

银华恒利灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告摘要

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：宁波银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 24 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。

基金托管人宁波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 2016 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 | 银华恒利灵活配置混合型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 银华恒利灵活配置混合 | |
| 基金主代码 | 001264 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015 年 5 月 6 日 | |
| 基金管理人 | 银华基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 宁波银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,265,334,676.17 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称: | 银华恒利灵活配置混合 A | 银华恒利灵活配置混合 C |
| 下属分级基金的交易代码: | 001264 | 002327 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,265,320,027.72 份 | 14,648.45 份 |

注:本基金管理人于 2016 年 3 月 30 日发布公告,自 2016 年 4 月 1 日起增设本基金 C 类基金份额。

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 本基金通过灵活的大类资产配置与专业的个券精选,在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金将采用定量和定性相结合的分析方法,综合考量中国宏观经济发展前景、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI 与 PPI 变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素,分析研判货币市场、债券市场与股票市场的预期收益与风险,并据此进行大类资产的配置与组合构建,合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例,并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化,适时动态地调整各金融工具的投资比例。本基金投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%,权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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%。 |
| 业绩比较基准 | 一年期人民币定期存款基准利率(税后)+1.00%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金,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 | 宁波银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 杨文辉 | 贺碧波 |

| | | | |
|--------|------|---------------------------|----------------|
| | 联系电话 | (010)58163000 | (0574)89103198 |
| | 电子邮箱 | yhjj@yhfund.com.cn | hebibo@nbc.cn |
| 客户服务电话 | | 4006783333, (010)85186558 | 95574 |
| 传真 | | (010)58163027 | (0574)89103123 |

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

| 基金级别 | 银华恒利灵活配置混合 A | 银华恒利灵活配置混合 C |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日) | 报告期(2016年1月1日 - 2016年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 49,329,728.83 | 73.59 |
| 本期利润 | 37,158,433.74 | 110.65 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0100 | 0.0095 |
| 本期加权平均净值利润率 | 0.97% | 0.93% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.18% | 0.68% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2016年6月30日) | |
| 期末可供分配利润 | 67,317,261.91 | 423.21 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0297 | 0.0289 |
| 期末基金资产净值 | 2,338,678,271.37 | 15,110.65 |
| 期末基金份额净值 | 1.032 | 1.032 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2016年6月30日) | |
| 基金份额累计净值增长率 | 4.21% | 0.68% |

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

银华恒利灵活配置混合 A

| 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 | 0.78% | 0.05% | 0.21% | 0.01% | 0.57% | 0.04% |
| 过去三个月 | 0.78% | 0.07% | 0.63% | 0.01% | 0.15% | 0.06% |
| 过去六个月 | 1.18% | 0.06% | 1.25% | 0.01% | -0.07% | 0.05% |
| 过去一年 | 2.77% | 0.05% | 2.66% | 0.01% | 0.11% | 0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 4.21% | 0.05% | 3.17% | 0.01% | 1.04% | 0.04% |

