银华增强收益债券型证券投资基金

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	银华增强收益债券型证券投资基金
基金简称	银华增强收益债券
基金主代码	180015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月3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	812,475,208.03份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资风险、维护本金相对安全、追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势和债券市场资金供求状况等因素的基础上，自上而下确定大类金融资产配置和固定收益类金融工具的类属配置，动态调整组合久期，并通过自下而上精选个券，构建和调整固定收益投资组合，获取稳健收益；此外，本基金还将在严格控制风险的前提下积极参加股票一级市场申购，适度参与股票二级市场和权证投资，力争提高投资组合收益率水平。 本基金对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%，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%。本基金还可投资于股票、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的20%。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与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	51,748,021.84	6,475,657.89	-8,521,631.39
本期利润	69,313,506.59	34,045,148.48	-22,703,714.09
加权平均基金份额本期利润	0.1047	0.1286	-0.0370
本期加权平均净值利润率	8.27%	11.66%	-3.34%
本期基金份额净值增长率	13.08%	15.14%	0.69%
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	104,632,603.44	32,011,655.32	13,199,597.37
期末可供分配基金份额利润	0.1288	0.0872	0.0203
期末基金资产净值	1,058,887,741.93	452,258,577.63	695,398,852.30
期末基金份额净值	1.303	1.232	1.070
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	67.69%	48.29%	28.79%

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。

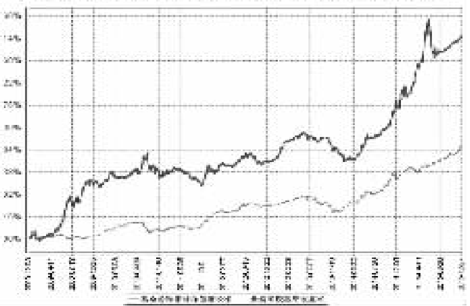
3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

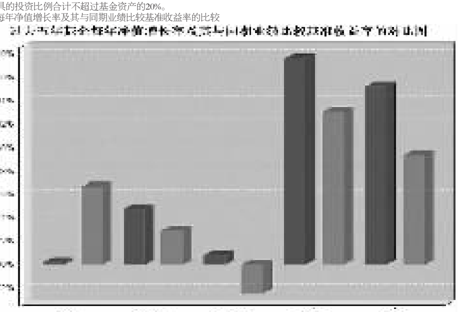
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.44%	0.09%	3.10%	0.11%	-0.66%	-0.02%
过去六个月	0.85%	0.25%	5.29%	0.10%	-4.44%	0.15%
过去一年	13.08%	0.40%	8.03%	0.11%	5.05%	0.29%
过去三年	31.11%	0.29%	17.63%	0.13%	13.48%	0.16%
过去五年	36.69%	0.27%	27.49%	0.11%	9.20%	0.16%
自基金合同生效起至今	67.69%	0.29%	31.33%	0.11%	36.36%	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：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：对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%，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%。本基金还可投资于股票、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的20%。

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	0.800	5,476,722.54	23,730,328.58	29,207,051.12	
2014	-	-	-	-	
2013	0.350	6,796,009.09	3,522,975.78	10,318,984.87	
合计	1.150	12,272,731.63	27,253,304.36	39,526,035.99	

§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		
姜永康先生	本基金的基金经理、公司总经理助理、投资管理三部总监及固定收益基金投资总监。	2008年12月3日	-	14年	硕士学位。2001年至2005年就职于中国平安保险（集团）股份有限公司，历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司，曾任养老金管理部投资经理职务。自2008年1月8日至2009年2月18日期间任银华货币市场证券投资基金基金经理，自2007年1月30日至2014年12月15日期间兼任银华保本增值证券投资基金基金经理，自2011年6月28日至2014年12月15日期间兼任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，自2013年7月8日起兼任银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理，自2013年8月15日至2014年12月15日期间兼任银华中证转债指数增强分级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	2015年1月29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。
王智伟先生	本基金的基金经理助理	2015年7月16日	-	3年	硕士学位；2009年7月至2011年6月任职于天相投资顾问有限公司研究部；2011年6月至2014年6月任职于中国证券报研究中心；2014年6月至2015年6月任职于方正证券研究所；2015年6月加盟银华基金管理有限公司，任基金经理助理职务。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、《银华增强收益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（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异常情况。

