银华纯债信用主题债券型证券投资基金（LOF）

【2014】半年度报告摘要

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2014年8月27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。本半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2014年8月25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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)
基金简称	银华纯债信用债券(LOF)
场内简称	银华纯债
基金主代码	161820
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月9日
基金管理人	银华基金管理有限公司
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	1,420,205,554.65份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2012年9月5日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以信用债券为主要投资对象,在控制信用风险的前提下,力求为基金持有人提供稳健的当期收益和总投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济和企业的财务状况进行分析,对信用债券采取"自上而下"和"自下而上"相结合的投资策略,自上而下确定组合久期并进行资产配置,自下而上进行个券的选择,重点对信用债品种的利率风险和信用风险进行度量和定价,同时结合市场的流动性状况,利用市场对信用利差定价的相对失衡,对溢价率较高的品种进行投资。 本基金的投资组合比例为: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80%;本基金持有现金或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	中债综合指数(全价)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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	赵会军
	联系电话	(010)58163000	(010)66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95588
传真		(010)58163027	(010)66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	-10,845,193.71
本期利润	76,305,744.98
加权平均基金份额本期利润	0.0484
本期加权平均净值利润率	4.77%
本期基金份额净值增长率	5.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	52,361,805.96
期末可供分配基金份额利润	0.0369
期末基金资产净值	1,500,267,065.69
期末基金份额净值	1.056
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	10.31%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

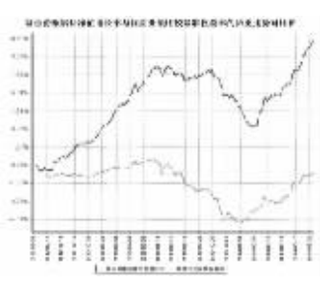
3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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
过去一个月	1.64%	0.08%	0.42%	0.07%	1.22%	0.01%
过去三个月	4.14%	0.09%	2.42%	0.09%	1.72%	0.00%
过去六个月	5.18%	0.13%	4.07%	0.08%	1.11%	0.05%
过去一年	2.24%	0.12%	-0.65%	0.09%	2.89%	0.03%
自基金合同生效起至今	10.31%	0.10%	-0.78%	0.08%	11.09%	0.02%

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的规定: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80%;本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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28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49%、第一创业证券股份有限公司29%、东北证券股份有限公司21%及山西海鑫实业股份有限公司1%。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2014年6月30日,本基金管理人管理着40只证券投资基金,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、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深300指数分级证券投资基金、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、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金、银华中小盘精选股票型证券投资基金、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、银华上证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、银华中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金、银华信用四季红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800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、银华恒生中国企业指数分级证券投资基金、银华多利宝货币市场基金、银华永益分级债券型证券投资基金和银华活钱宝货币市场基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
于海颖女士	本基金的基金经理	2012年8月9日	-	9.5年	硕士学位。曾在深圳创维集团集团人事部、深圳开发科技股份有限公司人力资源部工作;历任北方国际信托投资股份有限公司投资部债券研究员,光大保德信基金管理公司投资部基金经理等职。自2007年11月6日至2010年8月31日担任光大保德信货币基金基金经理,2008年10月29日至2010年8月31日担任光大保德信增利收益债券基金基金经理。2010年11月加盟银华基金管理有限公司,2011年6月28日至2013年6月17日期间担任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理,自2011年8月2日至2014年4月25日期间兼任银华货币市场证券投资基金基金经理,自2013年4月1日至2014年4月25日期间兼任银华交易型货币市场基金基金经理,自2013年8月7日起兼任银华信用四季红债券型证券投资基金基金经理,自2013年9月18日起兼任银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理,自2014年5月8日起兼任银华信用债券型证券投资基金(LOF)基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
叶佳女士	本基金的基金经理助理	2013年7月16日	2014年6月13日	3.5年	硕士学位。自2010年7月至2014年7月期间任职于银华基金管理有限公司,曾任债券研究员,从事宏观和债券研究工作。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指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

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》及其各项实施准则、《银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)基金合同》和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。本基金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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人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》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,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。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、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。

在事后监控环节,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。

综上所述,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。

4.3.2 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,本公司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9次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

