

# 银华永益分级债券型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 24 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 22 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 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|  |           |
|--|-----------|
| <b>§1 重要提示及目录</b> .....                      | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示.....                                | 2         |
| 1.2 目录.....                                  | 3         |
| <b>§2 基金简介</b> .....                         | <b>5</b>  |
| 2.1 基金基本情况.....                              | 5         |
| 2.2 基金产品说明.....                              | 5         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人.....                         | 5         |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 6         |
| <b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                | <b>6</b>  |
| <sup>3.1</sup> 主要会计数据和财务指标.....              | 6         |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 7         |
| <b>§4 管理人报告</b> .....                        | <b>8</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 8         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 11        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 11        |
| 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.....             | 12        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 12        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 13        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 13        |
| 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.....       | 13        |
| <b>§5 托管人报告</b> .....                        | <b>13</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 13        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 14        |
| 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.....     | 14        |
| <b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....              | <b>14</b> |
| 6.1 资产负债表.....                               | 14        |
| 6.2 利润表.....                                 | 15        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 16        |
| 6.4 报表附注.....                                | 18        |
| <b>§7 投资组合报告</b> .....                       | <b>34</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 34        |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....                      | 35        |
| 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合.....             | 35        |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....       | 35        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 35        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 35        |
| 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....      | 36        |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....   | 36        |
| 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....   | 36        |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....      | 36        |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....               | 36        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....               | 36        |

|  |           |
|--|-----------|
| 7.12 投资组合报告附注.....                     | 36        |
| <b>§8 基金份额持有人信息.....</b>               | <b>37</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....             | 37        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....          | 37        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况..... | 38        |
| <b>§9 开放式基金份额变动.....</b>               | <b>38</b> |
| <b>§10 重大事件揭示.....</b>                 | <b>38</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                  | 38        |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....  | 38        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....       | 39        |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                    | 39        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....             | 39        |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....     | 39        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....            | 39        |
| 10.8 其他重大事件.....                       | 40        |
| <b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>         | <b>42</b> |
| <b>§12 备查文件目录.....</b>                 | <b>42</b> |
| 12.1 备查文件目录.....                       | 42        |
| 12.2 存放地点.....                         | 43        |
| 12.3 查阅方式.....                         | 43        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |   |                 |
|-----------------|---|-----------------|
| 基金名称            | 银华永益分级债券型证券投资基金                                       |                 |
| 基金简称            | 银华永益分级债券  |                 |
| 基金主代码           | 161827  |                 |
| 基金运作方式          | 契约型。本基金每个分级运作期内，永益 A 自分级运作期起始日起每满 6 个月开放一次，永益 B 封闭运作。 |                 |
| 基金合同生效日         | 2014 年 5 月 22 日                                       |                 |
| 基金管理人           | 银华基金管理有限公司  |                 |
| 基金托管人           | 招商银行股份有限公司  |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 109,995,658.86 份                                      |                 |
| 基金合同存续期         | 不定期   |                 |
| 下属分级基金的基金简称:    | 永益 A  | 永益 B            |
| 下属分级基金的交易代码:    | 161828  | 150162          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 29,007,607.38 份                                       | 80,988,051.48 份 |

### 2.2 基金产品说明

|               |   |             |
|---------------|---|-------------|
| 投资目标          | 本基金在有效控制风险的基础上,以债券等固定收益类品种为主要投资对象,采用稳健的投资思路,力求获得基金资产的长期稳定增值。  |             |
| 投资策略          | 本基金通过对宏观经济、通货膨胀、资金供求、证券市场走势等方面的分析和预测,构建和调整固定收益投资组合,力求实现风险与收益的优化平衡。基金的投资组合比例为:本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。 |             |
| 业绩比较基准        | 中债综合指数收益率   |             |
| 风险收益特征        | 本基金为债券型基金,属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。  |             |
|               | 永益 A  | 永益 B        |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 低风险、收益相对稳定  | 较高风险、较高预期收益 |

### 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         | 招商银行股份有限公司             |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 杨文辉                | 张燕                     |
|         | 联系电话 | (010) 58163000     | 0755-83199084          |
|         | 电子邮箱 | yhjj@yhfund.com.cn | yan_zhang@cmbchina.com |

|        |   |                      |
|--------|---|----------------------|
| 客户服务电话 | 4006783333, (010)85186558                   | 95555                |
| 传真     | (010)58163027                               | 0755-83195201        |
| 注册地址   | 广东省深圳市深南大道<br>6008 号特区报业大厦 19 层             | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 |
| 办公地址   | 北京市东城区东长安街 1 号<br>东方广场东方经贸城 C2 办<br>公楼 15 层 | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 |
| 邮政编码   | 100738                                      | 518040               |
| 法定代表人  | 王珠林   | 李建红                  |

## 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》  |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.yhfund.com.cn">http://www.yhfund.com.cn</a> |
| 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   |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称             | 办公地址             |
|--------|----------------|------------------|
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街 17 号 |

## § 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

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>3.1.1 期间数据和指标</b> | <b>报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)</b> |
| 本期已实现收益              | 7,545,071.34                                 |
| 本期利润                 | 3,354,107.23                                 |
| 加权平均基金份额本期利润         | 0.0291                                       |
| 本期加权平均净值利润率          | 2.12%  |
| 本期基金份额净值增长率          | 3.85%  |
| <b>3.1.2 期末数据和指标</b> | <b>报告期末(2016 年 6 月 30 日)</b>                 |
| 期末可供分配利润             | 34,787,629.68                                |
| 期末可供分配基金份额利润         | 0.3163                                       |
| 期末基金资产净值             | 153,893,261.44                               |
| 期末基金份额净值             | 1.399  |
| <b>3.1.3 累计期末指标</b>  | <b>报告期末(2016 年 6 月 30 日)</b>                 |
| 基金份额累计净值增长率          | 45.55%                                       |

