银华保本增值证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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:2013年8月28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。本半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2013年8月26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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30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	2,583,721,533.79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。
业绩比较基准	以保本周期同期限的3年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
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	凌宇翔	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

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	33,519,731.01
本期利润	3,483,523.47
加权平均基金份额本期利润	0.0014
本期加权平均净值利润率	0.14%
本期基金份额净值增长率	0.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配利润	31,852,614.06
期末可供分配基金份额利润	0.0123
期末基金资产净值	2,574,189,794.85
期末基金份额净值	0.9963
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013年6月30日)
基金份额累计净值增长率	83.52%

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,为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、上述本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。

4、本基金于第三个保本周期末即2013年3月1日进行了份额拆分,拆分后基金份额净值为1.0000元。

5、自2013年1月1日至本基金第三个保本周期末即2013年3月1日,本基金净值增长率为0.54%;自2013年3月2日至2013年6月30日,本基金本期净值增长率为-0.37%。

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
过去一个月	-1.35%	0.24%	0.35%	0.00%	-1.70%	0.24%
过去三个月	-0.44%	0.16%	1.07%	0.00%	-1.51%	0.16%
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%
自第四个保本周期开始(2013年3月2日)至今	-0.37%	0.13%	1.38%	0.00%	-1.75%	0.13%
自基金合同生效日起至今	83.52%	0.23%	30.05%	0.00%	53.47%	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%。

§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2013年6月30日,本基金管理人管理着30只开放式基金和1只创新型封闭式基金,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、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(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指数证券投资基金(LOF)、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、银华消费主题分级股票型证券投资基金、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、银华中小盘精选股票型证券投资基金、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连接基金、银华中证中票50指数债券型证券投资基金(LOF)、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指数证券投资基金以及银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金。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、固定收益部总监及固定收益基金投资总监。	2007年1月30日	-	11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2008年12月3日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理,自2011年6月28日起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日起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。
邹唯娜女士	本基金的基金经理助理	2012年12月11日	-	7年	硕士学位。曾就职于国家信息中心中经网数据有限公司,从事宏观经济分析相关工作;并曾就职于中再资产管理股份有限公司,从事固定收益投资、宏观和债券研究工作,历任投资经理助理、自有帐户投资经理。2012年10月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格。国籍:中国。
张林昌先生	本基金的基金经理助理	2013年6月26日	-	6年	硕士学位。2007年至2010年曾在国泰君安从事策略研究工作,2010年4月加入银华基金管理有限公司,曾任公司宏观策略组首席策略分析师职务。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、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人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》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,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。同时,在投资决策过程中,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。

综上所述,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。

4.3.2 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,本公司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3次,原因是指数型投资组合投资策略需要,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

上半年,美国经济形势呈现缓慢复苏态势。受益于美联储低利率和量化宽松政策,美国房地产市场的复苏有所加强。与此同时,劳动力市场持续温和改善,并引致消费者信心增强。美国以外的发达经济体中,日本为摆脱通缩的量化宽松政策进一步加强,欧洲为缓解经济下行压力也于5月份再次降息。自身经济增长的改善和其他主要发达经济体的继续宽松为美国退出QE提供了一定基础,但美联储退出QE的预期在2季度后半段引发金融市场大幅震荡,从而使美联储在货币政策选择上趋于谨慎。

进入2013年,市场对经济借春季旺季小幅复苏一度保有较高预期,但实际结果却低于预期。固定资产投资呈现逐月小幅下降态势,同比增速于6月份下降至19.4%。在投资构成上,制造业投资在产能过剩压力下延续了长久以来的疲弱表现,而在偏中性的财政政策和继续收紧的房地产政策下基建投资和房地产投资难以贡献强劲的增长动能。在海外经济缓慢复苏和亚洲周边国家货币大幅贬值的背景下,出口面临的压力不断增加,同比增速于6月份下降到-3.07%,完成年度10%增长目标的难度加大。宏观经济疲弱和反腐措施推出使消费增速也逐渐趋缓,6月份社会消费品零售总额同比增速13.3%,处于历史较低水平。总体来看,国内经济上半年表现低于预期,未来下行风险加大。

受经济弱势运行影响,上半年通胀较为温和,大部分时间保持在低位运行。6月份CPI受食品因素短期影响提高到2.70%,但也处于可控水平。相比而言,PPI下行压力明显,2季度环比下降幅度加大,6月份同比增速为-2.70%。

