银华保本增值证券投资基金

2015 年度 报告摘要

2015年12月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2016年3月25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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月24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2015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	银华保本增值证券投资基金
基金简称	银华保本增值混合
基金主代码	180002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年3月2日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	926,344,534.99份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在确保保本周期到期时本金安全的基础上,谋求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金采用"恒定比例投资组合保险策略"(CPPI),以实现基金的保本与增值。CPPI主要是通过数量分析,根据市场的波动来调整、修正收益资产与保本资产在投资组合中的比重,以确保投资组合在保本周期结束时的保值增值。 本基金在每一个保本周期内,债券投资在资产配置中的比例不低于60%,固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%。
业绩比较基准	保本周期同期限的3年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,其风险收益配比关系为低风险、稳定收益。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	田青
	联系电话	(010)58163000	(010)67595096
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	(010)67595096
传真		(010)58163027	(010)66275853

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	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	176,379,987.49	106,406,019.90	59,593,521.05
本期利润	118,312,602.05	228,757,074.81	315,729.09
加权平均基金份额本期利润	0.1099	0.1296	0.0001
本期加权平均净值利润率	9.73%	12.58%	0.01%
本期基金份额净值增长率	9.18%	14.08%	−0.30%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配利润	60,562,928.98	137,549,696.83	22,996,709.89
期末可供分配基金份额利润	0.0654	0.0986	0.0104
期末基金资产净值	972,070,502.98	1,572,657,955.40	2,209,368,440.26
期末基金份额净值	1.0494	1.1271	0.9943
3.1.3 累计期末指标	2015年末	2014年末	2013年末
基金份额累计净值增长率	128.12%	108.93%	83.15%

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。

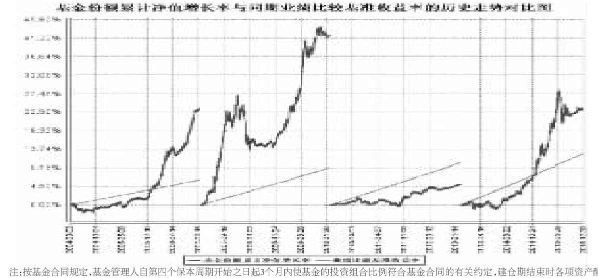
3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

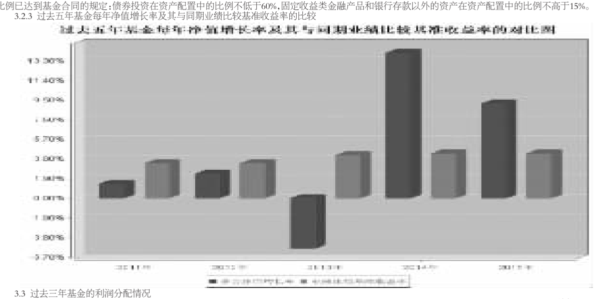
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
过去三个月	1.19%	0.12%	1.08%	0.01%	0.11%	0.11%
过去六个月	0.02%	0.29%	2.17%	0.01%	−2.15%	0.28%
过去一年	9.18%	0.39%	4.34%	0.01%	4.84%	0.38%
第一个保本周期(2004年3月2日(基金合同生效日)至2007年3月1日)	23.61%	0.16%	6.22%	0.00%	17.39%	0.16%
第二个保本周期(2007年3月2日至2010年3月1日)	41.80%	0.35%	9.24%	0.00%	32.56%	0.35%
第三个保本周期(2010年3月2日至2013年3月1日)	5.09%	0.08%	10.49%	0.00%	−5.40%	0.08%
第四个保本周期(2013年3月2日)至今	23.85%	0.26%	12.79%	0.01%	11.06%	0.25%
自基金合同生效起至今	128.12%	0.24%	44.65%	0.01%	83.47%	0.23%

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,基金管理人自第四个保本周期开始之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定:债券投资在资产配置中的比例不低于60%,固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%。

3.2.3 过去五年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



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
2015	1.750	190,423,865.26	–	190,423,865.26	
2014	0.063	13,764,412.47	–	13,764,412.47	
2013	0.200	50,382,208.83	–	50,382,208.83	
合计	2.013	254,570,486.56	–	254,570,486.56	