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

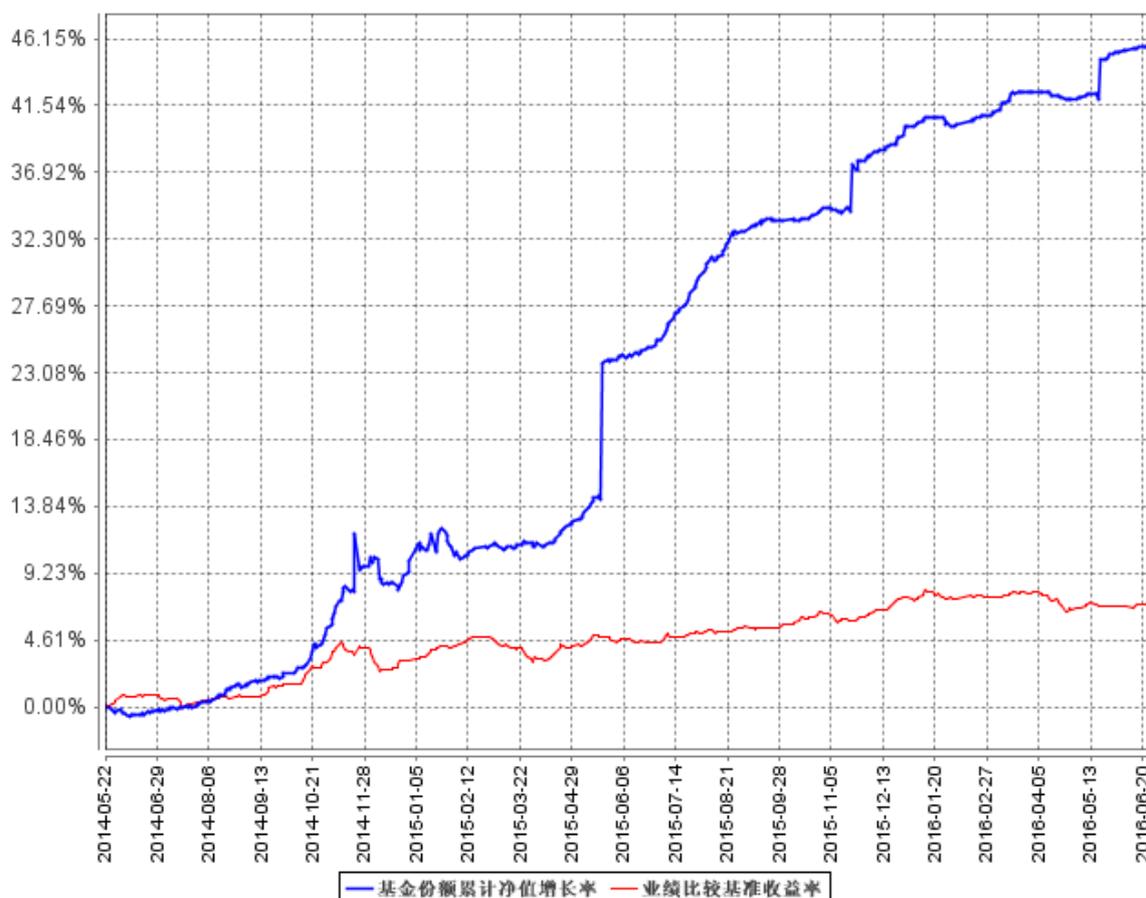
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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      | 0.21%    | 0.03%       | 0.36%      | 0.04%         | -0.15% | -0.01% |
| 过去三个月      | 2.19%    | 0.25%       | -0.52%     | 0.07%         | 2.71%  | 0.18%  |
| 过去六个月      | 3.85%    | 0.19%       | -0.21%     | 0.07%         | 4.06%  | 0.12%  |
| 过去一年       | 16.16%   | 0.22%       | 2.74%      | 0.07%         | 13.42% | 0.15%  |
| 自基金合同生效起至今 | 45.55%   | 0.46%       | 7.35%      | 0.09%         | 38.20% | 0.37%  |

注：本基金业绩比较基准：中债综合指数收益率。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并发布，该指数样本具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），是中国目前最权威，应用也最广的指数。中债综合指数的构成品种完全覆盖了本基金的投资范围，反映债券全市场的整体价格和投资回报情况，适合作为本基金的业绩比较基准。

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，本基金自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：本基金投资于固定收益类金融工具比例不低于基金资产的 80%，现金或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 2016 年 6 月 30 日, 本基金管理人管理着 62 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、银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金、银华富裕主题混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选混合型证券投资基金 (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、银华消费主题分级混合型证券投资基金、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、银华中小盘精选混合型证券投资基金、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 指数债券型证券投资基金 (LOF)、银华永兴纯债债券型发起式证券投资基金 (LOF)、银华交易型货币市场基金、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活钱宝货币市场基金、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、银华恒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、银华中证国防安全指数分级证券投资基金、银华中证一带一路主题指数分级证券投资基金、银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华互联网主题灵活配置混合型证券投资基金、银华生态环保主题灵活配置混合型证券投资基金、银华合利债券型证券投资基金、银华添益定期开放债券型证券投资基金、银华远景债券型证券投资基金、银华双动力债券型证券投资基金、银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金、银华多元视野灵活配置混合型证券投资基金。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 |        |   |
| 邹维娜女士 | 本基金的基金经理 | 2014 年 5 月 22 日 | -    | 8 年    | 硕士学位。历任国家信息中心下属中经网公司宏观经济分析人员；中再资产管理股份有限公司固定收益部投资经理助理、自有账户投资经理。2012 年 10 月加入银华基金管理有限公司，曾担任基金经理助理职务，自 2013 年 8 月 7 日起兼任银华信用四季红债券型证券投资基金基金经理，自 2013 年 9 月 18 日起兼任银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理，自 2014 年 1 月 22 日起兼任银华永利债券型证券投资基金基金经理，自 2014 年 10 月 8 日起兼任银华纯债信用主题债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2016 年 3 月 22 日起兼任银华添益定期开放债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。 |
| 瞿灿女士  | 本基金的基金经理 | 2015 年 5 月 25 日 | -    | 4 年    | 硕士学位；2011 年至 2013 年任职于安信证券研究所；2013 年加盟银华基金管理有限公司，曾担任研究员、基金经理助理职务，自 2015 年 5 月 25 日起担任银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2016 年 2 月 15 日起兼任银华永利债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 3 月 18 日起兼任银华合利债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 6 日起兼任银华双动力债券型证券投资   |

|  |  |  |  |  |                      |
|--|--|--|--|--|----------------------|
|  |  |  |  |  | 基金基金经理。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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《银华永益分级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，本基金管理人所有投资组合不存在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。

