# 益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

## 2017年第三季度报告

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:2017年10月25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2017年10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2017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 | 40,293,129.51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,研究如何以经济发展和科学技术进步带来的新导经济、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(2017年7月1日 - 2017年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,718,196.97 |
| 2.本期利润 | 2,659,089.84 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0630 |
| 4.期末基金资产净值 | 112,664,004.82 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.796 |

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。

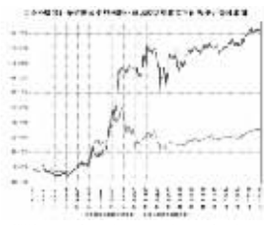
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 2.27% | 0.59% | 3.21% | 0.38% | -0.94% | 0.21% |

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2017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 | | |
| 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 | 2017年2月28日 | - | 9 | 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。 |

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,公司监察稽核部门对公司旗下基金的交易指令公平性、各投资组合的整体收益率及分投资类别的收益率进行分析,对不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合间向交易的交易价差进行分析,结果表明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。公司旗下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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度在二季度经济超预期及环保限产影响下,钢铁、煤炭、有色金属、化工品等大宗商品价格出现明显上涨,A股市场中以钢铁、有色金属为首的周期板块涨幅较大,带动整体A股市场热情,上证综指创出年内新高。从基本面看,之前由原材料价格上涨向下游传导受阻的现象有所缓和,部分下游产品开始提价,但由于7-8月国内经济数据并无超预期表现,市场对需求及涨价的持续性存在分歧,因此9月下旬市场高位盘整,谨慎的投资者逐渐增加。

本基金仍然延续之前均衡配置的风格,但增加了周期板块的配置比例。在维持之前消费、电子、金融板块配置的基础上,增加周期板块的持仓,至季末周期板块持仓比例占整体基金股票持仓的比例最高,但因周期板块波动较大,在选股时结合产品短期与中期供需结构的紧张程度精选了个别子行业,配置中也向这些子行业倾斜。

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2.796元,累计净值为2.796元;本报告期基金份额净值增长率为2.27%,业绩比较基准收益率为3.21%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现基金份额持有人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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 | 81,206,716.64 | 71.70 |
| | 其中:股票 | 81,206,716.64 | 71.70 |
| 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 | 11,300,000.00 | 9.98 |
| | 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 | 11,486,976.91 | 10.14 |
| 8 | 其他资产 | 9,269,607.22 | 8.18 |
| 9 | 合计 | 113,263,300.77 | 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 | 3,120,000.00 | 2.77 |
| B | 采矿业 | 2,313,759.00 | 2.05 |
| C | 制造业 | 46,291,268.60 | 41.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 748,995.00 | 0.66 |
| E | 建筑业 | 1,531,000.00 | 1.36 |
| F | 批发和零售业 | 1,187,000.00 | 1.05 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,618,000.00 | 4.10 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,784,000.00 | 1.58 |
| J | 金融业 | 12,897,694.04 | 11.45 |
| K | 房地产业 | 2,331,000.00 | 2.07 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,592,000.00 | 1.41 |
| 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 | 2,792,000.00 | 2.48 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 81,206,716.64 | 72.08 |

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 | 002185 | 华天科技 | 500,000 | 4,196,000.00 | 3.72 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 143,300 | 3,661,315.00 | 3.25 |
| 3 | 000001 | 平安银行 | 300,000 | 3,333,000.00 | 2.96 |
| 4 | 000998 | 隆平高科 | 120,000 | 3,120,000.00 | 2.77 |
| 5 | 601600 | 中国铝业 | 400,000 | 3,028,000.00 | 2.69 |
| 6 | 300067 | 安诺其 | 399,920 | 2,871,425.60 | 2.55 |
| 7 | 000858 | 五粮液 | 50,000 | 2,864,000.00 | 2.54 |
| 8 | 002035 | 华帝股份 | 100,000 | 2,695,000.00 | 2.39 |
| 9 | 600270 | 外运发展 | 150,000 | 2,688,000.00 | 2.39 |
| 10 | 600519 | 贵州茅台 | 5,000 | 2,588,200.00 | 2.30 |

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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票中在备选股票库内。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 107,752.46 |
| 2 | 应收证券清算款 | 9,018,098.63 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 12,786.52 |
| 5 | 应收申购款 | 130,969.61 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 9,269,607.22 |

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

| 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 | 601600 | 中国铝业 | 3,028,000.00 | 2.69 | 临时停牌 |

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 | 43,173,775.90 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,756,687.54 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 6,637,333.93 |
| 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 | 40,293,129.51 |

§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

本基金管理人未出现持有本基金份额变动情况。

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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§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
2017年10月25日

# 益民红利成长混合型证券投资基金

## 2017年第三季度报告

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:2017年10月25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2017年10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2017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 | 974,737,340.02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 | 3*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(2017年7月1日 - 2017年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -6,712,692.66 |
| 2.本期利润 | 12,451,076.75 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0126 |
| 4.期末基金资产净值 | 419,794,797.08 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.4307 |

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。

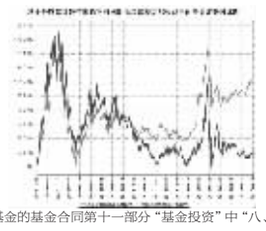
2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 3.01% | 0.68% | 3.21% | 0.38% | -0.20% | 0.30% |

