



银华永益分级债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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法律责任。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2015年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	银华永益分级债券
交易代码	164827
基金运作方式	契约型,本基金每个分级运作期内,永益A级分级运作期自起日每满6个月开放一次,永益B级自起日
基金合同生效日	2014年5月22日
报告期末基金份额总额	22,382,671.00份
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上,以债券等固定收益品种为主要投资对象,采用稳健的投资组合,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在有效控制风险、谨慎选择、分散投资、追求基金净值等原则下,构建和调整固定收益投资组合,力求实现风险和收益的优化配置。基金的投资组合比例为:本基金对债券资产的投资不低于基金资产的95%。
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中预期收益和风险均较低的投资品种,其风险收益特征低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	永益A
下属分级基金的基金代码	164828
报告期末下属分级基金的资产总额	143,394,619.60
下属分级基金的风险收益特征	低风险,收益相对固定

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)
1.本期已实现收益	4,706,839.64
2.本期利润	2,794,783.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123
4.期末基金份额净值	347,015,614.43
5.期末基金资产净值	1,095

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。

注:2.本报告所示期间内基金净值增长率未扣除持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

3.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.11%	0.29%	-0.15%	0.09%	1.26%	0.19%

3.2 自基金合同生效以来基金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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
其中:股票	-	-	-
2	固定收益投资	510,291,786.70	92.39
其中:银行存款和拆出资金	510,291,786.70	92.39	-
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:买入返售金融资产中的买入返售金融资产	-	-	-
6	应收利息	29,951,008.14	5.42
7	其他资产	12,661,980.24	2.18
8	合计	552,905,675.08	100.00

5.2 报告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。

5.3 报告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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	5,011,500.00	2.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,230,000.00	8.16
其中:政策性金融债	10,000,000.00	4.01	
4	企业债券	47,907,296.70	19.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,107,000.00	4.08
7	可转债	1,079,000.00	0.42
8	其他	-	-
9	合计	510,291,786.70	205.83

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	124445	12国债05	25,400,000.00	10.28	-
2	122795	12国债18	237,000.00	9.60	-
3	124106	12国债17	20,100.00	20,986,410.00	8.47
4	124348	13国债07	20,000.00	20,314,000.00	8.27
5	124381	09国债29	199,990	20,662,978.80	8.25

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名证券中不存在投资于基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	148,832.79
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	其他应收款	11,913,147.45
5	其他	-
6	其他流动资产	-
7	待摊费用	-
8	其他	12,661,980.24
9	合计	12,661,980.24

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他重要事项
由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.11.7 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、处罚的情况。

5.11.8 本基金投资的前十名证券中不存在投资于基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.11.9 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,712,823.92
2	应收证券清算款	59,572,204.61
3	应收股利	-
4	其他应收款	112,618.62
5	其他流动资产	4,676,161.19
6	其他	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	65,475,808.34

5.11.10 报告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。

5.11.11 报告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。

5.11.12 投资组合报告附注的其他重要事项
由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.11.13 其他资产构成

序号	债券品种	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	143,394,619.60	80,980,051.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	143,394,619.60	80,980,051.48

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金基金管理人于本报告期末未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 银华永益分级债券型证券投资基金募集申请在中国证监会注册的文件

9.1.2 《银华永益分级债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《银华永益分级债券型证券投资基金招募说明书》

9.1.4 《银华永益分级债券型证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华永益分级债券型证券投资基金开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点
上述备查文件存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式
投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复印件或电子件,相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.yfund.com.cn)查阅。

银华基金管理有限公司 2015年4月22日

银华优质增长股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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法律责任。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2015年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	银华优质增长
交易代码	180001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年7月9日
报告期末基金份额总额	3,271,999,073.820
投资目标	通过投资于具有良好增长性的优质上市公司,在严格控制投资组合风险的前提下,力求取得基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为股票型基金,在严格控制、分散投资的基础上,通过精选具有良好增长性的上市公司,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例不低于90%,其中投资于具有良好增长性的上市公司股票占基金资产的比例不低于80%。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金品种。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)
1.本期已实现收益	716,856,479.06
2.本期利润	1,992,195,527.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0664
4.期末基金份额净值	7,300,716,211.35
5.期末基金资产净值	2,316

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。

注:2.本报告所示期间的基金净值增长率未扣除持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

3.1 本报告期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	净值增长率①	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	37.14%	1.09%	11.89%	1.46%	25.24%	0.01%

3.2 自基金合同生效以来基金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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,667,341,791.39	68.74
其中:股票	1,667,341,791.39	68.74	-
2	固定收益投资	547,943,016.00	22.59
其中:银行存款和拆出资金	547,943,016.00	22.59	-
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:买入返售金融资产中的买入返售金融资产	-	-	-
6	应收利息	17,413,655.98	7.96
7	其他资产	17,413,655.98	7.92
8	合计	2,425,146,888.03	100.00

5.2 报告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。

5.3 报告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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	494,882,256.00	20.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	547,943,016.00	22.59

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100487	14国债08	1,643,600	1,643,600.00	6.86
2	130011	14国债18	1,300,000	1,324,000.00	5.44
3	130001	13国债18	1,000,000	995,960.00	4.14
4	09422	14国债22	80,000	80,144.00	0.33
5	110023	11国债03	188,000	1,833,760.00	7.57
6	000208	02国债08	1,799,456	65,160,471.68	2.71

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名证券中不存在投资于基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	62,634.30
2	应收证券清算款	2,862,562.76
3	应收股利	-
4	其他应收款	11,643,825.76
5	其他流动资产	3,869,262.24
6	其他	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,413,025.06

5.11.10 报告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。

5.11.11 报告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。

5.11.12 投资组合报告附注的其他重要事项
由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.11.13 其他资产构成

序号	债券品种	持仓市值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	53,260,760.00	2.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	53,260,760.00	2.21

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金基金管理人于本报告期末未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 中国证监会核准银华优质增长股票型证券投资基金募集的文件

9.1.2 《银华优质增长股票型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《银华优质增长股票型证券投资基金招募说明书》

9.1.4 《银华优质增长股票型证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华优质增长股票型证券投资基金开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点
上述备查文件存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式
投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复印件或电子件,相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.yfund.com.cn)查阅。

银华基金管理有限公司 2015年4月22日

银华优势企业证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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法律责任。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2015年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	银华优势企业
交易代码	180001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月13日
报告期末基金份额总额	1,467,248,173.460
投资目标	本基金为主动型基金,主要通过投资于中国A股市场具有竞争优势的上市公司,力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在有效控制风险、谨慎选择、分散投资、追求基金净值等原则