## 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

2016 年上半年，随着前期积极财政政策的持续发力，以及宽松的地产政策推动，一季度经济出现企稳迹象，包括发电耗煤、高炉开工率在内的高频数据出现明显好转，房地产销售同比快速增长，经济各项数据在 3 月达到高点。与此同时，在寒潮影响下蔬菜供应短缺叠加猪肉供需缺口，推动通胀出现上升。4 月之后，随着地产政策有所收紧，地产销售和投资双双回落，制造业投资快速下滑，其中民间投资显著萎缩，经济增速再次出现放缓。同期，蔬菜价格快速下行带动通胀回落。6 月底，英国脱欧加剧了全球经济增长的不确定性，导致全球避险情绪升温。在此过程中，央行货币政策维持稳健基调，通过多种货币政策工具灵活调节银行体系流动性，资金面状况整体维持稳定。

债市方面，一季度债券市场收益率总体震荡，不同品种表现分化，短端利率债及信用债收益率下行为主，幅度在 20-40bp 左右，中长期利率债收益率稳中有上，10 年期金融债收益率上行 5-10bp。进入二季度之后，市场波动有所加剧，4 月份债券收益率在经济增长反弹预期和信用事件推动下出现普遍大幅上行。其后，随着基本面弱化及 6 月底英国脱欧事件的助推下，收益率再度下行。总体来看，今年上半年债市波动较大。

上半年，本基金根据市场变化及时做出了调整，保持了中性的杠杆和久期，同时根据不同品种的表现优化了持仓结构。期间，对信用债进行了波段操作，增强了组合收益。同时，根据市场情况适度参与了转债的投资。

### 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 1.399 元，本报告期份额净值增长率 3.85%，同期业绩比较基准收益率为-0.21%。

## 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，海外经济形势仍较为复杂，全球需求持续疲弱。国内经济方面，房地产销售的回落将带动地产投资逐步下行，行业中普遍的产能过剩状况叠加供给侧改革的深化仍将对制造业投资形成制约，预计经济增长未来稳中有降。通胀方面，随着生猪供给的恢复，猪肉价格同比涨幅可能逐步回落，在基数影响下 CPI 先下后上，但整体不足为惧。资金面方面，央行将继续采取利率走廊的形式稳定短端市场利率，随着增长放缓、海外风险加剧，货币政策宽松的可能性有所加大。综合而言，认为未来债券市场仍存在一定机会，但仍需要关注结构性产能过剩及供给侧改

革导致局部信用风险事件爆发概率进一步上升。因此，操作上仍将严格规避低评级品种，密切关注行业及个券信用状况。

在策略上，本基金将根据市场状况积极调整大类资产配置。纯债类资产将维持适度杠杆水平，采取中性久期，在严格控制信用风险的前提下，对组合配置进行优化调整。权益方面，将视市场情况适度参与转债的投资。

#### 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

根据本基金基金合同的约定，本基金不进行收益分配。

#### 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，本基金存在连续六十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形，出现该情形的时间范围为 2015 年 11 月 20 日至 2016 年 5 月 20 日。

## § 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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基

金合同，完全尽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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、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，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，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：银华永益分级债券型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

| 资产         | 附注号     | 本期末<br>2016年6月30日 | 上年度末<br>2015年12月31日 |
|------------|---------|-------------------|---------------------|
| <b>资产：</b> |         |                   |                     |
| 银行存款       | 6.4.7.1 | 10,512,375.16     | 727,939.27          |
| 结算备付金      |         | 3,787,775.99      | 18,720,129.98       |
| 存出保证金      |         | 12,023.69         | 16,329.83           |
| 交易性金融资产    | 6.4.7.2 | 168,823,608.50    | 272,811,230.40      |
| 其中：股票投资    |         | -                 | -                   |
| 基金投资       |         | -                 | -                   |
| 债券投资       |         | 168,823,608.50    | 272,811,230.40      |
| 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    |         | 994,902.19        | 178,019.51          |
| 应收利息       | 6.4.7.5 | 3,943,475.81      | 4,155,202.03        |
| 应收股利       |         | -                 | -                   |
| 应收申购款      |         | -                 | -                   |
| 递延所得税资产    |         | -                 | -                   |
| 其他资产       | 6.4.7.6 | -                 | -                   |
| 资产总计       |         | 188,074,161.34    | 296,608,851.02      |

| 负债和所有者权益      | 附注号      | 本期末<br>2016 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------|------------------------|--------------------------|
| <b>负 债:</b>   |          |                        |                          |
| 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     |          | 23,000,000.00          | 138,000,000.00           |
| 应付证券清算款       |          | 10,888,075.46          | -                        |
| 应付赎回款         |          | -                      | -                        |
| 应付管理人报酬       |          | 88,218.14              | 93,051.31                |
| 应付托管费         |          | 25,205.18              | 26,586.09                |
| 应付销售服务费       |          | 7,146.10               | 9,189.03                 |
| 应付交易费用        | 6.4.7.7  | 700.00                 | 350.00                   |
| 应交税费          |          | -                      | -                        |
| 应付利息          |          | -                      | -                        |
| 应付利润          |          | -                      | -                        |
| 递延所得税负债       |          | -                      | -                        |
| 其他负债          | 6.4.7.8  | 171,555.02             | 345,000.00               |
| 负债合计          |          | 34,180,899.90          | 138,474,176.43           |
| <b>所有者权益:</b> |          |                        |                          |
| 实收基金          | 6.4.7.9  | 119,105,631.76         | 125,020,113.14           |
| 未分配利润         | 6.4.7.10 | 34,787,629.68          | 33,114,561.45            |
| 所有者权益合计       |          | 153,893,261.44         | 158,134,674.59           |
| 负债和所有者权益总计    |          | 188,074,161.34         | 296,608,851.02           |

