益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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2015年7月1日起至9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	138,534,756.99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。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蕴涵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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-17,385,976.90
2.本期利润	-19,893,238.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1270
4.期末基金资产净值	303,292,334.58
5.期末基金份额净值	2.189

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。

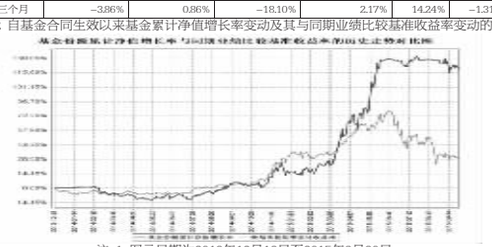
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.86%	0.86%	-18.10%	2.17%	14.24%	-1.31%

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2015年9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。

§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		
李道滢	益民货币市场基金基金经理、益民多利债券型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	2015年6月16日	-	7	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

2015年三季度,在经济下行压力加大、汇率改革、美联储加息预期等因素影响下,市场以下行趋势为主,上证指数、创业板分别下跌28.6%、27.1%;行业表现方面,钢铁、有色、煤炭等行业跌幅居前,银行、餐饮旅游、医药等行业相对抗跌;主题概念方面,国企改革、新能源汽车以及迪斯尼为代表的上海板块有着不错的阶段性表现。

本基金在三季度大部分时间以较低的股票仓位进行波段操作为主,较好地规避了市场的下跌;同时,组合保持了一定仓位的固定收益类债券的配置赚取了稳定的票息收益;步入季末月,考虑到前期驱动股市下跌的力量明显弱化,本基金开始试探性地小幅逐步加仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额单位净值为2.189元,累计净值为2.189元。本报告期份额净值增长率为-3.86%,同期业绩比较基准收益率为-18.1%。

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年四季度,本基金认为,经过3个多月的快速下跌以及近1个月的箱体震荡,市场的做空动能已经被基本消化,联储加息推迟、国内政策进一步宽松预期、汇率趋稳、十三五规划日益临近、国内稳增长措施加码、上市公司三季报好于预期等因素使得无风险利率有望进一步下行、市场风险偏好也有望提升,从而推动股市估值的修复。基于此,本基金将基金将密切跟踪市场趋势的变化,积极把握好做多时间窗口,在大类资产方面本基金将逐步提高权益的仓位,并借助公司的投研力量围绕稳增长、新能源、国企改革、三季报业绩以及十三五规划等方面加强研究、去伪存真、精选个股,适度提高组合的弹性,以期进一步提升组合的业绩。与此同时,本基金在关注投资机会的同时也将一如既往地加强风险的防范,在市场发生不利变化时,将利用灵活配置型基金仓位灵活的优势为投资者守住胜利果实。

§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	133,100,792.08	43.67
	其中:股票	133,100,792.08	43.67
2	固定收益投资	39,064,533.20	12.82
	其中:债券	39,064,533.20	12.82
	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	131,071,347.72	43.01
7	其他资产	1,529,832.24	0.50
8	合计	304,766,505.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	94,196,822.94	31.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,530,928.00	3.14
E	建筑业	15,580,005.12	5.14
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,802,696.02	4.22
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	990,340.00	0.33
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	133,100,792.08	43.89

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	600502	安徽水利	1,352,431	15,580,005.12	5.14
2	600176	中国巨石	597,100	12,503,274.00	4.12
3	000039	中集集团	679,005	11,658,515.85	3.84
4	300140	启源装备	510,400	10,488,720.00	3.46
5	600168	武汉控股	984,600	9,530,928.00	3.14
6	600420	现代制药	293,100	8,529,210.00	2.81
7	600579	天华院	745,300	8,101,411.00	2.67
8	000523	广州浪奇	512,174	6,694,114.18	2.21
9	002322	理工监测	470,897	6,606,684.91	2.18
10	600787	中储股份	639,522	6,408,010.44	2.11

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	17,812,633.20	5.87
	其中:政策性金融债	17,812,633.20	5.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	21,251,900.00	7.01
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	39,064,533.20	12.88

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

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	018001	国开1301	176,520	17,812,633.20	5.87
2	041558024	15宜华CP001	50,000	5,077,500.00	1.67
3	041558009	15圣农CP001	40,000	4,054,800.00	1.34
4	041558021	15鹏鹞环保CP001	40,000	4,052,000.00	1.34
5	041563007	15洛娃科技CP001	40,000	4,046,400.00	1.33

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

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11 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

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	151,031.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,296,074.98
5	应收申购款	82,725.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,529,832.24

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股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	600579	天华院	8,101,411.00	2.67	临时停牌

5.11.6 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	249,161,738.23
报告期期间基金总申购份额	46,369,717.16
减:报告期期间基金总赎回份额	156,996,698.40
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	138,534,756.99

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

1、本基金管理人未运用固有资金投资本基金份额。

2、本基金管理人的子公司(国泓资产管理有限公司)2015年7月3日运用固有资金4000万申购益民服务领先混合型基金,确认份额为17888640.43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。

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
2015年10月26日

中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月26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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月16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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融增鑫定期开放债券基金	
基金主代码	000400	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2013年12月03日	
报告期末基金份额总额	69,082,993.76份	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪,从而决定其配置比例。固定收益类资产中,本基金将采取久期管理、收益率曲线策略、类属配置等积极投资策略,在不同券种之间进行配置。在债券组合的具体构造和调整上,本基金综合运用久期管理、收益率曲线策略、类属配置等组合管理手段进行日常管理。 本基金将采用期限管理策略,分散化投资于不同剩余期限标的,临近开放期时,在最大限度保证收益的同时将组合剩余期限降低,保证开放期内具备足够流动性应对可能发生的组合规模变化。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款利率(税后)+1.2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	000400	000401
报告期末下属分级基金的份额总额	26,920,892.53份	42,162,101.23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(2015年07月01日-2015年09月30日)	
	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
1.本期已实现收益	725,892.68	1,079,221.65
2.本期利润	833,220.70	1,246,260.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0310	0.0296
4.期末基金资产净值	32,472,333.90	50,503,262.36
5.期末基金份额净值	1.206	1.198

