益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书(摘要)

本基金于2013年12月13日合同生效

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

【重要提示】

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本更新招募说明书;基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金投资者购买基金并不等于将资金作为存款存入银行或者存款类金融机构,基金管理人不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本更新招募说明书摘要(以下简称“摘要”)根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认与接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本基金于2013年12月13日合同生效。本招募说明书(更新)所载内容(除非文中另有所指)截止日为2015年6月13日,有关财务数据和净值表现截止日为2015年3月31日(财务数据未经审计)。中国光大银行股份有限公司于2015年7月9日复核了本次招募说明书更新。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

基金管理人:益民基金管理有限公司
住所:重庆市渝中区上清寺路110号
办公地址: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
法定代表人:翁振杰
成立日期:2005年12月12日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:证监基金字「2005」192号
注册资本:1亿元人民币
联系人:贺涟
电话:010-63105556
传真:010-63100588
股权结构:

股东名称	持股比例
重庆国际信托有限公司	49%
中国新纪元有限公司	31%
中山证券有限责任公司	20%

二、主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

(1)翁振杰:董事长,男,汉族,1962年生,硕士,高级经济师,1983年参加工作,重庆市第四届人大常委。曾任解放军通信学院教官,北京中关村科技发展(控股)股份有限公司副总经理、西南证券股份有限公司董事长等职。现任重庆国际信托有限公司董事长、首席执行官,益民基金管理有限公司董事长。

(2)黄扬录:董事,男,1965年生,经济学硕士,1989年毕业于中国人民大学国际经济学专业。1989年至1992年底在深圳鸿华实业股份有限公司从事企业经营管理和股份制改造工作;1992年底加盟中山证券,历任公司营业部经理、公司总经理助理、副总经理、总经理、副董事长,现任中山证券有限责任公司董事长。

(3)江津:董事,女,1962年生,经济学硕士,曾任北京市审计局宣武分局审计员、深圳市城建开发集团总会计师、深圳市振业(集团)股份有限公司董事、财务总监。现任重庆路桥股份有限公司董事长。

(4)纪小龙:董事,男,1964年生,北京农业机械化学院工学学士,中欧国际工商学院EMBA。曾任国家开发投资公司金融投资部资深经理、国投信托有限公司副总经理、中银国际证券有限责任公司董事、瑞银证券有限公司董事、中银基金管理有限公司董事、中国对外经济贸易信托投资有限公司副总经理、博时基金管理公司监事、市场发展部副经理、研究策划部高级研究员、副经理、北京变压器厂常务副厂长。现任北京紫金投资有限公司董事长、北京紫金创业投资有限公司执行董事、中国新纪元有限公司总经理。

(5)刘影:董事,女,1974年生,高级会计师,注册会计师。曾任四川省信托投资公司涪陵证券营业部注管会计,重庆国际信托有限公司计划财务部业务经理、副总经理;现任重庆国际信托有限公司计划财务部总经理,重庆路桥股份有限公司监事。

(6)雷学军:董事,男,1966年生,硕士研究生。曾任原华夏证券有限公司投资银行部高级经理、光大证券北京投资银行部、资产管理部总经理、嘉实基金管理有限公司机构理财部总监、湘财荷银基金管理有限公司总经理助理兼市场总监、泰达宏利(原泰达荷银)基金管理有限公司副总经理。现任益民基金管理有限公司总经理。

(7)周道志:独立董事,男,1949年生,硕士,曾任贵州财经学院科研处副处长、财政金融系主任;中国人民银行深圳分行证管处处长;中国光大银行深圳分行副行长,中国光大银行总行副行长,光大证券公司董事常务副总裁;博时基金管理公司董事长、党委书记,现已退休。

(8)刘孟革:独立董事,男,1966年生,大学本科,高级经济师。曾任南京国际信托投资公司证券部职员、中煤信托有限责任公司研发部、投资银行部总经理,现任中诚信托有限责任公司总裁助理。

