银华永祥保本混合型证券投资基金

【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	银华永祥保本混合型证券投资基金
基金简称	银华永祥保本混合
基金主代码	180028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月28日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	114,095,711.14份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用投资组合保险技术,在确保保本期到期时本金安全的基础上,通过保本资产和收益资产的动态平衡配置管理,实现组合资产的稳定增长和保本期间收益的最大化。
投资策略	本基金采用恒定比例组合保险策略和基于期权的组合保险策略。其中主要通过CPPI策略动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保在保本期到期时本基金价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现基金资产在保本基础上的增值目的。 本基金在保本期内投资保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不少于5%;投资收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的3%。
业绩比较基准	每个保本期起始日的3年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	王永民
	联系电话	(010)58163000	010-66594896
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95566
传真		(010)58163027	(010)66594942

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住所

§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-2015年6月30日)
本期已实现收益	41,303,778.80
本期利润	38,698,727.59
加权平均基金份额本期利润	0.3191
本期加权平均净值利润率	25.09%
本期基金份额净值增长率	29.25%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配利润	63,408,390.54
期末可供分配基金份额利润	0.5557
期末基金资产净值	162,306,410.18
期末基金份额净值	1.423
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015年6月30日)
基金份额累计净值增长率	64.17%

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	-1.11%	1.34%	0.42%	0.01%	-1.53%	1.33%
过去三个月	14.21%	1.08%	1.19%	0.01%	13.02%	1.07%
过去六个月	29.25%	0.96%	2.38%	0.01%	26.87%	0.95%
过去一年	42.63%	0.74%	4.86%	0.01%	37.77%	0.73%
过去三年	50.34%	0.46%	15.31%	0.01%	35.03%	0.45%
自基金合同生效起至今	64.17%	0.41%	20.98%	0.01%	43.19%	0.40%

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为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同的规定:本基金在保本期内投资保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中,持有现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不少于5%;投资收益资产占基金资产的比例不高于40%,其中,基金持有全部权证的市值不高于基金资产净值的3%。

§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%及山西鑫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联接基金、银华中证中票5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和银华店钱宝货币市场基金、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、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、银华稳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。回顾,本基金管理人管理着多个公募证券基金、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		
贾鹏先生	本基金的基金经理	2014年8月27日	-	7年	硕士学位,2008年3月至2011年3月期间任职于银华基金管理有限公司,担任行业研究员职务;2011年4月至2012年3月期间任职于瑞银证券有限责任公司,担任行业研究组长;2012年4月至2014年6月期间任职于建信基金管理有限公司,担任基金经理助理。2014年6月起任职于银华基金管理有限公司,自2014年8月27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,自2014年9月12日起兼任银华保本增值证券投资基金基金经理,自2014年12月31日起兼任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
胡娜女士	本基金的基金经理助理	2014年7月18日	2015年1月28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,担任目营交易员职务;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日起担任银华增强收益债券型证券投资基金、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。
孙慧女士	本基金的基金经理助理	2015年4月15日	-	5年	硕士学位。2010年6月至2012年6月任职中邮人寿保险股份有限公司投资管理部,任投资经理助理;2012年7月至2015年2月任职于华夏人寿保险股份有限公司资产管理中心,任投资经理;2015年3月加盟银华基金管理有限公司,任基金经理助理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1.就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、《银华永祥保本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投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1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

2015年上半年,权益市场延续了去年下半年以来的上涨行情。总体而言,成长股的表现大幅超越价值股,以"互联网+"为代表的相关个股涨幅较大。6月下旬出现罕见急速回调,主因来自于政策降杠杆,短期流动性边际约点出现。债券市场一季度先扬后抑,二季度期限利差迅速扩大,1年期各品种在货币政策宽松下收益率大幅降低,但长端品种尤其是10年期利率债的收益率却在降准降息后上行而趋于震荡。整体而言,信用品种在流动性宽松预期下保持相对平稳,利率品种短端好于长端。