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

2014年上半年,整体经济在一季度表现较弱,在这种情况下,决策层出台了多项产业政策和货币政策,随着政策的推出,虽然整体经济在二季度仍处于相对较弱水平,但是从先行指标来看,经济指标较前期有转好的迹象,5月份工业增长增加值同比8.8%,较上月小幅回升,投资内部基建投资增速回升势头显著,6月汇丰PMI和中采PMI均出现改善迹象。但与此同时,今年上半年房地产销售仍未现起色,房地产投资也较前期走弱,在这种情况下,若购房者预期难以扭转,房地产投资持续低迷仍对经济运行形成不利影响。通胀方面,在整体经济低迷和猪肉价格较低的影响下,今年上半年整体的通胀压力都相对可控,工业品价格随着内需不振维持在负值领域徘徊,在经济整体产能过剩背景下,我们认为通胀难以出现趋势上行。市场流动性方面,今年上半年整体流动性基本属于宽松的水平,虽然季度末资金价格出现了一定波动,但是在连续定向降准和再贷款投放支持下,资金环境扔较为有利。

债市方面在上半年的运行中,一月份市场整体收益率水平仍延续了去年的上行趋势,但是在春节之后,流动性的整体宽松和偏弱的经济基本面都为行情的演绎提供了基础,包括利率债、信用债在内的各个债券品种收益率均出现了大幅下行,市场涨幅明显。

在上半年中,本基金根据市场变化和对流动性的判断,维持了组合较高的杠杆水平,同时适度参与了利率债的波段操作,并在一级市场上增持了部分资质良好的信用品种,以提高组合整体的静态收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金基金份额净值为1.056元,本报告期基金份额净值增长率为5.18%,同期业绩比较基准收益率为4.07%。

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2014年第三季度,全球经济复苏进程一波三折,世行进一步调降全球增长预期,欧央行6月份采取了进一步降息和新一轮LTRO操作,海外宽松货币环境维持时间超预期,外需恢复可能较为和缓,近期人民币汇率摆脱单向贬值趋势,海外流动性状况风险有所缓和。国内经济方面,基本面维持疲弱态势,其中房地产投资增速持续下行,仍对经济增长构成主要下行压力。近期稳增长政策频发,货币政策采取包括定向降准、再贷款在内的多种定向手段,并授意银行不得抽贷、积极支持首套房贷款等,同时下派国务院督查组落实年初以来政策落实状况,基建投资回升可能对地产下行构成对冲。认为经济增长基本面整体仍有利债市,但需要关注信用扩张速度及对经济的影响。通胀方面,尽管生猪和能繁母猪存栏量继续下降,猪肉价格后期存在上涨风险,但受实体经济需求疲软抑制,通胀因素短期无忧。资金面方面,在经济放缓局面未改、通胀压力不大的背景下,央行货币政策仍将保持宽松,流动性将维持整体平稳宽松局面。信用债方面,最近信用调级事件和交易所最新出台的质押管理规定均对信用债市场产生了一定的影响,低评级品种仍然需要仔细分析甄别。

基于以上对宏观经济和通胀的分析,本基金认为影响未来一季度宏观市场走势存在着一定不确定性,在这种情况下,本基金将适当控制债券仓位,同时在严格控制信用风险的前提下,进一步优化组合配置。

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》、《证券投资基金会计核算业务指引》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同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、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会(委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干),负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务;估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内依据基金合同的约定和基金运作情况,未进行利润分配。

§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,本基金托管人在对银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)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

2014年上半年,银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)的管理人——银华基金管理有限公司在银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)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,银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对银华基金管理有限公司编制和披露的银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)2014年半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,以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	17,728,025.54	31,432,878.48
结算备付金	114,573,756.27	177,851,881.35
存出保证金	155,585.77	289,540.71
交易性金融资产	3,070,910,990.09	3,706,155,441.34
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	3,070,910,990.09	3,706,155,441.34
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	-	-
应收证券清算款	4,140,485.92	-
应收利息	80,374,171.46	84,749,430.12
应收股利	-	-
应收申购款	1,587.45	3,177.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,287,884,602.50	4,000,482,349.12
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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	1,784,999,270.00	1,973,810,777.28
应付证券清算款	-	16,483,041.46
应付赎回款	776,577.22	9,921,717.82
应付管理人报酬	759,364.94	1,156,778.76
应付托管费	253,121.65	385,592.91
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	14,152.64	13,279.53
应交税费	435,156.28	435,156.28
应付利息	147,660.96	84,017.58
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	232,233.12	136,308.18
负债合计	1,787,617,536.81	2,002,426,669.80
所有者权益:		
实收基金	1,420,205,554.65	1,989,583,771.35
未分配利润	80,061,511.04	8,471,907.97
所有者权益合计	1,500,267,065.69	1,998,055,679.32
负债和所有者权益总计	3,287,884,602.50	4,000,482,349.12