(9)梁雪青:独立董事,女,1978年生,硕士研究生,高级律师。曾任北京正仁律师事务所副主任、北京众鑫律师事务所(原中国法律事务中心)高级合伙人、公司法务部部长,现任北京舟之同律师事务所执委会主任、中国知识产权研究会高级研究员、北京甘肃企业商会副会长、北京陇商财经委员会秘书长。

2、基金管理人监事会成员

(1)贾玫:监事长,女,1982年生,硕士研究生,经济师。曾任重庆国际信托有限公司综合管理部业务经理,现任重庆国际信托有限公司综合管理部高级经理,昆明呈贡华夏村镇银行股份有限公司董事。

(2)蔡志航:监事,男,1974年生,硕士研究生,高级工程师。曾任中国普天信息产业股份有限公司资本运营部高级投资经理、北京紫金投资有限公司战略研究部经理、大恒新纪元科技股份有限公司总裁助理。现任中国新纪元有限公司总裁助理、宁波电子信息集团有限公司董事、宁波波导股份有限公司董事、中科风电(北京)有限公司总经理。

(3)吴晓明:职工代表监事,男,1966年生,硕士研究生。曾任总参六十一研究所数据通信研究室科研人员、SYBASE软件(中国)公司工程师,现任益民基金管理有限公司运作保障部总经理。

(4)贺涟:职工代表监事,女,1967年生,曾任中国国际期货经纪有限公司业务主管、北京中兴信托投资有限公司部门经理、北京中关村通信网络有限公司证券投资部经理、重庆国际信托有限公司资金部总经理,现任益民基金管理有限公司市场总监。

3、经营管理层人员情况

雷学军:总经理,男,1966年生,硕士研究生。曾任原华夏证券有限公司投资银行部高级经理、光大证券北京投资银行部、资产管理部总经理、嘉实基金管理有限公司机构理财部总监、湘财荷银基金管理有限公司总经理助理兼市场总监、泰达宏利(原泰达荷银)基金管理有限公司副总经理。2011年1月始任益民基金管理有限公司总经理。

宋瑞来:副总经理,男,1955年生,中国人民大学和印度孟买人口国际研究院双硕士,曾就职于中国社会科学院从事研究工作。1992年开始涉足证券投资管理,曾任联合证券有限责任公司北京营业部副总经理、健桥证券有限责任公司证券投资部总经理。2005年12月至2010年4月任益民基金管理有限公司投资总监,2007年3月至2015年6月18日止任益民基金管理有限公司副总经理。

4、督察长

刘伟:男,1967年生,经济学硕士,曾任山西省计划与发展委员会助理研究员、光大国际投资咨询公司部门经理、总经理助理、光大期货经纪有限公司副总经理、中信证券股份有限公司研究部研究员、重庆国际信托投资有限公司基金管理部总经理。2005年12月始任益民基金管理有限公司督察长。

5、基金经理

黄祥斌先生,1972年生,武汉大学产业经济学硕士,8年证券从业经历。曾就职于美尔雅服饰有限责任公司、中国宋庆龄基金会;2007年加入信达证券,历任策略研究员、首席策略分析师、投资经理;2012年10月加入益民基金管理有限公司,任行业研究员、基金经理助理;自2013年12月13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。

李道滢,南开大学金融学硕士,5年证券从业经历。曾任国家开发银行信贷经理、联合证券研究所研究员、大公国际资信评估有限公司信用分析师。2011年加入益民基金管理有限公司,先后担任研究部研究员、基金经理助理,自2013年9月13日起任益民货币市场基金基金经理,自2014年9月25日起任益民多利债券型证券投资基金基金经理,自2015年6月16日起任益民服务领先灵活配置混合型基金基金经理。

益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金历任基金经理如下:

侯燕琳女士自2013年12月13日至2014年9月25日任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