货币政策方面,央行在其他监管部门的配合下以控制风险为政策主要基调。在这一背景下,随着外汇占款流入减少,叠加季节性因素,5月中旬之后资金面逐渐收紧,并对包括债券在内的金融市场造成较大冲击。

上半年债券市场波动较大。一季度债券市场整体呈现上涨行情。在年初配置需求的推动下,各品种收益率均有所下行,尤其是信用品种收益率下行幅度较大。进入二季度,尽管经济增长和通胀等基本面因素仍有利于债券市场,但流动性的紧张导致债券市场波动较大。债券收益率曲线呈现平坦化趋势,直至倒挂。股市方面,由于经济增长不及年初预期,叠加偏紧的货币政策和流动性环境的恶化,股市于6月份大幅下跌,并跌破2012年低点,创2009年以来新低。

操作方面,本基金从3月进入第四个保本周期。在建仓初期,配置上偏重于较短久期的信用债券品种和短期银行存款。之后以久期匹配为目标,积极调整债券组合结构,以中期高资质信用债券置换短期融资券和存款,提高组合到期收益率水平。同时少量配置了部分权益资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月1日(第三个保本周期到期日),本基金份额净值为1.0000元(注:本基金于第三个保本周期末即2013年3月1日进行了份额拆分),自2013年1月1日至2013年3月1日份额净值增长率为0.54%,同期业绩比较基准收益率0.55%。

截至报告期末,本基金份额净值为0.9963元,自2013年3月2日(第四个保本周期起始日)至本报告期末份额净值增长率为-0.37%,同期业绩比较基准收益率为1.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,随着行业库存去化和秋季开工旺季的到来,经济下滑压力可能得到一定缓解。但债务和产能等长期因素的制约仍将主导经济增速逐渐降低的大趋势。为稳定经济增长预期,政策基调可能略有放松。但受制于房价对政策放松的弹性高于经济增长对后者的弹性,政策放松空间有限。在这样的背景下,宏观方面的压力更多体现在通缩而非通胀上,从而为债券资产提供了良好的基础。基于以上判断,本基金将密切关注经济形势和宏观调控政策的变化,观察全球经济复苏和经济改革对中国经济的推动,以及经济基本面偏弱对信用风险的影响,根据CPPI《恒定比例投资组合保险》策略,维持合理的权益资产仓位,关注IPO重启带来的投资机会;继续调整固定收益类资产结构,增厚安全垫。

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2013年1月16日发布分红公告,向于2013年1月18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0.200元,实际分配收益金额为人民币50,382,208.83元。

§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50,382,208.83元。

5.3 托管人对本半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 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:2013年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产:		
银行存款	29,274,757.81	654,968,719.03
结算备付金	9,358,131.09	-
存出保证金	68,066.55	764,731.56
交易性金融资产	2,504,011,176.48	1,714,929,144.50
其中:股票投资	71,144,742.88	-
基金投资	-	-
债券投资	2,432,866,433.60	1,714,929,144.50
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	324,601,087.40
应收证券清算款	19,486,863.13	3,002,916.67
应收利息	32,322,584.72	54,815,804.09
应收股利	-	-
应收申购款	280,233.36	65,048.10
递延所得税资产	-	-
其他资产	15,000.00	-
资产总计	2,594,816,813.14	2,753,147,451.35
负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012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	-	-
应付证券清算款	10,064,105.07	-
应付赎回款	3,941,785.85	2,065,444.32
应付管理人报酬	2,580,386.49	2,807,884.52
应付托管费	430,064.38	467,980.72
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	40,178.20	112,080.88
应交税费	3,114,932.56	3,114,932.56
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	455,565.74	364,224.12
负债合计	20,627,018.29	8,932,547.12
所有者权益:		
实收基金	2,542,337,180.79	2,662,100,417.11
未分配利润	31,852,614.06	82,114,487.12
所有者权益合计	2,574,189,794.85	2,744,214,904.23
负债和所有者权益总计	2,594,816,813.14	2,753,147,451.35

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值为人民币0.9963元,基金份额总额为2,583,721,533.79份。