银华恒利灵活配置混合 C

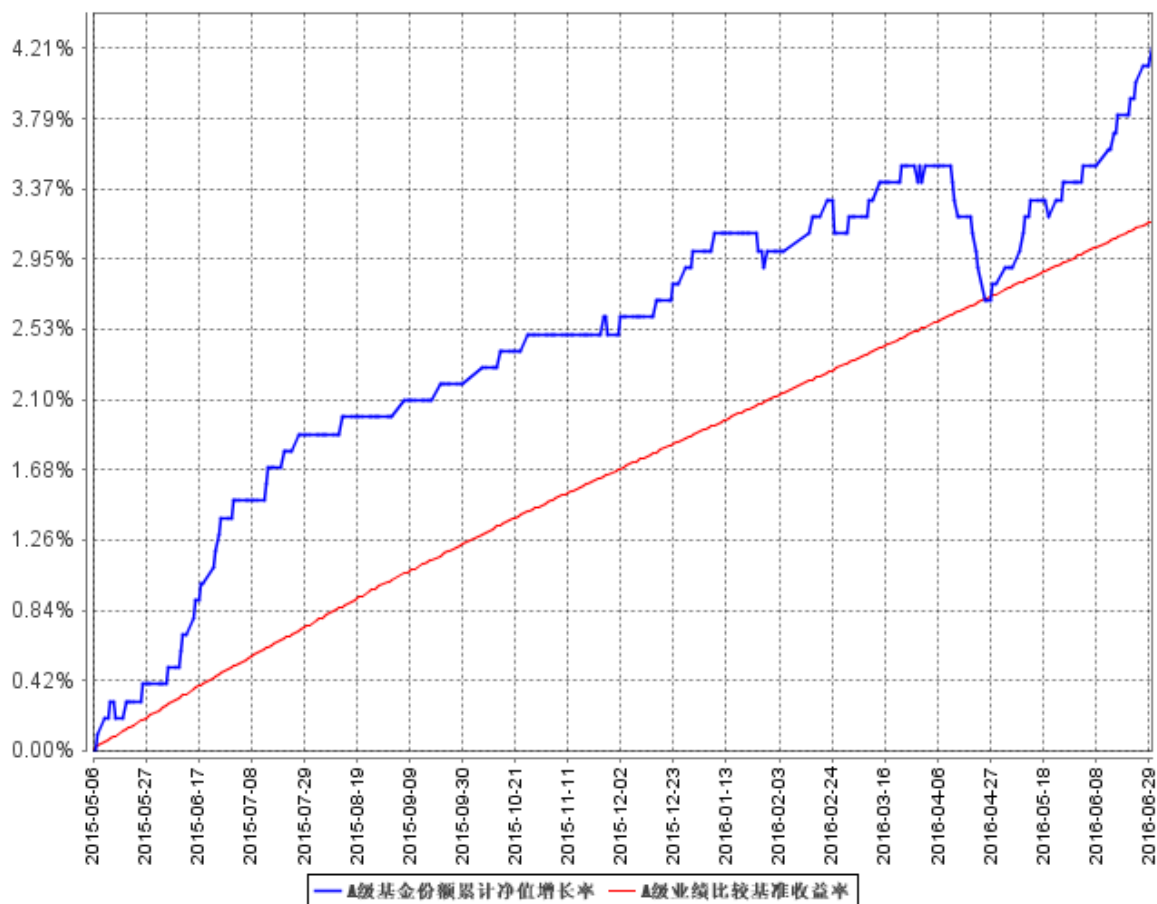
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去一个月 | 0.78% | 0.05% | 0.21% | 0.01% | 0.57% | 0.04% |
| 过去三个月 | 0.68% | 0.06% | 0.63% | 0.01% | 0.05% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.68% | 0.06% | 0.63% | 0.01% | 0.05% | 0.05% |

