兴全保本混合型证券投资基金

【2013】第四季度报告

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月21日

§1 重要提示

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。

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2014年1月20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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全保本混合
基金主代码	163411
交易代码	163411
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月3日
报告期末基金份额总额	497,152,292.20份
投资目标	本基金通过特定组合保险策略,在确保保本周期到期时的保本底线的基础上,寻求组合资产的稳定增长。
投资策略	1、基于可转债投资的OBPI策略,即以可转债所隐含的看涨期权代替投资组合保险策略所要求的看涨期权,利用可转债自身特性来避免因为频繁调整低风险资产与风险资产配比带来的交易成本。 2、可转债与股票替代的TIPP策略,即采用时间不变性投资组合保险策略实现保本目标。同时,本基金将选择转换溢价率较小的可转债进行投资,但当可转债市场无投资合适品种时,本基金将用股票资产部分或全部代替可转债的TIPP策略实现组合保险目的。
业绩比较基准	3年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
基金保证人	重庆市三峡担保集团有限公司

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	2,666,200.33
2.本期利润	-4,291,694.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0081
4.期末基金资产净值	542,344,785.75
5.期末基金份额净值	1.0909

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。

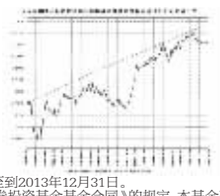
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	-0.72%	0.11%	1.09%	0.01%	-1.81%	0.10%

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



注:1、净值表现所取数据截至到2013年12月31日。

2、按照《兴全保本混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2011年8月3日至2012年2月2日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
杨云	基金管理部副总监、本基金和兴全可转债混合型证券投资基金基金经理	2011年8月3日	-	11年	1974年生,理学硕士,历任申银万国证券研究所金融工程部、策略部研究员;兴全可转债混合型证券投资基金的基金经理助理。
张睿	本基金和兴全货币市场证券投资基金基金经理	2013年7月11日	-	8年	1981年生,经济学硕士,历任红顶金融工程研究中心研究部经理,申银万国证券研究所高级分析师,兴业全球基金管理有限公司研究员。

注:1、职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2、任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、"证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全保本混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格按照《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》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度公布的一系列宏观数据显示国内经济在三季度短暂企稳以后,重新缓慢走弱,内外需求有所回落,雾霾等环保问题给传统经济带来的转型压力也更突出。不过宏观经济和物价对四季度的市场影响依然不明显,只是坚定了市场抛弃传统重资产周期性行业的决心。对市场影响大的基本面因素主要还是来自于政策和资金面:十八届三中全会上提出了"使市场在资源配置中起决定性作用"的长期方针,而央行三季度货币政策执行报告中也提出"优化金融资源配置"的方略,利率市场化、金融机构改革得到再次确认、加速。12月份美联储年内的最后一次议息会议上宣布未来开始削减购债规模,QE退出的序幕正式拉开。年底启审计署公布了对四级政府性债务情况全面审计的结果,地方政府债务累计近18万亿,中国的债务风险由此定调——总体风险可控,局部存在问题。此外,四季度市场资金面出现了持续偏紧的情况,10-11月外汇占款增量均保持在4000亿左右,外部流动性相对充裕,但央行对应采取了中性偏紧的公开市场对冲政策,市场资金面恐慌情绪较重,资金利率较三季度大幅上升,尤其年末再度出现一波钱荒。

在国内外宏观环境的交替变化中,四季度出现了股债双杀的局面。股票市场上证综指下跌2.7%,创业板指数下跌4.64%,只有家电、电子等一些细分行业和板块有结构性行情。债券市场上利率债收益率趋势性上行,10年国债摸高前期4.72%的高点,大批信用债遭受集中抛售,创出收益率新高,而转债在流动性的困扰下,跟跌不跟涨,小幅下行,部分小盘转债表现较好,走出独立性的上涨行情。

基金四季度延续了三季度的策略,持有较低的股票和转债持仓,以固定收益债券投资为主。股票操作相对灵活,债券操作上两头配置,大部分为期限较短锁定收益的信用债品种,小部分配置弹性较大的长期利率债,为2014年的固定收益机会做准备。在股债双杀的影响下,基金四季度净值仍受到一些损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为-0.72%,同期业绩比较基准收益率为1.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,短期看一季度资金面较去年四季度缓解是大概率事件,但IPO重启一定程度上阻碍了资金面和情绪面的修复,交易所的高收益信用债受新股和基本面的影响较为明显,预计进入2-3月份或许才能看到像样的反弹。