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年经济基本面持续走弱，固定资产投资增速节节回落，出口进一步走低，消费小幅下行，通缩压力加剧，PPI连续45个月同比负增，CPI环比持续弱于季节模式。市场流动性方面，货币政策持续宽松，年内央行5次降准5次降息，并通过采用利率走廊的方式平稳市场预期，全年资金面维持宽松格局，R007中枢从14年均值3.6%降至3%以下。

债市方面，各类债券品种收益率在2015年均经历了显著下行。分季度来看，上半年市场在经济企稳证伪、地方债务置换带来的供给冲击、股市上涨等因素的影响下，收益率整体区间震荡，三季度之后，在股灾和汇改背景下，风险偏好下降叠加强烈的配置需求，收益率经历快速下行。总体而言，2015年债市延续了牛市行情，金融债各品种下行幅度达到80-100bp，城投债各品种收益率下行幅度高达160-240bp。从全价收益率的角度看，长久期品种表现显著优于短久期，中低评级的信用债持有期收益略优于高评级品种。

2015年，本基金基本维持了中等杠杆和中性组合久期，同时根据市场情况积极优化组合结构，并维持了较好的组合流动性。同时本基金适度参与权益投资，根据市场情况进行了灵活调整。

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1.303元，本报告期份额净值增长率为13.08%，同期业绩比较基准收益率为8.03%。

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，海外经济形势仍错综复杂，其中发达国际经济体复苏前景相对乐观，但新兴市场仍普遍面临较大挑战。国内经济方面，产能过剩问题仍然严重，房地产库存亦处于较高水平，财政政策更多在于托底经济，新的增长动力仍然不足。通胀方面，增长疲弱需求不足仍将大概率制约通胀水平。资金面方面，在较弱的基本面背景下，货币政策将保持灵活适度，利率走廊也有助于稳定资金面预期。综合而言，基本面仍然对债市有利，利率中枢仍可能下行。然而供给侧改革叠加需求下滑，可能催生局部信用风险事件，因而在操作上仍将严格规避低评级品种，密切关注行业及个券信用状况。

基于以上对基本面状况的分析，本基金认为未来债券市场走势可能呈现震荡格局，绝对收益率低位环境下市场波动率可能加大，需要关注稳增长与供给侧改革的进程与力度。在策略上，本基金将根据市场情况积极进行大类资产配置。纯债类资产将维持适度杠杆水平，采取中性久期，在严格控制信用风险的前提下，对组合配置进行优化调整。权益类品种方面将根据市场情况灵活调整仓位与结构。

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0.800元，实际分配收益金额为人民币29,207,051.12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29,207,051.12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：银华增强收益债券型证券投资基金

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	3,549,258.94	775,431.29
结算备付金	5,509,463.37	15,973,527.70
存出保证金	422,129.19	72,156.21
交易性金融资产	1,163,387,158.42	705,150,695.58
其中：股票投资	61,374,473.32	52,588,578.58
基金投资	-	-
债券投资	1,102,012,685.10	652,562,117.00
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	8,121,862.82	9,999,984.60
应收利息	28,609,334.64	13,913,545.21
应收股利	-	-
应收申购款	40,543.45	506,465.08
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,209,639,750.83	746,391,805.67
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	146,000,000.00	280,499,984.60
应付证券清算款	-	9,534,184.65
应付赎回款	272,577.62	720,944.19
应付管理人报酬	582,481.24	221,696.03
应付托管费	179,224.99	68,214.17
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	522,366.21	84,868.10
应交税费	2,790,563.26	2,790,563.26
应付利息	4,413.62	12,284.29
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	400,381.96	200,488.75
负债合计	150,752,008.90	294,133,228.04
所有者权益：		
实收基金	812,475,208.03	367,163,416.88
未分配利润	246,412,533.90	85,095,160.75
所有者权益合计	1,058,887,741.93	452,258,577.63
负债和所有者权益总计	1,209,639,750.83	746,391,805.67