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。②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

1、中融增鑫定期开放债券A

主要财务指标	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

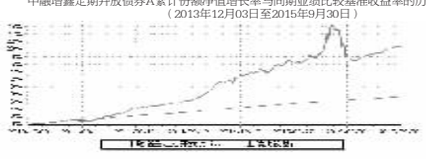
2、中融增鑫定期开放债券C

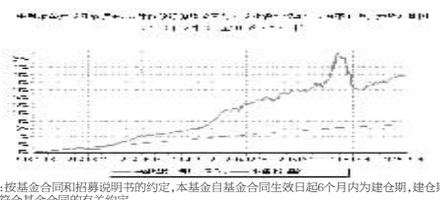
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.57%	0.13%	0.79%	0.01%	1.78%	0.12%

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

中融增鑫定期开放债券A累计份额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

(2013年12月03日至2015年9月30日)





注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§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		
王玥	本基金、中融融安保本混合、中融新机遇混合、中融新动力混合基金经理	2013年12月03日		5年	王玥女士,中国国籍,北京大学经济学硕士,香港大学金融学硕士,具备基金从业资格,证券从业年限5年。2010年7月至2013年7月曾就职于中信建投证券股份有限公司固定收益部,任高级经理。2013年8月加入中融基金管理有限公司,任固收投资部基金经理,于2013年12月至今任本基金基金经理。

注:(1)任职日期指本基金合同生效之日。

(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遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融增鑫一年定期开放债券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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易管理办法》。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度以来,债券市场呈现牛市格局,各品种收益率下行明显。经济基本面依旧偏弱,PMI、工业增加值等数据显示经济环比动能仍然弱势,投资数据毫无亮点,地产投资、制造业投资低迷,基建投资也处于偏弱水平。货币政策保持宽松态势,流动性充裕。权益市场巨幅调整、IPO的暂停等导致市场资金大规模涌入债券市场,推动债券需求上升。具体来看,三季度1年国开金融债下行3BP,变化不大,10年国开金融债下行40BP左右。信用债方面,以AA城投债收益率曲线来看,整体下行50-70BP,中长端品种表现较好。

投资运作上,本基金保持着较高的债券仓位,在风险控制的前提下适度增加了组合久期。组合净值增长率表现较好,分享了债券市场的上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中融增鑫定期开放债券A份额净值为1.206元;本报告期基金份额净值增长率为2.64%,业绩比较基准收益率为0.79%。

截至本报告期末中融增鑫定期开放债券C份额净值为1.198元;本报告期基金份额净值增长率为2.57%,业绩比较基准收益率为0.79%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度,经济短期难言触底回升,基本面对债市表现应有一定支撑;货币政策大概率保持宽松态势,但是资金面对债市的推动力量边际上减小;通胀方面压力不大。我们认为,四季度债市整体风险不大。组合将保持现有仓位的基础上,加强结构调整,控制低评级券种持仓,精选中高等级信用债进行配置,并积极捕捉中长期利率债交易性机会以增厚组合收益。信用债走势或将进一步分化,将高度重视信用风险,加强个券研究,规避资质差以及产能过剩行业。同时需要观察权益市场的回暖、IPO重启进程、汇改等,可能对资金面从而对债市带来的扰动或压力。四季度本基金将迎来开放期,将逐步减持期限不匹配的债券,主要配置具有稳定回报的投资工具,为开放期做好准备。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	469,229.85	0.27
	其中:股票	469,229.85	0.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	164,258,269.21	94.62
	其中:债券	164,258,269.21	94.62
	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	4,781,913.06	2.75
8	其他资产	4,080,420.52	2.35
9	合计	173,589,832.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	151,943.56	0.18
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	203.84	0.00
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	317,082.45	0.38
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	469,229.85	0.57

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

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	600016	民生银行	30,921	261,282.45	0.31
2	600356	恒丰纸业	16,183	140,792.10	0.17
3	601211	国泰君安	3,000	55,800.00	0.07
4	002408	齐翔腾达	544	5,815.36	0.01
5	002521	齐峰新材	605	5,336.10	0.01
6	000089	深圳机场	32	203.84	0.00

5.4 报告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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,705,860.00	2.06
	其中:政策性金融债	1,705,860.00	2.06
4	企业债券	141,295,009.21	170.29
5	企业短期融资券	20,228,000.00	24.38
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,029,400.00	1.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	164,258,269.21	197.96

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

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	1480407	14台基投债	200,000	21,270,000.00	25.63
2	122009	08新湖债	150,180	15,663,774.00	18.88
3	112220	14福星01	120,401	13,723,306.98	16.54
4	122310	13苏新城	120,000	13,606,800.00	16.40
5	041469060	14东特弱CP002	100,000	10,157,000.00	12.24

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

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	18,397.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,062,023.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,080,420.52

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	646,400.00	0.78
2	113008	电气转债	131,150.00	0.16
3	110030	格力转债	130,150.00	0.16

5.11.5 报告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	600356	恒丰纸业	140,792.10	0.17	重大事项

5.11.6 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

	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	26,920,892.53	42,162,101.23
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	26,920,892.53	42,162,101.23

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期基金管理人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

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件

(2)《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》

(3)《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》

(4)《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照

(6)基金托管人业务资格批件、营业执照

(7)报告期内中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间取得上述文件的复印件。

中融基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

益民红利成长混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30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	1,100,988,217.79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