

## 银华双月定期理财债券型证券投资基金

### 【2015】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:中国农业银行股份有限公司  
送出日期:2015年8月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年8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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自2015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	银华双月定期理财债券型证券投资基金
基金简称	银华双月定期理财债券
基金代码	000791
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月30日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
期末基金份额总额	81,531,841.07份
基金合同存续期	不定期

##### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,力求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,在深入研究国内外宏观经济态势、货币政策变动趋势、市场资金供求状况的基础上,分析利率和利率走势,采取自上而下和自下而上相结合的策略,综合考虑各类资产的收益性、流动性和风险特征,对基金资产组合进行动态调整。
业绩比较基准	七天通知存款基准利率
风险收益特征	本基金是短期理财债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、预期收益较为稳定的品种,预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及债券型基金等证券投资基金。

##### 2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	银华基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
姓名	杨文辉	李秀芳
名称负责人	杨文辉	李秀芳
联系电话	010-66195000	010-66000069
电子邮箱	yuh@yhfund.com.cn	lzh@abchina.com
客户服务电话	400783333, 010-66198858	95069
传真	010-66196027	010-65201816

##### 2.4 信息披露方式

刊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(2015年1月1日至2015年6月30日)
本期利润总额	7,376,546.02
本期净利润	7,376,546.02
本期平均收益率	1.9715%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末基金资产净值	81,531,841.07
期末基金份额净值	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015年6月30日)
累计净值收益率	3.6893%

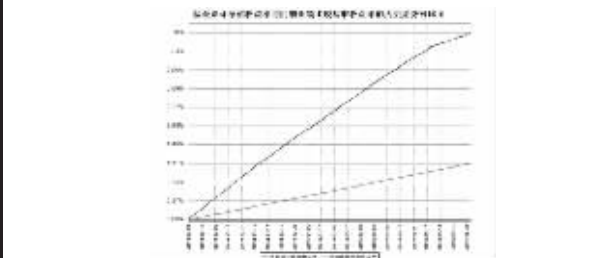
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

##### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值收益率(%)	份额净值收益率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去一个月	0.1865%	0.0052%	0.1110%	0.0000%	0.0755%	0.0052%
过去三个月	0.5218%	0.0041%	0.3771%	0.0000%	0.1447%	0.0041%
过去六个月	1.9715%	0.0043%	0.5717%	0.0000%	1.2998%	0.0043%
自基金合同生效起至今	3.6893%	0.0039%	1.1126%	0.0000%	2.5747%	0.0039%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同生效日期为2014年9月5日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,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符合基金合同约定。

#### § 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]17号)设立的全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6月30日,本基金管理人管理着50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、银华多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、银华泰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联接基金、银华中证中票50指数证券投资基金(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、银华恒生前中国企业指数分级证券投资基金、银华多利货币市场基金、银华永益分级证券投资基金、银华恒生前中国企业指数分级证券投资基金、银华双月定期理财债券型证券投资基金、银华高端制造混合型灵活配置混合型证券投资基金、银华惠增利货币市场基金、银华银利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、银华嘉利灵活配置混合型证券投资基金、银华弘利灵活配置混合型证券投资基金、银华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
喻敏女士	本基金的基金经理	2015年5月25日	7年	学士学位,2007年7月加盟银华基金管理有限公司,历任研究员、债券基金经理等职位,自2010年6月26日起担任银华多策略灵活配置型基金基金经理,期间曾任银华货币市场基金、银华富裕主题证券投资基金基金经理,自2015年7月1日起兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理职务。具有从业资格,国籍:中国。
朱蔚先生	本基金的基金经理	2014年9月3日	5年	经济学学士,曾任于中国银河、担任银河双债债券基金经理、并担任于银河基金资产管理公司,担任任银河双债基金经理,2015年7月1日起兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理职务,自2015年7月25日起兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理职务。具有从业资格,国籍:中国。
李瑞卿女士	本基金的基金经理	2015年4月22日	0年	学士学位,2008年至2015年4月任职于泰达利基金资产管理公司,2015年4月加盟银华基金管理有限公司,任基金经理助理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效之日或公司作出决定之日。  
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。  
3、2015年7月24日,本基金管理人发布公告,自2015年7月23日起朱蔚先生不再担任本基金的基金经理。

##### 4.2 管理人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》及其各项实施细则、《银华双月定期理财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 管理人报告期内本基金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的执行情况定期进行定期和不定期检查,并对发现问题进行及时报告。

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

报告期内,本基金未发现在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

##### 4.4 管理人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  
上半年宏观经济持续疲弱,政府促增长的意愿强烈,央行不断通过降准、降息等货币政策向市场释放流动性。虽然宽松的货币环境对经济的下滑起到了一定的支撑作用,但“宽货币”向实体经济传导的效果较差,投资不足,难以拉动内需,导致上半年稳增长政策迟迟未见效果。从货币市场的角度看,上半年市场资金面保持极度宽松的状态,虽然每月新股IPO也会短暂的对市场流动性有所扰动,丝毫没有影响短融收益率和协议存款利率较去年的较大幅度下行。

本基金合理安排现金流,主要以流动性管理为主,在保证组合的流动性的同时提升组合的静态收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本报告期份额净值收益率为1.9715%,同期业绩比较基准收益率为0.6717%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望下半年,在经济下行的环境下,未来中国的货币政策方向趋于长期宽松。前三次降息之后的政策效应在下半年会显现,美国加息是大概率事件,导致国内外利差收窄,导致资本流出压力增大,货币政策操作难度加大。但央行宽货币的政策基调依旧不会转向,对于短期的资金面波动,会倾向于使用公开市场回购和MLF、MLP等方式进行调节,货币市场依然会维持比较宽松的状态。

