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3月28日

银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)

2013年度报告摘要

2013年12月31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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年3月26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。

本报告财务资料已经审计。

本报告期自2013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	1,989,583,771.35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09月05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	2013年	2012年8月9日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	204,121,953.77	37,865,567.74
本期利润	102,309,910.60	47,678,950.09
加权平均基金份额本期利润	0.0363	0.0205
本期加权平均净值利润率	3.41%	2.03%
本期基金份额净值增长率	2.83%	2.00%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末
期末可供分配利润	8,471,907.97	47,891,382.27
期末可供分配基金份额利润	0.0043	0.0157
期末基金资产净值	1,998,055,679.32	3,103,864,683.86
期末基金份额净值	1.004	1.020
3.1.3 累计期末指标	2013年末	2012年末
基金份额累计净值增长率	4.88%	2.00%

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中分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

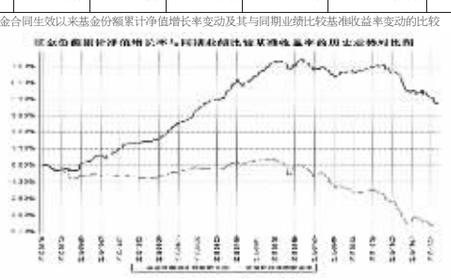
3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

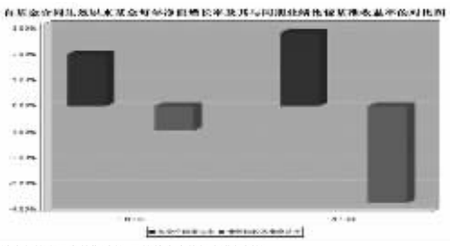
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.53%	0.12%	-2.68%	0.10%	0.15%	0.02%
过去六个月	-2.80%	0.10%	-4.54%	0.09%	1.74%	0.01%
过去一年	2.83%	0.10%	-3.75%	0.08%	6.58%	0.02%
自基金合同生效起至今	4.88%	0.09%	-4.67%	0.07%	9.55%	0.02%

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%。

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:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

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
2013	0.450	85,708,020.19	4,598,464.40	90,306,484.59	
2012	-	-	-	-	
合计	0.450	85,708,020.19	4,598,464.40	90,306,484.59	

注:本基金管理人于2013年12月19日发布公告,向截至2013年12月24日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人发放红利,每10份基金份额派发红利0.450元,实际分配金额为人民币90,306,484.59元。

§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2013年12月31日,本基金管理人管理着35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指数证券投资基金(LOF)、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和银华中证800等权重指数增强分级证券投资基金。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日起兼任银华货币市场证券投资基金基金经理,自2013年4月1日起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。具有从业资格。国籍:中国。
黄海峰先生	本基金的基金经理助理	2012年11月2日	2013年5月24日	6年	硕士学位。曾就职于深圳农村商业银行,主要从事资金管理、债券投资工作;并曾就职于博时基金管理有限公司,曾担任债券交易员。2012年10月至2013年5月期间曾任职于银华基金管理有限公司。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	-	3年	硕士学位。2010年加盟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、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本基金的基金经理于海颖女士因个人原因无法正常履行职务,本公司根据有关规定批准于海颖女士自2013年10月17日起开始休假。于海颖女士休假期间,本基金由本公司基金经理邹维娜女士代为管理。于海颖女士已于2014年2月7日结束休假并恢复履行基金经理职务。详情请见本公司发布的相关公告。

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》、《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 公平交易制度和控制方法

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有业务部门进行了制度上的约束。该制度适用于本基金管理人所管理的公募基金、社保组合、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。

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部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、报备流程。

对照2011年8月份新修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本基金管理人又对上述制度进行了修改完善,进一步修订了公平交易的范围,修订了对不同投资组合同日反向交易的监控重点,并强调了本基金管理人内部控制的要求,具体控制方法为:1、交易所市场的公平交易均通过恒生交易系统实现,不掺杂任何的人为判断,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,场外交易指令以组合的名义下达,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,并确保非集中竞价交易与投资组合一一对应,且各投资组合获得公平的交易机会;3、对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,交易管理部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;4、本基金管理人使用恒生O3.2系统的公平交易稽核分析模块,定期及不定期进行报告分析,对公平交易的情况进行检查,以规范操作流程,适应公平交易的需要。

综上所述,本基金管理人通过事前构建控制环境、事中强化落实执行、事后进行双重监督,来确保公平交易制度得到切实执行。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.2.1 整体执行情况说明

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,公平对待旗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,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。

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(0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%)和溢价率占优频率两个方面进行了专项分析。分析过程及分析结果如下:

报告期内,纳入分析范围的投资组合共有100个。本基金管理人首先对上述投资组合进行两两任意组合,共产生4950对组合,然后统计任意一对投资组合在同一时间窗内同向交易过同一股票的情况,并对统计结果进行分析。

