景顺长城优信增利债券型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期：2015 年 3 月 31 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。
本年度报告已经全部独立董事签字同意，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。
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。
本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	景顺长城优信增利债券	
场内简称	-	
基金主代码	261002	
交易代码	261002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年3月15日	
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司	
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	467,022,423.60 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称；	景顺长城优信增利债券 A 类	景顺长城优信增利债券 C 类
下属分级基金的交易代码；	261002	261102
报告期末下属分级基金的份额总额	463,467,884.62 份	3,554,538.98 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于信用债券类资产，在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益，为投资者提供长期稳定的回报。
投资策略	资产配置策略：本基金依据宏观经济数据和金融运行数据、货币政策、财政政策、以及债券市场和股票市场风险收益特征，分析判断市场利率水平变动趋势和股票市场走势。并根据宏观经济、基准利率水平、股票市场整体估值水平、预期债券、可转债、新股申购等大类资产下一阶段的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。 债券投资策略：债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。
业绩比较基准	中证全债指数。
风险收益特征	本基金是债券型基金，属于风险程度较低的投资品种，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		景顺长城基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨皞阳	王永民
	联系电话	0755-82370388	010-66594896
	电子邮箱	investor@igwfmc.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4008888606	95566
传真		0755-22381339	010-66594942

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	www.igwfmc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公场所

§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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年		2013年		2012年3月15日(基金合同生效日)-2012年12月31日	
	景顺长城优信增利债券 A 类	景顺长城优信增利债券 C 类	景顺长城优信增利债券 A 类	景顺长城优信增利债券 C 类	景顺长城优信增利债券 A 类	景顺长城优信增利债券 C 类
本期已实现收益	25,805,823.39	383,219.19	7,755,346.99	4,141,967.70	12,101,036.55	4,762,137.27
本期利润	34,381,578.17	428,441.55	3,329,497.11	1,525,251.19	16,403,645.68	7,183,644.26
加权平均基金份额本期利润	0.1491	0.0741	0.0545	0.0429	0.0415	0.0404
本期基金份额净值增长率	9.37%	8.96%	1.54%	1.15%	4.00%	3.60%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末		2013年末		2012年末	
期末可供分配基金份额利润	0.1436	0.1312	0.0464	0.0384	0.0404	0.0365
期末基金资产净值	530,038,347.88	4,020,992.77	18,677,287.69	11,908,342.16	119,925,487.59	50,454,391.05
期末基金份额净值	1.144	1.131	1.046	1.038	1.040	1.036

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未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
3、基金份额净值的计算精确到小数点后三位，小数点后第四位四舍五入，由此产生的误差计入基金资产。
4、上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。

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

景顺长城优信增利债券 A 类

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	4.95%	0.30%	3.25%	0.15%	1.70%	0.15%
过去六个月	7.22%	0.21%	4.86%	0.11%	2.36%	0.10%
过去一年	9.37%	0.20%	10.82%	0.09%	-1.45%	0.11%
自基金合同生效起至今	15.49%	0.27%	12.93%	0.09%	2.56%	0.18%

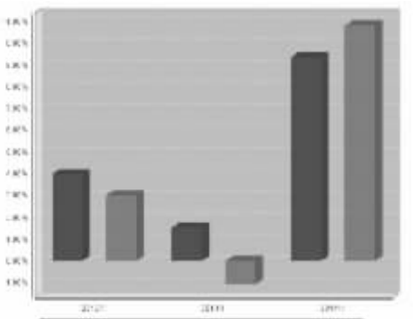
景顺长城优信增利债券 C 类

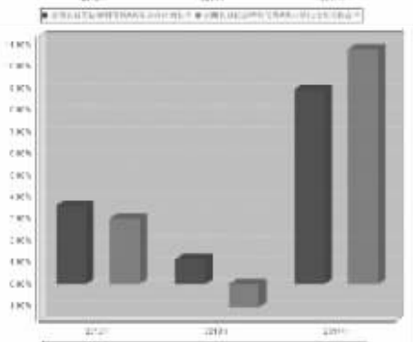
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.82%	0.30%	3.25%	0.15%	1.57%	0.15%
过去六个月	7.00%	0.22%	4.86%	0.11%	2.14%	0.11%
过去一年	8.96%	0.20%	10.82%	0.09%	-1.86%	0.11%
自基金合同生效起至今	14.19%	0.27%	12.93%	0.09%	1.26%	0.18%

