

基金管理人: 益民基金管理有限公司
基金托管人: 中国农业银行股份有限公司
送出日期: 2015年8月26日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示
本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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年8月18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。

本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。

§ 2 基金简介

基金基本情况	
基金名称	益民货币
基金代码	560001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月31日
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
注册地址(办公地址)	400767-141766
基金总部设	无

2.2 基金产品说明

投资目标	在力求本金安全和资产的低波动性前提下,力争取得超过业绩比较基准的资本收益。
投资策略	深入分析和国家货币政策,短期利率变动,资本市场资金面的情况和流动性的变化,通过对利率水平的预测以及对市场短期结构性的调整,调整基金资产中现金和固定收益的久期,并综合市场流动性进行适当的择时,择时及品种的选择。
业绩比较基准	六个月银行定期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币基金具有较低风险,流动性强的基金特征,在一般情况下,其风险与预期收益低于一般股票基金和股票型基金。

2.3 基金管理人

基金管理人	基金托管人
名称	中国农业银行股份有限公司
注册地址	北京市东城区建国门内大街69号
联系电话	010-65055556
电子邮箱	zq@abchina.com
客户服务电话	400-656-8888
传真	010-63100508

2.4 信息披露方式

披露基金半年度报告的重大事项及关联网站

基金半年度报告备置地点

基金半年度报告备置地点

§ 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

基金净值表现	金额单位: 人民币元
1.1 期间数据和指标	报告期(2015年1月1日至2015年6月30日)
本期已实现收益	3,100,524.72
本期利润	3,100,524.72
本期加权平均基金份额净值增长率	2.0949%

3.2 基金净值表现

注: 本基金利润分配是按月结转份额。所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3.2.1 基金净值表现

注: 本基金的业绩比较基准是六个月银行定期存款利率(税后)

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



注: 本基金自2006年07月17日合同生效之日起三个月内为建仓期,建仓期结束时投资组合比例符合基金合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经营情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

益民基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准,于2005年12月12日正式成立。公司股东由重庆国际信托有限公司(出资比例49%)、中国新纪元有限公司(出资比例31%)、中山证券有限责任公司(出资比例20%)组成,注册资本为1亿元人民币,注册地:重庆,主要办公地点:北京。截止2015年6月末,公司管理的基金共有七只,均为开放式基金。其中,益民货币市场基金于2006年7月17日成立;益民红利成长混合型证券投资基金于2006年11月21日成立;益民创新优势混合型证券投资基金于2007年7月11日成立;益民多债债券型证券投资基金于2008年5月21日成立;益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金于2012年8月16日成立;益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金于2013年12月13日成立;益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金于2015年5月6日成立。

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	任本基金基金经理(或助理)期间	证券从业年限
李国忠	益民基金基金经理、益民多债债券基金基金经理、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2013年9月11日	10年

注:此处的“任职日期”为基金合同生效日或根据合同约定确定的聘任日期,“离职日期”为基金合同决定确定的解聘日期。证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《益民货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,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
本报告期内,本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,不存在直接或通过间接的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为,不同投资组合之间不存在交易所公开竞价同日反向交易,不存在报告期内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情形。

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,在降准降息宽松的货币政策、IPO提速推动资金面、经济企稳预期增强、地方债供给压力等因素影响下,货币市场资金利率由年初的相对高位持续降低并在5月底达到低点后有所抬升,债市市场短端收益率也随之随市场利率明显下行,长端利率在震荡中有所下行,收益率曲线趋于陡峭化,信用利差有所收窄,等级利差保持稳定。

上半年,本基金置换了部分到期短债,适度降低了存款比例,提高了短债比例,同时利用IPO发行对资金面的扰动进行了逆回购操作,组合保持较好流动性的同时获得了较理想的回报,但由于货币市场利率明显下行,本基金上半年收益相对去年也有了一定程度的下降。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

在本报告期内,本基金净值收益率为2.0594%,业绩比较基准收益率为1.1599%,本基金当期收益高于比较基准0.8995%。

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,本基金认为货币政策宽松的取向没有变化,经济增长及通胀尚未明确的企稳回升的态势,IPO对新增资金的回流会带来增量债券的债券配置需求,债券市场迎来阶段性的交易时间窗口,收益率曲线有望整体下行,本基金将调整资产配置结构,在保持组合流动性质的基础上,适度降低回购的配置比例,增加存款和短融类资产的配置,力争为投资者创造低风险下的理想回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据相关规定,本基金管理人成立估值委员会,估值委员会是基金估值的核心决策机构,负责基金估值决策及执行。成员由公司总经理、投资总监、运营保障部、金融工程部、监察稽核部、基金会计等相关人员组成。相关人员应当具有上市公司研究和估值、基金投资等方面较丰富的经验,熟悉相关法规及估值方法。

