

益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告

2015 年 6 月 30 日

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

送出日期：2015 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

本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 8 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	错误！未定义书签。
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	错误！未定义书签。
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 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.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	45
7.8 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贵金属投资明细.....	45
7.9 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.....	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46

7.12 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	47
§9 开放式基金份额变动.....	47
§10 重大事件揭示.....	48
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	50
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	错误! 未定义书签。
§12 备查文件目录.....	52
12.1 备查文件目录.....	52
12.2 存放地点.....	52
12.3 查阅方式.....	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	益民服务领先混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	249,161,738.23 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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家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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		益民基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘伟	张建春
	联系电话	010-63105556	010-63639180
	电子邮箱	jcb@ymfund.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话		400-650-8808	95595
传真		010-63100588	010-63639132
注册地址		重庆市渝中区上清寺路 110 号	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		北京市西城区宣外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码		100052	100033
法定代表人		翁振杰	唐双宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ymfund.com
基金半年度报告备置地点	北京市西城区宣外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	益民基金管理有限公司	北京市西城区宣外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	50,546,048.83
本期利润	47,284,670.01
加权平均基金份额本期利润	0.6405
本期加权平均净值利润率	34.31%
本期基金份额净值增长率	96.63%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	261,088,303.91
期末可供分配基金份额利润	1.0479
期末基金资产净值	567,371,547.67
期末基金份额净值	2.277
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	127.70%

注：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。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

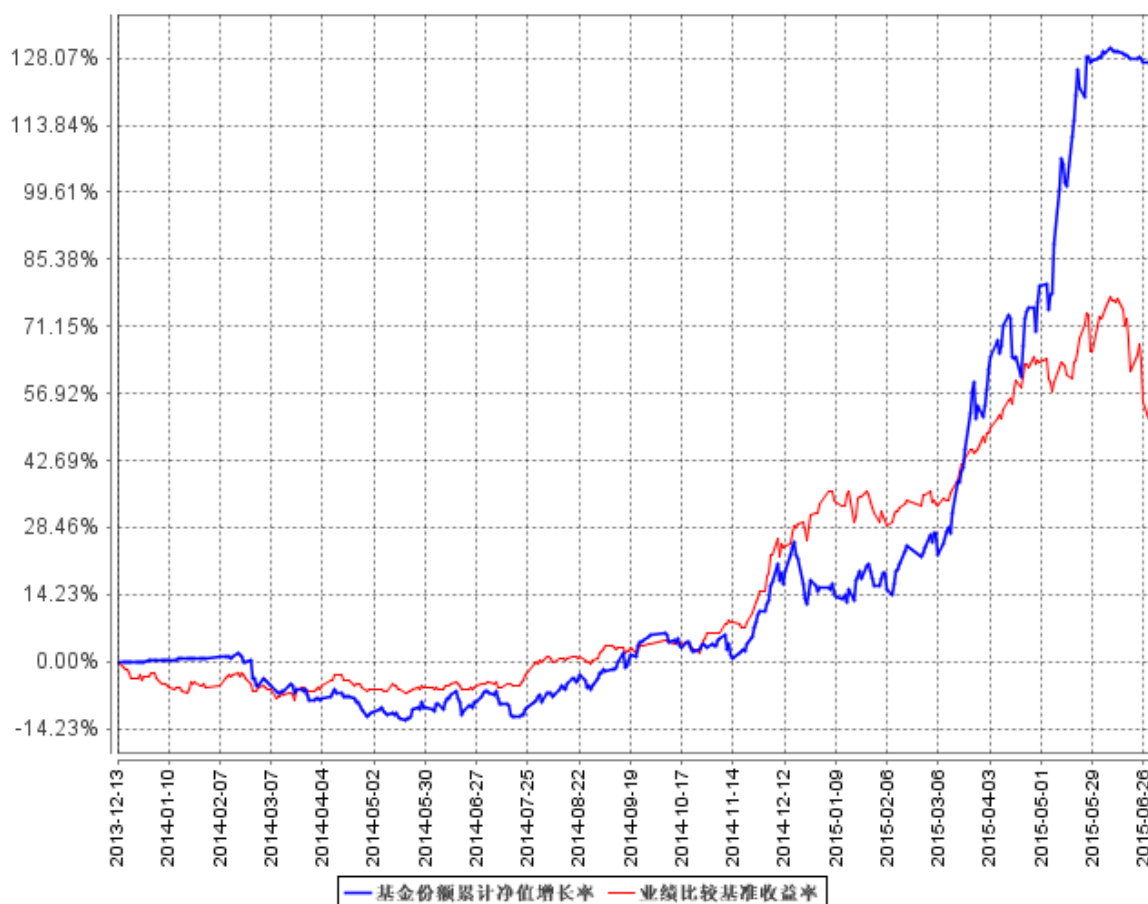
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.00%	0.20%	-4.59%	2.27%	4.59%	-2.07%
过去三个月	47.57%	2.03%	7.99%	1.70%	39.58%	0.33%
过去六个月	96.63%	1.98%	18.67%	1.47%	77.96%	0.51%
过去一年	145.63%	1.65%	66.34%	1.20%	79.29%	0.45%
自基金合同生效起至今	127.70%	1.42%	58.41%	1.05%	69.29%	0.37%