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：本基金投资组合的比例范围为：本基金投资于债券类资产（含可转换债券）的比例不低于基金资产的 80%，其中对信用债券的投资比例不低于基金债券类资产的 80%（信用债券包括：短期融资券、企业债、公司债、金融债（不含政策性金融债）、地方政府债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、资产支持证券等除国债、央行票据和政策性金融债之外的、非国家信用的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信用类金融工具。）。投资于股票、权证等权益类证券的比例不超过基金资产的 20%，其中，投资于权证的比例不超过基金资产净值的 3%，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。按照本基金基金合同的规定，本基金的建仓期为自 2012 年 3 月 15 日合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

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：2012 年净值增长率与业绩比较基准收益率的实际计算期间是 2012 年 3 月 15 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

景顺长城优信增利债券 A 类

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	-	-	-	-	
2013	0.100	975,200.09	42,921.98	1,018,122.07	
2012	-	-	-	-	
合计	0.100	975,200.09	42,921.98	1,018,122.07	

景顺长城优信增利债券 C 类

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	-	-	-	-	
2013	0.100	402,821.82	15,811.96	418,633.78	
2012	-	-	-	-	
合计	0.100	402,821.82	15,811.96	418,633.78	

§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

本基金管理人景顺长城基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是经中国证监会证监基金字［2003］76 号文批准设立的证券投资基金管理公司，由长城证券有限责任公司、景顺资产管理有限公司、开源（集团）有限责任公司、大连实德集团有限公司共同发起设立，并于 2003 年 6 月 9 日获得开业批文，注册资本 1.3 亿元人民币，目前，各发出资比例分别为 49%、49%、1%、1%。总部设在深圳，在北京、上海、广州设有分公司。

截止 2014 年 12 月 31 日，景顺长城基金管理有限公司旗下共管理 39 只开放式基金，包括管理景顺长城景丰两年期债券型证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、景顺长城精选股票型证券投资基金（LOF）、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）、景顺长城新兴成长股票型证券投资基金、景顺长城内需增长成长股票型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金、景顺长城公司治理股票型证券投资基金、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、景顺长城中小盘股票型证券投资基金、景顺长城稳健双益债券型证券投资基金、景顺长城大中华股票型证券投资基金、景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金、景顺长城优信增利债券型证券投资基金、上证 180 等权重交易型开放式指数证券投资基金（ETF）、景顺长城上证 180 等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、景顺长城支柱产业股票型证券投资基金、景顺长城品质投资股票型证券投资基金、景顺长城沪深 300 等权重交易型开放式指数证券投资基金（ETF）、景顺长城四季金利债券型证券投资基金、景顺长城鑫富债券型证券投资基金、景顺长城沪深 300 指数增强型证券投资基金、景顺长城沪深 300 指数跟踪型证券投资基金、景顺长城量化精选股票型证券投资基金、景顺长城量益货币市场基金、景顺长城成长之星股票型证券投资基金、景顺长城中证 500 交易型开放式指数证券投资基金（ETF）、景顺长城优质成长股票型证券投资基金、景顺长城优势企业股票型证券投资基金、景顺长城鑫月薪定期支付债券型证券投资基金、景顺长城中小板创业板精选股票证券投资基金、景顺长城中证 800 食品饮料文娱股票开放式指数证券投资基金、景顺长城中证 TMT150 交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城中证医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、景顺长城研究精选股票型证券投资基金、景顺长城新兴成长股票型证券投资基金、景顺长城中国债券双活配置混合型证券投资基金。其中景顺长城景丰两年定期开放债券型证券投资基金下设景顺长城优选股票证券投资基金、景顺长城货币市场证券投资基金、景顺长城动力平衡证券投资基金。

