法规要求建立客户洗钱风险评估指标体系，对反洗钱系统进行升级改造。同时还按照法规规定，定期登陆反洗钱系统，对系统筛选的可疑交易进行人工识别和复核，并按时向中国反洗钱监测分析中心报送相关数据。

四、加强投资者教育，培养投资者风险意识和投资理念

本报告期内，监察稽核部会同相关部门鼓励投资者进行长期投资，持续不断和投资者进行沟通，通过多种渠道、多种媒介积极推进投资者教育工作，努力倡导“理性选择、幸福投资”的投资理念，培养广大投资者的风险意识和投资理念、切实加强保护了广大基金持有人的合法权益。

五、强化法规学习，开展内控培训，培养员工的风险防范意识。

本报告期内，监察稽核部及时将新颁布的各项法律法规进行解读，并提供给全体员工学习，同时定期对全体员工进行内控培训，剖析风险案例。通过培训，员工的合规意识有所增强，主动控制业务风险的积极性也得到了提高。

通过上述工作，本报告期内，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，进一步提高监察工作的科学性和有效性，切实保障基金财产安全、合规、诚信运作。

4.7 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，并经本公司业务管理委员会批准后实施。

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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每份基金份额每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 50%；

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

4.9 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对海富通双福分级债券型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

普华永道中天审字(2015)第 20644 号

我们审计了后附的海富通双福分级债券型证券投资基金(以下简称“海富通双福分级债券型基金”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 年 5 月

6 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是海富通双福分级债券型基金的基金管理人海富通基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；

(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为，上述海富通双福分级债券型基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了海富通双福分级债券型证券投资基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 5 月 6 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师 薛竞 叶尔甸

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

2015-03-25

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：海富通双福分级债券型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	4,192,402.25
结算备付金		5,147,177.83
存出保证金		141,582.43
交易性金融资产	7.4.7.2	589,626,262.92
其中：股票投资		9,995,325.16
基金投资		-
债券投资		579,630,937.76
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		1,129,183.46
应收利息	7.4.7.5	11,533,535.60
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		611,770,144.49
负债和所有者权益	附注号	本期末 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		65,000,000.00

应付证券清算款		32,100.22
应付赎回款		-
应付管理人报酬		321,362.82
应付托管费		91,817.92
应付销售服务费		106,141.15
应付交易费用	7.4.7.7	143,712.36
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	290,000.00
负债合计		65,985,134.47
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	498,716,859.42
未分配利润	7.4.7.10	47,068,150.60
所有者权益合计		545,785,010.02
负债和所有者权益总计		611,770,144.49

注：1. 报告截止日 2014 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.007 元，B 类基金份额净值 1.235 元，基金份额总额 507,410,034.51 份，其中 A 类基金份额 355,186,094.72 份，B 类基金份额 152,223,939.79 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2014 年 5 月 6 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：海富通双福分级债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 5 月 6 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2014 年 5 月 6 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		54,925,884.84
1.利息收入		25,253,214.28
其中：存款利息收入	7.4.7.11	201,416.20
债券利息收入		24,701,724.97

资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		350,073.11
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		26,768,855.00
其中：股票投资收益	7.4.7.12	8,189,891.43
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	18,578,963.57
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	2,903,805.03
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	10.53
减：二、费用		7,662,639.73
1. 管理人报酬		2,388,024.59
2. 托管费		682,292.66
3. 销售服务费		819,252.81
4. 交易费用	7.4.7.19	271,402.02
5. 利息支出		3,164,006.01
其中：卖出回购金融资产支出		3,164,006.01
6. 其他费用	7.4.7.20	337,661.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,263,245.11
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,263,245.11

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：海富通双福分级债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 5 月 6 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 5 月 6 日（基金合同生效日）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）	507,427,323.76	-	507,427,323.76
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数 （本期利润）	-	47,263,245.11	47,263,245.11
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）	-8,710,464.34	-195,094.51	-8,905,558.85
其中：1.基金申购款	254,572,016.64	6,386,967.78	260,958,984.42
2.基金赎回款	-263,282,480.98	-6,582,062.29	-269,864,543.27
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）	498,716,859.42	47,068,150.60	545,785,010.02