注：C类份额的业绩计算起始日为2016年4月1日。

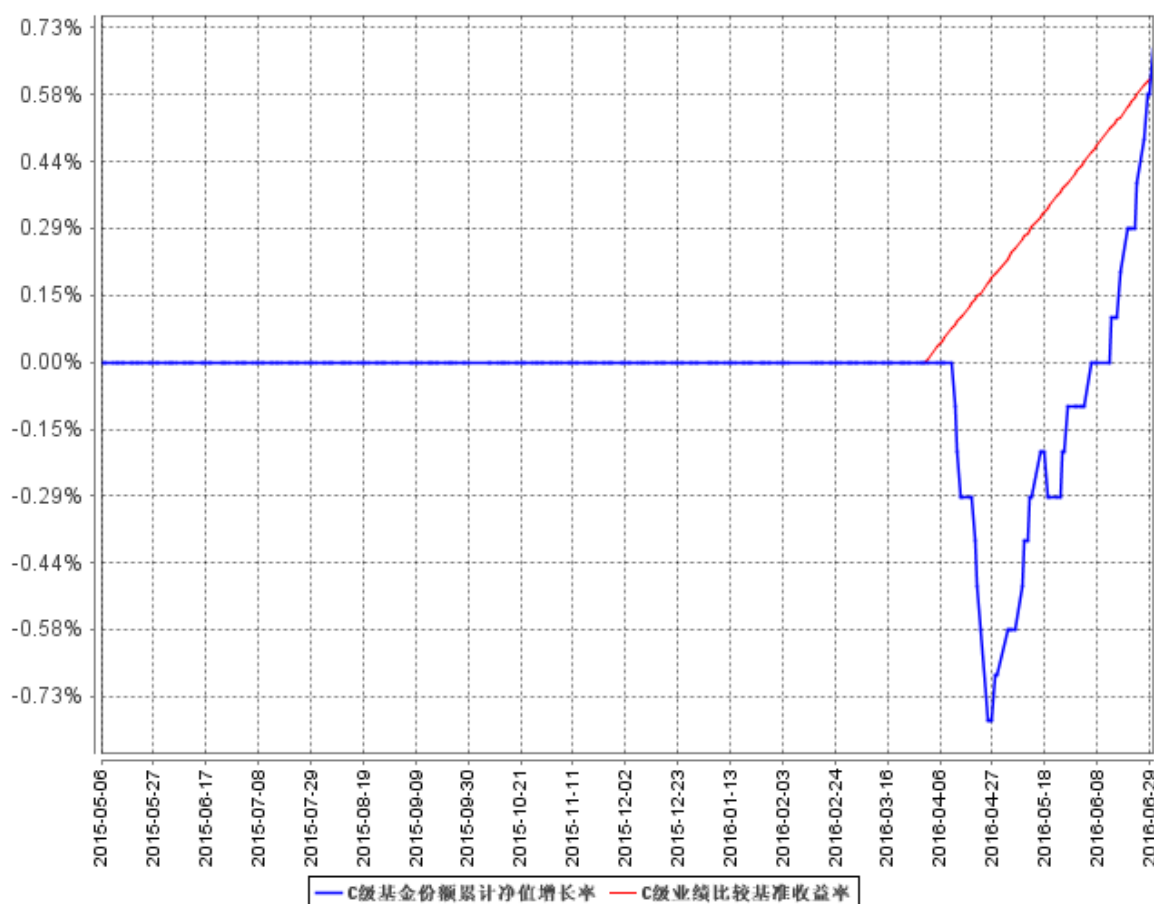
本基金的业绩比较基准为：一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。本基金的投资目标旨在为持有人提供高于定期存款的稳定增值回报，从过往历史数据看，“一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%”绝大部分时间都能战胜通货膨胀，市场上同类基金也多采用类似的业绩比较基准。综合本基金的投资目标和市场情况，本基金的业绩比较基准定为“一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%”。

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

A级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



C级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：基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0%-95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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 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 | | |
| 葛鹤军先生 | 本基金的基金经理 | 2015年5月6日 | - | 7年 | 博士学位。2008年至2011年曾在中诚信证券评估有限公司、中诚信国际信用评级有限公司从事信用评级工作。2011年11月加盟银华基金管理有限公司，主要从事债券研究工作，曾任基金经理助理，自2014年10月8日起担任银华中证中票50指数债券型证券投资基金（LOF）及银华信用债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自2014年10月8日至2016年4月25日兼任银华中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金基金经理，自2015年4月24日起兼任银华泰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2015年6月17日起兼任银华信用双利债券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、《银华恒利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，金融市场波动性较大，年初全球市场动荡加剧，美元指数整体偏弱，美联储加息预期延后，人民币汇率的压力显著缓解。二季度美国经济数据较好，美联储加息预期升温。不仅如此，在地产投资增速回升，基建发力的带动下，中国经济的基本面有所好转，通胀水平可控，资金面整体较为宽松。