§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2015年12月31日,本基金管理人管理着55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、银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金(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、银华消费主题分级混合型证券投资基金、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、银华中小盘精选混合型证券投资基金、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、银华活钱宝货币市场基金、银华双月定期理财债券型证券投资基金、银华高端制造业灵活配置混合型证券投资基金、银华惠增利货币市场基金及银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华泰利灵活配置混合型证券投资基金、银华中国梦30股票型证券投资基金、银华恒利灵活配置混合型证券投资基金、银华聚利灵活配置混合型证券投资基金、银华汇利灵活配置混合型证券投资基金、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金、银华中证国防安全指数分级证券投资基金、银华中证一带一路主题指数分级证券投资基金、银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金。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		
贾鹏先生	本基金的基金经理	2014年9月12日	–	7年	硕士学位,2008年3月至2011年3月期间任职于银华基金管理有限公司,担任行业研究员职务;2011年4月至2012年3月期间任职于瑞银证券有限责任公司,担任行业研究组长;2012年4月至2014年6月期间任职于建信基金管理有限公司,担任基金经理助理。2014年6月起任职于银华基金管理有限公司,自2014年8月27日起担任银华永祥保本混合型证券投资基金及银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理,自2014年12月31日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
胡娜女士	本基金的基金经理助理	2014年7月18日	2015年1月28日	6年	硕士学位;2009年至2012年期间任职于华泰联合证券固定收益部,担任自营交易员职务;2012年11月加盟银华基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理职务,自2015年1月29日起担任银华增强收益债券型证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金和银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理,自2015年5月14日起兼任银华聚利灵活配置混合型证券投资基金及银华汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2015年5月21日起兼任银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
孙慧女士	本基金的基金经理助理	2015年4月15日	–	5年	硕士学位。2010年6月至2012年6月任职中邮人寿保险股份有限公司投资管理部,任投资经理助理;2012年7月至2015年2月任职于华夏人寿保险股份有限公司资产管理中心,任投资经理;2015年3月加盟银华基金管理有限公司,任基金经理助理。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。

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、《银华保本增值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交易系统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,场外交易指令均以组合的名义下达,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(1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%)和溢价率占优频率等方面进行了专项分析,未发现违反公平交易制度的情况。

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2次,这两次反向交易属于指数基金或量化专户与其他基金的同日反向交易,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

2015年,权益市场出现罕见的大幅波动,上半年的杠杆牛市在监管层严控风险的背景下戛然截止,6–8月份连续杀跌,十分罕见。但超跌过后,市场逐渐趋稳,并于9月下旬起出现持续反弹,市场情绪再度正常化。后续,在大类资产配置机制驱动下,稳健慢牛格局初步显现。债券市场全年依然维持牛市格局,上半年在股市牛市、经济反弹预期的情况下,收益率宽幅震荡。下半年股灾之后,资产荒特征愈加明显,除IPO恢复冲击了短期情绪外,收益率呈现单边下行态势。

全年市场走势对我们的操作也提出极大挑战,但本基金始终贯彻顺势而为、灵活配置的核心思路,在保证基金组合的流动性的情况下,主动与市场节奏相融合。权益操作方面,年中首先通过果断清仓止盈,锁定上半年收益,很好的控制了净值回撤,同时着手研究储备趋势性较好的新兴产业及标的;四季度初果断加仓,在考虑配置的均衡性情况下,兼顾成长和价值的布局。总体而言,做到了收益与风险基本匹配。债券操作方面,本基金秉承久期匹配的原则,全年维持适当的杠杆水平,并进行了积极的波段操作,贡献了一定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0494元,本报告期份额净值增长率为9.18%,同期业绩比较基准增长率为4.34%。

