益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:益民基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2019年7月18日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及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责任。

本基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民服务领先混合
交易代码	000410
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月13日
报告期末基金份额总额	23,586,626.47份
投资目标	在中国经济转型发展和产业升级加快的大背景下,积极把握服务业加速成长、逐渐转型成为经济发展主要动力的机会,在分享企业成长性的同时合理控制组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金管理人通过益民经济周期模型与分析师的审慎研究相结合的方式,密切跟踪全球和中国宏观经济因素变化的情况,从经济增长、国家政策、市场资金面、海外市场环境等多个方面进行深入研究,判断证券市场总体受动趋势。结合对证券市场各资产类别中长期运行趋势、风险收益特征的分析比较,确定基金大类资产配置比例和变动原则。本基金所指的服务业从服务对象上可以分为生产性服务业和生活性服务业。本基金将从这两大方面出发甄别确界定属于服务业的相关行业,严格遵照投资范围进行投资。同时,本基金还将密切跟踪国家政策和产业升级变化情况,研究随国民经济发展和科学技术进步带来的领导经济、产业转型升级的服务业所涵盖的行业范围的拓展和变化,适时调整投资范围,确保本基金对服务类行业和上市公司的投资比例符合服务业的界定。
业绩比较基准	65%×沪深300指数收益率+35%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于较高风险、较高收益的投资品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,但高于债券型基金和货币市场基金
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,995,664.53
2.本期利润	-3,098,256.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1261
4.期末基金资产净值	66,355,225.70
5.期末基金份额净值	2.813

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、上述基金业绩指标不包括持有人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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	-4.38%	1.45%	-0.40%	0.99%	-3.98%	0.46%

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

注:1、图示日期为2013年12月13日至2019年06月30日。

2、按照基金合同约定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵若琼	益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理、益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理、益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、益民货币市场基金基金经理、益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2017年2月28日	-	11	曾任民生证券研究院行业研究员,方正证券研究所行业研究员,2015年6月加入益民基金管理有限公司任研究部研究员。自2017年2月28日起任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年5月8日起任益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理,自2018年2月6日起任益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2018年4月23日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期,益民基金管理有限公司作为益民服务领先混合型证券投资基金的管理人,严格按照《基金法》、《证券法》、《益民服务领先混合型证券投资基金基金合同》以及其它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,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规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者的合法权益,避免出现不公平交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了《益民基金管理有限公司公平交易管理制度》、《益民基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》,并建立了有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

本报告期内,公司严格遵守公平交易管理制度的相关规定,投资决策和交易执行环节的内部控制有效,在投资管理活动中公平对待不同投资组合。对于交易所公开竞价交易,公司均执行交易系统中的公平交易程序,即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令;因特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令,需履行事先审批流程;对不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象,各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和交易数量,公司在获配额度确定后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;公司根据市场公认的第三方信息, 对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,相关投资组合经理应对交易价格异常情况进行合理性解释。

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5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度上证综指下跌3.62%,沪深300下跌1.21%,中小板指下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。4月初A股延续一季度上涨趋势,创出年内新高,在一季度经济数据超预期之后市场开始担忧货币政策边际收紧,市场出现调整。2000亿美元中国输美产品被加征关税加剧了市场对经济下行的担忧,5月份市场继续调整。6月中美关系缓和,市场反弹。二季度行业和个股间出现分化,由于风险偏好降低,业绩确定性强的消费蓝筹受到青睐。

2019年二季度益民服务领先基金仓位维持在中性偏高的位置,配置以蓝筹为主,综合考虑公司业绩增速与估值的匹配程度,甄选价格合理的行业和个股进行布局。考虑目前中美贸易关系等不确定性较强的情况下,风险偏好较难提升,对于前期涨幅大估值偏高的公司较为谨慎,看好低估值的地产板块,以及地产竣工回升下家电等后周期板块,关注MSCI指数扩容下蓝筹股的长期机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为2.813元;本报告期基金份额净值增长率为-4.38%,业绩比较基准收益率为-0.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	54,662,777.54	80.78
	其中:股票	54,662,777.54	80.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,293,144.24	16.69
8	其他资产	1,710,671.74	2.53
9	合计	67,666,593.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	3,397,483.00	5.12
B	采矿业	-	-
C	制造业	26,446,449.00	39.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,327,600.00	3.51
F	批发和零售业	2,318,691.00	3.49
G	交通运输、仓储和邮政业	1,939,171.16	2.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,996,423.00	3.01
J	金融业	5,879,173.38	8.86
K	房地产业	7,985,871.00	12.04
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,371,916.00	3.57
S	综合	-	-
	合计	54,662,777.54	82.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	68,200	3,751,000.00	5.65
2	002508	老板电器	108,800	2,952,832.00	4.45
3	000786	北新建材	157,700	2,859,101.00	4.31
4	600690	海尔智家	154,400	2,669,576.00	4.02
5	600048	保利地产	186,200	2,375,912.00	3.58
6	601668	中国建筑	404,800	2,327,600.00	3.51
7	601933	永辉超市	227,100	2,318,691.00	3.49
8	002035	华帝股份	181,700	2,213,106.00	3.34
9	300498	温氏股份	57,200	2,051,192.00	3.09
10	601318	中国平安	22,700	2,011,447.00	3.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	81,865.01
2	应收证券清算款	1,611,254.93
3	应收股利	-
4	应收利息	2,482.55
5	应收申购款	15,069.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,710,671.74