注：本着公允性原则、可复制性原则和再平衡等原则，本基金选取“65%×沪深 300 指数收益率+35%×中证全债指数收益率”作为本基金的比较基准。

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

基金份额累计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



注：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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

益民基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2005 年 12 月 12 日正式成立。公司股东由重庆国际信托有限公司（出资比例 49%）、中国新纪元有限公司（出资比例 31%）、中山证券有限责任公司（出资比例 20%）组成，注册资本为 1 亿元人民币，注册地：重庆，主要办公地点：北京。截止 2015 年 6 月末，公司管理的基金共有七只，均为开放式基金。其中，益民货币市场基金于 2006 年 7 月 17 日成立；益民红利成长混合型证券投资基金于 2006 年 11 月 21 日成立；益民创新优势混合型证券投资基金于 2007 年 7 月 11 日成立；益民多利债券型投资基金于 2008

年 5 月 21 日成立；益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金于 2012 年 8 月 16 日成立；益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金于 2013 年 12 月 13 日成立；益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金于 2015 年 5 月 6 日成立。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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。
黄祥斌	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 12 月 13 日	2015 年 8 月 4 日	8	武汉大学产业经济学硕士。曾就职于美尔雅服饰有限责任公司、中国宋庆龄基金会、信达证券。2012 年 10 月加入益民基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理。自 2013 年 12 月 13 日至 2015 年 8 月 4 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。

注：此处的“任职日期”为基金合同生效日或根据公司决定确定的聘任日期，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期。证券从业的含义遵从行业协会《证券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

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》、《益民服务领先灵活配置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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

公司严格遵守公平交易管理制度的相关规定，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内的公平交易程序，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，各投资组合经理需要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，本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，不存在直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送的行为。

本报告期内，各投资组合 1 日、3 日、5 日同向交易价差大部分通过统计检验，不存在价差显

著的情况。但因投资组合规模悬殊、投资组合经理对市场判断的差异及决策时机不同，导致投资组合间七组配对分析出现 1 日、3 日、5 日同向交易价差检验显著的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年上半年，市场先扬后抑，在货币宽松、改革提速、居民资产配置迁移的大环境以及军工、智能制造、互联网+等概念题材带领下上证指数、创业板指分别突破 5000 点、4000 点，而后在半年末临近时点流动性收紧、场外配资清理、去杠杆等因素影响下市场经历明显回调。

本基金上半年在资产配置始终围绕互联网+、智能制造等为重点领域精选龙头个股进行配置，并在主要指数创新高并站上关键点位后，转向以谨慎为主的操作思路，在大类资产配置上，降低股票仓位，并将配置重点向国企改革相关以及低涨幅、低估值的蓝筹股迁移；同时，本基金增加了类固定收益领域资产的配置，适度参与了部分新股的 IPO、增持了部分短久期债券。

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 2.277 元，份额累计净值为 2.277 元。本报告期份额净值增长率为 96.63%，同期业绩比较基准收益率为 18.67%。

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 年下半年，本基金认为，在政府一系列的稳定股市政策以及在股市自身修复力量的影响下，市场将逐步企稳，但较难重复上半年的快速上涨行情，绩优股和纯概念炒作的个股将产生明显分化，本基金将借助公司的投研力量自下而上加强个股基本面的研究挖掘，去伪存真，精选个股。同时，本基金将密切关注联储政策、美元指数、希腊问题、人民币汇率、大宗商品价格等方面的进展变化及其对全球流动性及国内外资本市场的影响，充分利用好灵活配置型基金在资产配置上的优势，在规避风险的同时，灵活把握股票及类固定收益领域的投资机会，力争继续为投资者创造可观、理想的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述：

根据相关规定，本基金管理人成立估值委员会，估值委员会是基金估值的最高决策机构，负责公司估值相关决策及执行。成员由公司总经理、投资总监、运作保障部、金融工程部、监察稽核部、基金会计等相关人员组成。相关参与人员应当具有上市公司研究和估值、基金投资等方面较丰富的经验，熟悉相关法规和估值方法。

研究部行业研究员：研究部负责人及行业研究员负责长期停牌股票等没有市价的投资品种所属行业的专业研究，参与基金组合停牌股票行业属性和重估方法的确定，并在估值讨论中承担确定参考行业指数的职责；相关参与人员应当具有多年的行业研究经验，能够较好的对行业发展趋势做出判断，熟悉相关法规和估值方法。

监察稽核部：监察稽核部参与估值流程的人员，应当对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等相关事项的合法合规性进行审核和监督，发现问题及时要求整改；参与估值流程的人员必须具有一定的会计核算估值知识和经验，应当具备熟知与估值政策相关的各项法律法规、估值原则和方法的专业能力，并有从事会计、核算、估值等方面业务的经验和工作经历。

金融工程部金融工程人员：金融工程人员负责估值相关数值的处理和计算，并参与公司对基金的估值方法的确定。该成员应当在基金的风险控制与绩效评估工作方面具有较为丰富的经验，具备基金绩效评估专业能力，并熟悉相关法规和估值方法。

运作保障部基金会计：基金会计在估值流程中的相关工作职责是负责日常核算，并参与基金组合停牌股票估值方法的确定，复核由估值委员会提供的估值价格，并与相关托管行进行核对确认。如有不符合的情况出现，立即向估值委员会反映情况，并提出合理的调整建议。基金会计人员应当与估值相关的外部机构保持良好的沟通，获悉的与基金估值相关的重大信息及时向公司及估值小组反馈。基金会计应当具备多年基金从业经验，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验，具备熟悉及了解基金估值法规、政策和方法的专业能力。