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：张文伟，主管会计工作负责人：陶网雄，会计机构负责人：张琦

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

海富通双福分级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[2014]第 193 号《关于核准海富通双福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《海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型证券投资基金，存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集 507,306,330.75 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(2014)第 234 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同》于 2014 年 5 月 6 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 507,427,323.76 份,其中认购资金利息折合 120,993.01 份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同》和《海富通双福分级债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金通过基金资产及收益的不同分配安排,将基金份额分成预期收益与预期风险不同的两个类别,即双福 A 和双福 B。双福 A 根据基金合同的规定获取约定收益,双福 A 自基金合同生效日起每满 6 个月开放一次,在双福 A 的单独开放日,基金管理人将对双福 A 进行基金份额折算,双福 A 的基金份额净值调整为 1.000 元,基金份额持有人持有的双福 A 份额数按折算比例相应增减;本基金在扣除双福 A 的本金及应计收益后的全部剩余资产归双福 B 享有,亏损以双福 B 的资产净值为限由双福 B 首先承担,双福 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一次。本基金双福 A 与双福 B 的份额初始配比原则上为 7:3。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类资产及债券等固定收益类金融工具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)。本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%,股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%,其中持有的全部权证市值不超过基金资产净值的 3%,在每个双福 A 的赎回开放日前 20 个工作日和后 20 个工作日期间不受前述投资组合比例的限制。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:中证全债指数。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于 2015 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实

务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年 5 月 6 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的 财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 5 月 6 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2014 年 5 月 6 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1)金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项, 包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2)存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3)当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额

结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据基金合同的规定，每一运作周年内，本基金(包括双福 A 和双福 B)不进行收益

分配。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日
活期存款	4,192,402.25
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	4,192,402.25

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	10,358,233.88	9,995,325.16	-362,908.72
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	415,661,565.39	419,037,937.76
	银行间市场	160,702,658.62	160,593,000.00
	合计	576,364,224.01	579,630,937.76
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	586,722,457.89	589,626,262.92	2,903,805.03

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	5,033.73
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,316.30
应收债券利息	11,526,121.87
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	63.70
合计	11,533,535.60

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末其他资产无余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	141,712.36
银行间市场应付交易费用	2,000.00
合计	143,712.36

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	290,000.00
合计	290,000.00

7.4.7.9 实收基金

海富通双福分级债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 5 月 6 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	355,203,383.97	355,203,383.97
本期申购	260,958,984.42	254,572,016.64
本期赎回（以“-”号填列）	-263,282,480.98	-263,282,480.98

-基金拆分/份额折算前-基金拆分/份额折算前	352,879,887.41	346,492,919.63
基金拆分/份额折算调整	2,306,207.31	—
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	355,186,094.72	346,492,919.63

海富通双福分级债券 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 5 月 6 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	152,223,939.79	152,223,939.79
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	152,223,939.79	152,223,939.79

注：1. 本基金自 2014 年 4 月 21 日至 2014 年 5 月 16 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 507,306,330.75 元。根据《海富通双福分级债券型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 120,993.01 元在本基金成立后，折算为 120,993.01 份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2. 根据《海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，双福 A 自基金合同生效日起每满 6 个月开放申购和赎回一次，双福 B 在任一运作周年内封闭运作，仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次。

3. 根据《海富通双福分级债券型证券投资基金招募说明书》和本基金的基金管理人 2014 年 11 月 10 日的《海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额份额折算结果的公告》，本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司确定 2014 年 11 月 6 日为双福 A 基金份额折算基准日。2014 年 11 月 6 日折算前双福 A 基金份额总额为 91,920,902.99 份，折算前双福 A 基金份额净值为 1.025 元，根据双福 A 基金份额折算公式，双福 A 基金份额折算比例为 1.02508904，折算后双福 A 基金份额总额为 94,227,110.30 份，基金份额净值为 1.000 元。中国证券登记结算有限责任公司已根据上述折算比例，对全体基金份额持有人持有的基金份额进行了折算。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
----	-------	-------	---------