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%"。

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 | | |
| 吕伟 | 益民红利成长混合型证券投资基金基金经理,益民创新优势混合型证券投资基金基金经理,益民核心增长灵活配置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 | 2015年6月25日 | - | 10 | 2007年加入益民基金管理有限公司任研究部研究员。自2007年7月至2010年5月担任集中交易室交易员,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,主动管理事业部副总经理。自2015年6月26日起任益民红利成长混合型证券投资基金基金经理,自2016年2月24日起任益民品质升级混合型证券投资基金经理,自2016年7月4日起任益民创新优势混合型证券投资基金和益民核心增长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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度市场表现较好,上证综指在三季度上涨4.9%,沪深300上涨4.63%。由于二季度经济增长超预期及环保限产等因素,自三季度伊始周期板块股价开始有所表现,上涨持续整个季度,包括有色金属、钢铁、煤炭、化工、造纸等行业取得较大涨幅,同时行业景气度高的食品饮料行业继续跑赢大盘。在市场持续上涨过程中,风险偏好有所提升,创业板结束了连续六个季度的下跌,在本季度上涨2.69%,此外主题机会也比上半年更加活跃,锂电池、人工智能、消费电子、5G、房屋租赁等主题均有上涨。但7、8连续两个月国内经济数据低于预期,这为后续大宗商品价格的继续上涨带来压力,周期股上涨的压力亦增加。

益民红利成长基金在二季度末加仓周期板块,综合分析产品中短期供需结构变化及当前产品价格所处的位置,精选子行业。三季度末开始对市场谨慎,降低仓位,主要减少周期行业占比,向防御性行业倾斜。

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0.4307元,累计净值1.3599元,本报告期基金份额净值增长率为3.01%,业绩比较基准收益率为3.21%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现基金份额持有人数不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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 | 322,814,620.56 | 76.53 |
| | 其中:股票 | 322,814,620.56 | 76.53 |
| 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 | 10,900,000.00 | 2.58 |
| | 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 | 82,511,713.97 | 19.56 |
| 8 | 其他资产 | 5,564,613.41 | 1.32 |
| 9 | 合计 | 421,790,947.94 | 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 | 2,418,000.00 | 0.58 |
| B | 采矿业 | 21,082,039.47 | 5.02 |
| C | 制造业 | 179,661,896.49 | 42.80 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,842,727.65 | 0.92 |
| E | 建筑业 | 14,735,382.29 | 3.51 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,873,831.00 | 0.68 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 25,811,885.02 | 6.15 |
| J | 金融业 | 27,351,532.00 | 6.52 |
| K | 房地产业 | 32,156,676.56 | 7.66 |
| 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 | 12,880,650.08 | 3.07 |
| 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 | 322,814,620.56 | 76.90 |

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投资组合。

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 | 000732 | 泰禾集团 | 832,900 | 14,684,027.00 | 3.50 |
| 2 | 000066 | 中国长城 | 1,516,581 | 13,057,762.41 | 3.11 |
| 3 | 000547 | 航天发展 | 1,051,583 | 12,587,448.51 | 3.00 |
| 4 | 600837 | 海通证券 | 800,900 | 11,837,302.00 | 2.82 |
| 5 | 600038 | 中直股份 | 264,550 | 11,563,480.50 | 2.75 |
| 6 | 600685 | 中船防务 | 432,901 | 11,541,140.66 | 2.75 |
| 7 | 000768 | 中航飞机 | 599,300 | 11,524,539.00 | 2.75 |
| 8 | 600418 | 江淮汽车 | 922,765 | 10,399,561.55 | 2.48 |
| 9 | 300182 | 捷成股份 | 1,000,000 | 9,760,000.00 | 2.32 |
| 10 | 002426 | 胜利精密 | 1,216,958 | 9,309,728.70 | 2.22 |

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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

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

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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本基金持有的海通证券(占本基金资产净值的比例为2.82%),2017年5月23日,海通证券股份有限公司(以下简称"公司")收到中国证监会行政处罚事先告知书。2015年5月,海通证券当月即先后为上海司度实际控制的资产管理计划开立了证券账户及信用账户,5月11日,海通证券与富安达基金签订《融资融券合同》,致使上海司度得以开展大规模的融券交易。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度,证监会责令海通证券改正,给予警告,没收违法所得509,653.15元,并处罚款2,548,265.75元;并对左秀海、徐晓啸、朱元灏给予警告,并分别处以10万元罚款。截至目前,公司的经营情况正常。

本基金投资的其余九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。

5.10.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

报告期内本基金投资的前十名股票中均在备选股票库内。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 492,595.31 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,019,877.54 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 44,814.16 |
| 5 | 应收申购款 | 7,326.40 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,564,613.41 |

5.10.4 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。

5.10.5 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 | 600685 | 中船防务 | 11,541,140.66 | 2.75 | 临时停牌 |
| 2 | 002426 | 胜利精密 | 9,309,728.70 | 2.22 | 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 | 999,772,340.97 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 27,254,072.05 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 27,254,072.05 |
| 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 | 974,737,340.02 |

§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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 15,644,425.42 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 15,644,425.42 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 1.60 |

7.2 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 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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。

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
2017年10月25日

# 益民货币市场基金

## 2017年第三季度报告

基金管理人:益民基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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2017年10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2017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 | 50,750,257.76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(2017年7月1日 - 2017年9月30日) |
|---|---|
| 1. 本期已实现收益 | 209,670.26 |
| 2. 本期利润 | 209,670.26 |
| 3. 期末基金资产净值 | 50,750,257.76 |

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。

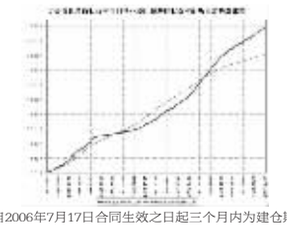
3.2 基金净值表现

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 | 0.6923% | 0.0079% | 0.3322% | 0.0000% | 0.3601% | 0.0079% |

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