注：报告截止日2015年12月31日，基金份额净值人民币1.303元，基金份额总额812,475,208.03份。

7.2 利润表

会计主体：银华增强收益债券型证券投资基金

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	86,148,143.11	45,383,711.40
1.利息收入	53,426,372.82	24,249,545.57
其中：存款利息收入	573,328.54	400,359.55
债券利息收入	52,837,294.28	23,787,175.70
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	15,750.00	62,010.32
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	15,125,296.00	-6,601,670.17
其中：股票投资收益	-2,905,041.47	757,629.85
基金投资收益	-	-
债券投资收益	16,899,504.65	-7,712,151.49
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	1,130,832.82	352,851.47
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	17,565,484.75	27,569,490.59
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	30,989.54	166,345.41
减：二、费用	16,834,636.52	11,338,562.92
1.管理人报酬	5,405,610.38	1,894,458.74
2.托管费	1,663,264.71	582,910.44
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	4,108,603.29	617,601.08
5.利息支出	5,203,793.21	7,779,357.07
其中：卖出回购金融资产支出	5,203,793.21	7,779,357.07
6.其他费用	453,364.93	464,235.59
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	69,313,506.59	34,045,148.48
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	69,313,506.59	34,045,148.48

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华增强收益债券型证券投资基金

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）	367,163,416.88	85,095,160.75	452,258,577.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	69,313,506.59	69,313,506.59
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）	445,311,791.15	121,210,917.68	566,522,708.83
其中：1.基金申购款	543,678,278.95	146,683,076.11	690,361,355.06
2.基金赎回款	-98,366,487.80	-25,472,158.43	-123,838,646.23
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）	-	-29,207,051.12	-29,207,051.12
五、期末所有者权益（基金净值）	812,475,208.03	246,412,533.90	1,058,887,741.93
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）	650,185,177.35	45,213,674.95	695,398,852.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	34,045,148.48	34,045,148.48
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）	-283,021,760.47	5,836,337.32	-277,185,423.15
其中：1.基金申购款	321,260,344.23	56,355,507.64	377,615,851.87
2.基金赎回款	-604,282,104.70	-50,519,170.32	-654,801,275.02
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）	367,163,416.88	85,095,160.75	452,258,577.63

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

银华增强收益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[2008]1157号文《关于核准银华增强收益债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由银华基金管理有限公司于2008年10月30日至2008年11月28日向社会公开募集，基金合同于2008年12月3日生效。首次设立募集规模为2,466,876,891.58份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构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。

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金主要投资于国债、金融债券、企业债券、公司债券、中央银行票据、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、短期融资券、资产支持证券等固定收益类金融工具。本基金对债券等固定收益类金融工具的投资比例合计不低于基金资产的80%，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%。本基金还可投资于股票、权证等权益类金融工具，但上述权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的20%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，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：中国债券总指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“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并发布的《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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2015年12月31日的财务状况以及2015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。

7.4.5 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。

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印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2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[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

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。

7.4.6.3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、中国证监会财税[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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

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个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

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	9,712,618.89	0.36%	-	-
西南证券	353,004,143.46	13.13%	5,324,061.46	1.37%
第一创业	77,835,403.26	2.89%	5,741,035.00	1.47%

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
西南证券	8,840,924.60	1.15%	291,658,181.31	12.22%
第一创业	5,236,862.60	0.68%	64,507,797.80	2.70%
东北证券	-	-	12,561,183.10	0.53%

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	220,000,000.00	0.45%	379,500,000.00	1.09%
西南证券	6,474,500,000.00	13.34%	2,713,500,000.00	7.80%
第一创业	2,651,000,000.00	5.46%	1,086,600,000.00	3.12%

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均未通过关联方交易单元进行权证交易。

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	8,842.33	0.36%	-	-
西南证券	322,429.66	13.10%	47,002.84	9.07%
第一创业	71,613.24	2.91%	33,514.22	6.46%
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	-	-	-	-
西南证券	4,846.99	1.37%	503.39	0.62%
第一创业	5,226.59	1.47%	5,226.59	6.44%