6.2 利润表

会计主体:银华保本增值证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	22,370,946.17	92,286,623.06
1.利息收入	44,332,068.41	58,331,723.87
其中:存款利息收入	9,692,958.96	8,517,255.03
债券利息收入	31,045,320.03	49,517,525.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,593,789.42	296,943.83
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	7,388,641.91	11,399,159.84
其中:股票投资收益	-	-2,057,846.14
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6,419,920.44	12,592,487.31
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	968,721.47	864,518.67
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-30,036,207.54	21,529,697.16
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	686,443.39	1,026,042.19
减:二、费用	18,887,422.70	23,330,940.54
1.管理人报酬	15,112,955.78	18,978,380.44
2.托管费	2,518,825.92	3,163,063.42
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	119,760.44	526,541.40
5.利息支出	893,531.71	417,780.28
其中:卖出回购金融资产支出	893,531.71	417,780.28
6.其他费用	242,348.85	245,175.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	3,483,523.47	68,955,682.52
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	3,483,523.47	68,955,682.52

6.3 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:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30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)	2,662,100,417.11	82,114,487.12	2,744,214,904.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,483,523.47	3,483,523.47
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)	-119,763,236.32	-3,363,187.70	-123,126,424.02
其中:1.基金申购款	1,359,309,193.86	22,160,777.16	1,381,469,971.02
2.基金赎回款	-1,479,072,430.18	-25,523,964.86	-1,504,596,395.04
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)	-	-50,382,208.83	-50,382,208.83
五、期末所有者权益(基金净值)	2,542,337,180.79	31,852,614.06	2,574,189,794.85
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30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)	3,304,864,992.76	59,063,351.84	3,363,928,344.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	68,955,682.52	68,955,682.52
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)	-395,393,393.27	-7,981,185.53	-403,374,578.80
其中:1.基金申购款	14,858,870.29	301,503.64	15,160,373.93
2.基金赎回款	-410,252,263.56	-8,282,689.17	-418,534,952.73
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)	-	-36,222,168.52	-36,222,168.52
五、期末所有者权益(基金净值)	2,909,471,599.49	83,815,680.31	2,993,287,279.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4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

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策和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一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更事项。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正事项。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期新增银华财富资本管理(北京)有限公司,为基金管理人的全资子公司。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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
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

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30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	278,263,773.90	30.32%	-	-
西南证券	31,487,264.70	3.43%	-	-

注:本基金上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30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	653,500,000.00	6.02%	-	-

注:本基金上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.4.1.4 权证交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

注:本基金本报告期及上年度可比期间未支付关联方佣金。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	15,112,955.78	18,978,380.44
其中:支付销售机构的客户维护费	5,483,967.22	2,442,204.73

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为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,518,825.92	3,163,063.42

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为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

6.4.4.3 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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 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持有本基金份额。

6.4.4.4.2 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。

6.4.4.5 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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30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	29,274,757.81	430,191.00	58,186,423.79	276,689.91

6.4.4.6 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。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

注: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交易事项。

6.4.5 期末(2013年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

6.4.5.2 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股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

§7 投资组合报告

7.1 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	71,144,742.88	2.74
	其中:股票	71,144,742.88	2.74
2	固定收益投资	2,432,866,433.60	93.76
	其中:债券	2,432,866,433.60	93.76
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	38,632,888.90	1.49
6	其他各项资产	52,172,747.76	2.01
	合计	2,594,816,813.14	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,284,304.20	0.48
B	采矿业	-	-
C	制造业	58,860,438.68	2.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	-	-
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	-	-
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	71,144,742.88	2.76

7.3 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	000729	燕京啤酒	10,308,308	58,860,438.68	2.29
2	002477	雏鹰农牧	777,980	12,284,304.20	0.48

注:本基金本报告期末仅持有上述股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	000729	燕京啤酒	64,780,045.72	2.36
2	002477	雏鹰农牧	13,323,636.07	0.49

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。

7.4.2 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

注:本基金本报告期未卖出股票。

7.4.3 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	78,103,681.79
卖出股票收入(成交)总额	-

注:1.本基金本报告期未卖出股票。

2. 买入股票成本总额"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。

7.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	149,175,000.00	5.80
	其中:政策性金融债	149,175,000.00	5.80
4	企业债券	721,498,405.00	28.03
5	企业短期融资券	1,037,034,000.00	40.29
6	中期票据	370,589,000.00	14.40
7	可转债	154,570,028.60	6.00
8	其他	-	-
	合计	2,432,866,433.60	94.51

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	130201	13国开01	1,500,000	149,175,000.00	5.80
2	041251043	12华能集CP005	1,200,000	120,252,000.00	4.67
3	110015	石化转债	1,117,820	111,580,792.40	4.33
4	041252046	12沪电气CP002	1,000,000	100,340,000.00	3.90
5	1382176	13航机电MTN1	800,000	79,976,000.00	3.11

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报