6、投资决策委员会成员

本基金采取集体投资决策制度,投资决策委员会成员包括:公司总经理雷学军先生、投资管理部总经理郑研研先生、金融工程部副总经理宋三波先生、集中交易部总经理吕伟先生(任职至2015年7月3日)、基金经理蒋俊国先生(任职至2015年6月18日)、基金经理韩宁先生、基金经理何多根先生(任职至2015年6月18日)、基金经理李道滢先生、基金经理黄祥斌先生。

上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

1、基金托管人基本情况

名称:中国光大银行股份有限公司(简称"中国光大银行")
住所:北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
法定代表人:唐双宁
成立时间:1992年8月18日
批准设立机关及批准设立文号:国务院国函【1992】7号
基金托管资格批文及文号:证监基金字【2002】75号
组织形式:股份有限公司
注册资本:404.3479亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:张建春
电话:010-63639180
传真:010-63639132
网址:www.cebbank.com
客户服务中心电话:95595

2、主要人员情况

法定代表人唐双宁先生,历任中国人民建设银行辽宁省分行办公室副主任(主持工作),中国人民建设银行沈阳市分行常务副行长,中国人民银行沈阳市分行副行长、党组副书记,中国人民银行辽宁省分行党组成员兼沈阳市分行行长、党组书记,中国人民银行信贷管理司司长,中国人民银行货币金银局局长,中国人民银行银行监管一司司长,中国银行业监督管理委员会党委委员、副主席。现任中国光大集团董事长、党委书记,中国光大银行股份有限公司董事长、党委书记,中国光大控股有限公司董事会主席,中国光大国际有限公司董事会主席。

行长赵欢先生,曾任中国建设银行信贷部业务管理处副处长、处长、公司业务部综合管理处处长、公司业务部副总经理,厦门市分行副行长、公司业务部副总经理、总经理,上海市分行行长,中国建设银行副行长、党委委员。现任中国光大集团股份公司党委委员,兼任中国光大银行执行董事、行长、党委副书记。

曾闻学先生,曾任中国光大银行办公室副总经理,中国光大银行北京分行副行长。现任中国光大银行股份有限公司投资托管部总经理。

3、基金托管业务经营情况

截至2015年3月31日,中国光大银行股份有限公司托管国投瑞银创新动力股票型证券投资基金、国投瑞银景气行业证券投资基金、国投瑞银融华债券型证券投资基金、摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金(LOF)、摩根士丹利华鑫基础行业证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金、博时转债增强债券型证券投资基金、大成策略回报股票型证券投资基金、大成货币市场基金、建信恒稳价值混合型证券投资基金、光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信添天利季度开放短期理财债券型证券投资基金、国联安双佳信用分级债券型证券投资基金、泰信先行策略开放式证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金、中欧新动力股票型证券投资基金(LOF)、国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金、农银汇理深证100指数增强型证券投资基金、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金、建信纯债债券型证券投资基金、兴业商人模式优选股票型证券投资基金、工银瑞信保本2号混合型发起式证券投资基金、国金通用沪深300指数分级证券投资基金、中加货币市场基金、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金、建信健康民生混合型证券投资基金、鑫元一年定期开放债券型证券投资基金、江信聚福定期开放债券型发起式证券投资基金、鑫元稳利债券型证券投资基金、国金通用鑫安保本混合型证券投资基金、鑫元合享分级债券型证券投资基金、鑫元半年定期开放债券型证券投资金、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金、建信信息产业股票型证券投资基金,共34只证券投资基金,托管基金资产规模510.50亿元。同时,开展了证券公司资产管理计划、专户理财、企业年金基金、QDII、银行理财、保险债权投资计划等资产的托管及信托公司资金信托计划、产业投资基金、股权基金等产品的保管业务。

第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构

1、直销机构:

(1)直销中心

直销中心:益民基金管理有限公司
注册地址:重庆市渝中区上清寺路110号
办公地址: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13 A
法定代表人:翁振杰
联系人:马昆
电话:010-63102987
传真:010-63100608
客服电话:400-650-8808
网址:www.ymfund.com

(2)网上直销

投资者可以通过本公司网上直销交易系统办理本基金的开户和认购手续,具体交易细则请参阅本公司网站公告。

网址:https://etrade.ymfund.com

2、代销机构:

(1)中国光大银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
法定代表人:唐双宁
联系人:朱红
联系电话:010-63636153
传真:010-63639709
客服电话:95595
网址:www.cebbank.com

(2)交通银行股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:牛锡明
联系人:曹榕
联系电话:021-58781234
传真:021-58408483
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com/

(3)西南证券股份有限公司

注册地址:重庆市江北区桥北苑8号
办公地址:重庆市江北区桥北苑8号
法定代表人:余维佳
联系人:张煜
联系电话:023-63786141
传真:023-63786212
客服电话:400-809-6096
网址:www.swsc.com.cn

(4)山西证券股份有限公司

注册地址:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:侯巍
联系人:郭熠
联系电话:0351-8686659
传真:0351-8686619
客服电话:400-666-1618
网址:www.i618.com.cn

(5)东海证券股份有限公司

注册地址:江苏省常州延陵西路23号投资广场18层
办公地址:上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人:刘化军
联系人:王一彦
联系电话:021-20333910
传真:021-50498825
客服电话:400-888-8588
网址:www.longone.com.cn

(6)中信建投证券股份有限公司

注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:权唐
联系电话:010-85130588
传真:010-65182261
客服电话:400-888-8108
网址:www.csc108.com

(7)中山证券有限责任公司

注册地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层办公地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层法定代表人:黄扬录联系人:罗艺琳
联系电话:0755-82570586
传真:0755-82960582
客服电话:400-102-2011
网址:www.zszq.com

(8)信达证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:鹿馨方
联系电话:010-63080994
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
网址:www.cindasc.com

(9)中航证券有限公司

注册地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼
办公地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼
法定代表人:杜航
联系人:戴蕾
联系电话:0791-86768681
传真:0791-86770178
客服电话:400-8866-567
网址:www.avicsec.com

(10)国都证券有限责任公司

注册地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人:常喆
联系人:汪嘉南联系电话:010-84183122
传真:010-84183311-3389
客服电话:400-818-8118
网址:www.guodu.com

(11)国联证券股份有限公司

注册地址:江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦8楼
办公地址:江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦702
法定代表人:姚志勇
联系人:沈刚
联系电话:0510-82831662
传真:0510-82830162
客服电话:95570
网址:www.glsc.com.cn

(12)齐鲁证券有限公司

注册地址:济南市经七路86号
办公地址:济南市经七路86号
法定代表人:李玮
联系人:吴阳
联系电话:0531-68889155
传真:0531-68889752
客服电话:95538
网址:www.qlzq.com.cn

(13)招商证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层
法定代表人:宫少林
联系人:林生迎
联系电话:0755-82943666
传真:0755-83734343
客服电话:95565
网址:www.newone.com.cn/

(14)西部证券股份有限公司

注册地址:西安市东新街232号陕西信托大厦16-17楼
办公地址:西安市东新街232号陕西信托大厦6楼
法定代表人:刘建武
联系人:刘莹
联系电话:029-87406649
传真:029-87406710
客服电话:95582
网址:www.westsecu.com

(15)国金证券股份有限公司

注册地址:成都市东城根上街95号
办公地址:成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:刘一宏
联系电话:028-86690700
传真:028-86690126
客服电话:400-660-0109
网址:www.gjzq.com.cn

(16)中国民族证券有限责任公司

注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F
法定代表人:赵大建
联系人:曾辉
联系电话:010-59355928
传真:010-56437013
客服电话:400-889-5618
网站:www.e5618.com/