注：本基金于上年度可比期间未发生应支付关联方的佣金。

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和经手费后的净额列示。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	5,405,610.38	1,894,458.74
其中：支付销售机构的客户维护费	118,242.00	176,210.68

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的0.65%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.65%/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

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	1,663,264.71	582,910.44

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.20%/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

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于本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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	3,549,258.94	179,737.20	775,431.29	143,240.02

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
136073	15云能02	2015年12月15日	2016年1月8日	新债未上市	100.00	100.00	300,000	30,000,000.00	30,000,000.00	-
112303	15京威债	2015年12月11日	2016年1月5日	新债未上市	100.00	100.00	240,000	24,000,000.00	24,000,000.00	-
123001	蓝标转债	2015年12月23日	2016年1月8日	新债未上市	100.00	100.00	5,820	582,000.00	582,000.00	-

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的股票。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600729	重庆百货	2015年7月24日	重大事项	32.39	2016年1月4日	29.90	160,000	4,920,419.48	5,182,400.00	-

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

本基金本报告期末无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

截至本报告期末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人民币146,000,000.00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

7.4.10.1 公允价值

银行存款、结算备付金、存出保证金等，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1)各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末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人民币58,058,574.32元，属于第二层次的余额为人民币1,105,328,584.10元，无属于第三层次的余额。（2014年12月31日：第一层次人民币192,088,138.68元，第二层次人民币513,062,556.90元，无属于第三层次的余额）。

(2)公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具，由第一层次转入第二层次的金额为人民币50,289,600.00元（2014年度：人民币9,950,000.00元），无第二层次转入第一层次的金额（2014年度：无）。本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协(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。

本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具未发生转入或转出第三层次公允价值的情况（2014年度：无）。

7.4.10.2承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.10.3其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7.4.10.4财务报表的批准

本财务报表已于2016年3月23日经本基金的基金管理人批准。

§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	61,374,473.32	5.07
	其中：股票	61,374,473.32	5.07
2	固定收益投资	1,102,012,685.10	91.10
	其中：债券	1,102,012,685.10	91.10
	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	9,058,722.31	0.75
7	其他各项资产	37,193,870.10	3.07
8	合计	1,209,639,750.83	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	24,617,071.00	2.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,656,829.32	0.44
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,182,400.00	0.49
G	交通运输、仓储和邮政业	1,048,968.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	20,685,565.00	1.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,183,640.00	0.49
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	61,374,473.32	5.80

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	600325	华发股份	973,100	15,861,530.00	1.50
2	002008	大族激光	387,000	10,019,430.00	0.95
3	000967	上风高科	202,100	5,430,427.00	0.51
4	002159	三特索道	168,300	5,183,640.00	0.49
5	600729	重庆百货	160,000	5,182,400.00	0.49
6	000625	长安汽车	300,000	5,091,000.00	0.48
7	002133	广宇集团	499,900	4,824,035.00	0.46
8	000722	湖南发展	249,964	4,656,829.32	0.44
9	000568	泸州老窖	114,200	3,097,104.00	0.29
10	600029	南方航空	122,400	1,048,968.00	0.10

