银华永祥保本混合型证券投资基金

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	银华永祥保本混合型证券投资基金
基金简称	银华永祥保本混合
基金主代码	180028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月28日
基金管理人	银华基金管理有限公司
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	95,315,032.91份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用投资组合保险技术,在确保保本期到期时本金安全的基础上,通过保本资产和收益资产的动态平衡配置管理,实现组合资产的稳定增长和保本期间收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略和基于期权的组合保险策略,其中主要通过CPPI策略动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保在保本期到期时本基金价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现基金资产在保本基础上的增值目的。 本基金保本期内投资保本资产占基金资产的比例不低于60%。其中持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不少于5%;投资收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的3%。
业绩比较基准	每个保本期起始日的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。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	王永民
	联系电话	(010)58163000	010-66594896
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95566
传真		(010)58163027	(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	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住所

§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	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	36,391,892.84	19,357,312.65	30,261,340.04
本期利润	34,800,253.90	26,272,790.50	24,660,137.92
加权平均基金份额本期利润	0.3179	0.0989	0.0470
本期加权平均净值利润率	24.10%	8.91%	4.22%
本期基金份额净值增长率	28.43%	12.60%	3.96%
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	50,999,241.80	31,860,432.30	50,760,814.46
期末可供分配基金份额利润	0.5351	0.2225	0.1277
期末基金资产净值	134,781,694.53	157,710,276.12	448,341,064.66
期末基金份额净值	1.414	1.101	1.128
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	63.13%	27.02%	12.80%

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。

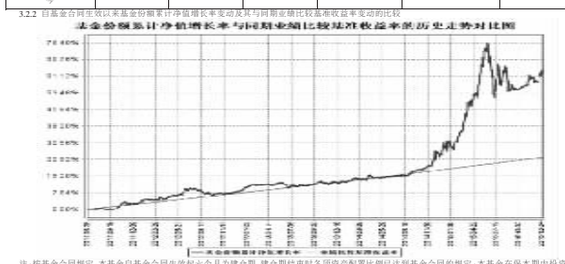
3.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

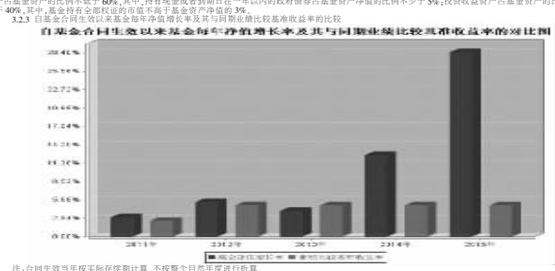
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.21%	0.44%	1.20%	0.02%	4.01%	0.42%
过去六个月	-0.63%	0.96%	2.42%	0.01%	-3.05%	0.95%
过去一年	28.43%	0.96%	4.86%	0.01%	23.57%	0.95%
过去三年	50.35%	0.60%	15.31%	0.01%	35.04%	0.59%
自基金合同生效起至今	63.13%	0.50%	23.92%	0.01%	39.21%	0.49%

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为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定;本基金在保本期内投资保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不少于5%;投资收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中,基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的3%。

3.2.3 自基金合同生效以来份额累计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,不按整个日历年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金于过去三年均未进行利润分配。

§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%,公司的主要业务是证券投资基金管理,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,银华保本增值证券投资基金,银华一道双喜88号混合型证券投资基金,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,银华深证策略混合型证券投资基金,银华中国梦股票型证券投资基金,银华主题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,银华信息产业混合型证券投资基金,银华新兴产业混合型证券投资基金(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,银华纯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,银华沪港深甄选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,银华全券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,银华信用四季红债券型证券投资基金,银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金,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,银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金,银华双月期限债券型证券投资基金,银华双月定期债券型证券投资基金,银华沪港深新兴优势股票型证券投资基金,银华沪港深精选股票型证券投资基金,银华沪深300指数证券投资基金,银华信用四季红债券型证券投资基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金联接基金,银华中证500等权重指数证券投资基金,银华永利债券型证券投资基金,银华信息产业混合型证券投资基金,银华多策略证券投资基金,银华多策略证券投资基金联接基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金,银华沪深300指数证券投资基金联接基金,银华双月定期债券型证券投资基金,银华双月定期债券型证券投资基金联接基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金,银华中证500等权重指数证券投资基金联接基金,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,银华中证证券投资主题指数证券投资基金,银华新兴产业灵活配置混合型证券投资基金,银华新兴优势灵活配置混合型证券投资基金,银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金联接基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金联接基金,银华中证证券投资主题指数证券投资基金联接