注：1. 报告截止日 2016 年 06 月 30 日，银华永益分级债券份额净值为人民币 1.399 元，永益 A 份额净值为人民币 1.003 元，永益 B 份额净值为人民币 1.541 元；基金份额总额为 109,995,658.86 份，其中永益 A 份额为 29,007,607.38 份，永益 B 份额为 80,988,051.48 份。

## 6.2 利润表

会计主体：银华永益分级债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目         | 附注号      | 本期<br>2016 年 1 月 1 日至<br>2016 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2015 年 1 月 1 日至<br>2015 年 6 月 30 日 |
|-------------|----------|--|---|
| <b>一、收入</b> |          | 4,994,642.39                             | 17,304,143.99                                 |
| 1.利息收入      |          | 5,151,326.66                             | 13,509,191.81                                 |
| 其中：存款利息收入   | 6.4.7.11 | 110,288.18                               | 266,091.57                                    |
| 债券利息收入      |          | 5,040,652.34                             | 13,243,100.24                                 |
| 资产支持证券利息收入  |          | -  | -   |

|                            |            |               |               |
|----------------------------|------------|---------------|---------------|
| 买入返售金融资产收入                 |            | 386.14        | -             |
| 其他利息收入                     |            | -             | -             |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           |            | 4,034,279.84  | 2,744,821.25  |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.12   | -             | -             |
| 基金投资收益                     |            | -             | -             |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.13   | 4,034,279.84  | 2,744,821.25  |
| 资产支持证券投资收益                 | 6.4.7.13.5 | -             | -             |
| 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   | -             | -             |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 6.4.7.17   | -4,190,964.11 | 1,050,130.93  |
| 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   | -             | -             |
| <b>减：二、费用</b>              |            | 1,640,535.16  | 5,234,699.64  |
| 1. 管理人报酬                   | 6.4.10.2.1 | 550,755.16    | 789,419.96    |
| 2. 托管费                     | 6.4.10.2.2 | 157,358.63    | 225,548.65    |
| 3. 销售服务费                   | 6.4.10.2.3 | 51,786.03     | 186,060.73    |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.19   | 863.36        | 3,764.90      |
| 5. 利息支出                    |            | 686,959.28    | 3,838,131.17  |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 686,959.28    | 3,838,131.17  |
| 6. 其他费用                    | 6.4.7.20   | 192,812.70    | 191,774.23    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 3,354,107.23  | 12,069,444.35 |
| 减：所得税费用                    |            | -             | -             |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 3,354,107.23  | 12,069,444.35 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华永益分级债券型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2016年1月1日至2016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） | 125,020,113.14             | 33,114,561.45 | 158,134,674.59 |

|  |                                 |                |                 |
|--|---------------------------------|----------------|-----------------|
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                               | 3,354,107.23   | 3,354,107.23    |
| 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）      | -5,914,481.38                   | -1,681,039.00  | -7,595,520.38   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 21,646.58                       | 6,153.27       | 27,799.85       |
| 2. 基金赎回款                               | -5,936,127.96                   | -1,687,192.27  | -7,623,320.23   |
| 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）                        | 119,105,631.76                  | 34,787,629.68  | 153,893,261.44  |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>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）                        | 225,222,038.13                  | 19,898,792.71  | 245,120,830.84  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                               | 12,069,444.35  | 12,069,444.35   |
| 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）      | -91,439,506.13                  | -11,579,375.53 | -103,018,881.66 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 206,441.60                      | 26,558.40      | 233,000.00      |
| 2. 基金赎回款                               | -91,645,947.73                  | -11,605,933.93 | -103,251,881.66 |
| 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）                        | 133,782,532.00                  | 20,388,861.53  | 154,171,393.53  |

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：

|            |           |           |
|------------|-----------|-----------|
| <u>王立新</u> | <u>杨清</u> | <u>龚飒</u> |
| 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 基金基本情况

银华永益分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2013]1304 号文《关于核准银华永益分级债券型证券投资基金募集的批复》的注册，由银华基金管理有限公司于 2014 年 5 月 14 日至 2014 年 5 月 16 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证出具安永华明（2014）验字第 60468687\_A21 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2014 年 5 月 22 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时永益 A 份额已收到首次募集的有效净认购金额为人民币 188,999,997.93 元，折合 188,999,997.93 份永益 A 份额；有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 11,527.87 元，折合 11,527.87 份永益 A 份额；以上收到的实收基金共计人民币 189,011,525.80 元，折合 189,011,525.80 份永益 A 份额。永益 B 份额已收到的有效净认购金额为人民币 80,984,406.48 元，折合 80,984,406.48 份永益 B 份额；有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 3,645.00 元，折合 3,645.00 份永益 B 份额；以上收到的实收基金共计人民币 80,988,051.48 元，折合 80,988,051.48 份永益 B 份额。永益 A 份额和永益 B 份额收到的实收基金合计人民币 269,999,577.28 元，合计折合 269,999,577.28 份银华永益分级债券基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的基金份额划分为永益 A、永益 B 两级份额，两者的份额配比原则上不超过 7:3，所募集的基金资产合并运作。分级运作期内，永益 A 和永益 B 的收益计算与运作方式不同。其中，永益 A 根据基金合同的规定获取约定收益，并在每个分级运作期内，自分级运作期起始日起每满 6 个月开放一次；永益 B 封闭运作，封闭期为 3 年。在分级运作期起始日起每满 6 个月，基金管理人将对永益 A 进行基金份额折算，永益 A 的基金份额净值调整为 1.000 元，基金份额持有人持有的永益 A 份额数按折算比例相应增减。

本基金的投资范围为具有良好流动性的债券金融工具，包括国债、中央银行票据、中期票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、回购、次级债、资产支持证券、可转换债券（含分离交易可转债）、期限在一年以内的银行存款，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具及其衍生工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购或增发新股投资，但可持有因可转换债券转股所

形成的股票（包括因持有该股票所派发的权证）以及因投资分离交易可转债而产生的权证。因上述原因持有的股票和权证等资产，本基金将在其可交易之日起 30 个交易日内卖出。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：中债综合指数。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 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。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 6.4.5.3 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。

## 6.4.6 税项

### (1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

### (2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，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[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