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2016年,债务周期叠加技术创新缓慢和人口老龄化,中国乃至全球的长期经济增速都在中枢下移。因此短期的需求刺激和加杠杆行为都不足以让中国经济长期向上稳定在一定水平,这与2009年和2012年的经济刺激具有本质不同。"三期叠加"的"新常态"是对中国经济最精准的注解,结构转型是艰难的,但会缓慢推进,这可能造成经济实际的情况稍好于传统经济学框架预测下的经济增速,或者说有时呈现出好于预期的宏观感受。结构转型下,宏观和市场层面均存在结构性机会。2016年,尤其是二季度左右,中国经济有企稳的可能。但大概率只是稳定在某一水平,各种长期因素约束下,经济难有向上的空间和时间,明年经济增速可能维持在6.5%左右的水平。货币政策方面,未来会降息,但空间相对有限,更不会将利率降为零。降准的空间较大,目的是为了对冲人民币贬值预期下外汇占款的流失。货币政策总体宽松,且会运用多种非常规手段对冲经济下行的风险,也为经济转型创造条件。 在这样背景下,A股市场依然处于"新兴+转轨"期,A股博弈特征可能更强。市场全年属于既非牛市也非熊市的结构性机会,策略上的择时要求更高。长期的机会将源于改革、转型与成长领域。债券市场暂时还没有实质性的风险,趋势没有反转。虽然货币政策持续宽松较为确定,但是在汇率贬值和利率市场化的制约之下,短端的下行空间或较为有限,这在一定程度上制约了长端下行的空间,债市收益率宽幅震荡的概率较大。

2016年本基金的投资策略将适度多元化,仓位上也将更加灵活。权益操作上,行业配置方面,将重点关注1)供给侧改革带来的传统周期修复性机会;以及2)持续景气行业的价值回归及新兴成长机会,产业主线围绕智能制造、信息经济、新型消费等展开。债券投资维持适当的杠杆和久期水平,积极把握波段性机会,根据市场收益率情况进一步优化债券结构,提升静态收益率,加大个券的分析和跟踪力度,在控制信用风险的前提下保证基金组合的流动性。

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

本基金管理人本报告期内实施两次基金利润分配:

第一次于2015年1月19日发布分红公告,向于2015年1月21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,按每10份基金份额分配红利人民币0.650元,实际分配收益金额为人民币88,158,218.72元。

第二次2015年12月15日发布分红公告,向于2015年12月17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,按每10份基金份额分配红利人民币1.100元,实际分配收益金额为人民币102,265,646.54元。

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

报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为190,423,865.26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

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本基金2015年度财务会计报告经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所审计,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:银华保本增值证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:		
银行存款	232,641,734.70	303,542,752.83
结算备付金	8,948,767.40	23,685,243.19
存出保证金	335,731.49	372,345.27
交易性金融资产	785,074,598.14	1,504,563,190.95
其中:股票投资	54,186,009.34	220,332,646.35
基金投资	–	–
债券投资	730,888,588.80	1,284,230,544.60
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	10,262,715.43	9,763,736.22
应收利息	20,025,476.31	44,530,151.52
应收股利	–	–
应收申购款	794,010.51	141,448.53
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	1,058,083,033.98	1,886,598,868.51
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 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	–	–
卖出回购金融资产款	75,000,000.00	299,999,996.90
应付证券清算款	5,000,958.90	640,106.18
应付赎回款	777,841.55	7,038,903.65
应付管理人报酬	1,051,429.04	1,614,759.89
应付托管费	175,238.20	269,126.65
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	468,325.91	997,098.10
应交税费	3,114,932.56	3,114,932.56
应付利息	2,352.91	16,402.59
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	421,451.93	249,586.59
负债合计	86,012,531.00	313,940,913.11
所有者权益:		
实收基金	911,507,574.00	1,373,021,703.39
未分配利润	60,562,928.98	199,636,252.01
所有者权益合计	972,070,502.98	1,572,657,955.40
负债和所有者权益总计	1,058,083,033.98	1,886,598,868.51

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值为人民币1.0494元,基金份额总额为926,344,534.99份。