随着央行加大宽松力度,短融的受益最为直接确定,长端品种则受制于经济逐步筑底前景,因此中期品种的交易型机会仍然存在。

从组合配置角度上讲,宽货币条件下,较之存款、银行间回购、短期利率债,短融的性价比更高。目前短融收益率依然处在相对高位,与融资本相比还有不小的套利空间,因此会受到货币基金的追捧,收益率具有进一步下行的空间。

本基金未来将继续收益组合的规模调进行组合的调整,在充分预防可能出现流动性压力下前提下,密切关注货币类基金相关政策方面的变化,抓住关键投资机会进行资产配置,合理安排现金流,在保证流动性的基础上提高组合整体静态收益水平。

##### 4.6 管理人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、年中度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(委员包括估值委员会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。基金委员会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验。基金经理不介入基金日常估值业务;估值委员会决议之前或与涉及基金的基本估值进行充分沟通。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 管理人报告期内基金利润分配情况的说明

本基金的利润分配方式为按日进行收益分配。本基金的基金份额均采用人民币1.00元的固定份额净值交易方式,每日将基金份额实现的基金净收益按该级基金份额持有人,并以红利再投资的方式于分配次日按单位面值1.00元转入持有人权益。

本基金本报告期内对基金份额持有人分配利润为:7,375,546.02元。

##### 4.8 报告期内管理人对于本基金持有人数或基金份额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

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—银华基金管理有限公司2015年1月1日至2015年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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  
本基金托管人认为,银华基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中基金信息内容的真实、准确和完整发表意见  
本基金托管人认为,银华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未见有损害基金份额持有人利益的行为。

##### § 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:银华双月定期理财债券型证券投资基金  
报告截止日:2015年6月30日

资产	本报告期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产:		
银行存款	1,787,172.89	122,986,967.27
结算备付金	-	42,500.00
存出保证金	-	-
交易性金融资产	56,106,917.56	4,597,311.80
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	56,106,917.56	4,597,311.80
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	24,250,476.38	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	909,193.34	963,464.57
应收股利	-	-
预收申购款	28,202.22	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	81,681,962.39	128,500,233.64
负债和所有者权益		
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	-	-
应付管理费	27,688.89	27,688.96
应付托管费	7,383.68	7,375.72
应付销售服务费	23,074.07	23,040.13
预收申购款	6,940.42	-
应交税费	-	556.29
应付利息	-	-
应付股利	3,763.22	17,692.80
递延所得税负债	-	-
其他负债	81,271.06	49,545.00
负债合计	100,123.32	128,945.00
所有者权益:		
实收基金	81,531,841.07	126,764,385.64
未分配利润	-	-
所有者权益合计	81,531,841.07	126,764,385.64
负债和所有者权益总计	81,681,962.39	128,500,233.64

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值为人民币1.00元,基金资产总额为81,531,841.07元。

6.2 利润表  
会计主体:银华双月定期理财债券型证券投资基金  
本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

项目	本报告期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	8,402,949.22	913,494.03
1.利息收入	8,436,584.46	-
其中:存款利息收入	7,811,215.52	-
债券利息收入	409,080.21	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	126,388.62	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	167,363.77	-
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	167,363.77	-
资产支持证券投资损益	-	-
衍生工具收益	-	-
公允价值变动损益(损失以“-”号填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	1,226,402.39	-
二、费用	1,226,402.39	-
1.管理人费	913,494.03	-
2.托管费	126,301.74	-
3.销售服务费	427,912.19	-
4.交易费用	-	-
5.利息支出	38,493.56	-
其中:卖出回购金融资产支出	38,493.56	-
6.其他费用	111,070.09	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	7,376,546.02	-
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	7,376,546.02	-

注:本基金于2014年9月5日成立,无上年度可比期间。

##### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华双月定期理财债券型证券投资基金  
本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

项目	本报告期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	126,764,385.64	-
本期经营活动产生的基金净值变动数	-7,376,546.03	-
二、本期基金份额变动产生的基金净值变动数	-47,232,544.57	-
其中:1.基金申购款	811,836,328.19	-
2.基金赎回款	-899,068,872.76	-
三、本期基金份额持有人的分配	-7,376,546.03	-
四、本期基金份额持有人的分配	-7,376,546.03	-
五、期末所有者权益(基金净值)	81,531,841.07	-

注:本基金于2014年9月5日成立,无上年度可比期间。

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:

单位:人民币元

项目	本报告期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	126,764,385.64	-
本期经营活动产生的基金净值变动数	-7,376,546.03	-
二、本期基金份额变动产生的基金净值变动数	-47,232,544.57	-
其中:1.基金申购款	811,836,328.19	-
2.基金赎回款	-899,068,872.76	-
三、本期基金份额持有人的分配	-7,376,546.03	-
四、本期基金份额持有人的分配	-7,376,546.03	-
五、期末所有者权益(基金净值)	81,531,841.07	-

注:本基金于2014年9月5日成立,无上年度可比期间。  
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 袁飒  
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、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明  
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。

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。

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。

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 税项

1.营业税、企业所得税  
根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,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[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。

2.个人所得税  
根据财政部、国家税务总局财税字[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。

##### 6.4.4 关联方关系

6.4.4.1 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  
本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6