注:报告截止日2014年06月30日,基金份额净值为人民币1.056元,基金份额总额为1,420,205,554.65份。

6.2 利润表

会计主体:银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入	113,884,066.73	221,082,043.12
1.利息收入	96,305,262.76	113,978,044.49
其中:存款利息收入	1,125,387.52	1,172,512.46
债券利息收入	95,179,875.24	112,805,532.03
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-71,146,245.68	66,406,263.76
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-71,146,245.68	66,406,263.76
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)	87,150,938.69	37,456,298.29
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,574,110.96	3,241,436.58
减:二、费用	37,578,321.75	42,473,401.97
1.管理人报酬	4,769,475.42	9,314,163.18
2.托管费	1,589,825.20	3,104,721.09
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	26,589.29	34,325.78
5.利息支出	30,932,632.68	29,742,615.55
其中:卖出回购金融资产支出	30,932,632.68	29,742,615.55
6.其他费用	259,799.16	277,576.37
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	76,305,744.98	178,608,641.15
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	76,305,744.98	178,608,641.15

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30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)	1,989,583,771.35	8,471,907.97	1,998,055,679.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	76,305,744.98	76,305,744.98
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)	-569,378,216.70	-4,716,141.91	-574,094,358.61
其中:1.基金申购款	24,504,828.94	522,598.73	25,027,427.67
2.基金赎回款	-593,883,045.64	-5,238,740.64	-599,121,786.28
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,420,205,554.65	80,061,511.04	1,500,267,065.69
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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)	3,044,083,190.03	59,781,493.83	3,103,864,683.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	178,608,641.15	178,608,641.15
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)	-245,707,759.56	-16,275,428.79	-261,983,188.35
其中:1.基金申购款	597,250,518.87	31,623,751.41	628,874,270.28
2.基金赎回款	-842,958,278.43	-47,899,180.20	-890,857,458.63
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)	2,798,375,430.47	222,114,706.19	3,020,490,136.66

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____王立新_____ _____杨清_____ _____龚飒____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更的说明。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其它重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.4.1 关联方报酬

6.4.4.1.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,769,475.42	9,314,163.18
其中:支付销售机构的客户维护费	351,766.89	2,511,774.86

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.60%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

6.4.4.1.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,589,825.20	3,104,721.09

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

6.4.4.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.3 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本基金的基金管理人于本报告期末及2013年12月31日均未持有本基金份额。

6.4.4.3.2 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

注:除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及2013年12月31日均未持有本基金份额。

6.4.4.4 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1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	17,728,025.54	113,611.70	145,678,106.82	251,984.69

6.4.4.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.6 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.5 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而于期末流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 219,999,270.00 元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1280124	12福安居房债	2014年7月1日	103.28	365,000	37,697,200.00
1280420	12海江债	2014年7月1日	102.01	600,000	61,206,000.00
130236	13国开36	2014年7月1日	100.02	500,000	50,010,000.00
140205	14国开05	2014年7月1日	107.06	800,000	85,648,000.00
合计				2,265,000	234,561,200.00

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止,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为人民币1,565,000,000.00元,分别于2014年7月1日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,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。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,070,910,990.09	93.40
	其中:债券	3,070,910,990.09	93.40
	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	132,301,781.81	4.02
7	其他各项资产	84,671,830.60	2.58
8	合计	3,287,884,602.50	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

注:本基金本报告期内未进行股票投资。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

注:本基金本报告期内未进行股票投资。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注:本基金本报告期内未进行股票投资。

7.5 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	165,661,000.00	11.04
	其中:政策性金融债	165,661,000.00	11.04
4	企业债券	2,702,036,990.09	180.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	203,213,000.00	13.55
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,070,910,990.09	204.69

7.6 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	122630	12恒投债	900,000	90,000,000.00	6.00
2	140205	14国开05	800,000	85,648,000.00	5.71
3	122968	09杭城投	800,000	80,272,000.00	5.35
4	124004	12盐城南	787,060	80,091,225.60	5.34
5	122525	12沪嘉开	799,980	79,198,020.00	5.28

7.7 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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

注:本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 本基金本报告期末未持有股票,因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

7.11.3 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	155,585.77
2	应收证券清算款	4,140,485.92
3	应收股利	-
4	应收利息	80,374,171.46
5	应收申购款	1,587.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,671,830.60

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

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
2,524	562,680.49	1,222,664,250.40	86.09%	197,541,304.25	13.91%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国太保集团股份有限公司-本级-集团自有资金-012G-ZY001深	527,333.00	14.44%
2	宫街煤电集团有限公司企业年金计划-农行	342,597.00	9.38%
3	中国外运华东有限公司企业年金计划-交通银行股份有限公司	306,710.00	8.40%
4	廖代碧	300,023.00	8.22%
5	中国石油化工集团公司企业年金计划-中国工商银行股份有限公司	243,584.00	6.67%
6	西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	166,900.00	4.57%