7.2 利润表

会计主体:银华保本增值证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	143,303,600.29	263,746,881.36
1.利息收入	50,685,109.49	85,007,549.45
其中:存款利息收入	8,915,539.06	17,677,258.12
债券利息收入	41,671,374.37	66,787,635.96
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	98,196.06	542,655.37
其他利息收入	–	–
2.投资收益(损失以"−"填列)	149,614,691.26	54,193,455.55
其中:股票投资收益	130,150,895.13	51,192,269.42
基金投资收益	–	–
债券投资收益	18,560,783.58	1,125,830.76
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	903,012.55	1,875,355.37
3.公允价值变动收益(损失以"−"号填列)	−58,067,385.44	122,351,054.91
4.汇兑收益(损失以"−"号填列)	–	–
5.其他收入(损失以"−"号填列)	1,071,184.98	2,194,821.45
减:二、费用	24,990,998.24	34,989,806.55
1. 管理人报酬	14,636,633.28	21,879,260.79
2. 托管费	2,439,438.98	3,646,543.46
3. 销售服务费	–	–
4. 交易费用	3,869,729.15	4,165,864.88
5. 利息支出	3,575,491.27	4,826,184.87
其中:卖出回购金融资产支出	3,575,491.27	4,826,184.87
6. 其他费用	469,705.56	471,952.55
三、利润总额(亏损总额以"−"号填列)	118,312,602.05	228,757,074.81
减:所得税费用	–	–
四、净利润(净亏损以"−"号填列)	118,312,602.05	228,757,074.81

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华保本增值证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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)	1,373,021,703.39	199,636,252.01	1,572,657,955.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	118,312,602.05	118,312,602.05
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)	−461,514,129.39	−66,962,059.82	−528,476,189.21
其中:1.基金申购款	77,433,156.78	9,689,983.20	87,123,139.98
2.基金赎回款	−538,947,286.17	−76,652,043.02	−615,599,329.19
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)	–	−190,423,865.26	−190,423,865.26
五、期末所有者权益(基金净值)	911,507,574.00	60,562,928.98	972,070,502.98
项目	上年度可比期间 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)	2,186,371,730.37	22,996,709.89	2,209,368,440.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	228,757,074.81	228,757,074.81
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)	−813,350,026.98	−38,353,120.22	−851,703,147.20
其中:1.基金申购款	11,240,043.04	787,848.25	12,027,891.29
2.基金赎回款	−824,590,070.02	−39,140,968.47	−863,731,038.49
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)	–	−13,764,412.47	−13,764,412.47
五、期末所有者权益(基金净值)	1,373,021,703.39	199,636,252.01	1,572,657,955.40

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

银华保本增值证券投资基金(以下简称"本基金")系由基金管理人银华基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银华保本增值证券投资基金基金合同》及其他有关规定和法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2004]9号文批准公开发行。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为6,073,617,942.08份,经安永华明会计师事务所有限公司验证。本基金的基金管理人和注册登记机构均为银华基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称"中国建设银行")。

根据《银华保本增值证券投资基金基金合同》(2013年修订)和《银华保本增值证券投资基金更新招募说明书》(2015年第2号)的相关规定,本基金保本周期期限为三年,第三个保本周期结束后,转入第四个保本周期,第四个保本周期自2013年3月2日起至2016年3月1日止,由北京首创融资担保有限公司担任担保人,北京首创融资担保有限公司为本基金的保本提供不可撤销的连带责任保证担保。保证范围为:在本基金基金份额持有人持有到期的前提下,在保本周期到期日可赎回金额加上其在该保本周期内的累计分红金额,低于该基金份额持有人投资金额的差额部分;保证期限为基金保本周期到期日起六个月止。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、修改后的基金合同及公告的《银华保本增值证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在每一个保本周期内,资产类别的配置关系应为固定收益类金融产品和银行存款以外的资产在资产配置中的比例不高于15%;债券投资在资产配置中的比例不低于60%。本基金的业绩比较基准是与保本周期同期限的3年期银行定期存款税后收益率。

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以及2014年颁布及经修订的准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时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发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和基金净值变动情况。

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。

7.4.5 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

本基金本报告期无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》的规定,自2015年3月25日起,交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。2015 年 3 月 25 日,相关调整对本基金前一估值日基金资产净值的影响不超过 0.5%。

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

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》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号文《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》、财税[2015]101号文《关于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》及其他相关税务法规和实务操作,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,不缴纳营业税;

(2)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,暂不缴纳企业所得税;

(3)对基金所持上市公司股票,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,其股息红利所得暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,2015年9月8日之前其股息红利所得暂减按25%计入应纳税所得额,自2015年9月8日起,其股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税;

(4)对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

(5)对于基金从事A股买卖,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税;

(6)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司("西南证券")	基金管理人股东、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司("第一创业")	基金管理人股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司("东北证券")	基金管理人股东、基金代销机构
山西海鑫实业股份有限公司	基金管理人股东
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
银华财富资本管理(北京)有限公司	基金管理人子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人子公司