2、基金经理参与或决定估值的程度：

基金管理公司估值委员会成员中不包括基金经理。基金经理不参与估值工作决策和执行的过程。

3、本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4、本公司现没有进行任何定价服务的签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

法律法规或监管机构另有规定的，基金管理人在履行适当程序后，将对上述基金收益分配政策进行调整。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015 年上半年，中国光大银行股份有限公司在益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2015 年上半年，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——益民基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——益民基金管理有限公司编制的“益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

中国光大银行股份有限公司

2015 年 8 月 18 日

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	512,704,198.41	208,826.65
结算备付金		384,231.32	1,937,097.68
存出保证金		244,568.04	577,460.37
交易性金融资产	6.4.7.2	54,896,923.22	61,002,440.69
其中：股票投资		30,878,263.22	55,995,940.69
基金投资		-	-
债券投资		24,018,660.00	5,006,500.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	8,120,387.62
应收利息	6.4.7.5	511,191.12	63,354.68
应收股利		-	-
应收申购款		114,020.56	991.08
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		568,855,132.67	71,910,558.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	6,422,536.90
应付赎回款		317,788.80	113,903.47
应付管理人报酬		565,411.35	93,691.97
应付托管费		94,235.22	15,615.36
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	332,170.24	1,385,311.95
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	173,979.39	50,213.26
负债合计		1,483,585.00	8,081,272.91
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	249,161,738.23	55,126,502.60
未分配利润	6.4.7.10	318,209,809.44	8,702,783.26
所有者权益合计		567,371,547.67	63,829,285.86
负债和所有者权益总计		568,855,132.67	71,910,558.77

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.277 元，基金份额总额 249,161,738.23 份。

6.2 利润表

会计主体：益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		50,530,052.00	-15,915,398.40
1.利息收入		432,159.46	5,012,436.31
其中：存款利息收入	6.4.7.11	228,999.82	2,730,913.39
债券利息收入		112,631.64	93,831.51
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		90,528.00	2,187,691.41
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		53,210,518.27	-28,139,864.95
其中：股票投资收益	6.4.7.12	52,354,768.31	-28,856,419.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	280,590.00	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	575,159.96	716,554.28
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-3,261,378.82	4,151,538.57
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	148,753.09	3,060,491.67
减：二、费用		3,245,381.99	5,399,843.07
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,028,698.65	2,680,764.45
2. 托管费	6.4.10.2.2	171,449.78	446,794.05
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,862,472.66	2,098,723.67
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	182,760.90	173,560.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,284,670.01	-21,315,241.47
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		47,284,670.01	-21,315,241.47

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	55,126,502.60	8,702,783.26	63,829,285.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	47,284,670.01	47,284,670.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	194,035,235.63	262,222,356.17	456,257,591.80
其中：1.基金申购款	241,789,468.43	306,874,963.39	548,664,431.82
2.基金赎回款	-47,754,232.80	-44,652,607.22	-92,406,840.02
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	249,161,738.23	318,209,809.44	567,371,547.67
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,084,123,732.70	2,107,931.55	1,086,231,664.25
二、本期经营活动产生	-	-21,315,241.47	-21,315,241.47

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。本基金的业绩比较基准为： $65\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+35\% \times$ 中证全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期会计报表所采用的会计政策与最近一期年度报表所采用的会计政策一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》的规定,自 2015 年 3 月 25 日起,交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错更正事项。

6.4.6 税项

1、印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 4 月 24 日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的 3‰调整为 1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 9 月 19 日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自 2004 年 1 月 1 日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规

定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	512,704,198.41
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	512,704,198.41

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	31,383,898.82	30,878,263.22	-505,635.60
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	3,908,574.30	3,893,860.00
	银行间市场	20,109,622.38	20,124,800.00
	合计	24,018,196.68	24,018,660.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	55,402,095.50	54,896,923.22	-505,172.28

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	78,303.38
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	172.90
应收债券利息	432,603.79
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1.05
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	110.00
合计	511,191.12

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	331,370.24
银行间市场应付交易费用	800.00
合计	332,170.24

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	418.49
预提费用	173,560.90
合计	173,979.39

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	55,126,502.60	55,126,502.60
本期申购	241,789,468.43	241,789,468.43
本期赎回(以“-”号填列)	-47,754,232.80	-47,754,232.80
本期末	249,161,738.23	249,161,738.23

注：本期申购中包含转入的份额和金额；本期赎回中包含转出的份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,694,828.08	1,007,955.18	8,702,783.26
本期利润	50,546,048.83	-3,261,378.82	47,284,670.01
本期基金份额交易	202,847,427.00	59,374,929.17	262,222,356.17

产生的变动数			
其中：基金申购款	238,475,618.93	68,399,344.46	306,874,963.39
基金赎回款	-35,628,191.93	-9,024,415.29	-44,652,607.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	261,088,303.91	57,121,505.53	318,209,809.44

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	190,073.16
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	12,417.27
其他	26,509.39
合计	228,999.82

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	636,887,048.97
减：卖出股票成本总额	584,532,280.66
买卖股票差价收入	52,354,768.31