当时间窗为1日时,共有445对投资组合存在同向交易的情况,其中有117对投资组合未通过T检验,进一步计算溢价率为正的概率,结果显示有29对组合的正溢价率占比大于55%,其中有27对均属于指数基金或量化专户与其他基金的同日同向交易,由于我公司的指数基金或量化专户的交易均采取组合指令的交易方式进行成交,因此这27对组合间不存在利益输送的行为;剩下2对组合的基金经理均承诺相互间不存在利益输送;

当时间窗为3日时,共有796对投资组合存在同向交易的情况,其中有336对投资组合未通过T检验,进一步计算溢价率为正的概率,结果显示有182对组合的正溢价率占比大于55%,其中有157对均属于指数基金或量化专户与其他基金的同日或相邻日同向交易,由于我公司的指数基金或量化专户的交易均采取组合指令的交易方式进行成交,因此这157对组合间不存在利益输送的行为;剩下25对组合的基金经理均承诺相互间不存在利益输送;

当时间窗为5日时,共有955对投资组合存在同向交易的情况,其中有576对投资组合未通过T检验,进一步计算溢价率为正的概率,结果显示有378对组合的正溢价率占比大于55%,其中有310对均属于指数基金或量化专户与其他基金的同日或相邻日同向交易,由于我公司的指数基金或量化专户的交易均采取组合指令的交易方式进行成交,因此这310对组合间不存在利益输送的行为;剩下68对组合的基金经理均承诺相互间不存在利益输送。

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14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

进入2013年,全球经济呈现复苏态势。美国得益于房地产市场持续转暖和消费向好,复苏动能增强。欧债危机处于相对平稳期,欧元区经济出现好转势头。日本经济有所恢复,但2014年消费税的提高可能对个人消费形成压制,后期增长持续性存疑。

国内经济在年内剧烈经历了波折。二季度GDP触及年内低点7.5%之后,三四季度GDP在投资拉动下出现恢复,其中房地产投资强劲,基建投资增速维持高位。物价水平整体平稳,前三季度消费者价格指数(CPI)逐步回升,进入四季度后出现回落。生产者价格指数(PPI)在二季度筑底之后,三四季度回升乏力,持续在负值区域徘徊。

宏观经济政策兼顾稳增长和调结构双目标。货币政策在下半年维持中性偏紧,资金价格中枢出现抬升。社会融资总量规模三季度大体平稳,进入四季度之后表外融资和同业业务规模出现小幅压缩势头,12月债券融资新增规模降至近年来的低点。流动性供应的收缩对经济增长形成扰动。

资金面方面,在货币政策年中转紧的影响下,银行间资金面趋于紧张,下半年之后资金价格中枢抬阶而上,波动率增强,在6月和12月两度发生异常冲高。债券市场全年先涨后跌,各类品种普遍跌幅较深,利率和信用债的绝对收益率水平均突破历史高位,信用利差持续走扩。

2013年本基金主要通过杠杆操作投资信用债券获取票息收入。2013年上半年,在经济基本面相对平稳、资金面宽松的背景下,高票息信用债,尤其是城投债,受到市场的持续追捧,因此在这种情况下,本组合保持了相对较高的杠杆水平,同时针对债券市场的阶段性波动情况,动态地对组合的杠杆情况进行了管理,不断优化组合结构。进入下半年,在经历6月"钱荒"后,资金价格持续处于高位。尤其是进入四季度以来,在资金偏紧、央行货币政策并未显著放松等因素的影响下,进一步加重了市场成员的谨慎预期;其次,一级市场方面,债券供给集中放量,二级市场难以承接;再次,随着企业盈利数据的陆续公布,发债企业资质对市场成员的交易产生比较大的影响,在以上多重利空因素的冲击下,各类债券收益率在短时间内大幅抬升,市场弥漫着恐慌情绪。本组合在上半年基本保持了比较高的杠杆水平,在下半年,随着债券市场的调整,从组合调整的角度,本基金主要减持了利率债和部分信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.004元,本报告期份额净值增长率为2.83%,同期业绩比较基准增长率为-3.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年全球经济处于持续恢复进程之中,但复苏力度仍存不确定性。美国逐步退出QE可能推升利率水平,抑制房地产市场恢复,同时劳动参与率下降的问题一直未能有效解决;欧元区核心国和边缘国经济恢复分化较大。国内经济方面,出口或存改善可能,消费和投资趋于较弱概率偏大,倾向于认为宏观经济存有下行压力。决策层严控政府债务、清理影子银行意愿坚决,基建投资下行压力较强,同时流动性紧张局面持续致使房地产销售连续滑落,房地产投资高增速难以为继。物价上涨压力不大。货币政策方面,预计短期仍延续审慎思路,但随着经济逐步滑落存在松动可能。微观层面,在当前宏观经济形势复杂多变的情况下,各项成本抬升,企业的盈利能力偏弱。而多数企业的债务水平已较高,叠加目前偏紧的流动性环境,企业的信用风险需高度关注和重视。

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年债券市场走势的因素比较复杂,市场具有较大的不确定性。但经历了2013年四季度的大幅下跌后,各类债券收益率均处于历史较高水平,债券市场具有一定的配置价值。且在宏观经济基本面整体偏弱,高资金价格逐步向实体经济蔓延的背景下,对企业信用风险的防控将放在更为重要的位置。因此本组合在按下来的操作中,将在严控信用风险的前提下,精选个券,以投资信用债获取稳定票息为主,并在此基础上择机进行波段操作,动态地对组合进行管理。