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	000936	华西股份	40,764,093.52	9.01
2	601318	中国平安	35,324,255.14	7.81
3	000596	古井贡酒	28,262,840.67	6.25
4	601166	兴业银行	24,074,435.50	5.32
5	601058	赛轮金宇	23,572,063.11	5.21
6	000998	隆平高科	22,060,844.07	4.88
7	002405	四维图新	20,286,346.65	4.49
8	601088	中国神华	20,181,259.04	4.46
9	601898	中煤能源	19,653,225.44	4.35
10	600596	新安股份	19,058,619.89	4.21
11	000858	五粮液	17,691,139.95	3.91
12	600048	保利地产	17,387,423.26	3.84
13	600557	康缘药业	16,734,269.00	3.70
14	601808	中海油服	15,911,135.75	3.52
15	000860	顺鑫农业	15,877,697.89	3.51
16	600325	华发股份	15,877,376.00	3.51
17	600887	伊利股份	15,039,892.76	3.33
18	000030	富奥股份	15,006,571.32	3.32
19	601000	唐山港	14,477,740.76	3.20
20	002518	科士达	14,043,525.18	3.11
21	002385	大北农	13,965,817.59	3.09
22	000800	一汽轿车	13,685,092.98	3.03
23	002363	隆基机械	13,392,458.25	2.96
24	601888	中国国旅	13,119,957.57	2.90
25	600058	五矿发展	12,972,413.08	2.87
26	000002	万科A	12,842,424.55	2.84
27	600729	重庆百货	11,989,379.72	2.65
28	600138	中青旅	11,473,260.12	2.54
29	600309	万华化学	11,131,963.22	2.46
30	002171	楚江新材	11,117,903.06	2.46
31	601328	交通银行	10,807,406.53	2.39
32	601311	骆驼股份	10,764,156.89	2.38
33	600694	大商股份	10,308,563.93	2.28
34	600693	东百集团	10,304,274.03	2.28
35	600028	中国石化	10,246,883.94	2.27
36	601929	吉视传媒	10,201,620.00	2.26
37	600016	民生银行	10,076,295.48	2.23
38	600584	长电科技	10,054,207.27	2.22
39	002008	大族激光	10,025,226.00	2.22
40	600036	招商银行	9,988,058.16	2.21
41	600177	雅戈尔	9,863,689.43	2.18
42	600592	龙溪股份	9,765,874.50	2.16
43	603968	醋化股份	9,716,583.00	2.15
44	600617	国新能源	9,688,798.86	2.14
45	601628	中国人寿	9,610,579.97	2.13
46	002391	长青股份	9,485,097.61	2.10
47	002410	广联达	9,480,243.14	2.10
48	600108	亚盛集团	9,403,417.04	2.08
49	600029	南方航空	9,390,796.93	2.08
50	600702	沱牌舍得	9,377,240.64	2.07
51	300274	阳光电源	9,301,646.30	2.06
52	600388	龙净环保	9,287,973.95	2.05
53	000422	湖北宜化	9,118,440.62	2.02
54	000669	金鸿能源	9,091,452.64	2.01

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	000936	华西股份	44,323,784.35	9.80
2	601318	中国平安	42,053,928.73	9.30
3	000596	古井贡酒	25,017,622.43	5.53
4	601166	兴业银行	24,045,782.58	5.32
5	601058	赛轮金宇	21,559,078.57	4.77
6	000998	隆平高科	21,482,689.96	4.75
7	002385	大北农	20,214,528.80	4.47
8	600557	康缘药业	19,701,015.10	4.36
9	002405	四维图新	19,258,612.59	4.26
10	601088	中国神华	18,137,815.63	4.01
11	600048	保利地产	18,094,238.89	4.00
12	601898	中煤能源	18,042,443.66	3.99
13	000800	一汽轿车	16,328,001.81	3.61
14	000002	万科A	15,998,555.93	3.54
15	601000	唐山港	15,923,692.85	3.52
16	600887	伊利股份	15,877,907.72	3.51
17	000860	顺鑫农业	15,741,998.43	3.48
18	601808	中海油服	15,574,574.30	3.44
19	600596	新安股份	15,083,575.83	3.34
20	600309	万华化学	14,847,034.88	3.28
21	002363	隆基机械	14,688,796.50	3.25
22	000858	五粮液	14,001,701.66	3.10
23	601328	交通银行	12,894,396.12	2.85
24	002518	科士达	12,548,487.16	2.77
25	600693	东百集团	12,495,758.82	2.76
26	601888	中国国旅	12,141,106.14	2.68
27	600058	五矿发展	11,941,706.60	2.64
28	000030	富奥股份	11,926,482.78	2.64
29	600729	重庆百货	11,861,952.46	2.62
30	600036	招商银行	11,235,269.38	2.48
31	600584	长电科技	11,191,609.76	2.47
32	600028	中国石化	10,601,145.06	2.34
33	002441	众业达	10,565,304.13	2.34
34	600138	中青旅	10,335,676.56	2.29
35	002410	广联达	10,146,029.96	2.24
36	600016	民生银行	10,050,739.00	2.22
37	601126	四方股份	9,942,505.90	2.20
38	002171	楚江新材	9,892,473.90	2.19
39	601311	骆驼股份	9,681,630.89	2.14
40	000157	中联重科	9,611,384.07	2.13
41	600702	沱牌舍得	9,528,638.04	2.11
42	601628	中国人寿	9,521,948.88	2.11
43	600108	亚盛集团	9,517,183.67	2.10
44	600617	国新能源	9,504,162.31	2.10
45	603968	醋化股份	9,490,944.62	2.10
46	600177	雅戈尔	9,421,906.72	2.08
47	300146	汤臣倍健	9,342,907.46	2.07
48	002256	彩虹精化	9,305,047.69	2.06
49	000793	华闻传媒	9,208,174.95	2.04
50	600029	南方航空	9,136,899.00	2.02