本公司采用团队投资方式，即通过整个投资部门全体人员的共同努力，争取良好投资业绩。

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		
RU PING (茹平)	景顺长城稳定收益债券型基金、四季金利债债券型基金、景顺双利债券型基金、景益货币市场基金、鑫月薪定期支付债券型基金、优信增利债券型基金、景小、信用纯债债券型基金基金经理、国际投资部投资总监	2013年9月2日	-	18	信息网络（金融类）硕士，物理博士。曾担任雅敏士丹利投资管理公司投资分析师、执行董事与固定收益投资部投资经理，摩根士丹利证券基金公司固定收益投资部副总监、总监兼基金经理等职务。2012 年 10 月加入本公司，担任固定收益部投资总监兼国际投资部投资总监；自 2013 年 7 月起担任基金经理。
陈文鹏	景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金经理，景顺长城稳定兴信用纯债债券型证券投资基金基金经理，景顺长城稳定收益债券型证券投资基金基金经理	2014年8月8日	-	6	经济学学士，硕士。曾担任鹏元资信评估公司证券评级部分析师、中欧基金固定收益部信用研究员。2012 年 10 月加入本公司，担任固定收益部信用研究员；自 2014 年 6 月起担任基金经理。
余春宇	景顺长城稳定收益债券型基金、景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金经理，景顺长城稳定兴信用纯债债券型证券投资基金基金经理	2012年3月15日	2014年4月16日	14	经济学博士。曾任职于中国人民银行深圳特区分行、国家外汇管理局深圳分局深圳外汇经纪中心、世界银行大额证券投资部投资经理、招商基金固定收益投资部分析师和基金经理等职务。2010 年 9 月加入本公司，自 2011 年 3 月起担任基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”指根据公司决定聘任日的公告日期，“离任日期”指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；
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、余春宇先生于 2014 年 4 月 16 日离任景顺长城优信增利债券型证券投资基金和景顺长城稳定收益债券型证券投资基金基金经理，于 2014 年 9 月 11 日离任景顺长城景丰两年期债券型证券投资基金基金经理；
4、RU PING(茹平)先生于 2014 年 9 月 11 日离任景顺长城景丰两年期债券型证券投资基金基金经理，于 2014 年 10 月 13 日离任景顺长城四季金利债债券型证券投资基金基金经理，于 2014 年 12 月 26 日离任景顺长城景益货币市场基金和景顺长城景颐双利债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本公司运作遵守证信监会的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则，《景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金合同》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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

为了进一步规范和完善本基金管理人（以下简称“本公司”）投资和交易管理，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》等法律法规，本公司制定了《景顺长城基金管理有限公司公平交易指引》，该《指引》涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时对投资、研究分析与投资决策、交易执行的内部控制、交易指令的执行、公平交易监控、相关信息披露、利益冲突的防范和异常交易的监控等方面进行了全面规范。具体控制措施如下：

1.授权、研究分析与投资决策的内部控制

建立投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分；建立客观的研究方法，任何投资分析和建议均应有充分的事实和数据支持，避免主观臆断，严禁利用内幕信息作为投资依据；确保所有投资组合平等享有研究成果；根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和投资限制等，建立不同投资组合的投资主题库和交易对手备选库，投资组合经理在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合并独立进行投资决策。

2.交易执行的内部控制

本公司实行集中交易制度，将投资管理职能和交易执行职能相隔离；建立公平的交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。同时严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

3.交易指令分配的控制

所有投资经理发的投资指令必须经由交易管理部总监或其授权人审核后分配至交易员执行。

交易员对于银收到的交易指令依照时间优先、价格优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令时，需根据价格优先、比例分配的原则，经过公平性审核，公平对待多个不同投资组合的投资指令。