监察稽核部:监察稽核部参与估值流程的人员,应当对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等相关事项的合法合规性进行审核和监督,发现问题及时要求整改;参与估值流程的人员必须具备有一定的会计核算估值知识和经验,应当具备熟知与估值政策相关的各项法律法规、估值原则和估值的专业能力,并从事会计、核算、估值等方面业务的工作经历。

金融工程部金融工程人员

金融工程部金融工程人员:金融工程人员负责估值相关数据的处理和计算,并参与对公司基金的估值方法的确定。该成员应当具备基金的风险控制与绩效评价工作方面具有较为丰富的经验,具备基金绩效评价专业技能,并熟悉相关法规和估值方法。

运营保障部基金会计:基金会计在估值流程中的相关工作职责是按照基金会计核算规则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的规定,对基金拥有的各类资产价值、其他资产和负债进行核算,进而确定基金资产的公允价值,参与基金长期停牌股估值方法的确定,复核由估值小组提供的估值价格,并参与估值程序执行核对确认。如有不符合的情况出现,立即向估值小组反映情况,并提出合理的调整建议。基金会计人员应当与估值相关的外部机构保持良好的沟通,妥善解决估值相关的重大信息及时与公司估值小组反馈。基金会计应当具备多年基金从业经验,在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验。

信息披露Disclosure

益民货币市场基金

2015 半年度报告摘要

验,具备熟悉及了解基金估值方法、政策和方法的专业能力。

2.基金经理参与或决定估值的过程;
基金管理人估值委员会成员中不包括基金经理,基金经理不参与估值工作决策和执行的程序。

3.本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。
4.本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
1.基金收益分配原则
(1)“每日分配收益,按月结转份额”。本基金收益根据每日基金收益公告,以每份基金份额收益为基准,每日为投资者计算当日收益并分配,每月集中支付收益,使基金帐面份额净值始终保持1.00元。投资者当日收益的精度为0.01元,小数点后第三位采用去尾法的方式,因去尾形成的余额进行再次分配。

(2)本基金根据每日收益情况,将当日收益全部分配,若当日净收益大于零时,为投资者记录收益;若当日净收益小于零时,为投资者记录负收益;若当日净收益等于零时,当日收益不予记录。

(3)本基金每日收益计算并分配时,以人民币元为计,每月累计收益只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式,投资者可通过赎回基金份额获得现金收益;若投资者在每月累计收益支付时,其累计收益为负值,则将缩减投资者基金份额。

(4)本基金收益每月集中结转一次。基金管理人正式运作基金资产不满一个月的,不结转。每月结转时,若投资者账户的前累计收益为正收益,则该投资者账户的本基金份额体现为增加;反之,则该投资者账户的本基金份额体现为减少;除每月的例行收益结转外,每天涉及及有全部赎回交易的账户进行提前收益结转,处理方式例行收益结转完全一致;

(5)每份基金份额享有同等分配权;
(6)当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益;当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益;

(7)在不影响基金份额持有人利益的前提下,基金管理人可酌情调整本基金收益分配方式,此项调整并不需要基金份额持有人大会决议通过;

法律法规或监管机构另有规定的,从其规定。
2.本报告期内应分配的金额为3,100,524.72元。
3.本报告期内应分配的利润分配金额为3,100,524.72元。
4.本报告期内已分配但尚未支付的利润为127,877.65元,应于收益支付日2015年7月15日支付1.00元的份额面值结转给投资者。

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

中国农业银行股份有限公司 2015年8月18日

§ 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: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年6月30日

资产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
货币资金	40,009,405.88	130,161,469.07
交易性金融资产	380,000.00	2,000,000.00
应收利息	61,126,411.24	61,494,372.22
其中:应收股利	-	-
基金投资	-	-
债券投资	61,126,411.24	61,494,372.22
应收证券清算款	-	-
其他应收款	-	-
预付款项	-	-
应收申购款	-	-
其他流动资产	-	-
资产总计	101,415,817.12	193,655,841.29