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	1,359,441,753.46
卖出股票收入（成交）总额	1,342,675,864.32

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	53,399,180.00	5.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,035,122,004.10	97.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	11,043,000.00	1.04
7	可转债（可交换债）	2,448,501.00	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,102,012,685.10	104.07

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	1380044	13济宁高新债	700,000	74,417,000.00	7.03
2	124577	14甬广聚	499,500	54,340,605.00	5.13
3	1480580	14大连融达债	500,000	53,065,000.00	5.01
4	1480142	13武清国投债02	400,000	44,336,000.00	4.19
5	1480494	14威海中城债	400,000	43,604,000.00	4.12

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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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、处罚的情形。

8.11.2 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。

8.11.3 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	422,129.19
2	应收证券清算款	8,121,862.82
3	应收股利	-
4	应收利息	28,609,334.64
5	应收申购款	40,543.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,193,870.10

8.11.4 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。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600729	重庆百货	5,182,400.00	0.49	重大事项

8.11.6 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
3,383	240,164.12	747,163,214.92	91.96%	65,311,993.11	8.04%

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	23,059.18	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（2008年12月3日）基金份额总额	2,466,876,891.58
本报告期期初基金份额总额	367,163,416.88
本报告期基金总申购份额	543,678,278.95
减：本报告期基金总赎回份额	98,366,487.80
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	812,475,208.03

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

本报告期内，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

本报告期由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，报告期内本基金应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬共计人民币90,000.00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	
海通证券股份有限公司	2	792,525,627.86	29.47%	728,141.27	29.59%	-
长江证券股份有限公司	2	453,410,650.96	16.86%	412,785.44	16.78%	-
西南证券股份有限公司	1	353,004,143.46	13.13%	322,429.66	13.10%	-
光大证券股份有限公司	2	179,062,416.71	6.66%	163,688.49	6.65%	-
东吴证券股份有限公司	3	107,471,291.96	4.00%	100,087.54	4.07%	新增2个交易单元
招商证券股份有限公司	2	86,474,897.22	3.22%	78,826.40	3.20%	-
第一创业证券股份有限公司	2	77,835,403.26	2.89%	71,613.24	2.91%	-
华泰证券股份有限公司	5	77,761,065.68	2.89%	70,793.48	2.88%	新增2个交易单元
民生证券股份有限公司	2	60,927,885.07	2.27%	55,468.22	2.25%	-
中泰证券股份有限公司	1	54,277,371.40	2.02%	49,413.78	2.01%	-
安信证券股份有限公司	2	46,465,880.24	1.73%	42,302.52	1.72%	-
中银国际证券有限责任公司	2	43,872,167.33	1.63%	39,941.19	1.62%	-
华创证券有限责任公司	2	40,041,037.52	1.49%	37,202.15	1.51%	-
广发证券股份有限公司	2	39,734,675.20	1.48%	36,174.38	1.47%	-
申万宏源集团股份有限公司	3	34,534,307.45	1.28%	31,439.86	1.28%	-
湘财证券股份有限公司	1	33,894,989.57	1.26%	30,858.36	1.25%	-
兴业证券股份有限公司	3	33,092,950.50	1.23%	30,127.99	1.22%	-
上海华信证券有限责任公司	1	28,412,453.88	1.06%	25,866.80	1.05%	-
国金证券股份有限公司	2	26,922,224.73	1.00%	24,509.82	1.00%	-
国泰君安证券股份有限公司	2	21,685,236.03	0.81%	19,742.14	0.80%	-
中国中投证券有限责任公司	1	19,869,246.48	0.74%	18,088.98	0.74%	-
中国银河证券股份有限公司	1	17,097,773.76	0.64%	15,565.82	0.63%	-
东方证券股份有限公司	2	14,118,905.20	0.53%	12,853.88	0.52%	-
渤海证券股份有限公司	1	10,958,162.23	0.41%	9,976.19	0.41%	-
广州证券股份有限公司	1	10,775,455.94	0.40%	9,809.92	0.40%	-
中信证券股份有限公司	3	10,450,806.41	0.39%	9,514.45	0.39%	-
东北证券股份有限公司	3	9,712,618.89	0.36%	8,842.33	0.36%	-
中国民族证券有限责任公司	1	4,023,685.88	0.15%	3,663.16	0.15%	-
方正证券股份有限公司	5	837,510.76	0.03%	779.98	0.03%	新增4个交易单元
长城证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
开源证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增1个交易单元
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	2	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-
新时代证券股份有限公司	2	-	-	-	-	新增1个交易单元
北京高华证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
日信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中信证券（山东）有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
德邦证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	2	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-