(17)中信证券股份有限公司

注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
办公地址:北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
联系电话:010-60833722
传真:010-60836221
客服电话:400-889-5548网址:www.cs.ecitic.com

(18)光大证券股份有限公司

注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨
联系电话:021-22169081
传真:021-22169134
客服电话:95525
网址:www.ebscn.com

(19)国盛证券有限责任公司

注册地址:江西省南昌市北京西路88号江信国际大厦
办公地址:江西省南昌市北京西路88号江信国际大厦
法定代表人:曾小普
联系人:俞驰
联系电话:0791-86283080
传真:0791-86288690
客服电话:400-822-2111
网址:www.gsstock.com

(20)国信证券股份有限公司

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人:何如
联系人:齐晓燕
联系电话:0755-82130833
传真:0755-82133952
客服电话:95536
网址:www.guosen.com.cn

(21)安信证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
联系人:梅文烨
联系电话:0755-82558336
传真:0755-82558355
客服电话:400-800-1001
网址:www.essence.com.cn

(22)浙商证券股份有限公司

注册地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6/7
办公地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6/7法定代表人:吴承根
联系人:胡岩
联系电话:-021-64319022
传真:021-47188888
客服电话:400-696-7777网址:www.stocke.com.cn

(23)中国银河证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:陈有安
联系人:田薇、宋明
联系电话:010-66568430
传真:010-66568990
客服电话:400-888-8888
网址:www.chinastock.com.cn

(24)国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦
法定代表人:万建华
联系人:芮敏祺
联系电话:021-38676666
传真:021-38670666
客服电话:400-888-8666
网址:www.gtja.com

(25)英大证券有限责任公司

注册地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人:吴骏
联系人:吴尔晖
联系电话:0755-83007159
传真:0755-83007034
客服电话:400-018-8688
网址:www.ydsc.com.cn

(26)民生证券股份有限公司

注册地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
办公地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
法定代表人:余政
联系人:赵明
联系电话:010-85127622
传真:010-85127917
客服电话:400-619-8888
网址:www.mszq.com

(27)长江证券股份有限公司

注册地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:杨泽柱
联系人:奚博宇
联系电话:027-65799999
传真:027-85481900
客服电话:400-888-8999
网址:www.95579.com

(28)申万宏源证券有限公司

注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人:李梅
联系人:钱达琛
联系电话:021-33389888
传真:021-33388224
客服电话:95523
网址:www.swhysc.com

(29)申万宏源西部证券有限公司

注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:许建平
联系人:李巍
联系电话:010-88085858
传真:010-88085195
客服电话:400-800-0562
网址:www.hysec.com

(30)东北证券股份有限公司

注册地址:吉林省长春市自由大路1138号
办公地址:吉林省长春市自由大路1138号证券大厦
法定代表人:杨树财
联系人:安岩岩
联系电话:0431-85096517
传真:0431-85680032
客服电话:400-600-0686
网址:www.nesc.cn

(31)天相投资顾问有限公司

注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701室
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人:林义相
联系人:林爽
联系电话:010-66045608
传真:010-66045521
客服电话:010-66045678
网址:www.txsec.com

(32)和讯信息科技有限公司

注册地址:北京市朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:习甜
联系电话:010-85657033
传真:010-85657357
客服电话:400-920-0022
网址:licaike.hexun.com

(33)北京中天嘉华基金销售有限公司

注册地址:北京市石景山区八大处高科技术区西井路3号3号楼7457房间
办公地址:北京市朝阳区京顺路5号曙光大厦C座1层
法定代表人:黄俊辉
联系人:汪金凤
联系电话:010-58276713
传真:010-58276998
客服电话:400-650-9972
网址:www.5ilicai.cn/

(34)北京展恒基金销售有限公司

注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
联系人:张晶晶
联系电话:010-62020088-7014
传真:010-62020355
客服电话:400-888-6661
网站:www.myfund.com

