银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	银华和谐主题混合
基金主代码	180018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月27日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	970,112,050.28份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险的前提下获取超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	国家的政策导向将推动特定行业的增长,改善其经济效益;这些行业中的龙头企业受益更为明显,投资于这些企业将能取得较好的回报。因此,本基金将采取积极、主动的资产配置策略,注重风险与收益的平衡,重点投资受益于"构建和谐社会"政策相关行业的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产,力求实现基金财产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	赵会军
	联系电话	(010)58163000	(010)66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95588
传真		(010)58163027	(010)66105798

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	111,337,829.58
本期利润	93,246,496.87
加权平均基金份额本期利润	0.0802
本期加权平均净值利润率	7.25%
本期基金份额净值增长率	6.43%
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	74,058,530.69
期末可供分配基金份额利润	0.0763
期末基金资产净值	1,044,170,580.97
期末基金份额净值	1.076
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	15.81%

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

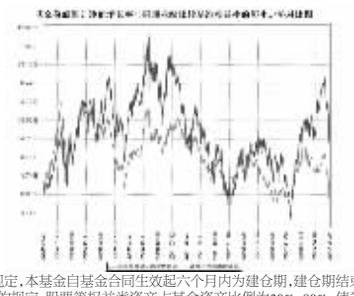
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-10.26%	1.36%	-8.94%	1.06%	-1.32%	0.30%
过去三个月	-1.01%	1.16%	-6.15%	0.81%	5.14%	0.35%
过去六个月	6.43%	1.15%	-6.05%	0.83%	12.48%	0.32%
过去一年	2.97%	1.14%	-4.48%	0.75%	7.45%	0.39%
过去三年	5.08%	1.17%	-2.72%	0.76%	7.80%	0.41%
自基金合同生效日起至今	15.81%	1.17%	-0.04%	0.84%	15.85%	0.33%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300 指数收益率×55%+中国债券总指数收益率×45%。

由于本基金投资于股票等权益类资产占基金资产比例为30%-80%,在实际投资运作中,其中间值55%为本基金在均衡市场情况下的股票投资比例,在此基础上本基金再根据不同市场情况下各项大类资产的预期风险和收益水平对该比例进行动态调整,故本基金采取55%作为复合业绩比较基准中衡量股票投资部分业绩表现的权重,相应将45%作为衡量债券投资部分业绩表现的权重,这一比例设置足以清晰反映出本基金组合注重均衡资产配置的特性。

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;股票等权益类资产占基金资产比例为30%-80%,债券等固定收益类资产占基金资产比例为15%-65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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		
陆文俊先生	本基金的基金经理、公司副总经理。	2009年4月27日	-	11年	学士学位。曾任君安证券有限责任公司人力资源部行政主管、交易部经理、上海华创创投管理事务所合伙人、富国基金管理有限公司交易员、东吴证券有限责任公司投资经理、资产管理部副总经理、长信基金管理有限责任公司研究员等职。自2006年7月6日至2008年6月10日担任长信金利趋势股票型证券投资基金基金经理。2008年6月加盟银华基金管理有限公司。自2008年10月21日起担任银华核心价值优选股票型证券投资基金基金经理,2010年10月8日至2011年10月18日期间兼任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
周晶女士	本基金的基金经理	2013年2月25日	-	6.5年	硕士学位。2006年6月加盟银华基金管理有限公司,曾担任行业研究员、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、《银华和谐主题灵活配置混合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

2013年上半年,A股市场震荡较大。春节之前,市场延续了去年年底以来的反弹行情,但节后,投资者观察到经济复苏进度低于预期,且房地产调控以及规范银行理财产品的政策陆续出台。经济复苏以及流动性的前景都面临一定的不确定性。市场自此开始持续的调整。尤其是以煤炭、有色、钢铁、建材为代表的强周期行业下跌较多。而需求较为稳定的医药、计算机表现较好。二季度开始,市场呈现出典型的结构性行情。一方面,在传媒、电子为代表的中小市值个股不断创出新高。而另一方面,煤炭、钢铁、银行等大市值板块不断下滑。尤其是在二季度末,银行系统暴露出较高的流动性风险,银行股带动大盘创出新低。而创业板指数则创出新高,与主板的低迷形成鲜明对比。

总体而言,本基金上半年的操作基本上有效避免了市场调整中的风险。年初延续了去年四季度以来的高仓位策略,持仓结构也偏向于早周期品种。随着估值修复行情的结束,本基金将仓位降至中性水平,将持仓向我们长期看好的消费服务业以及新兴产业进行集中。既分享了上半季度的系统性上涨行情,也在后半季度的分化行情中,较好的回避了周期股全面回调的风险。在二季度,本基金将仓位保持在中性水平,同时持仓结构主要集中在代表未来经济增长新动力的行业和企业上。较好的分享了本轮中小市值股票的上涨行情。但由于本基金对于估值的要求比较严苛,对于估值水平显著高于国际同行的行业和个股较为警惕。在二季度大量减持了我们认为估值水平已经偏高的股票,致使在二季度的后半程,基金的净值增长未能跟上创业板指数的涨幅。