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	280,590.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	280,590.00

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	8,369,935.59
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,964,295.00
减：应收利息总额	125,050.59
买卖债券差价收入	280,590.00

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期末持有资产支持证券。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期末持有贵金属。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期末持有衍生工具。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	575,159.96
基金投资产生的股利收益	-
合计	575,159.96

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	-3,261,378.82
——股票投资	-3,272,767.14
——债券投资	11,388.32
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-

——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-3,261,378.82

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	148,419.97
转换费收入	333.12
合计	148,753.09

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	1,861,510.16
银行间市场交易费用	962.50
合计	1,862,472.66

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	148,765.71
其他	200.00
银行间帐户维护费	9,000.00
合计	182,760.90

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期不存在应披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金管理人于2015年7月6日发布了《益民基金关于益民服务领先灵活配置混合型证券投资

资基金调整管理费率并修改基金合同和托管协议的公告》，自 2015 年 7 月 6 日起本基金管理费率调整至 0.9%/年。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内无控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
益民基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）	基金托管人、基金代销机构
重庆国际信托有限公司	基金管理人的控股股东
中山证券有限责任公司（“中山证券”）	基金管理人的股东、基金的代销机构
中国新纪元有限公司	基金管理人的股东
国泓资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月 30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,028,698.65	2,680,764.45
其中：支付销售机构的客户维护费	107,472.51	434,783.64

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计算（本基金管理人于 2015 年 7 月 6 日发布了《益民基金关于益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金调整管理费率并修改基金合同和托管协议的公告》，自 2015 年 7 月 6 日起本基金管理费率调整至 0.9%/年），计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。经基金管理人和基金托管人双方核对后，由基金托管人于次月前 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	171,449.78	446,794.05

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计算，计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。经基金管理人和基金托管人双方核对后，由基金托管人于次月前 5 个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期无销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金管理人本报告期及上年度可比期间均未持有本基金份额。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

截至本报告期末，除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
光大银行	512,704,198.41	190,073.16	12,678,337.31	268,457.13

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期不存在在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况**6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300377	赢时胜	2015年5月20日	筹划非公开发行股	187.77	2015年7月15日	168.99	12,500	2,107,577.70	2,347,125.00	-

			票事项							
002268	卫 士 通	2015 年 5 月 8 日	筹划 非公开 发行股 票事项	80.14	-	-	28,000	1,967,830.00	2,243,920.00	-
000150	宜华 健康	2015 年 4 月 15 日	筹划 重大资 产重组	55.86	-	-	26,000	1,024,986.18	1,452,360.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的投资风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

投研部根据投资决策委员会有关资产流动性的原则性规定，制定具体的评估指标、评估方法，每月对基金投资组合的流动性进行评估，撰写评估报告，对基金组合的流动性指标提出维持及修正建议，分送基金经理、投资总监和投资决策委员会，然后各部门和相关人员做出反馈，以利于进一步完善流动性风险管理。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，

因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
A-1	20,124,800.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	5,006,500.00
合计	20,124,800.00	5,006,500.00

注：表中列示的未评级债券投资为国家债券、央行票据及国家政策性金融债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	3,893,860.00	-
合计	3,893,860.00	-

注：表中列示的未评级债券投资为国家债券、央行票据及国家政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人通过对投资品种的流动性指标监控来评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。本基金管理人通过基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，

控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金所面临的利率风险主要来源于本基金所持有的生息资产。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、结算保证金、债券投资及买入返售金融资产等。本基金持有的交易性金融资产中债券投资比重较低，因此基金净值受利率变动的影响较小。本基金管理人通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	512,704,198.41	-	-	-	-	-	512,704,198.41
结算备付金	384,231.32	-	-	-	-	-	384,231.32
存出保证金	244,568.04	-	-	-	-	-	244,568.04
交易性金融资产	-	-24,018,660.00	-	-	-30,878,263.22	-	54,896,923.22
应收利息	-	-	-	-	-	511,191.12	511,191.12
应收申购款	2,982.11	-	-	-	-	111,038.45	114,020.56
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	513,335,979.88	-24,018,660.00	-	-	-31,500,492.79	568,855,132.67	
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	317,788.80	317,788.80
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	565,411.35	565,411.35
应付托管费	-	-	-	-	-	94,235.22	94,235.22
应付交易费用	-	-	-	-	-	332,170.24	332,170.24
其他负债	-	-	-	-	-	173,979.39	173,979.39
负债总计	-	-	-	-	-	1,483,585.00	1,483,585.00
利率敏感度缺口	513,335,979.88	-24,018,660.00	-	-	-30,016,907.79	567,371,547.67	
上年度末 2014年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							

银行存款	208,826.65	-	-	-	-	208,826.65
结算备付金	1,937,097.68	-	-	-	-	1,937,097.68
存出保证金	577,460.37	-	-	-	-	577,460.37
交易性金融资产	-	-	5,006,500.00	-	-55,995,940.69	61,002,440.69
应收证券清算款	-	-	-	-	-	8,120,387.62
应收利息	-	-	-	-	-	63,354.68
应收申购款	-	-	-	-	-	991.08
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	2,723,384.70	-	5,006,500.00	-	-64,180,674.07	71,910,558.77
负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	-	6,422,536.90
应付赎回款	-	-	-	-	-	113,903.47
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	93,691.97
应付托管费	-	-	-	-	-	15,615.36
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,385,311.95
其他负债	-	-	-	-	-	50,213.26
负债总计	-	-	-	-	-	8,081,272.91
利率敏感度缺口	2,723,384.70	-	5,006,500.00	-	-56,099,401.16	63,829,285.86