4.公平交易监控

本公司建立异常交易行为日常监控和分析评估制度。交易管理部负责异常交易的日常实时监控，风险管理与绩效评估岗于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内，不同时间窗内（如 1 日内、3 日、5 日内）公司管理的不同投资组合的同向交易的交易价差进行分析，对不同投资组合临近交易日的反向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释，由投资组合经理、督察长、总经理签署意见，妥善保存分析报告备查。如果在上述分析期间内，公司管理的所有投资组合同向交易价差出现异常情况，应重新核查公司投资决策和交易执行环节的内部控制，针对潜在问题完善公平交易制度，并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》、完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。本报告期内本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》及《景顺长城基金管理有限公司公平交易指引》对本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现异常交易情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内未发现异常交易行为。

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 年政府投性地出台经济刺激政策包括加大基础设施项目投入、放松房地产限购等措施稳定经济，但传统的投资驱动模式缺乏持续的动力，投资增速下滑明显，出口和消费则相对稳定，整体经济增速仍在下行，货币政策兼顾经济稳增长、调整经济结构和降低社会融资成本等因素，央行不断进行定向宽松，包括定向降准、MLF、SLF 等操作，同时在 11 月底进行一次全面降息。货币政策中性偏松。

基本面和政策面有利于债券市场，10 年期国债收益率下行 112BP 至 3.43%，5 年期 AA 城投债收益率下行 210BP 至 5.74%。除 12 月初中证登出台调整企业债质押回购折规造成债券收益率出现较大幅度调整外，全年债券收益率呈现较平稳的下行趋势。

在改革预期和政策红利等因素的带动下，2014 年下半年股票指数大幅上涨，上证综指突破了 2009 年的高点。在正股行情的带动下，转债市场也呈现牛市行情。

2014 年本基金看好债券的投资价值，债券资产的杠杆比例略持在较高的水平，以信用债的持有期收益为主要投资目标，评级以 AA 和 AA+ 中高等级为主，久期控制在 3.5-4.5 年的水平。同时，阶段性参与股票的投资机会，但考虑到股票价格波动较大，股票投资比例较低。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014 年，优信增利 A 份额净值增长率为 9.37%，低于业绩比较基准收益率 1.45%。

2014 年，优信增利 C 份额净值增长率为 8.96%，低于业绩比较基准收益率 1.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，基本面对债券市场仍相对有利，经济增长动能依然不足，经济结构仍需调整，投资驱动模式很难支撑经济的持续增长。企业基本面则受益于大宗商品价格的下跌，预计盈利有所好转，偏弱的基本面下，通胀压力不大。

2015 年货币政策和财政政策仍将以稳增长、调整经济结构和降低社会融资成本为主要目标，预计政策仍为中性偏松。资金“脱实向虚”、金融资产仍在加杠杆的通道上，而企业的融资需求偏弱，预计央行仍将以定向宽松为主，但若经济增速下滑大快或人民币贬值压力大幅上升，不排除全面降准和降息的可能。

基本面和政策面因可能利好债券市场，债券仍具有一定的投资价值，但当前债券收益率水平不高，投资跨期较长应当因素将一定程度上抑约债券收益率下行的空间，2015 年债券行情很可能不如 2014 年。各类债券品种的收益率走势预测方面，利率债和高等级信用债收益率下行趋势相对确定，中低等级信用债收益率则因为资质的差异将继续分化。股票市场仍存在政策红利和改革预期等利好，同时大宗商品价格的下跌有利于中下游企业盈利的改善，预计 2015 年股票市场仍具有较好的表现。

本基金仍以信用债配置为主，以持有期的票息收入为投资目标，并参与利率债的交易性机会。资金面中性偏松，但受新股申购等因素影响，资金成本被动加大，考虑适当降低债券资产的杠杆比例。低评级信用风险依然较大，信用债投资仍以中高等级为主，久期控制在 3-4 年附近。权益方面，仍积极参与一级市场的股票和可转债申购，同时，阶段性参与股票二级市场的投资机会。