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东北证券	572,475,642.81	23.37%	390,240,777.55	14.26%
西南证券	43,577,808.40	1.78%	–	–
第一创业	74,188,700.07	3.03%	62,001,528.58	2.27%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
东北证券	8,806,897.20	1.14%	1,024,677.05	0.18%
西南证券	18,388,863.82	2.37%	40,144,888.10	7.17%
第一创业	12,662,751.89	1.63%	–	–

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东北证券	1,305,000,000.00	5.90%	–	–
西南证券	1,142,000,000.00	5.16%	88,000,000.00	0.32%
第一创业	1,638,000,000.00	7.40%	1,291,500,000.00	4.75%

7.4.8.1.4 权证交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间无权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东北证券	521,182.33	23.19%	–	–
西南证券	39,858.18	1.77%	8,232.43	1.78%
第一创业	69,092.41	3.07%	69,092.41	14.90%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东北证券	355,275.20	14.26%	72,356.06	7.26%
西南证券	–	–	–	–
第一创业	56,446.13	2.27%	–	–

注:上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	14,636,633.28	21,879,260.79
其中:支付销售机构的客户维护费	4,269,499.21	7,140,199.29

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.2%/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

基金管理费由基金管理人每日计算,每日计提,按月支付。由基金托管人复核后于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,439,438.98	3,646,543.46

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%/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

基金托管费由基金管理人每日计算,每日计提,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,基金托管人于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本基金的基金管理人本报告期以及上年度可比期间均未持有本基金份额。

7.4.8.4.2 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

注:本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

7.4.8.5 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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	102,641,734.70	664,515.49	23,542,752.83	218,114.52

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金于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。

7.4.8.7 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均无需要说明的其他关联方交易事项。

7.4.9 期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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

7.4.12.1.2 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
123001	蓝标转债	2015年12月23日	2016年1月8日	新债流通受限	100.00	100.00	5,530	553,000.00	553,000.00	–

注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.2 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的股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至2015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75,000,000.00元,于2016年1月4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。

7.4.10 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

(i) 各层次金融工具公允价值

于2015年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为54,186,009.34 元,属于第二层次的余额为730,888,588.80 元,无属于第三层次的余额(2014年12月31日,属于第一层次的余额为424,693,190.95元,属于第二层次的余额为1,079,870,000.00元,无属于第三层次的余额)。

本基金持有的第一层次及第二层次金融工具公允价值的估值技术及输入值参见7.4.4.5。

(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、或属于非公开发行等情况,本基金分别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二层次或第三层次,上述事项解除时将相关股票和债券的公允价值列入第一层次。如附注7.4.5.2所述,本基金自2015年3月25日起,对所持有的在交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)的估值方法进行调整,采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值,相关固定收益品种的公允价值层次归入第二层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(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。

(3)财务报表的批准

本财务报表已于2016年3月23日经本基金管理人批准报出。§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	54,186,009.34	5.12
	其中:股票	54,186,009.34	5.12
2	固定收益投资	730,888,588.80	69.08
	其中:债券	730,888,588.80	69.08
	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	241,590,502.10	22.83
7	其他各项资产	31,417,933.74	2.97
8	合计	1,058,083,033.98	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	42,488,701.77	4.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,657,500.00	0.48
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	222,304.44	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	1,040,398.00	0.11
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,218,097.92	0.13
J	金融业	–	–
K	房地产业	4,449,615.00	0.46
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.01
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	54,186,009.34	5.57

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

8.3 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

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	002008	大族激光	400,000	10,356,000.00	1.07
2	000790	华神集团	600,000	9,900,000.00	1.02
3	002241	歌尔声学	280,000	9,688,000.00	1.00
4	000967	上风高科	186,300	5,005,881.00	0.51
5	000722	湖南发展	250,000	4,657,500.00	0.48
6	002133	广宇集团	461,100	4,449,615.00	0.46
7	000568	泸州老窖	138,600	3,758,832.00	0.39
8	002690	美亚光电	63,300	2,554,155.00	0.26
9	600029	南方航空	121,400	1,040,398.00	0.11
10	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.09

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(http://www.yhfund.com.cn)的年度报告正文。