(35)深圳众禄基金销售有限公司

注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人:薛峰
联系人:童彩平
联系电话:0755-33227950
传真:0755-82080798
客服电话:400-678-8887
网址:www.zlfund.cn

(36)杭州数米基金销售有限公司

注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
联系人:周嫣旻
联系电话:0571-28829790
传真:0571-26698533
客服电话:400-076-6123
网址:www.fund123.cn

(37)上海好买基金销售有限公司

注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东南路1118好鄂尔多斯大厦9楼
法定代表人:杨文斌
联系人:张茹
电话:021-58870011
客服电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com

二、注册登记机构

名称:益民基金管理有限公司
注册地址:重庆市渝中区上清寺路110号
办公地址: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
法定代表人:翁振杰
联系人:王阳
电话:010-63105556
传真:010-63100588

三、出具法律意见书的律师事务所

上海市通力律师事务所
住所:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19层
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19层
负责人:韩炯
联系电话:021-31358666
联系人:孙睿
传真:021-31358600
经办律师:黎明、孙睿

四、审计基金财产的会计师事务所

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
执行事务人:Ng Albert Kong Ping 吴港平
电话:(010)5815 3000
经办注册会计师:汤骏 王珊珊

第四部分 基金的名称

本基金名称:益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

第五部分 基金的类型

契约型开放式

第六部分 基金的投资目标

本基金重点挖掘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。

第七部分 基金的投资方向

本基金的投资范围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、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、权证、货币市场工具、资产支持证券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)。

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:本基金的股票等权益类资产合计市值占基金资产净值的比例为0%-95%,其中持有的权证合计市值占基金资产净值的比例为0%-3%;固定收益类资产(包括货币市场工具)合计市值占基金资产总值的比例为0%-100%。固定收益类资产主要包括国债、金融债、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、央票、债券回购、可转换债券、资产支持证券、货币市场工具等。本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的合计市值不低于基金资产净值的5%。本基金80%以上的非现金基金资产投资于服务业相关证券。

如果法律法规对上述投资比例要求有变更的,本基金将及时对其做出相应调整,并以调整变更后的投资比例为准。

第八部分 基金的投资策略

一、投资策略

(一)资产配置策略

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,判断证券市场总体变动趋势。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。

益民经济周期模型

本基金参照美林投资时钟模型,运用基钦、朱格拉、库茨涅兹、康德拉基耶夫等经济周期理论,对中国改革开放以来三十多年的经济运行进行了更为细致的划分和研究。从经济周期理论出发,构建基于不同经济周期阶段的资产配置原则,从而起到对资本市场未来走势预判的实际效用。在经济衰退阶段重点配置债券资产;在复苏和繁荣发展阶段主要配置股票类资产;在经济陷入萧条阶段增加现金的持有比例。此外,由于国家宏观经济政策对经济运行格局也会有较大影响,市场对政策的预期的变化也会带来市场的波动风险,因此本基金在评估资产配置时也将考虑到宏观政策的变化对经济周期的影响。

(二)股票投资策略

随着居民收入提高和国民素质增强,服务业的服务水平和市场需求都会自然提升,服务业增加值也将会持续领先于工业增加值,起到国民经济引擎的作用。在中国经济由高速发展期进入中速发展期的转型过程中,服务业在国民生产总值中的比重也将会逐渐上升。

本基金股票投资部分将重点以服务业升级为主线,深入研究,优先选择国家政策扶持、行业增长居前的行业和企业进行投资。

1、行业配置策略

(1)服务业的范围

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明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。

生产性服务业	金融服务业	生活性服务业	商贸服务业
	交通运输业		文化产业
	现代物流业		旅游业
	高技术服务业		健康服务业
	设计咨询		法律服务业
	科技服务业		家庭服务业
	商务服务业		体育产业
	电子商务		养老服务业
	工程咨询服务业		房地产业
	人力资源服务业		
	节能环保服务业		
	新型业态和新兴产业		

