益民红利成长混合型证券投资基金

【2015】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:2016年1月22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2016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。

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	1,080,606,753.93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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	174,842,682.60
2.本期利润	167,119,499.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.1524
4.期末基金资产净值	621,933,758.38
5.期末基金份额净值	0.5755

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。

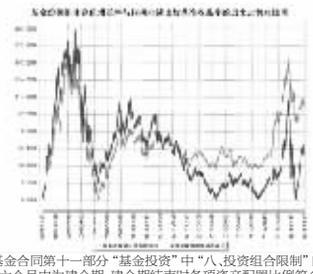
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	35.86%	2.07%	11.70%	1.08%	24.16%	0.99%

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		
郑研研	投资部总经理、益民红利成长混合型证券投资基金基金经理、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年9月25日	-	6	曾任世德贝投资咨询公司研究员、赛迪顾问研究员、合众人寿保险股份有限公司资产管理中心行业研究员。自2011年4月加入益民基金管理有限公司先后任研究员、基金经理助理、基金经理、投资部总经理。自2013年1月11日至2014年9月25日任益民多利债券型证券投资基金基金经理;自2014年9月25日起任益民红利成长混合型证券投资基金基金经理;自2015年6月16日起任益民创新优势混合型证券投资基金和益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吕伟	益民红利成长混合型证券投资基金基金经理	2015年6月25日	-	9	2007年加入益民基金管理有限公司,自2007年7月至2010年5月担任集中交易部交易员,2010年5月至2012年2月担任研究部研究员,2012年2月至今先后担任集中交易部副总经理、总经理,自2015年6月25日起任益民红利成长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

2015年四季度,经济数据方面,11月工业增长、基建投资、CPI、M2全面回升,但持续性不强,12月再度回落,通胀方面,通缩持续,粮食农产品一级工业品价格低迷。货币政策方面,央行连续双降,无风险利率下行趋势继续,即使在年末,资金压力不大,R007利率基本维持在2.3%附近,11月央行双降落地,10年期国债从3.21%一路下行至2.8%,降至十年新低。海外方面,美联储进入加息周期,人民币贬值压力较大。11月,供给侧改革成为高频词,中央经济工作会议一再强调结构性改革,扩大总需求的同时去产能、去库存、去杠杆、降成本,对"僵尸企业"要开始彻底清理,因此信用风险加大,对钢铁、水泥、煤炭等产能过剩行业防踩雷更为重要。

报告期内,本基金采取了稳健操作策略,置换了部分短融,配置了一定比例期限较长的回购,同时安排了不同期限的资金到期,对应规模变化。

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0.6428%,业绩比较基准收益率为0.2286%,本基金同期收益高于比较基准0.4142%。

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2016年1季度,经济弱、货币松的格局有望延续,年初理财、保险、银行等机构的配置需求启动,利率债仍然有望继续下行;信用方面,分化将加大,应警惕产能过剩的行业以及僵尸企业。海外方面,美联储加息周期带来人民币贬值预期,将对债券市场形成一定的压力。2016年1季度,本基金将调整资产配置结构,增持高评级短期融资券以及利率债,在保持组合流动性的基础上,增加存款和回购的配置,力争为投资者创造低风险下的理想回报。

§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	255,172,189.54	40.51
	其中:股票	255,172,189.54	40.51
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	370,652,951.09	58.84
7	其他资产	4,116,212.31	0.65
8	合计	629,941,352.94	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	93,516,454.81	15.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,407,019.23	2.32
F	批发和零售业	1,389.68	0.00
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	59,403,671.52	9.55
J	金融业	61,068,304.00	9.82
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	8,232,728.30	1.32
S	综合	18,542,622.00	2.98
	合计	255,172,189.54	41.03

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	601398	工商银行	6,689,200	30,636,536.00	4.93
2	601288	农业银行	9,421,600	30,431,768.00	4.89
3	002396	星网锐捷	1,038,310	25,075,186.50	4.03
4	600060	海信电器	976,754	19,212,751.18	3.09
5	600783	鲁信创投	474,600	18,542,622.00	2.98
6	300368	汇金股份	322,549	18,294,979.28	2.94
7	300075	数字政通	460,101	14,424,166.35	2.32
8	300136	信维通信	487,637	14,409,673.35	2.32
9	300355	蒙草抗旱	807,206	14,400,555.04	2.32
10	002609	捷顺科技	614,953	12,827,919.58	2.06

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。

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。

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

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。

5.11.2

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	3,978,653.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	69,143.43
5	应收申购款	68,415.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,116,212.31

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	600783	鲁信创投	18,542,622.00	2.98	临时停牌
2	300355	蒙草抗旱	14,400,555.04	2.32	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	1,100,988,217.79
报告期期间基金总申购份额	64,860,066.65
减:报告期期间基金总赎回份额	85,241,530.51
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	1,080,606,753.93

§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

注: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
2016年1月22日

益民货币市场基金

【2015】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:2016年1月22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2016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。

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2015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	109,140,131.90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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1. 本期已实现收益	924,545.83
2. 本期利润	924,545.83
3. 期末基金资产净值	109,140,131.90

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。

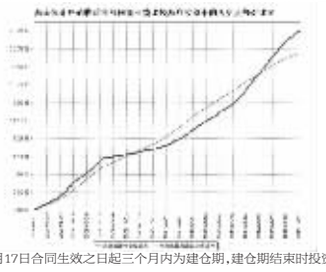
3.2 基金净值表现

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	0.6428%	0.0007%	0.3482%	0.0003%	0.2946%	0.0094%