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初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	29,789,310.28	1.89
2	300146	汤臣倍健	26,144,636.97	1.66
3	002441	众业达	23,409,959.38	1.49
4	600108	亚盛集团	23,071,976.39	1.47
5	600029	南方航空	22,898,096.31	1.46
6	002215	诺 普 信	21,996,085.17	1.40
7	600340	华夏幸福	19,946,211.75	1.27
8	300218	安利股份	18,076,723.00	1.15
9	002405	四维图新	17,508,177.32	1.11
10	601628	中国人寿	16,559,880.87	1.05
11	601166	兴业银行	16,309,948.40	1.04
12	002508	老板电器	15,898,902.66	1.01
13	601898	中煤能源	15,811,509.13	1.01
14	600309	万华化学	15,693,604.32	1.00
15	601058	赛轮金宇	15,275,274.77	0.97
16	600446	金证股份	14,742,015.99	0.94
17	601808	中海油服	14,484,432.04	0.92
18	600617	国新能源	14,415,656.19	0.92
19	600118	中国卫星	13,702,261.32	0.87
20	000545	金浦钛业	13,489,529.41	0.86

注:"买入金额"按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

8.4.2 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

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	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	72,460,229.10	4.61
2	600309	万华化学	43,981,253.83	2.80
3	300146	汤臣倍健	36,095,469.68	2.30
4	002441	众业达	36,020,492.33	2.29
5	002215	诺 普 信	32,696,317.96	2.08
6	601628	中国人寿	30,469,763.01	1.94
7	600108	亚盛集团	27,844,297.59	1.77
8	601318	中国平安	27,605,459.26	1.76
9	000002	万 科A	25,492,141.53	1.62
10	600729	重庆百货	25,408,640.46	1.62
11	603366	日出东方	22,130,417.96	1.41
12	600340	华夏幸福	20,261,879.38	1.29
13	300059	东方财富	20,000,075.60	1.27
14	002405	四维图新	18,707,062.49	1.19
15	000783	长江证券	18,369,287.15	1.17
16	002508	老板电器	17,767,892.02	1.13
17	300218	安利股份	17,518,867.29	1.11
18	600446	金证股份	17,233,424.14	1.10
19	600388	龙净环保	17,049,540.82	1.08
20	300320	海达股份	16,552,033.65	1.05

注:"卖出金额"按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

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

买入股票成本(成交)总额	1,099,887,892.65
卖出股票收入(成交)总额	1,352,614,766.26

注:"买入股票成本总额"和"卖出股票收入总额"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

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	20,022,000.00	2.06
2	央行票据	–	–
3	金融债券	50,180,000.00	5.16
	其中:政策性金融债	50,180,000.00	5.16
4	企业债券	105,259,137.60	10.83
5	企业短期融资券	411,926,000.00	42.38
6	中期票据	141,514,000.00	14.56
7	可转债(可交换债)	1,987,451.20	0.20
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	730,888,588.80	75.19

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	011599203	15鲁高速股SCP001	600,000	60,390,000.00	6.21
2	011599904	15金隅SCP003	600,000	60,114,000.00	6.18
3	1382063	13中电投MTN1	500,000	50,510,000.00	5.20
4	041553011	15电网CP001	500,000	50,460,000.00	5.19
5	011599590	15杭金投SCP001	500,000	50,240,000.00	5.17

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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

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	335,731.49
2	应收证券清算款	10,262,715.43
3	应收股利	–
4	应收利息	20,025,476.31
5	应收申购款	794,010.51
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	31,417,933.74

8.12.4 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处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 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,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§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

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
20,018	46,275.58	82,312,974.40	8.89%	844,031,560.59	91.11%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	454.00	0.00%

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

注:截至本报告期末,本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为0;本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2004年3月2日)基金份额总额	6,073,617,942.08
本报告期期初基金份额总额	1,395,371,605.21
本报告期基金总申购份额	78,693,051.32
减:本报告期基金总赎回份额	547,720,121.54
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"−"填列)	–
本报告期期末基金份额总额	926,344,534.99

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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,无基金份额持有人大会决议。

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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

本基金管理人于2015年6月10日发布公告,凌宇翔先生自2015年6月8日起担任本基金管理人副总经理,代为履行督察长职务。

本基金管理人于2015年7月25日发布公告,自2015年7月24日起聘任杨文辉先生担任本基金管理人督察长,凌宇翔先生自该日起不再代任督察长职务。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人2015年1月4日发布任免通知,聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