本期利润	44,359,440.08	2,903,805.03	47,263,245.11
本期基金份额交易产生的变动数	-149,768.10	-45,326.41	-195,094.51
其中：基金申购款	4,954,582.63	1,432,385.15	6,386,967.78
基金赎回款	-5,104,350.73	-1,477,711.56	-6,582,062.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	44,209,671.98	2,858,478.62	47,068,150.60

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日
活期存款利息收入	108,441.02
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	91,262.03
其他	1,713.15
合计	201,416.20

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日
卖出股票成交总额	99,460,458.63
减：卖出股票成本总额	91,270,567.20
买卖股票差价收入	8,189,891.43

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）	859,548,194.48

成交总额	
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	823,375,724.18
减：应收利息总额	17,593,506.73
买卖债券差价收入	18,578,963.57

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日
1.交易性金融资产	2,903,805.03
——股票投资	-362,908.72
——债券投资	3,266,713.75
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	2,903,805.03

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日
基金赎回费收入	-
其他	10.53
合计	10.53

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日
交易所市场交易费用	269,202.02
银行间市场交易费用	2,200.00
合计	271,402.02

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日
审计费用	60,000.00
信息披露费	260,000.00
债券账户维护费	4,500.00
其他	900.00
银行划款手续费	12,261.64
合计	337,661.64

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
海富通基金管理有限公司(“海富通”)	基金管理人、基金销售机构
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金销售机构
海通证券股份有限公司(“海通证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

法国巴黎投资管理 BE 控股公司(BNP Paribas Investment Partners BE Holding)	基金管理人的股东
--	----------

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,388,024.59
其中：支付销售机构的客户维护 费	786,492.65

注：支付基金管理人海富通基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.70% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月
----	-----------------------------------

	31日
当期发生的基金应支付的托管费	682,292.66

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
中国银行	818,858.49	
海富通	153.11	
合计	819,011.60	

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 A 类份额对应的基金资产净值的年费率 0.35% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付给海富通基金管理有限公司，再由海富通基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：日销售服务费 = 前一日 A 类份额对应的基金资产净值 X 0.35 % / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年5月6日（基金合同生效日）至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	4,192,402.25	108,441.02

合计	4,192,402.25	108,441.02
----	--------------	------------

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

每一运作周年内,本基金(包括双福 A 和双福 B)不进行收益分配。

7.4.12 期末（2014 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110030	格力转债	2014-12-30	2015-01-13	未上市可转债	100.00	100.00	20,170	2,017,000.00	2,017,000.00	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有的暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 65,000,000.00 元，于 2015 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险管理委员会，实施董事会风险委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了由督察长、风险管理委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的四层次风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014年12月31日
A-1	79,999,000.00
A-1 以下	-
未评级	60,216,000.00
合计	140,215,000.00

注：未评级部分为超短期融资券。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年12月31日
AAA	-
AAA 以下	439,415,937.76
未评级	-
合计	439,415,937.76

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额中有 65,000,000.00 元将在一个

月以内到期且计息(该利息金额不重大)外, 本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息, 可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息, 因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险, 包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险, 其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控, 并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种, 因此存在相应的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位: 人民币元

本期末 2014年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,192,402.25	-	-	-	4,192,402.25
结算备付金	5,147,177.83	-	-	-	5,147,177.83
存出保证金	141,582.43	-	-	-	141,582.43
交易性金融资产	176,932,885.80	347,169,199.56	55,528,852.40	9,995,325.16	589,626,262.92
应收证券清算款	-	-	-	1,129,183.46	1,129,183.46
应收利息	-	-	-	11,533,535.60	11,533,535.60
资产总计	186,414,048.31	347,169,199.56	55,528,852.40	22,658,044.22	611,770,144.49
负债					
应付证券清算款	-	-	-	32,100.22	32,100.22
应付管理人报酬	-	-	-	321,362.82	321,362.82
应付托管费	-	-	-	91,817.92	91,817.92
应付交易费用	-	-	-	143,712.36	143,712.36
其他负债	-	-	-	290,000.00	290,000.00
应付销售服务费	-	-	-	106,141.15	106,141.15

