

银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金

[2014]半年度报告摘要

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、完整性和及时性承担个别及连带的法律责任。本基金年度报告已经三分之二以上独立董事签字并由董事长签发。

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2014年8月25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。

本半年度报告摘要简要披露了半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

本报告附注中财务数据未经审计。

本报告期自2014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
基金代码	180018
交易状态	申购赎回开放
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
份额期末基金份额总额	444,533,583.50份
基金的运作周期	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	本基金将通过深入研究宏观经济、政策环境、行业趋势、公司基本面等多方面的因素，综合分析和评估市场整体估值水平，结合对宏观经济的判断，适时调整股票仓位，动态调整资产配置比例，从而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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债国债收益率指数收益率×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，其预期风险收益水平高于货币基金和债券基金，低于股票基金。

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
法定代表人	凌宇平	纪溪军
信息披露负责人	凌宇平	0106105799
电子邮箱	yhf@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	4006733333/(010)51865558	95588
传真	01058163027	01066105798

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

基金半年度报告置备地

基金管理人办公地址

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位：人民币元

3.1 利润数据和指标		报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)	
本期已实现收益	74,508,966.86	19,141,003.13	
本期利润	19,141,003.13	0.00	
加权平均基金份额本期利润	0.0062		
本期末基金资产净值收益率	2.82%		
本期末基金份额净值增长率	3.04%		
3.1.2 利润数据和指标	报告期末(2014年6月30日)		
期末可供分配利润	128,670,444.83		
期末可供分配基金份额净利润	0.2095		
期末基金资产净值	573,204,028.33		
期末基金资产净值增长率	1.28%		
3.1.3 利润数据和指标	报告期末(2014年6月30日)		
负债	-		
资产	-		
负债和所有者权益	573,204,028.33		
负债和所有者权益变动率	38.73%		

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，本期利润为期末已实现收益加上本期公允价值变动收益；扣除非

关联交易后的余额，本期利润为期末已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2.期末可供分配利润即期利润未减去赤字公积和未分配利润中应分部分的孰低数。

3.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)，申购费用影响到实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金的净值表现

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	份额净值增 长标准差	业绩比较基 准收益率	①-③	②-④
过去一个月	1.82%	0.75%	0.54%	0.43%	1.28%
过去三个月	2.30%	0.83%	2.11%	0.48%	0.19%
过去六个月	3.04%	1.08%	-1.23%	0.57%	4.27%
过去一年	19.80%	1.15%	0.25%	0.65%	19.55%
过去三年	17.61%	1.15%	-11.62%	0.71%	29.23%
成立以来	38.73%	1.16%	0.21%	0.80%	38.52%

注：本基金业绩比较基准为：“沪深300指数收益率×55%+中债国债收益率指数收益率×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%~90%，在实际投资运作中，其间值

55%为本基金在均衡市场情况下股票投资比例，因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同比例进行动态调整，故本基金采60%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，相对将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

反映本基金综合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与其同期业绩比较基准收益率变动的比

较

3.2.3 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.4 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.5 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.6 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.7 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.8 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.9 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.10 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.11 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.12 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.13 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.14 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.15 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.16 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.17 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.18 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.19 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.20 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.21 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.22 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.23 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.24 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.25 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.26 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.27 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.28 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.29 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.30 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.31 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.32 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.33 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.34 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.35 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.36 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.37 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.38 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.39 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.40 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.41 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.42 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.43 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.44 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.45 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.46 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.47 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.48 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.49 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.50 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.51 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.52 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.53 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.54 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.55 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.56 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.57 基金管理人对本基金定期报告的说明

3.2.58 基金管理人对