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015 年 6 月 30 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-38,037.71	-8,595.32
	-25 个基点	38,194.03	8,630.66

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对基金资产净值产生的影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要是市场价格风险，是指金融工具的公允价值受市场利率和外汇汇率

以外的市场价格因素变动发生波动的风险。该风险可能与特定投资相关，也有可能与投资组合整体相关。对本基金而言，其他价格风险源自于以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金通过优化投资组合、设置相关监控参数、跟踪与业绩基准的差异，及时调整资产配置比例、行业配置比例等方法来降低其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日		上年度末 2014年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	30,878,263.22	5.44	55,995,940.69	87.73
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	24,018,660.00	4.23	5,006,500.00	7.84
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	54,896,923.22	9.67	61,002,440.69	95.57

注：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%以上的非现金资产投资与服务业相关证券。于 2015 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如上。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。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015年6月30日）	上年度末（2014年12月31日）
	+5%	-697,231.67	2,723,122.07
-5%	697,231.67	-2,723,122.07	

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其他价格风险的

敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	30,878,263.22	5.43
	其中：股票	30,878,263.22	5.43
2	固定收益投资	24,018,660.00	4.22
	其中：债券	24,018,660.00	4.22
	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	513,088,429.73	90.20
7	其他各项资产	869,779.72	0.15
8	合计	568,855,132.67	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	305,377.98	0.05
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,717,565.24	0.83
J	金融业	24,402,960.00	4.30

K	房地产业	1,452,360.00	0.26
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	30,878,263.22	5.44

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600000	浦发银行	729,000	12,363,840.00	2.18
2	000001	平安银行	828,000	12,039,120.00	2.12
3	300377	赢时胜	12,500	2,347,125.00	0.41
4	002268	卫士通	28,000	2,243,920.00	0.40
5	000150	宜华健康	26,000	1,452,360.00	0.26
6	300482	N万孚	7,942	182,983.68	0.03
7	002771	真视通	6,251	126,520.24	0.02
8	603085	天成自控	11,690	122,394.30	0.02

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	000001	平安银行	12,996,130.00	20.36
2	600000	浦发银行	12,995,428.86	20.36
3	000728	国元证券	10,362,502.20	16.23
4	601318	中国平安	10,060,533.69	15.76
5	600570	恒生电子	9,703,286.75	15.20

6	300033	同花顺	9,281,447.00	14.54
7	600410	华胜天成	8,394,567.98	13.15
8	002673	西部证券	7,868,839.20	12.33
9	002657	中金金财	7,744,713.74	12.13
10	601601	中国太保	6,735,090.65	10.55
11	002373	千方科技	6,213,395.34	9.73
12	300059	东方财富	6,049,716.50	9.48
13	300168	万达信息	5,881,014.09	9.21
14	000158	常山股份	5,844,957.72	9.16
15	300085	银之杰	5,844,282.25	9.16
16	601901	方正证券	5,608,524.20	8.79
17	300377	赢时胜	5,444,444.93	8.53
18	000997	新大陆	5,374,292.04	8.42
19	600850	华东电脑	5,172,781.00	8.10
20	601688	华泰证券	5,086,004.00	7.97
21	300137	先河环保	5,059,067.09	7.93
22	600446	金证股份	4,999,903.00	7.83
23	300399	京天利	4,955,100.61	7.76
24	300049	福瑞股份	4,823,171.00	7.56
25	002178	延华智能	4,803,923.20	7.53
26	300024	机器人	4,733,342.00	7.42
27	300036	超图软件	4,650,399.00	7.29
28	300162	雷曼光电	4,474,157.72	7.01
29	000831	五矿稀土	4,405,670.00	6.90
30	300352	北信源	4,398,362.89	6.89
31	600767	运盛实业	4,347,018.03	6.81
32	000024	招商地产	4,217,021.22	6.61
33	601186	中国铁建	4,201,666.00	6.58
34	300053	欧比特	4,174,820.33	6.54
35	600392	盛和资源	4,041,025.00	6.33
36	601628	中国人寿	4,015,145.00	6.29
37	600149	廊坊发展	3,886,063.00	6.09
38	600185	格力地产	3,844,725.04	6.02
39	300302	同有科技	3,710,095.10	5.81
40	600879	航天电子	3,630,250.00	5.69
41	600037	歌华有线	3,440,493.59	5.39