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转换期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1. 报告期内,本基金未运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券或进行其他关联交易。

2.由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	26,072,177.00
报告期期间基金总申购份额	1,139,881.54
减:报告期期间基金总赎回份额	3,625,432.07
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	23,586,626.47

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本报告期末,本基金管理人未运用固有资金投资本基金份额。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同;

3、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金托管协议;

4、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金招募说明书;

5、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件;

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼南翼13A。

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司。

咨询电话:(86)010-63105559 4006508808

传真:(86)010-63100608

公司网址:http://www.ymfund.com

益民基金管理有限公司

2019年7月18日

益民货币市场基金

2019年第二季度报告

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

报告送出日期:2019年7月18日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及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责任。

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2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民货币
交易代码	560001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月17日
报告期末基金份额总额	82,977,086.55份
投资目标	在力求本金稳妥和资产的充分流动性前提下,力争取得超过业绩比较基准的现金收益。
投资策略	深入分析国家货币政策、短期资金利率波动、资本市场资金面的供应和流动性的变化,通过对利率水平的预测以及对市场期限结构的测算,调整货币基金资产的配置和组合的久期,并结合市场情况进行适当的跨市场、跨期以及跨品种的套利。
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	本货币市场基金是具有较低风险、流动性强的基金品种。在一般情况下,其风险与预期收益低于一般债券型基金和股票型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1. 本期已实现收益	340,439.47
2. 本期利润	340,439.47
3. 期末基金资产净值	82,977,086.55

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

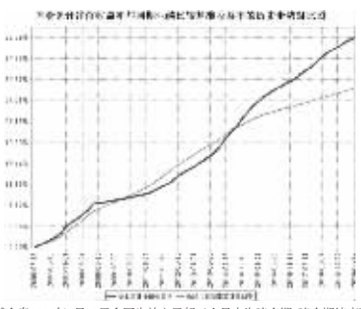
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	0.3988%	0.0004%	0.3286%	0.0000%	0.0702%	0.0004%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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7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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张文泉	益民货币市场基金基金经理、益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理	2018年11月1日	-	11	经济学硕士,11年证券从业经历,曾任国都证券股份有限公司固定收益部总经理,重庆国际信托股份有限公司金融市场业务总部固定收益投资部总经理。2018年7月起担任益民基金管理有限公司基金经理助理。2018年11月担任益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018年11月担任益民货币市场基金基金经理。
赵若琼	益民货币市场基金基金经理、益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理、益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018年2月6日	-	11	曾任民生证券研究院行业研究员,方正证券研究所行业研究员,2015年6月加入益民基金管理有限公司任研究部研究员。自2017年2月28日起任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年5月8日起任益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理,自2018年2月6日起任益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,益民货币市场基金经理,自2018年2月6日至2018年7月26日任益民多利债券型证券投资基金经理,自2018年4月23日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,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》、《益民货币市场证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者的合法权益,避免出现不公平交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易管理制度》、《益民基金管理有限公司公平交易管理制度指导意见》的要求,制定了《益民基金管理有限公司公平交易管理制度》、《益民基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》,并建立了有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

本报告期内,公司严格遵守公平交易管理制度的相关规定,投资决策和交易执行环节的内部控制有效,在投资管理活动中公平对待不同投资组合。对于交易所公开竞价交易,公司均执行交易系统中的公平交易程序,即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令;因特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令,需履行事先审批流程;对不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象,各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和交易数量,公司在获配额度确定后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;公司根据市场公认的第三方信息,对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,相关投资组合经理应对交易价格异常情况进行合理性解释。

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5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年2季度,海外增长依然乏力,全球货币政策转向宽松。国内经济短暂企稳,但需求端依然偏弱,宏观经济基本面继续探底,同时通胀上行。