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

本基金管理人于2013年12月19日发布公告,向截至2013年12月24日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人发放红利,每10份基金份额派发红利0.450元,实际分配金额为人民币90,306,484.59元。

§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

本报告期内,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)对基金份额持有人进行了1次利润分配,分配金额为90,306,484.59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)2013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,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2013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:2013年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资产:		
银行存款	31,432,878.48	5,259,916.47
结算备付金	177,851,881.35	67,552,858.43
存出保证金	289,540.71	312,500.00
交易性金融资产	3,706,155,441.34	4,665,987,717.38
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	3,706,155,441.34	4,665,987,717.38
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	114,293,276.15
应收利息	84,749,430.12	83,776,922.12
应收股利	-	-
应收申购款	3,177.12	51,157.35
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,000,482,349.12	4,937,234,347.90
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012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	1,973,810,777.28	1,824,398,399.00
应付证券清算款	16,483,041.46	-
应付赎回款	9,921,717.82	5,780,628.35
应付管理人报酬	1,156,778.76	1,599,478.96
应付托管费	385,592.91	533,159.67
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	13,279.53	59,720.61
应交税费	435,156.28	432,000.00
应付利息	84,017.58	450,525.42
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	136,308.18	115,752.03
负债合计	2,002,426,669.80	1,833,369,664.04
所有者权益:		
实收基金	1,989,583,771.35	3,044,083,190.03
未分配利润	8,471,907.97	59,781,493.83
所有者权益合计	1,998,055,679.32	3,103,864,683.86
负债和所有者权益总计	4,000,482,349.12	4,937,234,347.90

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值为人民币1.004元,基金份额总额为1,989,583,771.35份。

7.2 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:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年8月9日(基金合同生效日)至2012年12月31日
一、收入	200,721,526.49	67,166,193.21
1.利息收入	261,892,894.41	58,201,881.52
其中:存款利息收入	3,492,649.49	863,547.94
债券利息收入	258,400,244.92	55,270,481.04
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	2,067,852.54
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	33,785,216.18	-2,443,660.64
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	33,785,216.18	-2,443,660.64
资产支持证券投资收益	-	-
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)	-101,812,043.17	9,813,382.35
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6,855,459.07	1,594,589.98
减:二、费用	98,411,615.89	19,487,243.12
1.管理人报酬	18,021,050.13	5,529,707.21
2.托管费	6,007,016.72	1,843,235.74
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	63,572.89	61,746.71
5.利息支出	73,773,168.19	11,809,525.21
其中:卖出回购金融资产支出	73,773,168.19	11,809,525.21
6.其他费用	546,807.96	243,028.25
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	102,309,910.60	47,678,950.09
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	102,309,910.60	47,678,950.09

7.3 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:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	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)	-	102,309,910.60	102,309,910.60
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)	-1,054,499,418.68	-63,313,011.87	-1,117,812,430.55
其中:1.基金申购款	947,939,022.60	58,711,978.91	1,006,651,001.51
2.基金赎回款	-2,002,438,441.28	-122,024,990.78	-2,124,463,432.06
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)	-	-90,306,484.59	-90,306,484.59
五、期末所有者权益(基金净值)	1,989,583,771.35	8,471,907.97	1,998,055,679.32
项目	上年度可比期间 2012年8月9日(基金合同生效日)至2012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)	1,944,874,022.83	-	1,944,874,022.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	47,678,950.09	47,678,950.09
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)	1,099,209,167.20	12,102,543.74	1,111,311,710.94
其中:1.基金申购款	1,365,101,918.09	14,910,866.43	1,380,012,784.52
2.基金赎回款	-265,892,750.89	-2,808,322.69	-268,701,073.58
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)	3,044,083,190.03	59,781,493.83	3,103,864,683.86

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:

_____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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)(以下简称"本基金"),系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[2012]782号《关于核准银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)募集的批复》的核准,由银华基金管理有限公司于2012年7月9日至2012年8月3日向社会公开募集,基金合同于2012年8月9日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。首次设立募集规模为1,944,874,022.83份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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,包括国债、中央银行票据、中期票据、金融债、企业债、公司债、可分离交易可转债的纯债部分、短期融资券、回购、次级债、资产支持证券、期限在一年以内(含一年)的银行存款,以及法律法规或监管部门允许基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金不投资股票(含一级市场新股申购)、权证和可转换公司债券(可分离交易可转债的纯债部分除外)。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%。本基金所指信用债券包括中期票据、金融债(不包括政策性金融债)、企业债、公司债、短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券等除国债、央行票据、政策性金融债和中央政府代为发行的地方债券之外的,非国家信用的固定收益类金融工具。如法律法规或中国证监会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:中债综合指数(全价)收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 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。

7.4.4.1 会计年度

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

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

7.4.6.1 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资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。

7.4.6.2 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关