本基金托管人2015年9月18日发布任免通知,解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内,无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内,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

本报告期本基金未变更为其审计的会计师事务所,报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币100,000.00元。目前的审计机构已为本基金连续提供了7年的服务。

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

本报告期内,基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	
平安证券有限责任公司	2	714,166,002.43	29.16%	658,791.67	29.31%	–
东北证券股份有限公司	3	572,475,642.81	23.37%	521,182.33	23.19%	–
华泰证券股份有限公司	5	231,529,458.94	9.45%	210,785.34	9.38%	新增2个交易单元
中信建投证券股份有限公司	1	206,737,220.99	8.44%	189,955.41	8.45%	–
第一创业证券股份有限公司	2	74,188,700.07	3.03%	69,092.41	3.07%	–
华宝证券有限责任公司	1	69,799,553.10	2.85%	65,004.23	2.89%	–
长江证券股份有限公司	2	66,837,109.99	2.73%	61,893.04	2.75%	–
安信证券股份有限公司	3	58,558,036.72	2.39%	54,079.60	2.41%	–
东兴证券股份有限公司	2	51,790,800.10	2.11%	47,149.68	2.10%	–
光大证券股份有限公司	2	51,398,374.53	2.10%	47,571.18	2.12%	–
日信证券有限责任公司	1	43,897,633.97	1.79%	39,964.83	1.78%	–
方正证券股份有限公司	5	43,749,828.91	1.79%	40,744.14	1.81%	新增4个交易单元
西南证券股份有限公司	1	43,577,808.40	1.78%	39,858.18	1.77%	–
中国银河证券股份有限公司	1	42,267,972.13	1.73%	39,363.94	1.75%	–
湘财证券股份有限公司	1	29,198,023.61	1.19%	26,581.72	1.18%	–
华创证券有限责任公司	2	26,383,391.28	1.08%	24,019.40	1.07%	–
申万宏源集团股份有限公司	3	25,091,080.75	1.02%	22,842.95	1.02%	–
国金证券股份有限公司	2	20,474,849.74	0.84%	18,709.80	0.83%	–
北京高华证券有限责任公司	1	17,961,684.83	0.73%	16,352.16	0.73%	–
广州证券股份有限公司	1	16,129,573.68	0.66%	14,684.47	0.65%	–
华安证券股份有限公司	1	14,415,656.19	0.59%	13,125.94	0.58%	–
新时代证券股份有限公司	2	12,710,934.54	0.52%	11,571.78	0.51%	新增1个交易单元
兴业证券股份有限公司	3	8,241,455.16	0.34%	7,503.02	0.33%	–
海通证券股份有限公司	2	6,529,527.17	0.27%	5,944.36	0.26%	–
开源证券股份有限公司	1	1,171,531.25	0.05%	1,090.99	0.05%	新增1个交易单元
红塔证券股份有限公司	1	–	–	–	–	–
华福证券有限责任公司	1	–	–	–	–	–
东莞证券股份有限公司	1	–	–	–	–	–
招商证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–
中原证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–
上海华信证券有限责任公司	1	–	–	–	–	–
广发证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–
中银国际证券有限责任公司	2	–	–	–	–	–
中泰证券股份有限公司	1	–	–	–	–	–
渤海证券股份有限公司	1	–	–	–	–	–
中国民族证券有限责任公司	1	–	–	–	–	–
中国国际金融有限公司	2	–	–	–	–	–
东吴证券股份有限公司	3	–	–	–	–	新增2个交易单元
上海证券有限责任公司	1	–	–	–	–	–
首创证券有限责任公司	2	–	–	–	–	–
江海证券有限公司	2	–	–	–	–	–
中信证券股份有限公司	3	–	–	–	–	–
太平洋证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–
国泰君安证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–
国信证券股份有限公司	3	–	–	–	–	–
瑞银证券有限责任公司	1	–	–	–	–	–
华融证券股份有限公司	1	–	–	–	–	–
东方证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–
中国中投证券有限责任公司	1	–	–	–	–	–
德邦证券股份有限公司	1	–	–	–	–	–
中信证券(山东)有限责任公司	1	–	–	–	–	–
西部证券股份有限公司	1	–	–	–	–	–
长城证券股份有限公司	3	–	–	–	–	–
民生证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–
国都证券股份有限公司	2	–	–	–	–	–