卖出回购金融资产款	65,000,000.00	-	-	-	65,000,000.00
负债总计	65,000,000.00	0.00	0.00	985,134.47	65,985,134.47
利率敏感度缺口	121,414,048.31	347,169,199.56	55,528,852.40	21,672,909.75	545,785,010.02

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）
		本期末 2014 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 399
	市场利率下降 25 个基点	增加约 404

注：金额为约数，精确到万元。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券的比例不低于基金资产的 80%，股票、权证等权益类资产的比例合计不超过基金资产的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	9,995,325.16	1.83
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
合计	9,995,325.16	1.83

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 1.83%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 407,019,024.56 元，属于第二层次的余额为 182,607,238.36 元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	9,995,325.16	1.63
	其中：股票	9,995,325.16	1.63
2	固定收益投资	579,630,937.76	94.75
	其中：债券	579,630,937.76	94.75
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	9,339,580.08	1.53
7	其他各项资产	12,804,301.49	2.09
8	合计	611,770,144.49	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	-	-
C	制造业	9,995,325.16	1.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,995,325.16	1.83

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002521	齐峰新材	709,532	7,542,325.16	1.38
2	002241	歌尔声学	100,000	2,453,000.00	0.45

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	600028	中国石化	21,233,418.75	3.89
2	600185	格力地产	17,142,213.65	3.14
3	000002	万科A	11,631,703.90	2.13
4	600016	民生银行	10,227,006.40	1.87
5	601139	深圳燃气	8,323,314.67	1.53
6	002521	齐峰新材	7,849,177.30	1.44
7	600875	东方电气	6,583,109.55	1.21
8	000089	深圳机场	6,440,648.47	1.18
9	600023	浙能电力	5,046,651.81	0.92
10	002241	歌尔声学	2,509,056.58	0.46
11	000060	中金岭南	2,402,500.00	0.44
12	600428	中远航运	2,240,000.00	0.41

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600028	中国石化	22,282,180.10	4.08
2	600185	格力地产	20,029,408.00	3.67
3	000002	万科A	12,453,376.32	2.28
4	600016	民生银行	11,407,323.00	2.09
5	601139	深圳燃气	8,388,714.00	1.54
6	600875	东方电气	7,669,386.46	1.41
7	000089	深圳机场	6,616,916.00	1.21
8	600023	浙能电力	5,842,720.00	1.07
9	000060	中金岭南	2,510,391.80	0.46
10	600428	中远航运	2,260,042.95	0.41

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	101,628,801.08
卖出股票的收入（成交）总额	99,460,458.63

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净
----	------	------	--------

			值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	399,384,546.96	73.18
5	企业短期融资券	140,215,000.00	25.69
6	中期票据	-	-
7	可转债	40,031,390.80	7.33
8	其他	-	-
9	合计	579,630,937.76	106.20

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	011490002	14 苏交通 SCP002	300,000	30,147,000.00	5.52
2	011499002	14 山水 SCP001	300,000	30,069,000.00	5.51
3	041461053	14 沪临港 CP002	300,000	30,030,000.00	5.50
4	041466031	14 冀水泥 CP003	300,000	29,829,000.00	5.47
5	112220	14 福星 01	190,100	20,511,409.80	3.76

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本组合不参与股指期货投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**8.11.1 本期国债期货投资政策**

根据本基金合同，本组合不参与国债期货投资。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未持有国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本组合不参与国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内本基金投资的 14 冀水泥 CP003（41466031）其发行人唐山冀东水泥股份有限公司于 2014 年 9 月 11 日公告其全资子公司冀东水泥吉林有限责任公司收到吉林省物价局《行政处罚决定书》。

对该债券的投资决策程序的说明：该债券发行人是中国水泥行业国家政策重点支持的 12 家全国性大型水泥集团之一，水泥产量位居行业前列，具有较强的规模优势和市场影响力，信用基本面较为稳定，主体 AA+评级，债项 A-1 级，整体偿债能力较强，违约风险较低。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该债券被纳入本基金的实际投资组合。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.12.2 报告期内，本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	141,582.43