总体而言，本基金将密切关注各项宏观数据、货币政策变化和市场资金面情况，以适当久期、中高等级信用债投资为主，参与利率债交易性机会和一定比例的股票资产投资为辅的操作思路，保持对组合的信用风险和流动性风险的关注，努力为投资人创造安全稳定的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1.有关参与估值流程各方及人员的职责分工，专业胜任能力和相关工作经历

公司成立基金估值小组对基金财产的估值方法及估值程序作决策，基金估值小组在遵守法律法规的前提下，通过参考行业协会的估值意见及独立第三方机构估值数据等方式，谨慎合理地制定高效可行的估值方法，以求公平对待投资者。

估值小组成员包括公司投资片、交易管理部、基金事务部、法律、监察稽核部、风险管理岗等相关人员。

基金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，将估值结果以双方认可的方式报给基金托管人，基金托管人按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，基金托管人复核无误后返回给基金管理人，由基金管理人对外公告。月末、年末和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

当发生了影响估值方法和程序的有效性及适用性的情况时，通过会议方式启动估值小组的运作。对长期停牌股票等没有市价的投资品种，由投资人员凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，综合宏观经济、行业发展及个股状况等各方面因素，从价值投资的角度进行理论分析，并根据分析的结果向基金估值小组提出有关估值方法或估值模型的建议。风险管理人员根据投资人员提出的估值方法或估值模型进行计算及验证，并根据计算和验证的结果与投资人员共同确定估值方法并提交估值小组。估值小组共同讨论通过后，基金事务部基金会计根据估值小组确认的估值方法对各基金进行估值核算并与基金托管行核对。法律、监察稽核部相关人员负责监督执行估值政策及程序的合规性，控制执行中可能发生的风险，并对有关信息披露文件进行合规性审查。

基金估值小组核心成员均具有五年以上证券、基金行业工作经验，具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各自领域的理论知识，熟悉政策法规，并具有丰富的实践经验。

2.基金经理参与或决定估值的程度

基金经理在需要时出席估值小组会议，凭借其丰富的专业技能和对市场产品的长期深入的跟踪研究，向估值小组提出估值建议。估值小组将充分考虑基金经理的意见和建议，确定估值方法。

3.参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

估值小组要求基金持有人利益至上的宗旨，在估值方法的选择上力求客观、公允，在数据的采集方面力求公开、获取方便、操作性强、不易操纵。

本基金参与估值流程的各方之间不存在任何重大的利益冲突。

4.已签约的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

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实施利润分配。

截止本报告期末，根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，经本基金管理人研究决定暂不实施利润分配。

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

无。

§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”）在景顺长城优信增利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

本报告期内，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本基金出具了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：景顺长城优信增利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	上年度末 2013年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款		91,973,162.50	73,544.85
结算备付金		13,077,142.47	1,007,027.47
存出保证金		124,850.44	28,411.33
交易性金融资产		822,489,446.75	33,550,349.70
其中：股票投资		34,537,004.80	2,831,550.00
基金投资		-	-
债券投资		787,952,441.95	30,718,799.70
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		-	195,334.46
应收利息		20,263,541.30	1,292,719.02
应收股利		-	-
应收申购款		144,521.58	3,003,085.65
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		948,072,665.04	39,150,472.48
负债和所有者权益		本期末 2014年 12 月 31 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		324,288,299.59	8,200,000.00
应付证券清算款		88,977,603.50	-
应付赎回款		38,492.87	143,425.67
应付管理人报酬		180,787.06	19,397.66
应付托管费		90,393.54	5,172.72
应付销售服务费		1,706.86	3,185.72
应付交易费用		114,913.73	18,196.50
应交税费		26,449.60	26,449.60
应付利息		125,655.87	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		169,021.77	149,014.76
负债合计		414,013,324.39	8,564,842.63
所有者权益：			
实收基金		467,022,423.60	29,316,866.13
未分配利润		67,036,917.05	1,268,763.72
所有者权益合计		534,059,340.65	30,585,629.85
负债和所有者权益总计		948,072,665.04	39,150,472.48