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，暂不征收企业所得税。

### (3) 个人所得税

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》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、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2016 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 10,512,375.16          |
| 定期存款           | -                      |
| 其中：存款期限 1-3 个月 | -                      |
| 其他存款           | -                      |
| 合计             | 10,512,375.16          |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2016 年 6 月 30 日 |                |              |
|---------------|------------------------|----------------|--------------|
|               | 成本                     | 公允价值           | 公允价值变动       |
| 股票            | -                      | -              | -            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                      | -              | -            |
| 债券            | 交易所市场                  | 126,724,458.90 | 1,116,149.60 |
|               | 银行间市场                  | 40,982,966.84  | 33.16        |

|        |    |                |                |              |
|--------|----|----------------|----------------|--------------|
|        | 合计 | 167,707,425.74 | 168,823,608.50 | 1,116,182.76 |
| 资产支持证券 |    | -              | -              | -            |
| 基金     |    | -              | -              | -            |
| 其他     |    | -              | -              | -            |
|        | 合计 | 167,707,425.74 | 168,823,608.50 | 1,116,182.76 |

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

注：本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2016年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息   | 323.74            |
| 应收定期存款利息   | -                 |
| 应收其他存款利息   | -                 |
| 应收结算备付金利息  | 1,704.50          |
| 应收债券利息     | 3,941,442.16      |
| 应收买入返售证券利息 | -                 |
| 应收申购款利息    | 0.01              |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                 |
| 其他         | 5.40              |
| 合计         | 3,943,475.81      |

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2016年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | -                 |
| 银行间市场应付交易费用 | 700.00            |
| 合计          | 700.00            |

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2016年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                 |
| 应付赎回费       | -                 |
| 预提费用        | 171,555.02        |
| 合计          | 171,555.02        |

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 永益 A                  |                            |               |
|-----------------------|----------------------------|---------------|
| 项目                    | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |               |
|                       | 基金份额（份）                    | 账面金额          |
| 上年度末                  | 35,975,285.15              | 44,032,061.66 |
| 本期申购                  | -                          | -             |
| 本期赎回(以“-”号填列)         | -                          | -             |
| 2016年5月19日 基金拆分/份额折算前 | 35,975,285.15              | 44,032,061.66 |
| 基金拆分/份额折算变动份额         | 627,842.61                 | -             |
| 本期申购                  | 27,799.85                  | 21,646.58     |
| 本期赎回(以“-”号填列)         | -7,623,320.23              | -5,936,127.96 |
| 本期末                   | 29,007,607.38              | 38,117,580.28 |

金额单位：人民币元

| 永益 B          |                            |               |
|---------------|----------------------------|---------------|
| 项目            | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |               |
|               | 基金份额（份）                    | 账面金额          |
| 上年度末          | 80,988,051.48              | 80,988,051.48 |
| 本期申购          | -                          | -             |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -                          | -             |
| - 基金拆分/份额折算前  | -                          | -             |
| 基金拆分/份额折算变动份额 | -                          | -             |
| 本期申购          | -                          | -             |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -                          | -             |
| 本期末           | 80,988,051.48              | 80,988,051.48 |

注：（1）根据本基金的基金合同及招募说明书的规定，本基金以 2016 年 5 月 19 日为份额折算基准日，对永益 A 份额实施定期份额折算，折算新增了 627,842.61 份永益 A 的基金份额。

（2）根据本基金基金合同及招募说明书的规定，本基金分级运作起始日期 3 年内每满 6 个月的赎

回开放日日终，基金管理人将对永益 A 进行基金份额折算，在本基金分级运作期内，永益 B 封闭运作。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分         | 未实现部分         | 未分配利润合计       |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 上年度末           | 31,418,552.36 | 1,696,009.09  | 33,114,561.45 |
| 本期利润           | 7,545,071.34  | -4,190,964.11 | 3,354,107.23  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -1,796,115.66 | 115,076.66    | -1,681,039.00 |
| 其中：基金申购款       | 6,576.41      | -423.14       | 6,153.27      |
| 基金赎回款          | -1,802,692.07 | 115,499.80    | -1,687,192.27 |
| 本期已分配利润        | -             | -             | -             |
| 本期末            | 37,167,508.04 | -2,379,878.36 | 34,787,629.68 |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 活期存款利息收入  | 21,258.84                  |
| 定期存款利息收入  | -                          |
| 其他存款利息收入  | -                          |
| 结算备付金利息收入 | 88,936.27                  |
| 其他        | 93.07                      |
| 合计        | 110,288.18                 |

#### 6.4.7.12 股票投资收益

注：本基金本报告期无买卖股票差价收入。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                            | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-------------------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 4,034,279.84               |
| 债券投资收益——赎回差价收入                | -                          |
| 债券投资收益——申购差价收入                | -                          |

|    |              |
|----|--------------|
| 合计 | 4,034,279.84 |
|----|--------------|

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                      | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-------------------------|----------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额   | 149,942,520.87             |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 142,210,624.63             |
| 减：应收利息总额                | 3,697,616.40               |
| 买卖债券差价收入                | 4,034,279.84               |

#### 6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

注：本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -4,190,964.11              |
| ——股票投资     | -                          |
| ——债券投资     | -4,190,964.11              |
| ——资产支持证券投资 | -                          |
| ——贵金属投资    | -                          |
| ——其他       | -                          |
| 2. 衍生工具    | -                          |
| ——权证投资     | -                          |
| 3. 其他      | -                          |
| 合计         | -4,190,964.11              |

#### 6.4.7.18 其他收入

注：本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 163.36                     |
| 银行间市场交易费用 | 700.00                     |
| 合计        | 863.36                     |

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 审计费用    | 22,376.90                  |
| 信息披露费   | 149,178.12                 |
| 债券账户维护费 | 18,300.00                  |
| 银行费用    | 2,457.68                   |
| 其他      | 500.00                     |
| 合计      | 192,812.70                 |

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 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

本报告期内存在控制关系或其它重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.9.2 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      |
|--------------------|--------------|
| 招商银行股份有限公司（“招商银行”） | 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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 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未通过关联方交易单元进行交易。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期                   | 上年度可比期间              |
|-----------------|----------------------|----------------------|
|                 | 2016年1月1日至2016年6月30日 | 2015年1月1日至2015年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 550,755.16           | 789,419.96           |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 51,676.54            | 155,341.90           |