依照以上划分标准,生产性服务业对应的申万一级行业为机械设备、电子、交运设备、信息设备、公用事业、交通运输、金融服务、化工和轻工制造;生活性服务业对应的申万一级行业为农林牧渔、建筑建材、家用电器、食品饮料、纺织服装、医药生物、房地产、商业贸易、餐饮旅游和信息服务。

本基金股票投资过程中将密切关注领导服务业转型升级的行业和公司,以现代化的商业模式、管理方式及组织形式运作或正在向此方向转型的现代服务行业为投资主体。现代服务业既包括随着技术革新和经济发展而逐渐产生的新兴服务业,也包括通过运用现代科学技术对原有模式正在进行或者完成改造、升级的传统服务业。现代服务业具有更高的技术和文化含量,能够带动整个服务业发展,既符合社会发展的必然趋势,又得到国家政策的有力保障,前景广阔、潜力巨大。

(2)行业选择

在中国经济发展的不同阶段,由于全球宏观市场环境和国内需求的变化,在政策导向、行业间竞争格局等多重因素的作用下,各服务行业的增速也会有所区别。本基金将从以下几个方面重点分析、挖掘在服务业转型升级快速成长的过程中处于领先地位的行业,综合对行业基本面的研究,“自上而下”进行服务类子行业的配置。

产业政策:依据国家战略和市场环境的不同,阶段性产业政策会有所侧重。产业政策放松管制激发了更多服务类行业创新发展的动力。同时,因为开放时间和程度的不同,不同行业在不同阶段会体现出不同的增长特点和速度。本基金管理人将充分分析相关产业政策,依据产业结构政策分析行业发展重点的优先顺序,依据产业组织政策的实施分析市场结构的调整和市场行为的规范,结合对产业技术政策和产业布局政策的观察预测,判断行业面临的政策环境。

行业比较:随着信息技术的产业化、社会化,服务业的发展呈现出以知识密集、人才密集和技术密集为特征的发展态势。传统服务业利用信息技术和网络技术实现现代化改造,全面提高技术含量成为传统企业成长的动力;新型服务业依托技术创新,形成新的服务模式,是企业扩大市场参与竞争的核心。工业化和城镇化的发展,使得居民购买能力和人口素质都有了大幅提高,市场需求和人才供给共同增长,充分利用高素质的人力和技术资源,提高产品竞争力,是对新型服务类企业的要求。本基金管理人将根据对服务业各相关行业在应用创新技术、满足生产生活市场需求的能力和趋势的研究,结合行业生命周期、行业竞争结构、行业市场结构等分析方法,发掘引领服务产业升级和宏观经济转型的龙头行业,优先配置具有竞争优势、创新精神、垄断地位和成长能力强的行业。

市场估值:行业的发展不论是区域市场还是在全球产业结构当中都应该体现其增长的合理性。本基金通过对市场整体估值水平、国内市场各行业间估值的比较、与国际市场相同行业估值的比较(综合PE、PB、EV/EBITDA等分析方法),筛选出具有合理估值的增长性行业。

2、个股精选策略

本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的研究方法,通过对上市公司进行企业生命周期、公司竞争力、成长模式和动力、价值评估等定性或定量分析、考虑市场情绪因素、结合研究团队的实地调研、精选具有增长潜力的个股构建组合。

企业生命周期分析:企业在运作发展的过程中,一般都经历孕育期、成长期、成熟期和衰退期,同时也呈现出不同的阶段特征。在成长阶段的企业开始由小到大,经营和业绩存在高速增长的良好预期,是行业转型的引导力量,成长潜力高,而较之创业阶段,成长期所蕴涵的经营风险会有所降低,是超额收益的主要来源。成熟型服务企业在经济转型和产业升级是中坚力量,成长稳定风险较小,是稳定收益的来源。因此本基金将重点关注处于成长期和成熟期的企业,通过全面的财务分析,寻求具有长期增长潜力和持续盈利能力的公司。