受中美贸易摩擦影响,权益市场方面中止上升势头,上证综指2季度累计跌幅6.04%。6月底G20中美首脑会晤好于预期,中美贸易谈判重启。中期来看,去全球经济及利率下行决定中期国内下行的概率仍较大,央行货币政策的压力有所减轻。

包商事件导致市场流动性和资产端均受到冲击,中小银行同业业务出现收缩,低评级存单需求下降,非银机构的回购融资业务不畅。人民银行采用若干的结构性政策对流动性分层进行缓释,包商银行事件所造成的冲击初步得到了稳定。

报告期内,本基金以确保流动性和安全性为首要目标,注重同业风险,主要投资高评级同业存单和逆回购,组合整体的流动性和安全性较好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为0.3988%,业绩比较基准收益率为0.3286%,本基金同期收益高于比较基准0.0702%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	59,701,623.26	71.61
	其中:债券	59,701,623.26	71.61
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	20,079,340.03	24.08
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,255,658.11	3.91
4	其他资产	332,772.80	0.40
5	合计	83,369,394.20	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	48
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	55
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	10

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	40.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	59.89	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.07	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,002,633.36	12.05
	其中:政策性金融债	10,002,633.36	12.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	49,698,989.90	59.89
8	其他	-	-
9	合计	59,701,623.26	71.95
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180209	18国开09	100,000	10,002,633.36	12.05
2	1118062&8	18交通银行CD268	100,000	9,942,175.45	11.98
3	111909175	19浦发银行CD175	100,000	9,940,705.12	11.98
4	111905069	19建设银行CD069	100,000	9,940,625.91	11.98
5	111918202	19华夏银行CD202	100,000	9,938,275.42	11.98
6	111916151	19上海银行CD151	100,000	9,937,208.00	11.98

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0732%
报告期内偏离度的最低值	-0.0146%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0151%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内没有发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内没有发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	330,772.80
4	应收申购款	2,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	332,772.80

5.9.4 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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	92,105,269.53
报告期期间基金总申购份额	1,131,138.20
报告期期间基金总赎回份额	10,259,321.18
报告期期末基金份额总额	82,977,086.55

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

1、截止本报告期末,本基金管理人运用固有资金投资本基金份额15,759,894.71份。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190401-20190630	50,379,037.88	213,672.96	-	50,592,710.84	60.97%
产品特有风险							
无。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立益民货币市场基金设立的文件;

2、《益民货币市场基金合同》;

3、《益民货币市场基金基金招募说明书》;

4、《益民货币市场基金基金托管协议》;

5、关于募集益民货币市场基金之法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、报告期内益民货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼南翼13A。

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司

咨询电话:(86)010-63105559 4006508808

传真:(86)010-63100608

公司网址:http://www.ymfund.com

益民基金管理有限公司

2019年7月18日

益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:益民基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2019年7月18日

§1 重要提示

本基金管理人的董事会及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责任。

本基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民增利纯债
交易代码	004803
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年10月16日
报告期末基金份额总额	122,029,559.64份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求较高的当期收益和长期回报,力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	在基金封闭期,本基金在综合分析宏观经济、货币政策等因素的基础上,采用收益率曲线策略、久期管理策略和类别配置策略等相结合的投资策略。在基金开放期,主要投资高流动性标的,防范流动性风险,减少基金净值波动。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+一年期银行定期存款利率(税后)×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于较低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	益民基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	增利纯债A	增利纯债C
下属分级基金的交易代码	004803	004804
报告期末下属分级基金的份额总额	115,826,294.69份	6,203,264.95份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	增利纯债A	增利纯债C
1. 本期已实现收益	524,031.30	21,243.01
2. 本期利润	180,759.91	2,895.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0016	0.0005
4. 期末基金资产净值	126,888,381.47	6,761,542.73
5. 期末基金份额净值	1.0955	1.0900

注:1、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

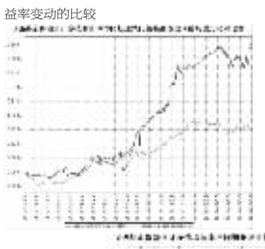
增利纯债A

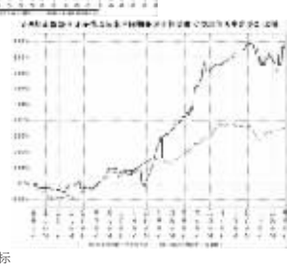
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.15%	0.22%	-0.12%	0.05%	0.27%	0.17%

增利纯债C

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	0.05%	0.22%	-0.12%	0.05%	0.17%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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





3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张文泉	益民货币市场基金基金经理、益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理、益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2018年11月1日	-	11	曾