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.70% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                   | 上年度可比期间              |
|----------------|----------------------|----------------------|
|                | 2016年1月1日至2016年6月30日 | 2015年1月1日至2015年6月30日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 157,358.63           | 225,548.65           |

注：基金托管费每日计提，按月支付。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：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期<br>2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日      |      |            |
|----------------|--|------|------------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                           |      |            |
|                | 永益 A                                       | 永益 B | 合计         |
| 招商银行           | 29,571.16                                  | -    | 29,571.16  |
| 银华基金管理有限公司     | 4.17                                       | -    | 4.17       |
| 合计             | 29,575.33                                  | -    | 29,575.33  |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日 |      |            |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                           |      |            |
|                | 永益 A                                       | 永益 B | 合计         |
| 招商银行           | 91,052.66                                  | -    | 91,052.66  |
| 银华基金管理有限公司     | 35,302.10                                  | -    | 35,302.10  |
| 合计             | 126,354.76                                 | -    | 126,354.76 |

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。基金的销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，本基金 A 类基金份额销售服务费年费率为 0.30%。B 类基金份额不收取销售服务费。本基金 A 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

H 为 A 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 A 类基金份额前一日的基金资产净值

### 6.4.10.3 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。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目                         | 本期<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |               |
|----------------------------|----------------------------|---------------|
|                            | 永益 A                       | 永益 B          |
| 基金合同生效日（2014年5月22日）持有的基金份额 | -                          | 15,752,000.00 |
| 期初持有的基金份额                  | -                          | 15,752,000.00 |
| 期间申购/买入总份额                 | -                          | -             |
| 期间因拆分变动份额                  | -                          | -             |
| 减：期间赎回/卖出总份额               | -                          | -             |
| 期末持有的基金份额                  | -                          | 15,752,000.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例          | -                          | 14.32%        |

| 项目                         | 上年度可比期间<br>2015年1月1日至2015年6月30日 |               |
|----------------------------|---------------------------------|---------------|
|                            | 永益 A                            | 永益 B          |
| 基金合同生效日（2014年5月22日）持有的基金份额 | -                               | 15,752,000.00 |
| 期初持有的基金份额                  | -                               | 15,752,000.00 |
| 期间申购/买入总份额                 | -                               | -             |
| 期间因拆分变动份额                  | -                               | -             |
| 减：期间赎回/卖出总份额               | -                               | -             |
| 期末持有的基金份额                  | -                               | 15,752,000.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例          | -                               | 19.45%        |

注：本基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

##### 6.4.10.4.2 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未持有本基金份额。

**6.4.10.5 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                              |           | 上年度可比期间                         |           |
|-------|---------------------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
|       | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 |           | 2015 年 1 月 1 日至 2015 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    |
| 招商银行  | 10,512,375.16                   | 21,258.84 | 633,735.35                      | 16,058.95 |

**6.4.10.6 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。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

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。

**6.4.11 利润分配情况**

注：根据本基金基金合同的约定，在存续期内，本基金不进行收益分配。

**6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 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/增发而流通受限的证券。

**6.4.12.2 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。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2016 年 06 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币 23,000,000.00 元，于 2016 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

**6.4.13 金融工具风险及管理****6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基

金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线；并在后两道监控防线中，由独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

#### **6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时根据设定的流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2016年6月30日   | 1个月以内         | 1-3个月         | 3个月-1年         | 1-5年           | 5年以上         | 不计息           | 合计             |
|---------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 资产                  |               |               |                |                |              |               |                |
| 银行存款                | 10,512,375.16 | -             | -              | -              | -            | -             | 10,512,375.16  |
| 结算备付金               | 3,787,775.99  | -             | -              | -              | -            | -             | 3,787,775.99   |
| 存出保证金               | 12,023.69     | -             | -              | -              | -            | -             | 12,023.69      |
| 交易性金融资产             | 28,893,328.60 | 10,038,000.00 | 56,598,863.90  | 73,293,416.00  | -            | -             | 168,823,608.50 |
| 应收证券清算款             | -             | -             | -              | -              | -            | 994,902.19    | 994,902.19     |
| 应收利息                | -             | -             | -              | -              | -            | 3,943,475.81  | 3,943,475.81   |
| 资产总计                | 43,205,503.44 | 10,038,000.00 | 56,598,863.90  | 73,293,416.00  | -            | 4,938,378.00  | 188,074,161.34 |
| 负债                  |               |               |                |                |              |               |                |
| 卖出回购金融资产款           | 23,000,000.00 | -             | -              | -              | -            | -             | 23,000,000.00  |
| 应付证券清算款             | -             | -             | -              | -              | -            | 10,888,075.46 | 10,888,075.46  |
| 应付管理人报酬             | -             | -             | -              | -              | -            | 88,218.14     | 88,218.14      |
| 应付托管费               | -             | -             | -              | -              | -            | 25,205.18     | 25,205.18      |
| 应付销售服务费             | -             | -             | -              | -              | -            | 7,146.10      | 7,146.10       |
| 应付交易费用              | -             | -             | -              | -              | -            | 700.00        | 700.00         |
| 其他负债                | -             | -             | -              | -              | -            | 171,555.02    | 171,555.02     |
| 负债总计                | 23,000,000.00 | -             | -              | -              | -            | 11,180,899.90 | 34,180,899.90  |
| 利率敏感度缺口             | 20,205,503.44 | 10,038,000.00 | 56,598,863.90  | 73,293,416.00  | -            | -6,242,521.90 | 153,893,261.44 |
| 上年度末<br>2015年12月31日 | 1个月以内         | 1-3个月         | 3个月-1年         | 1-5年           | 5年以上         | 不计息           | 合计             |
| 资产                  |               |               |                |                |              |               |                |
| 银行存款                | 727,939.27    | -             | -              | -              | -            | -             | 727,939.27     |
| 结算备付金               | 18,720,129.98 | -             | -              | -              | -            | -             | 18,720,129.98  |
| 存出保证金               | 16,329.83     | -             | -              | -              | -            | -             | 16,329.83      |
| 交易性金融资产             | -             | 3,191,908.20  | 105,841,287.60 | 158,121,534.60 | 5,656,500.00 | -             | 272,811,230.40 |
| 应收证券清算款             | -             | -             | -              | -              | -            | 178,019.51    | 178,019.51     |