中长期看,我们对信用风险还是比较悲观。中国的经济结构调整仍将持续相当长一段时间,在这个过程中,经济中枢下行,信用事件不时出现,将考验整体经济的抗风险能力。尽管债务结果整体可控,但其中存在的问题也需要警惕:一是地方债务增长过快,近三年年均增速超20%,表外融资增速为主;二是流动性风险突出,近三年年均到期20%,借新还旧压力巨大;三是政府认定的城投债仅为公开发行余额的五成,意味着债务负担被迫"下放"给企业、企业的潜在负担更重。长期而言,这些问题对债市投资来说是不利的,债券的机会可能来自于不破不立后的涅槃重生。基金操作上债券的两端配置策略还会持续,同时对今年的股票市场还是比较悲观,短期内不准备加大权益投资,在一些细分的子行业里灵活选取机会。

§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	21,342,885.98	3.87
	其中:股票	21,342,885.98	3.87
2	固定收益投资	517,288,748.61	93.70
	其中:债券	517,288,748.61	93.70
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,950,198.69	0.35
6	其他资产	11,501,657.64	2.08
7	合计	552,083,490.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,600,000.00	2.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,742,885.98	1.24
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,342,885.98	3.94

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	600323	瀚蓝环境	636,722	6,742,885.98	1.24
2	600867	通化东宝	400,000	6,124,000.00	1.13
3	300024	机器人	100,000	4,870,000.00	0.90
4	600894	广日股份	300,000	3,606,000.00	0.66

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(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	83,978,000.00	15.48
	其中:政策性金融债	83,978,000.00	15.48
4	企业债券	116,041,710.05	21.40
5	企业短期融资券	279,044,000.00	51.45
6	中期票据	19,494,000.00	3.59
7	可转债	18,731,038.56	3.45
8	其他	-	-
9	合计	517,288,748.61	95.38

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112090	12中兴01	500,000	48,490,000.00	8.94
2	041355023	13人福CP001	300,000	29,904,000.00	5.51
3	110418	11农发18	300,000	29,535,000.00	5.45
4	130240	13国开40	300,000	27,606,000.00	5.09
5	041358007	13武商CP001	200,000	20,174,000.00	3.72

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	315,789.29
2	应收证券清算款	3,000,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	8,182,796.10
5	应收申购款	3,072.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,501,657.64

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	14,449,500.00	2.66

5.10.5 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的情况。

5.10.6 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,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	572,211,379.75
报告期期间基金总申购份额	2,518,082.51
减:报告期期间基金总赎回份额	77,577,170.06
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	497,152,292.20

注:总申购份额含红利再投资、转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 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、中国证监会批准本基金设立的文件

2、《兴全保本混合型证券投资基金基金合同》

3、《兴全保本混合型证券投资基金基金托管协议》

4、《兴全保本混合型证券投资基金更新招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站(http://www.xyfunds.com.cn)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴业全球基金管理有限公司
2014年1月21日

益民红利成长混合型证券投资基金

【2013】第四季度报告

基金管理人:益民基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月21日

§1 重要提示

益民基金管理有限公司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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月17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。

益民基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民红利成长混合
交易代码	560002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月21日
报告期末基金份额总额	1,823,704,136.22份
投资目标	本基金侧重投资于具有持续高成长能力和持续高分红能力的两类公司,并且通过适度的动态资产配置和全程风险控制,为基金份额持有人实现中等风险水平下的资本利得收益和现金分红收益的最大化。
投资策略	通过对宏观经济、政策环境、资金供求和估值水平的研究,综合判断股市和债市中长期运行趋势,确立基金的资产配置策略,决定股票、债券、现金和权证的比例;在此基础上,基金管理人采用系统化、专业化的选股流程和方法,利用益民红利股优选系统和益民成长股优选系统,精选出具有持续高分红能力和持续高成长能力的股票进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%
风险收益特征	本基金产品定位于偏股型的混合型基金。风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于风险和收益中等的证券投资基金品种。
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-6,413,315.68
2.本期利润	-64,820,195.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0351
4.期末基金资产净值	788,396,296.80
5.期末基金份额净值	0.4323

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。

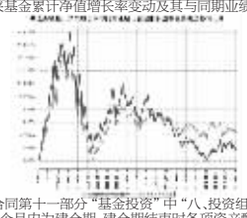
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.49%	1.15%	-2.86%	0.74%	-4.63%	0.41%

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、根据本基金的基金合同第十一部分"基金投资"中"八、投资组合限制"的规定,本基金自2006年11月21日合同生效之日起六个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

2、自2009年5月1日起益民红利成长混合型证券投资基金的业绩比较基准,由原来的"新华富时A600指数收益率×65%+新华巴克莱指数收益率×35%"变更为"沪深300指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%"。