公司竞争力分析:公司的竞争力体现在多个方面,也是决定其增长潜力的重要因素。本基金将主要通过信息管理能力、服务管理能力、企业管理能力和客户管理能力四个维度考察现代服务企业的竞争力。信息管理能力包含企业内部的信息传递能力和与客户沟通的能力,是了解市场需求、确定产品研发创新方向的前提,是服务类企业竞争的保障。服务管理能力指依托电子信息和其它高新技术,选择“低成本”、“特色化”或“专注细分市场”为主导的独特服务盈利模式,提供最符合市场需求的创新服务的能力,是服务类企业竞争的核心。企业管理能力包含优秀企业架构,现代管理模式和进取创新精神,是服务类企业竞争的前提。客户管理能力包含先调查客户需求再进行相应的产品创新和依据公司的预测进行产品创新然后进行客户教育两方面,是服务类企业实现可持续成长的条件。

成长模式和动力分析:单一技术、产品和服务的创新可能会给企业带来短期的高速增长,但是可持续性较弱。只有在产业转型过程中持续不断地创新,充分利用现代科学技术、商业模式、管理方式及组织形式,才能具备持续增长的条件。本基金将在数据分析的基础上,结合投研团队的实地考察分析,优选具有持续创新机制和能力,从而能够促进产品升级和服务多元化的企业。

估值评估:应用市盈率法(P/E)、市净率法(P/B)、现金流贴现法(DCF)并结合上市公司股息收益率等要素,对上市公司投资价值进行评估。对于成长型公司,本基金将会进一步按照成熟市场上持续成长型公司的合理溢价水平,结合对成长指标和盈利水平的分析及预测,挖掘价值被低估的具有良好成长性的优质企业。

(三)债券投资策略

本基金根据宏观经济走势、大类资产风险收益特征以及财政、货币政策等,分析判断进行债券投资,通过主动配置和管理达到降低基金投资组合整体风险的目的。分析收益率曲线形态变化趋势、不同债券品种的收益率水平、个券信用利差、流动性风险等确定债券投资组合类属配置、久期调整策略、个券构成。本基金在追求债券资产投资收益的同时会兼顾流动性和安全性。

(四)权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为要有利于基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。基于对权证标的证券基本面的研究,主要投资满足个股精选条件的公司发行的权证。本基金管理人运用权证定价模型合理评价权证估值水平,在法规允许的范围内本着谨慎的原则进行投资。

四、投资决策依据和决策程序

1、投资决策依据

(1)以维护基金持有人利益作为基金管理人投资决策的最高准则;

(2)严格遵守有关法律法规、监管部门规章和基金合同的相关规定;

(3)依据基金管理人对宏观经济、国家政策、证券市场、个股和个券的综合分析判断,独立决策;

(4)风险评估和防范贯穿基金投资决策的各个环节。

2、投资决策程序

本基金投资决策实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策流程包括:

(1)大类资产配置决策

基金经理向投资决策委员会定期提交投资回顾和策略报告,公司研究部在对宏观经济指标、国家政策和其他相关信息充分研究的基础上,定期向投资决策委员会提交策略研究报告。投资决策委员会依据上述报告、结合对市场和基金整体运作情况的综合讨论判断,做出对基金大类资产配置和其他重大投资事宜的决策。

(2)类别资产投资决策

根据投资决策委员会决议,基金经理在授权范围内明确基金大类资产的配置比例。借助公司研究平台,基金经理对各类别资产及其投资机会进行深入的分析研究和风险评估,从而对股票、债券、货币市场工具、权证等进行投资决策。

A. 股票投资决策

a) 行业配置决策过程中,基金经理综合考虑行业研究员意见,根据宏观经济环境、政策变化、市场表现等定期综合评估并筛选出排名居前的服务业相关行业,综合考虑投资组合风险,