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		
李道儋	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	2013年9月13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。
王婷婷	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。	2015年8月3日	-	5	2010年7月加入益民基金管理有限公司,先后担任监察稽核部法务助理、集中交易部交易员、交易部副总经理。自2015年8月3日起任益民货币市场基金基金经理;自2015年8月3日起任益民多利债券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

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

2015年四季度,经济数据方面,11月工业增长、基建投资、CPI、M2全面回升,但持续性不强,12月再度回落,通胀方面,通缩持续,粮食农产品一级工业品价格低迷。货币政策方面,央行连续双降,无风险利率下行趋势继续,即使在年末,资金压力不大,R007利率基本维持在2.3%附近,11月央行双降落地,10年期国债从3.21%一路下行至2.8%,降至十年新低。海外方面,美联储进入加息周期,人民币贬值压力较大。11月,供给侧改革成为高频词,中央经济工作会议一再强调结构性改革,扩大总需求的同时去产能、去库存、去杠杆、降成本,对"僵尸企业"要开始彻底清理,因此信用风险加大,对钢铁、水泥、煤炭等产能过剩行业防踩雷更为重要。

报告期内,本基金采取了稳健操作策略,置换了部分短融,配置了一定比例期限较长的回购,同时安排了不同期限的资金到期,对应规模变化。

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0.6428%,业绩比较基准收益率为0.2286%,本基金同期收益高于比较基准0.4142%。

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2016年1季度,经济弱、货币松的格局有望延续,年初理财、保险、银行等机构的配置需求启动,利率债仍然有望继续下行;信用方面,分化将加大,应警惕产能过剩的行业以及僵尸企业。海外方面,美联储加息周期带来人民币贬值预期,将对债券市场形成一定的压力。2016年1季度,本基金将调整资产配置结构,增持高评级短期融资券以及利率债,在保持组合流动性的基础上,增加存款和回购的配置,力争为投资者创造低风险下的理想回报。

§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	358,001,941.97	79.10
	其中:股票	358,001,941.97	79.10
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	93,458,541.98	20.65
7	其他资产	1,129,884.27	0.25
8	合计	452,590,368.22	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	192,480.00	0.04
B	采矿业	10,004,616.00	2.30
C	制造业	239,655,496.59	55.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	28,140,376.80	6.48
F	批发和零售业	13,582,720.08	3.13
G	交通运输、仓储和邮政业	10,001,376.00	2.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,822,800.00	1.11
J	金融业	1,816,907.20	0.42
K	房地产业	45,528,629.30	10.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,082,100.00	0.94
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	174,440.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	358,001,941.97	82.42

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	600581	八一钢铁	2,927,403	28,834,919.55	6.64
2	600602	安徽水利	1,986,152	27,150,697.84	6.25
3	600720	祁连山	2,660,825	23,495,084.75	5.41
4	002246	北化股份	1,493,310	21,085,537.20	4.85
5	600223	鲁商置业	2,260,354	20,772,653.26	4.78
6	000523	广州浪奇	1,268,600	19,130,488.00	4.40
7	000619	海螺型材	1,245,486	18,682,290.00	4.30
8	600389	江山股份	659,046	17,458,128.54	4.02
9	600005	武钢股份	4,744,497	16,463,404.59	3.79
10	600185	格力地产	697,321	14,811,098.04	3.41

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。

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。

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。

5.10 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

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	0.00
	其中:买断式回购融资	0.00
序号	项目	金额 / 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	- / -
	其中:买断式回购融资	- / -

注: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	67
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	42

报告期内投资组合平均剩余期限超过180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180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	53.36	0.45
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	5.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	13.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	26.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.32	0.45

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	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	9,995,048.12	9.16
	其中:政策性金融债	9,995,048.12	9.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,165,205.05	36.80
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	50,160,253.17	45.96
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	130241	13国开41	100,000	9,995,048.12	9.16
2	041563007	15洛娃科技CP001	60,000	6,055,731.62	5.55
3	041552005	15华泰CP001	60,000	6,020,357.45	5.52
4	041561019	15协鑫CP001	60,000	6,017,123.03	5.51
5	041559030	15东南网架CP001	60,000	6,000,131.58	5.50
6	041558029	15好当家CP001	60,000	6,000,118.07	5.50
7	041558024	15宜华CP001	50,000	5,038,754.06	4.62
8	041559014	15开元旅业CP001	50,000	5,032,989.24	4.61

5.6 "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	9
报告期内偏离度的最高值	0.2947%
报告期内偏离度的最低值	0.1413%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1981%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

本基金报告期每日持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本均未超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	1,523,057.07
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,523,057.07

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	163,556,410.65
报告期期间基金总申购份额	86,380,756.14
减:报告期期间基金总赎回份额	140,797,034.89
报告期期末基金份额总额	109,140,131.90

§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

注:1、本基金管理人于2015年8月11日运用固有资金5000万申购益民货币市场基金,确认份额为5000万份,于2015年11月12日赎回50218601.25份,截止本报告期末,本基金管理人未运用固有资金投资本基金份额。

2、本基金管理人的子公司(国泓资产管理有限公司)运用固有资金申购益民货币市场基金,截止本报告期末,持有份额为20204792.06份,未结转收益为23326.94元。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准益民货币市场基金设立的文件;

2、《益民货币市场基金基金合同》;

3、《益民货币市场基金招募说明书》;

4、《益民货币市场基金托管协议》;

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。

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
2016年1月22日

益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民品质升级混合