注：1、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。

2、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
海通证券股份有限公司	8,101,340.72	1.06%	39,959,000.00	0.08%	-	-
长江证券股份有限公司	17,168,300.40	2.24%	1,349,204,000.00	2.78%	-	-
西南证券股份有限公司	8,840,924.60	1.15%	6,474,500,000.00	13.34%	-	-
光大证券股份有限公司	47,643,261.17	6.21%	4,223,200,000.00	8.70%	-	-
东吴证券股份有限公司	32,939,990.26	4.29%	3,926,800,000.00	8.09%	-	-
招商证券股份有限公司	91,742,738.49	11.96%	3,477,200,000.00	7.16%	-	-
第一创业证券股份有限公司	5,236,862.60	0.68%	2,651,000,000.00	5.46%	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	1,577,500,000.00	3.25%	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	580,000,000.00	1.19%	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	2,372,500,000.00	4.89%	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	2,449,000,000.00	5.04%	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	30,000,000.00	0.06%	-	-
华创证券有限责任公司	5,019,000.00	0.65%	2,532,500,000.00	5.22%	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	734,000,000.00	1.51%	-	-
申万宏源集团股份有限公司	464,478,129.49	60.56%	2,154,200,000.00	4.44%	-	-
湘财证券股份有限公司	8,924,685.90	1.16%	2,307,300,000.00	4.75%	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	2,609,500,000.00	5.38%	-	-
上海华信证券有限责任公司	-	-	20,000,000.00	0.04%	-	-
国金证券股份有限公司	8,281,461.40	1.08%	1,172,000,000.00	2.41%	-	-
国泰君安证券股份有限公司	31,004,161.65	4.04%	879,500,000.00	1.81%	-	-
中国中投证券有限责任公司	-	-	773,000,000.00	1.59%	-	-
中国银河证券股份有限公司	1,854,768.10	0.24%	962,500,000.00	1.98%	-	-
东方证券股份有限公司	8,596,871.10	1.12%	479,240,000.00	0.99%	-	-
渤海证券股份有限公司	9,980,905.60	1.30%	927,000,000.00	1.91%	-	-
广州证券股份有限公司	7,065,212.40	0.92%	499,500,000.00	1.03%	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	590,000,000.00	1.22%	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	220,000,000.00	0.45%	-	-
中国民族证券有限责任公司	8,346,308.96	1.09%	498,500,000.00	1.03%	-	-
方正证券股份有限公司	1,802,685.77	0.24%	855,500,000.00	1.76%	-	-
长城证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
开源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	677,000,000.00	1.39%	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	193,000,000.00	0.40%	-	-
新时代证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
日信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信证券（山东）有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	-	-	310,000,000.00	0.64%	-	-
华融证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中原证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
东莞证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
德邦证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国都证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
首创证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

银华基金管理有限公司
2016年3月25日