上半年,本基金采用相对稳健的投资策略,在控制信用风险的前提下保证基金组合的流动性,权益市场方面,既保持了一定的进攻性,又在后期通过仓位控制在一定程度上降低了回撤风险,取得了一定的收益。债券操作基本以持有为主,适度优化结构,并积极参与新股申购和转债波段操作,为组合增厚了收益。

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1.423元,本报告期份额净值增长率为29.25%,同期业绩比较基准收益率为2.38%。

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2015年下半年,经济基本面仍然难有明显改善,货币与财政将进入再平衡阶段,权益类资产短期进入整理期。着眼中期趋势,我们判断权益类资产仍然存在投资机会,收益将更多的来自于业绩与逻辑兑现的优质标的。债券市场短期震荡概率较大,政策风转向稳增长加之债务提换规模增大,是短期制约长端下行的主要因素。但7月过后资金面边际趋紧叠加经济数据不好,也给长端带来了些许动力,短期内在宽松确定的情况下,杠杆策略最优。中期来注意国经济复苏和加息,全球流动性边际收紧为资产价格带来的影响。

本基金下半年将采用积极防御的投资策略。权益投资将按3条主线进行操作:1)精选业绩稳健、质地优良的细分行业和公司;2)侧重次新版块的个股挖掘,寻找差异化的投资机会;3)继续关注国企改革主题板块。债券操作仍以持有为主,适度优化结构,积极参与波段。

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和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。

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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对银华永祥保本混合型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全履职尽责地履行了应尽的义务。

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,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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、投资组合报告等数据核对无误。(注:财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内。)

§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:银华永祥保本混合型证券投资基金

报告截止日:2015年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	10,786,058.94	1,291,175.23
结算备付金		13,774,025.87	6,974,221.12
存出保证金		116,573.50	131,800.45
交易性金融资产	6.4.7.2	265,198,860.26	277,147,178.87
其中:股票投资		63,451,680.03	37,204,089.37
基金投资		-	-
债券投资		201,747,180.23	239,943,089.50
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		13,577,302.08	2,581,848.79
应收利息	6.4.7.5	3,211,485.75	5,713,195.75
应收股利		-	-
应收申购款		680,589.14	13,011.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		307,344,895.54	293,852,431.76
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		126,000,000.00	131,600,000.00
应付证券清算款		7,559,173.40	2,168,440.32
应付赎回款		10,023,930.45	1,269,936.62
应付管理人报酬		175,314.29	168,914.15
应付托管费		29,219.06	28,152.34
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	500,682.01	255,729.13
应交税费		418,546.00	418,546.00
应付利息		7,263.05	7,120.60
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	324,357.10	225,316.48
负债合计		145,038,485.36	136,142,155.64
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	98,898,019.64	124,119,942.57
未分配利润	6.4.7.10	63,408,390.54	33,590,333.55
所有者权益合计		162,306,410.18	157,710,276.12
负债和所有者权益总计		307,344,895.54	293,852,431.76

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值为人民币1.432元,基金份额总额为114,095,711.14份。

6.2 利润表

会计主体:银华永祥保本混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 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		43,078,166.90	12,039,716.42
1.利息收入		6,448,446.05	9,799,078.43
其中:存款利息收入	6.4.7.11	140,055.79	6,875,465.13
债券利息收入		6,308,122.77	2,007,416.46
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		267.49	916,196.84
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		38,802,790.37	625,150.11
其中:股票投资收益	6.4.7.12	37,375,598.37	1,263,623.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,197,664.73	-1,402,448.84
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	229,527.27	763,975.85
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	-2,605,051.21	1,471,102.26
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.18	431,981.69	144,385.62
减:二、费用		4,379,439.31	3,639,274.29
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	915,435.39	2,427,549.30
2. 托管费	6.4.10.2.2	152,572.57	404,591.47
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,403,648.99	361,922.80
5. 利息支出		1,680,430.02	219,565.81
其中:卖出回购金融资产支出		1,680,430.02	219,565.81
6. 其他费用	6.4.7.20	227,352.34	225,644.91
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		38,698,727.59	8,400,442.13
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		38,698,727.59	8,400,442.13