§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		
蒋俊国	益民红利成长混合型证券投资基金基金经理	2011年8月31日	-	13	中国人民大学硕士、MBA、曾任天弘基金管理有限公司投资部研究员、泰达荷银基金管理有限公司专户投资部投资经理、长盛基金管理有限公司专户理财部执行总监。自2011年8月31日起任益民红利成长混合型证券投资基金基金经理。
何多粮	益民红利成长混合型证券投资基金基金经理	2013年9月13日	-	7	曾任职于中国经济开发信托投资公司、广东证券有限责任公司、华创证券有限责任公司、石化盈科信息技术有限责任公司、毕博管理咨询有限公司。2011年加入益民基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理。

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红利成长混合型证券投资基金的管理人,严格按照《基金法》、《证券法》、《益民红利成长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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年四季度,在一级市场供给冲击、监管不确定性、政策预期悲观、利率市场化提速、偏紧资金面、年末时点考核等因素的综合影响下,债券市场急剧下跌,收益率曲线呈平坦化上行态势,短端R007均值4.7%以上、最高近9%,长端10Y国债、金融债收益率一度上行70、100BP以上分别达到4.72%、5.82%,国债期货最高跌幅超过3.5%,信用利差扩大至3/4分位数附近。

本基金四季度的操作主要是替换了部分到期短融、同时增配了银行存款,基金总体收益水平有所提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

在本报告期内,本基金净值收益率为0.9627%,业绩比较基准收益率为0.7156%,本基金同期收益高于比较基准0.2471%。

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2014年一季度,本基金认为经济增长动能稳中有所减弱、通胀水平可能低于预期、资金面仍偏紧但环比2013年四季度将有所改善、债券供给压力易上难下,总体而言,债市面临的基本面条件有喜有忧,相对而言,我们更看好中长久期利率债的交易性机会及短久期信用债的投资配置机会。从操作上而言,本基金将保持相对较高的银行同业存款仓位以及适度的债券及逆回购仓位。

§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	644,511,047.58	81.29
	其中:股票	644,511,047.58	81.29
2	固定收益投资	22,371,356.50	2.82
	其中:债券	22,371,356.50	2.82
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	36,400,000.00	4.59
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	75,157,142.76	9.48
6	其他资产	14,413,400.28	1.82
7	合计	792,852,947.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	524,518,379.55	66.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,990,544.90	2.16
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	95,680,103.13	12.14
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,322,020.00	0.93
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	644,511,047.58	81.75

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	002303	美盈森	2,721,600	48,145,104.00	6.11
2	600406	国电南瑞	2,611,650	38,835,235.50	4.93
3	600499	科达机电	1,726,698	34,689,362.82	4.40
4	600418	江淮汽车	3,380,017	29,507,548.41	3.74
5	000625	长安汽车	2,409,146	27,584,721.70	3.50
6	002124	天邦股份	3,256,285	26,506,159.90	3.36
7	002450	康得新	962,370	23,385,591.00	2.97
8	600252	中恒集团	1,681,934	22,941,579.76	2.91
9	002064	华峰氨纶	2,403,492	21,895,812.12	2.78
10	002421	达实智能	1,116,165	20,035,161.75	2.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(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	2,964,000.00	0.38
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	19,407,356.50	2.46
8	其他	-	-
9	合计	22,371,356.50	2.84

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	201,050	19,407,356.50	2.46
2	091001	09兴业01	30,000	2,964,000.00	0.38

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,627,741.45
2	应收证券清算款	11,644,843.35
3	应收股利	-
4	应收利息	131,038.80
5	应收申购款	9,776.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,413,400.28

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	19,407,356.50	2.46

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000625	长安汽车	27,584,721.70	3.50	临时停牌

5.10.6 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,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	1,879,615,277.58
报告期期间基金总申购份额	
减:报告期期间基金总赎回份额	
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	

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人于2007年7月6日运用固有资金申购本基金份额。截止本报告期末,本基金管理人持有本基金份额15,644,425.42份。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立益民红利成长混合型证券投资基金的文件;

2、益民红利成长混合型证券投资基金基金合同;

3、益民红利成长混合型证券投资基金托管协议;

4、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件;

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 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。

8.3 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
2014年1月21日

益民货币市场基金

【2013】第四季度报告

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:2014年1月21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2014年1月17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2013年10月1日起至12月31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	109,965,538.06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、资本市场资金面的情况和流动性的变化,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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1. 本期已实现收益	829,963.39
2.本期利润	829,963.39
3.期末基金资产净值	109,965,538.06

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。

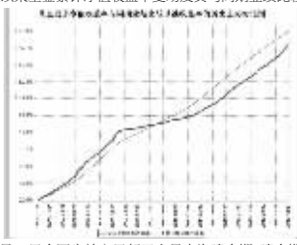
3.2 基金净值表现

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	0.9627%	0.0059%	0.7156%	0.0000%	0.2471%	0.0059%

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 |
|