42	300332	天壕节能	3,396,928.00	5.32
43	600637	百视通	3,362,896.69	5.27
44	300010	立思辰	3,316,612.39	5.20
45	002285	世联行	3,292,577.00	5.16
46	600999	招商证券	3,289,641.00	5.15
47	002268	卫士通	3,254,309.00	5.10
48	600409	三友化工	3,241,557.41	5.08
49	000547	闽福发A	3,222,905.00	5.05
50	300139	福星晓程	3,146,404.00	4.93
51	600895	张江高科	3,080,840.00	4.83
52	600060	海信电器	3,041,970.56	4.77
53	600291	西水股份	3,028,938.80	4.75
54	300207	欣旺达	3,021,872.54	4.73
55	000651	格力电器	2,906,257.00	4.55
56	000503	海虹控股	2,853,766.62	4.47
57	300047	天源迪科	2,850,488.84	4.47
58	002358	森源电气	2,843,079.93	4.45
59	000807	云铝股份	2,811,858.90	4.41
60	000540	中天城投	2,805,165.24	4.39
61	002065	东华软件	2,777,161.00	4.35
62	601607	上海医药	2,754,552.00	4.32
63	300250	初灵信息	2,725,141.04	4.27
64	600485	信威集团	2,722,435.00	4.27
65	600970	中材国际	2,662,620.96	4.17
66	600406	国电南瑞	2,661,850.00	4.17
67	002108	沧州明珠	2,631,504.00	4.12
68	000150	宜华健康	2,626,222.22	4.11
69	300253	卫宁软件	2,577,601.20	4.04
70	600340	华夏幸福	2,576,306.00	4.04
71	300011	鼎汉技术	2,490,642.70	3.90
72	600728	佳都科技	2,485,796.96	3.89
73	002407	多氟多	2,443,545.00	3.83
74	600657	信达地产	2,396,416.00	3.75
75	600208	新湖中宝	2,386,992.00	3.74
76	000777	中核科技	2,363,974.00	3.70
77	600643	爱建股份	2,335,869.86	3.66

78	000402	金融街	2,326,062.28	3.64
79	600118	中国卫星	2,293,925.16	3.59
80	300392	腾信股份	2,283,698.00	3.58
81	002368	太极股份	2,202,983.92	3.45
82	000060	中金岭南	2,192,847.87	3.44
83	300203	聚光科技	2,189,195.00	3.43
84	603005	晶方科技	2,119,179.20	3.32
85	300324	旋极信息	2,113,498.00	3.31
86	600502	安徽水利	2,112,872.19	3.31
87	300228	富瑞特装	2,112,629.74	3.31
88	000748	长城信息	2,107,101.90	3.30
89	300188	美亚柏科	2,095,523.18	3.28
90	300322	硕贝德	2,077,091.00	3.25
91	601166	兴业银行	2,038,592.00	3.19
92	002089	新海宜	2,033,291.30	3.19
93	600685	广船国际	2,013,436.00	3.15
94	600362	江西铜业	2,007,343.00	3.14
95	300312	邦讯技术	2,001,208.00	3.14
96	002022	科华生物	1,995,778.20	3.13
97	300353	东土科技	1,974,416.00	3.09
98	600388	龙净环保	1,970,100.00	3.09
99	600500	中化国际	1,891,910.00	2.96
100	300007	汉威电子	1,890,880.80	2.96
101	000046	泛海控股	1,876,155.00	2.94
102	600498	烽火通信	1,863,499.68	2.92
103	601258	庞大集团	1,862,158.18	2.92
104	002410	广联达	1,853,984.35	2.90
105	600496	精工钢构	1,843,547.34	2.89
106	600881	亚泰集团	1,841,503.00	2.89
107	002256	彩虹精化	1,813,898.00	2.84
108	002170	芭田股份	1,790,463.00	2.81
109	600068	葛洲坝	1,781,260.00	2.79
110	601390	中国中铁	1,763,913.00	2.76
111	300104	乐视网	1,751,355.00	2.74
112	600998	九州通	1,745,866.55	2.74
113	002475	立讯精密	1,744,206.86	2.73

114	600855	航天长峰	1,740,283.40	2.73
115	002665	首航节能	1,738,163.70	2.72
116	600259	广晟有色	1,720,034.00	2.69
117	002462	嘉事堂	1,692,134.00	2.65
118	300380	安硕信息	1,682,740.86	2.64
119	600332	白云山	1,674,013.19	2.62
120	300003	乐普医疗	1,671,002.15	2.62
121	002177	御银股份	1,664,313.00	2.61
122	002146	荣盛发展	1,650,558.93	2.59
123	002230	科大讯飞	1,647,340.00	2.58
124	300339	润和软件	1,645,407.42	2.58
125	000732	泰禾集团	1,638,417.00	2.57
126	300070	碧水源	1,632,299.85	2.56
127	000681	视觉中国	1,578,777.00	2.47
128	600048	保利地产	1,557,000.00	2.44
129	000977	浪潮信息	1,551,672.00	2.43
130	002279	久其软件	1,530,600.00	2.40
131	600337	美克家居	1,520,480.00	2.38
132	000797	中国武夷	1,517,611.60	2.38
133	000931	中关村	1,508,110.60	2.36
134	300284	苏交科	1,497,437.60	2.35
135	002594	比亚迪	1,496,550.00	2.34
136	601000	唐山港	1,495,100.00	2.34
137	002190	成飞集成	1,485,536.00	2.33
138	601377	兴业证券	1,446,166.61	2.27
139	002253	川大智胜	1,414,395.72	2.22
140	600837	海通证券	1,412,400.00	2.21
141	600887	伊利股份	1,409,304.92	2.21
142	600158	中体产业	1,396,029.59	2.19
143	002540	亚太科技	1,389,752.00	2.18
144	603019	中科曙光	1,389,120.00	2.18
145	601800	中国交建	1,331,998.00	2.09
146	002392	北京利尔	1,331,012.30	2.09
147	000776	广发证券	1,315,709.00	2.06
148	300269	联建光电	1,315,561.00	2.06
149	600588	用友网络	1,304,393.00	2.04