一季度，受海外市场动荡，国内流动性较为宽裕以及债券配置需求旺盛等因素的影响下，债券收益率显著下行，长久期品种表现突出。进入二季度，受经济基本面有所好转以及部分债券违约导致对信用风险的担忧，债券收益率在 4 月份大幅上升。后续随着市场情绪逐渐平稳加之地产投资增速可能阶段性见顶以及央行对资金面的有力维护，债券收益率在 5-6 月份不断下行。

上半年，本基金在控制信用风险的前期下，根据市场情况不断调整和优化了债券的投资组合；此外，本基金还小幅参与了权益资产投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 级基金份额净值为 1.032 元，本报告期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）A 级基金份额净值增长率为 1.18%，同期业绩比较基准收益率为 1.25%；截至报告期末，本基金 C 级基金份额净值为 1.032 元，本报告期（2016 年 4 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）C 级基金份额净值增长率为 0.68%，同期业绩比较基准收益率为 0.63%。

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 2016 年下半年，地产投资增速有望逐步回落，过剩产能的企业仍然较多，稳增长的压力仍在。在此背景下，基建投资预计仍将保持较高水平，在一定程度上对冲经济下行压力，经济增速回落的风险相对可控。物价水平整体平稳；货币环境有望保持相对宽松的局面。整体经济环境以及货币环境对债券市场较为有利，债券收益率有望继续下行。但由于目前债券收益率整体偏低，收益率下行幅度相对有限。

本基金在下半年将在控制信用风险的前提下保持适度的杠杆水平，不断优化组合结构，权益资产以绝对收益率思路进行投资。

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

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（2016 年上半年），本托管人在银华恒利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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

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（2016 年上半年），本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关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

本托管人复核审查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。其中第六节 6.4.10.2.1 基金管理费中支付销售机构的客户维护费、第八节基金份额持有人信息以管理人数据为准。

§ 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：银华恒利灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2016 年 6 月 30 日 | 上年度末 2015 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 2,336,208.42 | 6,565,775.84 |
| 结算备付金 | 27,763,089.55 | 31,698,658.35 |
| 存出保证金 | 193,252.94 | 228,474.05 |
| 交易性金融资产 | 2,733,932,200.64 | 3,443,381,638.82 |
| 其中：股票投资 | 23,765,999.64 | 18,541,057.52 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 2,710,166,201.00 | 3,424,840,581.30 |
| 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 | - | 1,125,103,807.65 |
| 应收证券清算款 | - | 675,376,394.97 |
| 应收利息 | 46,493,097.61 | 58,484,339.37 |
| 应收股利 | - | - |

| | | |
|-----------------|-------------------|--------------------|
| 应收申购款 | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 2,810,717,849.16 | 5,340,839,089.05 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 | 上年度末 |
| | 2016年6月30日 | 2015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 | 470,369,694.44 | 230,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | 79,549.99 | - |
| 应付赎回款 | - | 50,494.63 |
| 应付管理人报酬 | 1,171,442.03 | 2,656,720.37 |
| 应付托管费 | 195,240.32 | 442,786.74 |
| 应付销售服务费 | 3.60 | - |
| 应付交易费用 | 54,927.64 | 177,341.56 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | 54,157.04 | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 99,452.08 | 155,000.00 |
| 负债合计 | 472,024,467.14 | 233,482,343.30 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 2,265,334,676.17 | 5,009,532,277.74 |
| 未分配利润 | 73,358,705.85 | 97,824,468.01 |
| 所有者权益合计 | 2,338,693,382.02 | 5,107,356,745.75 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,810,717,849.16 | 5,340,839,089.05 |

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，银华恒利灵活配置混合 A 类基金份额净值人民币 1.032 元，银华恒利灵活配置混合 C 类基金份额净值人民币 1.032 元；基金份额总额 2,265,334,676.17 份，其中银华恒利灵活配置混合 A 类基金份额总额 2,265,320,027.72 份，银华恒利灵活配置混合 C 类基金份额总额 14,648.45 份。