6.2 利润表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、营业收入	3,100,524.72	3,100,524.72
利息收入	3,100,524.72	3,100,524.72
其中:存款利息收入	3,100,524.72	3,100,524.72
其他收入	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
二、营业支出	-	-
1.管理费	-	-
2.托管费	-	-
3.销售服务费	-	-
4.其他费用	-	-
其中:支付给基金管理人、基金托管人、基金销售机构的费用	-	-
其他费用	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,100,524.72	3,100,524.72
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	3,100,524.72	3,100,524.72
五、每股收益(每股以“-”号填列)	-	-
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	3,100,524.72	3,100,524.72

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年1月1日至2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、基金份额总额	107,687,141.76	107,687,141.76
二、基金份额净值	1.0000	1.0000
三、基金份额总额变动情况	-	-
1.期初余额	107,687,141.76	107,687,141.76
2.本期增减变动	-	-
其中:申购赎回变动	-	-
3.期末余额	107,687,141.76	107,687,141.76

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.4 现金流量表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、经营活动产生的现金流量	3,100,524.72	3,100,524.72
1.收到利息收入	3,100,524.72	3,100,524.72
2.收到其他与经营活动有关的现金	-	-
三、经营活动产生的现金流量净额	3,100,524.72	3,100,524.72
四、筹资活动产生的现金流量	-	-
五、投资活动产生的现金流量	-	-
六、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
七、现金及现金等价物净增加额	3,100,524.72	3,100,524.72
八、期末现金及现金等价物余额	40,009,405.88	130,161,469.07

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.5 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年1月1日至2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、基金份额总额	107,687,141.76	107,687,141.76
二、基金份额净值	1.0000	1.0000
三、基金份额总额变动情况	-	-
1.期初余额	107,687,141.76	107,687,141.76
2.本期增减变动	-	-
其中:申购赎回变动	-	-
3.期末余额	107,687,141.76	107,687,141.76

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.6 现金流量表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、经营活动产生的现金流量	3,100,524.72	3,100,524.72
1.收到利息收入	3,100,524.72	3,100,524.72
2.收到其他与经营活动有关的现金	-	-
三、经营活动产生的现金流量净额	3,100,524.72	3,100,524.72
四、筹资活动产生的现金流量	-	-
五、投资活动产生的现金流量	-	-
六、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
七、现金及现金等价物净增加额	3,100,524.72	3,100,524.72
八、期末现金及现金等价物余额	40,009,405.88	130,161,469.07

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.7 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年1月1日至2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、基金份额总额	107,687,141.76	107,687,141.76
二、基金份额净值	1.0000	1.0000
三、基金份额总额变动情况	-	-
1.期初余额	107,687,141.76	107,687,141.76
2.本期增减变动	-	-
其中:申购赎回变动	-	-
3.期末余额	107,687,141.76	107,687,141.76

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.8 现金流量表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、经营活动产生的现金流量	3,100,524.72	3,100,524.72
1.收到利息收入	3,100,524.72	3,100,524.72
2.收到其他与经营活动有关的现金	-	-
三、经营活动产生的现金流量净额	3,100,524.72	3,100,524.72
四、筹资活动产生的现金流量	-	-
五、投资活动产生的现金流量	-	-
六、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
七、现金及现金等价物净增加额	3,100,524.72	3,100,524.72
八、期末现金及现金等价物余额	40,009,405.88	130,161,469.07

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.9 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年1月1日至2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、基金份额总额	107,687,141.76	107,687,141.76
二、基金份额净值	1.0000	1.0000
三、基金份额总额变动情况	-	-
1.期初余额	107,687,141.76	107,687,141.76
2.本期增减变动	-	-
其中:申购赎回变动	-	-
3.期末余额	107,687,141.76	107,687,141.76

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.10 现金流量表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、经营活动产生的现金流量	3,100,524.72	3,100,524.72
1.收到利息收入	3,100,524.72	3,100,524.72
2.收到其他与经营活动有关的现金	-	-
三、经营活动产生的现金流量净额	3,100,524.72	3,100,524.72
四、筹资活动产生的现金流量	-	-
五、投资活动产生的现金流量	-	-
六、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
七、现金及现金等价物净增加额	3,100,524.72	3,100,524.72
八、期末现金及现金等价物余额	40,009,405.88	130,161,469.07

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额107,687,141.76份。

6.11 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 益民货币市场基金

报告截止日: 2015年1月1日至2015年6月30日

项目	本期末 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年12月31日
一、基金份额总额	107,687,141.76	107,687,141.76
二、基金份额净值	1.0000	1.0000