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额总额 467,022,423.60 份，其中景顺长城优信增利债券型基金 A 类份额净值 1.144 元，份额总额 463,467,884.62 份；景顺长城优信增利债券型基金 C 类份额净值 1.131 元，份额总额 3,554,538.98 份。

7.2 利润表

会计主体：景顺长城优信增利债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入		44,064,027.08	8,145,646.27
1.利息收入		23,325,979.29	5,704,002.00
其中：存款利息收入		134,022.43	75,705.71
债券利息收入		23,067,426.43	5,236,101.35
资产支持证券利息收入		-	336,350.67
买入返售金融资产收入		124,530.43	55,844.27
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		12,106,884.05	9,432,253.73
其中：股票投资收益		7,354,252.88	4,753,079.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益		4,747,771.17	4,104,983.01
资产支持证券投资收益		-	438,024.66
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		4,860.00	136,166.10
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		8,620,977.14	-7,042,566.39
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		10,186.60	51,956.93
减：二、费用		9,254,007.36	3,290,897.97
1. 管理人报酬		1,135,657.00	792,392.11
2. 托管费		514,500.61	211,304.61
3. 销售服务费		24,761.67	157,522.31
4. 交易费用		183,270.70	365,861.74
5. 利息支出		7,007,548.62	1,363,213.58
其中：卖出回购金融资产支出		7,007,548.62	1,363,213.58
6. 其他费用		388,268.76	400,603.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		34,810,019.72	4,854,748.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,810,019.72	4,854,748.30

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景顺长城优信增利债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	29,316,866.13	1,268,763.72	30,585,629.85
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	34,810,019.72	34,810,019.72
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）	437,705,557.47	30,958,133.61	468,663,691.08
其中：1.基金申购款	470,819,568.07	33,628,243.76	504,447,811.83
2.基金赎回款	-33,114,010.60	-2,670,110.15	-35,784,120.75
四、本期向基金分配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）	467,022,423.60	67,036,917.05	534,059,340.65
项目	上年度可比期间 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）	163,946,730.20	6,433,148.44	170,379,878.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,854,748.30	4,854,748.30
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）	-134,629,864.07	-8,582,377.17	-143,212,241.24
其中：1.基金申购款	232,273,837.44	15,164,954.74	247,438,792.18
2.基金赎回款	-366,903,701.51	-23,747,331.91	-390,651,033.42
四、本期向基金分配持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-1,436,755.85	-1,436,755.85
五、期末所有者权益（基金净值）	29,316,866.13	1,268,763.72	30,585,629.85

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：

首席财务官（主管会计工作负责人）：许文刚 吴建军 邵姗姗

基金管理人负责人 柳 工 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

景顺长城优信增利债券型证券投资基金（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［2011］1832 号文《关于核准景顺长城优信增利债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由景顺长城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《景顺长城优信增利债券型证券投资基金合同》作为发起人于 2012 年 2 月 6 日至 2012 年 3 月 13 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所出具出具安永华明(2012)验字第 60467014_H01 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2012 年 3 月 15 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的有效认购资金共计人民币 1,809,804,251.62 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 730,896.26 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,810,535,147.88 元，折合 1,810,535,147.88 份基金份额。本基金的基金管理人为景顺长城基金管理有限公司，注册登记机构为本基金管理人、基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）。

根据《景顺长城优信增利债券型证券投资基金基金合同》和《景顺长城优信增利债券型证券投资基金招募说明书》，本基金自募集期起根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购／申购时收取认购／申购费的，称为 A 类基金份额；不收取认购／申