6.2 利润表

会计主体：银华恒利灵活配置混合型证券投资基金

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 | 上年度可比期间 |
|-------------|------------------------------------|--|
| | 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | 2015 年 5 月 6 日(基金合同生效日) 至 2015 年 6 月 30 日 |
| 一、收入 | 54,592,706.97 | 140,946,996.06 |
| 1.利息收入 | 77,051,592.87 | 22,871,709.39 |
| 其中：存款利息收入 | 1,886,518.81 | 10,683,774.76 |

| | | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| 债券利息收入 | 73,684,860.31 | 2,114,345.30 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 1,480,213.75 | 10,073,589.33 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | -10,635,121.70 | 111,155,735.70 |
| 其中：股票投资收益 | 8,780,676.60 | 111,022,042.33 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -19,823,842.93 | - |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 408,044.63 | 133,693.37 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -12,171,258.03 | 6,893,824.05 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 347,493.83 | 25,726.92 |
| 减：二、费用 | 17,434,162.58 | 9,958,657.14 |
| 1. 管理人报酬 | 11,470,142.22 | 7,599,066.23 |
| 2. 托管费 | 1,911,690.34 | 1,266,511.05 |
| 3. 销售服务费 | 8.59 | - |
| 4. 交易费用 | 364,899.36 | 1,018,111.98 |
| 5. 利息支出 | 3,564,369.99 | 38,400.84 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 3,564,369.99 | 38,400.84 |
| 6. 其他费用 | 123,052.08 | 36,567.04 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 37,158,544.39 | 130,988,338.92 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 37,158,544.39 | 130,988,338.92 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华恒利灵活配置混合型证券投资基金

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 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 | 5,009,532,277.74 | 97,824,468.01 | 5,107,356,745.75 |

| | | | |
|--|--|----------------|-------------------|
| (基金净值) | | | |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 37,158,544.39 | 37,158,544.39 |
| 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) | -2,744,197,601.57 | -61,624,306.55 | -2,805,821,908.12 |
| 其中：1.基金申购款 | 14,844.52 | 355.48 | 15,200.00 |
| 2.基金赎回款 | -2,744,212,446.09 | -61,624,662.03 | -2,805,837,108.12 |
| 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) | 2,265,334,676.17 | 73,358,705.85 | 2,338,693,382.02 |
| 项目 | 上年度可比期间 2015年5月6日(基金合同生效日)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) | 3,592,079,808.92 | - | 3,592,079,808.92 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 130,988,338.92 | 130,988,338.92 |
| 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) | 7,196,945,450.91 | 24,538,928.68 | 7,221,484,379.59 |
| 其中：1.基金申购款 | 7,200,340,022.26 | 24,554,423.08 | 7,224,894,445.34 |
| 2.基金赎回款 | -3,394,571.35 | -15,494.40 | -3,410,065.75 |
| 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) | 10,789,025,259.83 | 155,527,267.60 | 10,944,552,527.43 |

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
基金管理人负责人

杨清
主管会计工作负责人

龚飒
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

本基金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。

6.4.1.1 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

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

本基金本报告期无需说明的重大会计政策变更。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的重大会计估计变更。

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

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[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》、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[2015]101 号文《关于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》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，其股息红利所得暂减按 50%计入应

纳税所得额；持股期限超过 1 年的，2015 年 9 月 8 日之前其股息红利所得暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，其股息红利所得暂免征收个人所得税。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，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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.4.2 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 |
|--------------------|--------------|
| 银华基金管理有限公司 | 基金管理人、基金销售机构 |
| 宁波银行股份有限公司(“宁波银行”) | 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

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。

6.4.5.1 关联方报酬

6.4.5.1.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2015 年 5 月 6 日(基金合同生效日) 至 2015 年 6 月 30 日 |
|-----------------|--|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 11,470,142.22 | 7,599,066.23 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | - | - |

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.5.1.2 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 5 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,911,690.34 | 1,266,511.05 |

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

6.4.5.1.3 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 | | |
|----------------|--|--------------|------|
| | 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 | | |
| | 银华恒利灵活配置混合 A | 银华恒利灵活配置混合 C | 合计 |
| 银华基金管理有限公司 | - | 8.59 | 8.59 |
| 合计 | - | 8.59 | 8.59 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 | | |
| | 2015 年 5 月 6 日(基金合同生效日)至 2015 年 6 月 30 日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 银华恒利灵活配置混合 A | 银华恒利灵活配置混合 C | 合计 |
| 合计 | - | - | - |

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。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 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额销售服务费年费率为 0.30%。本基金 C 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 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 各关联方投资本基金的情况**6.4.5.3.1 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在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。

6.4.5.3.2 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。

6.4.5.4 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 2016年1月1日至2016年6月30日 | | 上年度可比期间 2015年5月6日(基金合同生效日)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 |
| 宁波银行 | 2,336,208.42 | 837,281.24 | 1,738,972,392.62 | 9,762,745.52 |

6.4.5.5 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参与关联方承销的证券。

6.4.5.6 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。

6.4.6 期末（2016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**

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|----------------------|------|------------|-----------|--------|-------|--------|--------------|------------|------------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量 (单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 601966 | 玲珑轮胎 | 2016年6月24日 | 2016年7月6日 | 新股流通受限 | 12.98 | 12.98 | 15,341 | 199,126.18 | 199,126.18 | - |
| 300520 | 科大国创 | 2016年6月30日 | 2016年7月8日 | 新股流通受限 | 10.05 | 10.05 | 926 | 9,306.30 | 9,306.30 | - |
| 002805 | 丰元股份 | 2016年6月29日 | 2016年7月7日 | 新股流通受限 | 5.80 | 5.80 | 971 | 5,631.80 | 5,631.80 | - |

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 |
|--------|------|------------|------|--------|-----------|--------|---------|--------------|--------------|----|
| 600019 | 宝钢股份 | 2016年6月27日 | 重大事项 | 4.90 | - | - | 350,000 | 1,965,962.00 | 1,715,000.00 | - |
| 601611 | 中国核建 | 2016年6月30日 | 重大事项 | 20.92 | 2016年7月1日 | 23.01 | 37,059 | 128,594.73 | 775,274.28 | - |

6.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告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 | 23,765,999.64 | 0.85 |
| | 其中：股票 | 23,765,999.64 | 0.85 |
| 2 | 固定收益投资 | 2,710,166,201.00 | 96.42 |
| | 其中：债券 | 2,710,166,201.00 | 96.42 |
| | 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 | 30,099,297.97 | 1.07 |
| 7 | 其他各项资产 | 46,686,350.55 | 1.66 |
| 8 | 合计 | 2,810,717,849.16 | 100.00 |

注：由于四舍五入的原因，市值占总资产净值比例的分项之和与合计可能有尾差。

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

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 | - | - |
| B | 采矿业 | 991,200.00 | 0.04 |
| C | 制造业 | 12,175,826.91 | 0.52 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 1,880,804.23 | 0.08 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,899,800.00 | 0.08 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 70,492.40 | 0.00 |
| J | 金融业 | 3,988,000.00 | 0.17 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 20,126.10 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 2,739,750.00 | 0.12 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 23,765,999.64 | 1.02 |