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1.076元,本报告期份额净值增长率为6.43%,同期业绩比较基准增长率为-6.05%。

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,我们认为经济低迷的状况不会有明显的改善,金融系统内部的风险仍有向实体经济蔓延的可能。上半年宽松的流动性状况已经转向中性甚至偏紧的水平。因此,我们不认为市场具备大幅上行的动力。

对于中小市值成长股的看法,我们依然坚持本基金成立以来的一贯观点。在经济结构转型的大背景下,代表未来经济增长新动力的行业和企业才具备长期的投资价值。这一轮成长股行情,正是由于一批优秀的企业开始在经济转型和社会变革的过程中抓住了历史机遇,在正确的战略和优秀的管理支撑下,实现了市场份额和公司业绩的快速提升而推动的。未来本基金在投资过程中,也依然会坚持以成长股为核心持仓的策略,继续投资于大消费与新兴产业。

然而,经过过去半年的上涨,许多成长股的估值水平已经透支了未来许多年的成长,也有相当一部分"伪成长股"享受了过高的估值溢价。甄选值得买入并持有的股票变得越来越难。因此本基金自二季度末已经开始逐步减持组合中我们认为估值已经不合理的股票。接下来一段时间,本基金会继续保持中性偏低的仓位,将持仓向确定性较高的成长股以及品牌消费品集中,以期在下半年实现稳定回报。这一策略,虽然可能错失本轮成长股牛市最后疯狂阶段的收益,但也有效避免市场情绪转向之后出现的大幅回调风险。

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

本基金本报告期未进行利润分配。

§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

本报告期内,本基金托管人在对银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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

本报告期内,银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金的管理人——银华基金管理有限公司在银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对银华基金管理有限公司编制和披露的银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金2013年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金

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	105,573,528.97	40,875,038.61
结算备付金	2,076,501.88	918,337.75
存出保证金	607,324.76	476,331.26
交易性金融资产	788,217,393.15	1,055,429,956.87
其中:股票投资	624,069,667.65	875,260,288.37
基金投资	-	-
债券投资	164,147,725.50	180,169,668.50
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	149,970,194.96	-
应收证券清算款	-	3,516,545.36
应收利息	4,347,452.80	1,885,196.46
应收股利	-	-
应收申购款	290,023.12	598,241.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,051,082,419.64	1,103,699,647.31
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	-	-
应付赎回款	2,317,867.88	809,497.01
应付管理人报酬	1,380,738.38	1,411,010.48
应付托管费	230,123.05	235,168.42
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,146,040.79	672,331.19
应交税费	1,386,000.00	1,386,000.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	451,068.57	349,725.29
负债合计	6,911,838.67	4,863,732.39
所有者权益:		
实收基金	970,112,050.28	1,086,737,603.96
未分配利润	74,058,530.69	12,098,310.96
所有者权益合计	1,044,170,580.97	1,098,835,914.92
负债和所有者权益总计	1,051,082,419.64	1,103,699,647.31

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值为人民币1.076元,基金份额总额为970,112,050.28份。

6.2 利润表

会计主体:银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金

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	108,676,802.54	138,617,381.07
1.利息收入	3,856,840.29	4,494,657.14
其中:存款利息收入	545,424.80	436,021.86
债券利息收入	2,906,336.10	4,058,635.28
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	405,079.39	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	122,529,462.67	-3,351,648.51
其中:股票投资收益	115,249,140.13	-9,775,316.17
基金投资收益	-	-
债券投资收益	712,176.05	548,436.46
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	6,568,146.49	5,875,231.20
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-18,091,332.71	137,276,351.72
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	381,832.29	198,020.72
减:二、费用	15,430,305.67	13,406,864.66
1.管理人报酬	9,531,359.16	9,021,023.35
2.托管费	1,588,559.82	1,503,503.91
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	4,100,940.69	2,660,775.93
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	209,446.00	221,561.47
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	93,246,496.87	125,210,516.41
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	93,246,496.87	125,210,516.41

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金

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)	1,086,737,603.96	12,098,310.96	1,098,835,914.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	93,246,496.87	93,246,496.87
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)	-116,625,553.68	-31,286,277.14	-147,911,830.82
其中:1.基金申购款	354,050,946.21	31,591,088.80	385,642,035.01
2.基金赎回款	-470,676,499.89	-62,877,365.94	-533,553,865.83
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)	970,112,050.28	74,058,530.69	1,044,170,580.97
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)	1,268,483,528.24	-75,356,923.54	1,193,126,604.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	125,210,516.41	125,210,516.41
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)	-7,886,278.35	7,187,743.82	-698,534.53
其中:1.基金申购款	309,128,991.04	12,851,796.09	321,980,787.13
2.基金赎回款	-317,015,269.39	-5,664,052.27	-322,679,321.66
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)	1,260,597,249.89	57,041,336.69	1,317,638,586.58