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华永祥保本混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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)	124,119,942.57	33,590,333.55	157,710,276.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	38,698,727.59	38,698,727.59
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)	-25,221,922.93	-8,880,670.60	-34,102,593.53
其中:1.基金申购款	60,789,852.61	32,780,183.10	93,570,035.71
2.基金赎回款	-86,011,775.54	-41,660,853.70	-127,672,629.24
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)	98,898,019.64	63,408,390.54	162,306,410.18
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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)	397,580,250.20	50,760,814.46	448,341,064.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,400,442.13	8,400,442.13
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)	-168,507,717.23	-24,637,228.78	-193,144,946.01
其中:1.基金申购款	1,530,704.85	215,588.89	1,746,293.74
2.基金赎回款	-170,038,422.08	-24,852,817.67	-194,891,239.75
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)	229,072,532.97	34,524,027.81	263,596,560.78

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 杨涛 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、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除6.4.2.2会计估计变更说明中所列的会计估计变更事项外,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事项。

6.4.2.2 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。

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

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》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、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》、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》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1)以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不缴纳营业税。

2)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,暂不缴纳企业所得税。

3)对基金所持上市公司股票,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。

4)对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

5)对于基金从事A股买卖,自2008年9月19日起,出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税。

6)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

6.4.4.2 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
中国银行股份有限公司("中国银行")	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。

6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.5.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30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	13,824,643.00	1.50%	-	-
西南证券	172,375,547.41	18.75%	136,016,138.71	61.84%

6.4.5.1.2 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6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	4,764,291.50	5.33%	-	-
西南证券	35,871,608.09	40.11%	17,683,875.39	6.90%

6.4.5.1.3 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6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	620,000,000.00	3.97%	959,000,000.00	16.15%
西南证券	3,120,900,000.00	19.97%	-	-

6.4.5.1.4 权证交易

注:本基金本报告期与上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.5.1.5 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6月30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	12,585.25	1.50%	-	-
西南证券	156,929.97	18.75%	121,164.83	24.22%
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30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	123,829.29	61.84%	61,841.01	85.02%

注:1、上述佣金按市场佣金率计算,扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于经手费、证管费和证券结算风险基金等)。

2.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。

6.4.5.2 关联方报酬

6.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	915,435.39	2,427,549.30
其中:支付销售机构的客户维护费	301,370.55	866,934.54

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.20%/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。

6.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	152,572.57	404,591.47

注: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。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期内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。

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 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内及上年度可比较期间未持有本基金份额。

6.4.5.4.2 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本报告期内及上年度可比期间未持有本基金份额。

6.4.5.5 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6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
中国银行	10,786,058.94	25,912.03	25,100,099.58	59,684.50

6.4.5.6 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。

6.4.5.7 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未有其他关联交易事项。

6.4.6 期末(2015年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.6.1 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/增发而流通受限的股票。

6.4.6.2 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
000592	平潭发展	2015年6月29日	重大事项停牌	29.76	2015年7月14日	30.00	39,998	1,568,021.14	1,190,340.48	-
601311	骆驼股份	2015年6月18日	重大事项停牌	23.31	2015年7月15日	25.38	17,540	361,232.00	408,857.40	-

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本期末未持有债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 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	63,451,680.03	20.65
	其中:股票	63,451,680.03	20.65
2	固定收益投资	201,747,180.23	65.64
	其中:债券	201,747,180.23	65.64
	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	24,560,084.81	7.99
7	其他各项资产	17,585,950.47	5.72
8	合计	307,344,895.54	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	7,677,031.98	4.73
B	采矿业	6,180,957.84	3.81
C	制造业	23,365,126.21	14.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,634,000.00	1.62
F	批发和零售业	2,776,750.