150	600240	华业地产	1,302,001.00	2.04
151	002488	金固股份	1,296,263.00	2.03
152	300295	三六五网	1,293,896.00	2.03
153	600699	均胜电子	1,293,733.04	2.03
154	002331	皖通科技	1,290,600.00	2.02
155	002145	中核钛白	1,278,277.00	2.00

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000728	国元证券	13,255,378.34	20.77
2	600570	恒生电子	11,114,170.76	17.41
3	300033	同花顺	10,460,978.00	16.39
4	002673	西部证券	9,996,454.75	15.66
5	601318	中国平安	9,962,267.00	15.61
6	600410	华胜天成	9,444,738.54	14.80
7	300085	银之杰	7,967,465.84	12.48
8	002657	中科金财	7,865,818.50	12.32
9	300168	万达信息	7,737,304.00	12.12
10	600850	华东电脑	7,733,357.90	12.12
11	300059	东方财富	7,469,765.80	11.70
12	002373	千方科技	7,388,341.10	11.58
13	300399	京天利	7,112,316.00	11.14
14	002178	延华智能	6,906,646.04	10.82
15	601688	华泰证券	6,705,724.00	10.51
16	600446	金证股份	6,543,603.00	10.25
17	601601	中国太保	6,453,115.75	10.11
18	300036	超图软件	6,230,978.66	9.76
19	000158	常山股份	6,212,926.00	9.73
20	300053	欧比特	6,154,483.80	9.64
21	300024	机器人	6,123,106.32	9.59
22	600999	招商证券	5,992,236.43	9.39
23	300324	旋极信息	5,649,996.50	8.85
24	600037	歌华有线	5,620,156.46	8.80
25	600767	运盛实业	5,579,000.14	8.74
26	000997	新大陆	5,554,501.60	8.70

27	300049	福瑞股份	5,428,510.00	8.50
28	601901	方正证券	5,333,551.00	8.36
29	600291	西水股份	5,311,821.00	8.32
30	300137	先河环保	5,225,695.71	8.19
31	300011	鼎汉技术	5,022,963.00	7.87
32	002285	世联行	4,744,432.52	7.43
33	300162	雷曼光电	4,634,847.87	7.26
34	300352	北信源	4,625,203.00	7.25
35	300332	天壕节能	4,460,205.64	6.99
36	300010	立思辰	4,343,925.50	6.81
37	600837	海通证券	4,326,092.00	6.78
38	000831	五矿稀土	4,319,406.64	6.77
39	600185	格力地产	4,080,611.00	6.39
40	600392	盛和资源	4,078,708.00	6.39
41	000024	招商地产	4,058,315.39	6.36
42	601628	中国人寿	4,051,996.25	6.35
43	300278	华昌达	4,047,856.81	6.34
44	600149	廊坊发展	4,043,192.00	6.33
45	601186	中国铁建	3,971,708.00	6.22
46	601377	兴业证券	3,900,032.00	6.11
47	600879	航天电子	3,898,860.00	6.11
48	300377	赢时胜	3,845,361.00	6.02
49	300302	同有科技	3,786,258.94	5.93
50	600881	亚泰集团	3,696,636.00	5.79
51	300139	福星晓程	3,631,389.80	5.69
52	600240	华业地产	3,625,479.00	5.68
53	601166	兴业银行	3,589,169.18	5.62
54	300207	欣旺达	3,477,516.00	5.45
55	600637	百视通	3,371,154.00	5.28
56	600030	中信证券	3,325,422.10	5.21
57	600060	海信电器	3,297,127.97	5.17
58	002358	森源电气	3,279,830.00	5.14
59	000776	广发证券	3,271,170.00	5.12
60	600409	三友化工	3,219,792.64	5.04
61	600855	航天长峰	3,188,883.64	5.00
62	000547	闽福发A	3,103,010.25	4.86
63	300392	腾信股份	3,094,121.00	4.85
64	600895	张江高科	3,033,492.84	4.75

65	300250	初灵信息	3,007,966.00	4.71
66	000651	格力电器	2,980,151.00	4.67
67	002089	新海宜	2,969,980.85	4.65
68	000503	海虹控股	2,903,917.59	4.55
69	002230	科大讯飞	2,901,371.00	4.55
70	600728	佳都科技	2,887,089.40	4.52
71	601607	上海医药	2,861,181.46	4.48
72	300047	天源迪科	2,828,561.82	4.43
73	300228	富瑞特装	2,822,044.00	4.42
74	002065	东华软件	2,790,261.00	4.37
75	601555	东吴证券	2,786,457.77	4.37
76	000540	中天城投	2,780,469.50	4.36
77	600970	中材国际	2,742,789.40	4.30
78	600406	国电南瑞	2,733,915.88	4.28
79	002108	沧州明珠	2,730,655.06	4.28
80	300253	卫宁软件	2,719,259.00	4.26
81	600485	信威集团	2,675,267.37	4.19
82	000046	泛海控股	2,663,199.00	4.17
83	600340	华夏幸福	2,658,139.24	4.16
84	000807	云铝股份	2,640,807.00	4.14
85	300312	邦讯技术	2,600,090.00	4.07
86	600388	龙净环保	2,560,815.26	4.01
87	300203	聚光科技	2,455,000.03	3.85
88	002022	科华生物	2,433,917.80	3.81
89	300007	汉威电子	2,417,007.06	3.79
90	300353	东土科技	2,388,827.44	3.74
91	002407	多氟多	2,375,147.46	3.72
92	601989	中国重工	2,352,964.00	3.69
93	000777	中核科技	2,341,801.04	3.67
94	600118	中国卫星	2,322,885.80	3.64
95	600657	信达地产	2,301,538.00	3.61
96	600498	烽火通信	2,283,219.00	3.58
97	300188	美亚柏科	2,248,660.00	3.52
98	600208	新潮中宝	2,248,455.40	3.52
99	603005	晶方科技	2,227,649.86	3.49
100	000783	长江证券	2,202,001.00	3.45
101	600643	爱建股份	2,159,118.00	3.38
102	000748	长城信息	2,158,430.73	3.38