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

本半年度财务报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期不涉及会计估计变更事项。

6.4.2.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、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

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

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交易。

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	9,531,359.16	9,021,023.35
其中:支付销售机构的客户维护费	1,047,681.29	530,909.75

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/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

基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前五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	1,588,559.82	1,503,503.91

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/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五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均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
中国工商银行	105,573,528.97	519,788.20	202,356,541.42	420,404.76

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:本基金本报告期末未持有因认购新发/增发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等流通受限股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无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	624,069,667.65	59.37
	其中:股票	624,069,667.65	59.37
2	固定收益投资	164,147,725.50	15.62
	其中:债券	164,147,725.50	15.62
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	149,970,194.96	14.27
	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	107,650,030.85	10.24
6	其他各项资产	5,244,800.68	0.50
	合计	1,051,082,419.64	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	94,508,494.96	9.05
B	采矿业	5,932,000.00	0.57
C	制造业	446,415,646.92	42.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,651,985.98	1.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,589,415.03	0.63
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	30,744,485.44	2.94
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	21,543,000.00	2.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,684,639.32	0.45
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	624,069,667.65	59.77

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	600060	海信电器	7,999,903	83,118,992.17	7.96
2	002477	雏鹰农牧	5,000,000	78,950,000.00	7.56
3	002271	东方雨虹	2,808,432	51,955,992.00	4.98
4	300146	汤臣倍健	800,000	35,192,000.00	3.37
5	300090	盛运股份	1,000,000	30,880,000.00	2.96
6	002422	科伦药业	499,812	26,644,977.72	2.55
7	600668	尖峰集团	2,989,807	25,473,155.64	2.44
8	600570	恒生电子	1,700,000	21,250,000.00	2.04
9	600366	宁波韵升	1,297,104	20,481,272.16	1.96
10	002073	软控股份	2,405,351	20,180,894.89	1.93

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息,应阅读登载于http://www.yhfund.com.cn网站的半年度报告正文。

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	601166	兴业银行	66,260,127.34	6.03
2	002271	东方雨虹	51,840,488.93	4.72
3	600028	中国石化	41,680,384.09	3.79
4	300146	汤臣倍健	37,954,663.05	3.45
5	600837	海通证券	35,209,743.41	3.20
6	600612	老凤祥	33,679,817.31	3.07
7	000712	锦龙股份	33,539,035.06	3.05
8	600668	尖峰集团	32,021,044.01	2.91
9	600585	海螺水泥	31,853,314.59	2.90
10	600276	恒瑞医药	30,338,424.07	2.76
11	002422	科伦药业	30,306,712.58	2.76
12	600031	三一重工	28,631,164.04	2.61
13	600104	上汽集团	27,757,201.76	2.53
14	300090	盛运股份	27,243,005.65	2.48
15	000895	双汇发展	26,497,828.97	2.41
16	601901	方正证券	25,554,755.16	2.33
17	600366	宁波韵升	23,731,523.39	2.16
18	601288	农业银行	21,845,000.00	1.99
19	601939	建设银行	21,788,000.00	1.98
20	002152	广电运通	21,573,202.86	1.96

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

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	300104	乐视网	179,718,580.90	16.36
2	000725	京东方A	87,262,991.22	7.94
3	601166	兴业银行	55,425,929.15	5.04
4	300113	顺网科技	43,607,597.45	3.97
5	002007	华兰生物	42,600,099.89	3.88
6	600028	中国石化	40,707,706.20	3.70
7	600703	三安光电	39,492,155.09	3.59
8	300027	华谊兄弟	38,410,985.60	3.50
9	601901	方正证券	36,474,144.26	3.32
10	600036	招商银行	32,172,446.70	2.93
11	000562	宏源证券	31,280,520.16	2.85
12	600837	海通证券	30,669,585.27	2.79
13	600570	恒生电子	30,649,562.16	2.79
14	000895	双汇发展	30,130,839.38	2.74
15	600104	上汽集团	29,749,610.93	2.71
16	600805	悦达投资	28,991,948.32	2.64
17	600612	老凤祥	28,403,548.82	2.58
18	600585	海螺水泥	27,254,450.52	2.48
19	600887	伊利股份	27,152,229.96	2.47
20	600031	三一重工	24,796,829.38	2.26
21	000538	云南白药	24,401,593.19	2.22
22	000937	冀中能源	23,813,597.44	2.17
23	600406	国电南瑞	23,733,160.63	2.16
24	300182	捷成股份	23,445,675.82	2.13
25	601939	建设银行	22,813,136.92	2.08

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。

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