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股票投资。

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 | 600519 | 贵州茅台 | 10,000 | 2,919,200.00 | 0.12 |
| 2 | 300015 | 爱尔眼科 | 75,000 | 2,739,750.00 | 0.12 |
| 3 | 000895 | 双汇发展 | 120,000 | 2,505,600.00 | 0.11 |
| 4 | 000001 | 平安银行 | 240,000 | 2,088,000.00 | 0.09 |
| 5 | 002385 | 大北农 | 250,000 | 2,015,000.00 | 0.09 |
| 6 | 000568 | 泸州老窖 | 65,000 | 1,930,500.00 | 0.08 |
| 7 | 601939 | XD 建设银 | 400,000 | 1,900,000.00 | 0.08 |
| 8 | 601006 | 大秦铁路 | 295,000 | 1,899,800.00 | 0.08 |
| 9 | 600019 | 宝钢股份 | 350,000 | 1,715,000.00 | 0.07 |
| 10 | 601117 | 中国化学 | 199,915 | 1,105,529.95 | 0.05 |

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 | 600900 | 长江电力 | 15,365,130.22 | 0.30 |
| 2 | 601006 | 大秦铁路 | 14,634,424.85 | 0.29 |
| 3 | 002008 | 大族激光 | 10,416,036.00 | 0.20 |
| 4 | 000895 | 双汇发展 | 9,013,367.53 | 0.18 |
| 5 | 002159 | 三特索道 | 8,407,379.62 | 0.16 |
| 6 | 002444 | 巨星科技 | 6,080,788.00 | 0.12 |
| 7 | 000568 | 泸州老窖 | 6,026,435.14 | 0.12 |
| 8 | 000417 | 合肥百货 | 4,862,479.00 | 0.10 |
| 9 | 601117 | 中国化学 | 4,232,853.75 | 0.08 |
| 10 | 000800 | 一汽轿车 | 3,156,061.00 | 0.06 |
| 11 | 600519 | 贵州茅台 | 3,097,830.02 | 0.06 |
| 12 | 002385 | 大北农 | 2,980,850.22 | 0.06 |
| 13 | 002007 | 华兰生物 | 2,479,684.00 | 0.05 |
| 14 | 300015 | 爱尔眼科 | 2,425,991.03 | 0.05 |
| 15 | 000001 | 平安银行 | 2,076,035.90 | 0.04 |
| 16 | 601939 | 建设银行 | 2,024,000.00 | 0.04 |
| 17 | 600019 | 宝钢股份 | 1,965,962.00 | 0.04 |
| 18 | 601328 | 交通银行 | 1,924,000.00 | 0.04 |
| 19 | 600028 | 中国石化 | 1,795,000.00 | 0.04 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 20 | 601966 | 玲珑轮胎 | 199,126.18 | 0.00 |
|----|--------|------|------------|------|

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 | 600900 | 长江电力 | 15,124,358.57 | 0.30 |
| 2 | 601006 | 大秦铁路 | 12,429,601.03 | 0.24 |
| 3 | 002008 | 大族激光 | 9,469,793.11 | 0.19 |
| 4 | 002159 | 三特索道 | 6,687,027.55 | 0.13 |
| 5 | 000895 | 双汇发展 | 6,414,487.75 | 0.13 |
| 6 | 000800 | 一汽轿车 | 6,034,008.84 | 0.12 |
| 7 | 002444 | 巨星科技 | 5,345,699.69 | 0.10 |
| 8 | 000568 | 泸州老窖 | 4,962,173.12 | 0.10 |
| 9 | 000417 | 合肥百货 | 4,584,982.81 | 0.09 |
| 10 | 002385 | 大北农 | 3,920,874.95 | 0.08 |
| 11 | 601117 | 中国化学 | 3,033,692.00 | 0.06 |
| 12 | 000530 | 大冷股份 | 2,622,037.67 | 0.05 |
| 13 | 002007 | 华兰生物 | 2,423,220.88 | 0.05 |
| 14 | 601328 | 交通银行 | 1,806,000.00 | 0.04 |
| 15 | 603508 | 思维列控 | 1,531,254.55 | 0.03 |
| 16 | 300496 | 中科创达 | 1,388,096.00 | 0.03 |
| 17 | 603866 | 桃李面包 | 1,335,768.90 | 0.03 |
| 18 | 002781 | 奇信股份 | 1,270,471.96 | 0.02 |
| 19 | 600019 | 宝钢股份 | 1,158,471.48 | 0.02 |
| 20 | 603999 | 读者传媒 | 1,036,294.00 | 0.02 |