|           |                 |              |                |                |              |              |                 |
|-----------|-----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|
| 应收利息      | -               | -            | -              | -              | -            | 4,155,202.03 | 4,155,202.03    |
| 其他资产      | -               | -            | -              | -              | -            | -            | -               |
| 资产总计      | 19,464,399.08   | 3,191,908.20 | 105,841,287.60 | 158,121,534.60 | 5,656,500.00 | 4,333,221.54 | 296,608,851.02  |
| 负债        | -               | -            | -              | -              | -            | -            | -               |
| 卖出回购金融资产款 | 138,000,000.00  | -            | -              | -              | -            | -            | -138,000,000.00 |
| 应付管理人报酬   | -               | -            | -              | -              | -            | 93,051.31    | 93,051.31       |
| 应付托管费     | -               | -            | -              | -              | -            | 26,586.09    | 26,586.09       |
| 应付销售服务费   | -               | -            | -              | -              | -            | 9,189.03     | 9,189.03        |
| 应付交易费用    | -               | -            | -              | -              | -            | 350.00       | 350.00          |
| 其他负债      | -               | -            | -              | -              | -            | 345,000.00   | 345,000.00      |
| 负债总计      | 138,000,000.00  | -            | -              | -              | -            | 474,176.43   | 138,474,176.43  |
| 利率敏感度缺口   | -118,535,600.92 | 3,191,908.20 | 105,841,287.60 | 158,121,534.60 | 5,656,500.00 | 3,859,045.11 | 158,134,674.59  |

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                                  |                             |                   |
|----|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 假设 | 该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；         |                             |                   |
|    | 假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变； |                             |                   |
|    | 此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。  |                             |                   |
| 分析 | 相关风险变量的变动                        | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                   |
|    |                                  | 本期末（2016年6月30日）             | 上年度末（2015年12月31日） |
|    | +25 个基点                          | -523,201.98                 | -1,284,962.10     |
|    | -25 个基点                          | 523,201.98                  | 1,284,962.10      |

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对基金净值产生的影响。

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金的投资对象为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、债券等固定收益类金融工具（包括国债、

央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资组合比例为：本基金投资于固定收益类金融工具比例不低于基金资产的 80%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。于本报告期末，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

#### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2016 年 6 月 30 日 |               | 上年度末<br>2015 年 12 月 31 日 |               |
|---------------|------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|               | 公允价值                   | 占基金资产净值比例 (%) | 公允价值                     | 占基金资产净值比例 (%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | -                      | -             | -                        | -             |
| 交易性金融资产—基金投资  | -                      | -             | -                        | -             |
| 交易性金融资产—债券投资  | 168,823,608.50         | 109.70        | 272,811,230.40           | 172.52        |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | -                      | -             | -                        | -             |
| 衍生金融资产—权证投资   | -                      | -             | -                        | -             |
| 其他            | -                      | -             | -                        | -             |
| 合计            | 168,823,608.50         | 109.70        | 272,811,230.40           | 172.52        |

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于本报告期末，本基金主要投资于固定收益品种，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.14 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  | -  | -             |
|    | 其中：股票 | -  | -             |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 固定收益投资            | 168,823,608.50 | 89.76  |
|   | 其中：债券             | 168,823,608.50 | 89.76  |
|   | 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      | 14,300,151.15  | 7.60   |
| 7 | 其他各项资产            | 4,950,401.69   | 2.63   |
| 8 | 合计                | 188,074,161.34 | 100.00 |

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

注：本基金本报告期内未进行股票投资。

### 7.4.1 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期内未进行股票投资。

## 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      | 9,955,000.00   | 6.47          |
|    | 其中：政策性金融债 | 9,955,000.00   | 6.47          |
| 4  | 企业债券      | 127,840,608.50 | 83.07         |
| 5  | 企业短期融资券   | 9,996,000.00   | 6.50          |
| 6  | 中期票据      | 21,032,000.00  | 13.67         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -             |
| 8  | 同业存单      | -              | -             |

|    |    |                |        |
|----|----|----------------|--------|
| 9  | 其他 | -              | -      |
| 10 | 合计 | 168,823,608.50 | 109.70 |

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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  | 122705    | 12 苏交通           | 237,050 | 24,091,391.50 | 15.65        |
| 2  | 122948    | PR 锡交债           | 296,000 | 14,805,920.00 | 9.62         |
| 3  | 122079    | 11 上港 02         | 140,860 | 14,087,408.60 | 9.15         |
| 4  | 101459063 | 14 成交投<br>MTN001 | 100,000 | 10,601,000.00 | 6.89         |
| 5  | 124295    | 13 宁铁路           | 100,000 | 10,504,000.00 | 6.83         |

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**7.12.2** 本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|----|----|
|----|----|----|

|   |         |              |
|---|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金   | 12,023.69    |
| 2 | 应收证券清算款 | 994,902.19   |
| 3 | 应收股利    | -            |
| 4 | 应收利息    | 3,943,475.81 |
| 5 | 应收申购款   | -            |
| 6 | 其他应收款   | -            |
| 7 | 待摊费用    | -            |
| 8 | 其他      | -            |
| 9 | 合计      | 4,950,401.69 |

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额    | 持有人结构         |         |               |        |
|------|----------|--------------|---------------|---------|---------------|--------|
|      |          |              | 机构投资者         |         | 个人投资者         |        |
|      |          |              | 持有份额          | 占总份额比例  | 持有份额          | 占总份额比例 |
| 永益 A | 219      | 132,454.83   | 9,465,202.85  | 32.63%  | 19,542,404.53 | 67.37% |
| 永益 B | 12       | 6,749,004.29 | 80,988,051.48 | 100.00% | 0.00          | 0.00%  |
| 合计   | 231      | 476,171.68   | 90,453,254.33 | 82.23%  | 19,542,404.53 | 17.77% |

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 份额级别 | 持有份额总数(份) | 占基金总份额比例 |
|------------------|------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 永益 A | 900.00    | 0.00%    |
|                  | 永益 B | -         | -        |
|                  | 合计   | 900.00    | 0.00%    |