注:a)、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力,能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务,包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务。

b)、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后,确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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
平安证券有限责任公司	45,543,833.55	5.88%	28,000,000.00	0.13%	–	–
东北证券股份有限公司	8,806,897.20	1.14%	1,305,000,000.00	5.90%	–	–
华泰证券股份有限公司	61,678,937.80	7.96%	2,012,900,000.00	9.10%	–	–
中信建投证券股份有限公司	87,256,962.70	11.26%	1,650,800,000.00	7.46%	–	–
第一创业证券股份有限公司	12,662,751.89	1.63%	1,638,000,000.00	7.40%	–	–
华宝证券有限责任公司	–	–	1,179,500,000.00	5.33%	–	–
长江证券股份有限公司	2,613,731.60	0.34%	512,000,000.00	2.31%	–	–
安信证券股份有限公司	6,430,308.40	0.83%	1,536,400,000.00	6.95%	–	–
东兴证券股份有限公司	13,939,929.00	1.80%	1,518,300,000.00	6.86%	–	–
光大证券股份有限公司	46,263,407.10	5.97%	709,800,000.00	3.21%	–	–
日信证券有限责任公司	25,180,595.90	3.25%	530,000,000.00	2.40%	–	–
方正证券股份有限公司	–	–	573,500,000.00	2.59%	–	–
西南证券股份有限公司	18,388,863.82	2.37%	1,142,000,000.00	5.16%	–	–
中国银河证券股份有限公司	5,084,679.50	0.66%	120,000,000.00	0.54%	–	–
湘财证券股份有限公司	14,261,164.20	1.84%	1,518,000,000.00	6.86%	–	–
华创证券有限责任公司	–	–	671,000,000.00	3.03%	–	–
申万宏源集团股份有限公司	220,162,412.63	28.41%	926,100,000.00	4.19%	–	–
国金证券股份有限公司	7,557,775.50	0.98%	643,500,000.00	2.91%	–	–
北京高华证券有限责任公司	46,632,016.50	6.02%	289,000,000.00	1.31%	–	–
广州证券股份有限公司	36,040,707.10	4.65%	627,000,000.00	2.83%	–	–
华安证券股份有限公司	–	–	180,000,000.00	0.81%	–	–
新时代证券股份有限公司	3,432,959.80	0.44%	785,500,000.00	3.55%	–	–
兴业证券股份有限公司	1,390,218.13	0.18%	473,000,000.00	2.14%	–	–
海通证券股份有限公司	61,854,343.40	7.98%	50,000,000.00	0.23%	–	–
开源证券股份有限公司	–	–	109,000,000.00	0.49%	–	–
红塔证券股份有限公司	–	–	203,000,000.00	0.92%	–	–
华福证券有限责任公司	–	–	–	–	–	–
东莞证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
招商证券股份有限公司	10,398,878.00	1.34%	285,000,000.00	1.29%	–	–
中原证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
上海华信证券有限责任公司	–	–	–	–	–	–
广发证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
中银国际证券有限责任公司	–	–	–	–	–	–
中泰证券股份有限公司	–	–	175,000,000.00	0.79%	–	–
渤海证券股份有限公司	39,458,481.60	5.09%	70,000,000.00	0.32%	–	–
中国民族证券有限责任公司	–	–	–	–	–	–
中国国际金融有限公司	–	–	260,000,000.00	1.18%	–	–
东吴证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
上海证券有限责任公司	–	–	300,000,000.00	1.36%	–	–
首创证券有限责任公司	–	–	–	–	–	–
江海证券有限公司	–	–	–	–	–	–
中信证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
太平洋证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
国泰君安证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
国信证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
瑞银证券有限责任公司	–	–	–	–	–	–
华融证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
东方证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
中国中投证券有限责任公司	–	–	100,000,000.00	0.45%	–	–
德邦证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
中信证券(山东)有限责任公司	–	–	–	–	–	–
西部证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
长城证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
民生证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–
国都证券股份有限公司	–	–	–	–	–	–

银华基金管理有限公司
2016年3月25日