2	应收证券清算款	1,129,183.46
3	应收股利	-
4	应收利息	11,533,535.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,804,301.49

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110019	恒丰转债	13,916,678.40	2.55

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
海富通双福分级债券 A	1,214	292,575.04	7,500,000.00	2.11%	347,686,094.72	97.89%
海富通双福分级债券 B	13	11,709,533.83	152,025,071.88	99.87%	198,867.91	0.13%
合计	1,227	413,537.11	159,525,071.88	31.44%	347,884,962.63	68.56%

注：本表基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、B 级比例分母为各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本基金本报告期末,基金管理人的从业人员未持有本基金。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	海富通双福分级债券 A	0
	海富通双福分级债券 B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	海富通双福分级债券 A	0
	海富通双福分级债券 B	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通双福分级债券 A	海富通双福分级债券 B
基金合同生效日（2014 年 5 月 6 日）基金份额总额	355,203,383.97	152,223,939.79
本报告期期初基金份额总额	355,203,383.97	152,223,939.79
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	260,958,984.42	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	263,282,480.98	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	2,306,207.31	-

本报告期末基金份额总额	355,186,094.72	152,223,939.79
-------------	----------------	----------------

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、2014 年 6 月 14 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第四届董事会审议通过，同意陈洪先生辞去公司副总经理职务。

2、2014 年 9 月 27 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司 2014 年第二次股东会议审议通过，聘请魏海诺 (Mr. Bruno Weil) 先生担任本公司监事。同时，谷若鸿 (Mr. Laurent couraudon) 先生不再担任本公司监事。

3、2014 年 10 月 24 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第四届董事会第四次会议审议通过，聘请孟辉先生担任本公司副总经理。

4、2014 年 11 月 4 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第四届董事会第四次会议审议通过，聘请何树方先生担任本公司副总经理。

5、2014 年 11 月 4 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第四届董事会第四次会议审议通过，聘请戴德舜先生担任本公司副总经理。

6、2015 年 1 月 17 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司职工代表大会民主选举，公司股东会审议通过，聘请俞涛先生担任本公司职工监事，高勇前先生因个人原因离职，不再担任本公司职工监事。

7、2015 年 2 月 14 日，海富通基金管理有限公司发布公告，经公司第四届董事会第三十六次临时会议审议通过，同意田仁灿先生辞去公司总经理职务，并决定由公司董事长张文伟先生代为履行总经理职务，代为履行总经理职务的期限不超过 90 日。公司已按有关规定向中国证券监督管理委员会和上海监管局报告。

2014 年 2 月 14 日中国银行股份有限公司公告，自 2014 年 2 月 13 日起，陈四清先生担任本行行长。

报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期无基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未改聘为其审计的会计师事务所。本年度应支付的审计费用是 60,000.00 元。目前事务所已提供审计服务的年限是 1 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的管理人、托管人及其高级管理人员报告期内未受监管部门的稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	2	98,888,093.07	53.24%	89,080.43	62.86%	-
中信建投	2	86,863,747.89	46.76%	52,631.93	37.14%	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金本报告期新增国金证券、华创证券、银河证券一个交易单元；新增中信建投、中信证券、中金公司各两个交易单元。

2、(1)交易单元的选择标准

本基金的管理人对证券公司的综合实力及声誉评估、研究水平评估和综合服务支持评估三个部分进行打分,进行主观性评议,独立的评分,形成证券公司排名及交易单元租用意见。

(2)交易单元的选择程序

本基金的管理人按照如下程序进行交易单元的选择:

<1> 推荐。投资部业务人员推荐,经投资部部门会议讨论,形成重点评估的证券公司备选池,从中进行甄选。原则上,备选池中的证券公司个数不得少于最后选择个数的 200%。