注：对于分级基金，下属分级份额比例的分母采用各自级别的份额，合计数比例的分母采用期末基金份额总额。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目                             | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 永益 A | 0                 |
|                                | 永益 B | 0                 |
|                                | 合计   | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 永益 A | 0                 |
|                                | 永益 B | 0                 |
|                                | 合计   | 0                 |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                                 | 永益 A           | 永益 B          |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| 基金合同生效日（2014 年 5 月 22 日）<br>基金份额总额 | 189,011,525.80 | 80,988,051.48 |
| 本报告期期初基金份额总额                       | 35,975,285.15  | 80,988,051.48 |
| 本报告期基金总申购份额                        | 27,799.85      | -             |
| 减：本报告期基金总赎回份额                      | 7,623,320.23   | -             |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）           | 627,842.61     | -             |
| 本报告期期末基金份额总额                       | 29,007,607.38  | 80,988,051.48 |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

**10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

本报告期内，本基金托管人未发生重大人事变动。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产以及基金托管业务的诉讼。

**10.4 基金投资策略的改变**

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

**10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本报告期内本基金未变更为其审计的会计师事务所。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本报告期内，基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

| 券商名称         | 交易单元数量 | 股票交易 |              | 应支付该券商的佣金 |            | 备注 |
|--------------|--------|------|--------------|-----------|------------|----|
|              |        | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金        | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 中信建投证券股份有限公司 | 2      | -    | -            | -         | -          | -  |

注：1、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

2、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

3、本基金本报告期内未变更交易单元。

**10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | 债券回购交易 | 权证交易 |
|------|------|--------|------|
|------|------|--------|------|

|              | 成交金额           | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额             | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
|--------------|----------------|--------------|------------------|----------------|------|--------------|
| 中信建投证券股份有限公司 | 124,510,608.87 | 100.00%      | 8,932,000,000.00 | 100.00%        | -    | -            |

## 10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项  | 法定披露方式         | 法定披露日期          |
|----|---|----------------|-----------------|
| 1  | 《银华基金管理有限公司 2015 年 12 月 31 日基金净值公告》                       | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 1 月 4 日  |
| 2  | 《银华基金管理有限公司关于因 2016 年 1 月 4 日发生指数熔断调整旗下基金申购、赎回等业务办理时间的公告》 | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 1 月 5 日  |
| 3  | 《银华基金管理有限公司关于旗下场内基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告》                 | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 1 月 6 日  |
| 4  | 《银华永益分级债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2016 年第 1 号）》                   | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 1 月 6 日  |
| 5  | 《银华永益分级债券型证券投资基金更新招募说明书（2016 年第 1 号）》                     | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 1 月 6 日  |
| 6  | 《银华基金管理有限公司关于因 2016 年 1 月 7 日发生指数熔断调整旗下基金申购、赎回等业务办理时间的公告》 | 本基金管理人网站       | 2016 年 1 月 7 日  |
| 7  | 《银华永益分级债券型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告》                          | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 1 月 22 日 |
| 8  | 《银华基金管理有限公司   | 三大证券报、证券日报及本   | 2016 年 3 月 11 日 |

|    |   |                |                 |
|----|---|----------------|-----------------|
|    | 公司关于增加上海陆金所资产管理有限公司为旗下部分基金代销机构并参加其费率优惠活动的公告》        | 基金管理人网站        |                 |
| 9  | 《银华基金管理有限公司关于调整招商银行借记卡网上直销费率优惠的公告》                  | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 3 月 24 日 |
| 10 | 《银华永益分级债券型证券投资基金 2015 年年度报告》                        | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 3 月 25 日 |
| 11 | 《银华永益分级债券型证券投资基金 2015 年年度报告摘要》                      | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 3 月 25 日 |
| 12 | 《银华基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》     | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 3 月 31 日 |
| 13 | 《银华基金管理有限公司关于调整招商银行借记卡网上直销定期定额申购业务费率优惠的公告》          | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 4 月 1 日  |
| 14 | 《银华永益分级债券型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告》                    | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 4 月 21 日 |
| 15 | 《银华永益分级债券型证券投资基金之永益 A 份额折算方案的公告》                    | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 5 月 17 日 |
| 16 | 《关于设定银华永益分级债券型证券投资基金之永益 A 份额第四个开放日后约定年基准收益率之利差值的公告》 | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 5 月 17 日 |
| 17 | 《银华永益分级债券型证券投资基金之永益 A 份额开放及暂停申购与赎回业务的公告》            | 三大证券报及本基金管理人网站 | 2016 年 5 月 17 日 |
| 18 | 《银华基金管理有限公司   | 三大证券报及本基金管理    | 2016 年 5 月 18 日 |

|    |  |                     |                 |
|----|--|---------------------|-----------------|
|    | 公司关于淘宝店业务及网上直销支付宝渠道下线的公告》                                    | 人网站                 |                 |
| 19 | 《银华永益分级债券型证券投资基金之永益 A 基金份额折算和申购与赎回结果的公告》                     | 三大证券报及本基金管理人网站      | 2016 年 5 月 25 日 |
| 20 | 《关于增加首创证券为旗下部分基金代销、定期定额投资及转换业务办理机构的公告》                       | 三大证券报及本基金管理人网站      | 2016 年 5 月 26 日 |
| 21 | 《关于开通通联支付渠道网上直销定期定额申购业务的公告》                                  | 三大证券报、证券日报及本基金管理人网站 | 2016 年 6 月 17 日 |
| 22 | 《银华基金管理有限公司关于增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为旗下部分基金代销机构并参加其费率优惠活动的公告》 | 三大证券报及本基金管理人网站      | 2016 年 6 月 21 日 |

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2016 年 7 月 21 日发布公告，自 2016 年 7 月 26 日起调整本基金每笔赎回申请的最低份额、转换转出最低份额及赎回后的最低保有份额。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 12.1.1 银华永益分级债券型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华永益分级债券型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《银华永益分级债券型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.4 《银华永益分级债券型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 12.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

12.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

## 12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

## 12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理有限公司  
2016 年 8 月 24 日