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

| | |
|--------------|----------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 104,238,940.70 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 104,416,055.28 |

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 | 176,958,300.00 | 7.57 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 221,267,000.00 | 9.46 |
| | 其中：政策性金融债 | 221,267,000.00 | 9.46 |
| 4 | 企业债券 | 1,470,637,901.00 | 62.88 |
| 5 | 企业短期融资券 | 450,725,000.00 | 19.27 |
| 6 | 中期票据 | 390,578,000.00 | 16.70 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,710,166,201.00 | 115.88 |

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 | 136188 | 16 富力 03 | 1,000,000 | 101,000,000.00 | 4.32 |
| 2 | 011537013 | 15 中建材 SCP013 | 1,000,000 | 100,370,000.00 | 4.29 |
| 3 | 101669001 | 16 同方 MTN001 | 1,000,000 | 98,720,000.00 | 4.22 |
| 4 | 160303 | 16 进出 03 | 800,000 | 80,208,000.00 | 3.43 |
| 5 | 019529 | 16 国债 01 | 800,000 | 80,008,000.00 | 3.42 |

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 本基金投资的前十名股票没有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 | 193,252.94 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 46,493,097.61 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 46,686,350.55 |

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处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|--------------|---------------|----------|
| 1 | 600019 | 宝钢股份 | 1,715,000.00 | 0.07 | 重大事项 |

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，各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 |
| 银华恒利灵活配置混合 A | 435 | 5,207,632.25 | 2,264,431,115.53 | 99.96% | 888,912.19 | 0.04% |
| 银华恒利灵活配置混合 C | 2 | 7,324.23 | 0.00 | 0.00% | 14,648.45 | 100.00% |
| 合计 | 437 | 5,183,832.21 | 2,264,431,115.53 | 99.96% | 903,560.64 | 0.04% |

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 | 银华恒利灵活配置混合 A | 526,624.69 | 0.02% |
| | 银华恒利灵活配置混合 C | 9,756.09 | 66.60% |
| | 合计 | 536,380.78 | 0.02% |

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 | 银华恒利灵活配置混合 A | 0~10 |
| | 银华恒利灵活配置混合 C | 0 |
| | 合计 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 银华恒利灵活配置混合 A | 0 |
| | 银华恒利灵活配置混合 C | 0 |
| | 合计 | 0 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 银华恒利灵活配置混合 A | 银华恒利灵活配置混合 C |
|-------------------------------|------------------|--------------|
| 基金合同生效日（2015 年 5 月 6 日）基金份额总额 | 3,592,079,808.92 | - |
| 本报告期期初基金份额总额 | 5,009,532,277.74 | - |
| 本报告期基金总申购份额 | 196.07 | 14,648.45 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 2,744,212,446.09 | - |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 2,265,320,027.72 | 14,648.45 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

本基金本报告期末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 | |
| 安信证券股份有限公司 | 4 | 207,380,363.56 | 100.00% | 193,133.68 | 100.00% | - |
| 光大证券股份有限公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中银国际证券有限责任公司 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中信证券股份有限公司 | 4 | - | - | - | - | - |
| 国信证券股份有限公司 | 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。

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 |
| 安信证券股份有限公司 | 319,525,073.53 | 100.00% | 23,366,700,000.00 | 96.68% | - | - |
| 光大证券股份 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|------------------|---|---|----------------|-------|---|---|
| 有限公司 | | | | | | |
| 中银国际证券 有限责任公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券股份 有限公司 | - | - | 803,000,000.00 | 3.32% | - | - |
| 国信证券股份 有限公司 | - | - | - | - | - | - |

银华基金管理有限公司
2016 年 8 月 24 日