<2> 甄选。由投资部全体业务人员遵照《海富通基金管理有限公司证券公司评估系统》的规定,进行主观性评议,独立的评分,形成证券公司排名及交易单元租用意见,并报公司

业务管理委员会核准。

<3> 核准。在完成对证券公司的初步评估、甄选和审核后,由基金管理人的业务管理委员会核准。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	1,755,606,779.28	96.01%	12,950,600,000.00	89.48%	-	-
中信建投	73,046,582.98	3.99%	1,522,600,000.00	10.52%	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	海富通双福分级债券型证券投资基金基金份额发售公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2014-04-18
2	关于海富通双福分级债券型证券投资基金之双福 A 提前结束募集的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2014-04-28
3	关于海富通双福分级债券型证券投资基金认购申请确认比例的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2014-04-30
4	海富通基金管理有限公司关于海富通双福分级债券型证券投资基金 A 份额首次约定收益率的公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2014-05-07
5	海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同生效公告	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2014-05-07

6	海富通基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-06-14
7	海富通基金管理有限公司旗下基金 2014 年半年度最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额净值公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-07-01
8	海富通基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔申购最低金额及定期定额申购最低金额的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-07-28
9	海富通基金管理有限公司关于深圳分公司负责人变更的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-08-14
10	海富通基金管理有限公司关于设立子公司的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-08-22
11	海富通基金管理有限公司关于调整旗下部分基金单笔赎回、单笔转换最低份额限制和最低持有份额限制的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-08-27
12	海富通基金管理有限公司关于调整旗下基金单笔场外申购最低金额及定期定额申购最低金额的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-08-27
13	海富通基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-09-04
14	海富通基金管理有限公司关于监事会成员变更的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-09-27
15	海富通基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-10-24
16	海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额份额折算的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-10-29
17	海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额开放申购、赎回业务公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-10-30
18	海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额开放申购、赎回业务的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-03
19	海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额份额折算方案的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-04

20	海富通基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-04
21	海富通基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-04
22	海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额第一个运作周期内首个折算基准日次日起年约定收益率的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-05
23	海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额申购开放期提前结束的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-08
24	海富通双福分级债券型证券投资基金 A 份额折算结果的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-10
25	海富通双福分级债券型证券投资基金之 A 份额申购与赎回结果的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2014-11-11

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 32 只公募基金。截至 2014 年 12 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模为 287 亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，截至 2014 年 12 月 31 日，海富通为 80 多家企业超过 347 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至 2014 年 12 月 31 日，海富通旗下专户理财管理资产规模超过 65 亿元。2010 年 12 月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。

2004 年末开始，海富通为 QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至 2014 年 12 月 31 日，投资咨询及海外业务规模超过 220 亿元人民币。2011 年 12 月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复 RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012 年 2 月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只 RQFII 产品。

2012 年 3 月，国内权威财经媒体《中国证券报》等授予海富通基金管理有限公司

“中国基金业金牛基金管理公司”大奖，《证券时报》授予海富通精选混合基金“2011 年中国基金业明星奖—五年持续回报平衡混合型明星基金”荣誉。2013 年 4 月，《上海证券报》授予海富通精选混合基金 2012 年“金基金”奖——分红基金奖。

海富通同时还在不断践行其社会责任。公司自 2008 年启动“绿色与希望-橄榄枝公益环保计划”，针对汶川震区受灾学校、上海民工小学、安徽老区小学进行了物资捐赠，向内蒙古库伦旗捐建了环保公益林。几年来，海富通的公益行动进一步升级，持续为上海民工小学学生捐献生活物资，并向安徽农村小学捐献图书室。此外，海富通还积极推进投资者教育工作，推出了以“幸福投资”为主题和特色的投资者教育活动，向投资者传播长期投资、理性投资的理念。

本报告期内，本基金托管人中国银行的专门基金托管部门的名称由托管及投资者服务部更名为托管业务部。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立海富通双福分级债券型证券投资基金的文件
- (二) 海富通双福分级债券型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通双福分级债券型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通双福分级债券型证券投资基金托管协议
- (五) 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六) 报告期内海富通双福分级债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

13.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36—37 层本基金管理人办公地址。

13.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一五年三月三十日