103	002368	太极股份	2,133,503.00	3.34
104	300322	硕贝德	2,109,790.05	3.31
105	600685	广船国际	2,089,520.00	3.27
106	600502	安徽水利	2,064,715.50	3.23
107	000402	金融街	2,059,954.73	3.23
108	600496	精工钢构	2,047,671.64	3.21
109	002177	御银股份	2,036,278.00	3.19
110	002410	广联达	2,025,402.12	3.17
111	002279	久其软件	1,970,222.00	3.09
112	600362	江西铜业	1,969,595.00	3.09
113	601258	庞大集团	1,965,400.00	3.08
114	000826	桑德环境	1,952,890.03	3.06
115	601390	中国中铁	1,945,499.00	3.05
116	000060	中金岭南	1,937,696.30	3.04
117	300380	安硕信息	1,919,680.37	3.01
118	000150	宜华健康	1,911,904.00	3.00
119	002170	芭田股份	1,901,665.20	2.98
120	600500	中化国际	1,859,090.00	2.91
121	300104	乐视网	1,851,406.00	2.90
122	600259	广晟有色	1,827,559.00	2.86
123	300284	苏交科	1,826,406.03	2.86
124	600068	葛洲坝	1,821,061.64	2.85
125	000732	泰禾集团	1,791,475.00	2.81
126	002665	首航节能	1,782,410.65	2.79
127	300003	乐普医疗	1,777,769.00	2.79
128	002256	彩虹精化	1,765,332.79	2.77
129	002475	立讯精密	1,761,838.13	2.76
130	002146	荣盛发展	1,757,630.00	2.75
131	002462	嘉事堂	1,757,446.62	2.75
132	600998	九州通	1,748,669.25	2.74
133	600332	白云山	1,747,976.00	2.74
134	600109	国金证券	1,746,243.00	2.74
135	300339	润和软件	1,724,260.00	2.70
136	002331	皖通科技	1,721,980.00	2.70
137	300269	联建光电	1,713,703.92	2.68
138	002465	海格通信	1,701,012.00	2.66
139	300295	三六五网	1,675,532.00	2.63
140	000001	平安银行	1,588,414.00	2.49

141	002488	金固股份	1,569,802.00	2.46
142	300070	碧水源	1,565,293.14	2.45
143	002594	比亚迪	1,558,132.00	2.44
144	000977	浪潮信息	1,556,675.32	2.44
145	002268	卫士通	1,551,546.10	2.43
146	600337	美克家居	1,538,565.70	2.41
147	600048	保利地产	1,532,000.00	2.40
148	600000	浦发银行	1,531,015.00	2.40
149	600699	均胜电子	1,523,445.47	2.39
150	000797	中国武夷	1,504,076.60	2.36
151	600158	中体产业	1,494,578.95	2.34
152	603019	中科曙光	1,494,418.90	2.34
153	000931	中关村	1,487,269.00	2.33
154	000681	视觉中国	1,485,004.96	2.33
155	002540	亚太科技	1,474,326.00	2.31
156	002190	成飞集成	1,465,898.00	2.30
157	600887	伊利股份	1,391,086.82	2.18
158	601000	唐山港	1,380,466.00	2.16
159	002392	北京利尔	1,368,809.10	2.14
160	601800	中国交建	1,354,830.00	2.12
161	002444	巨星科技	1,347,299.00	2.11
162	300056	三维丝	1,339,403.39	2.10
163	600528	中铁二局	1,333,011.00	2.09
164	600313	农发种业	1,313,077.78	2.06
165	000897	津滨发展	1,311,200.00	2.05
166	002253	川大智胜	1,289,311.98	2.02
167	000656	金科股份	1,288,002.00	2.02
168	601099	太平洋	1,279,800.00	2.01

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	562,687,370.33
卖出股票收入（成交）总额	636,887,048.97

7.5 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	3,893,860.00	0.69
	其中：政策性金融债	3,893,860.00	0.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,124,800.00	3.55
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	24,018,660.00	4.23

7.6 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	041452052	14 华信石油 CP001	40,000	4,054,400.00	0.71
2	041558009	15 圣农 CP001	40,000	4,037,600.00	0.71
3	041558021	15 鹏鹞环保 CP001	40,000	4,028,000.00	0.71
4	041563007	15 洛娃科技 CP001	40,000	4,010,400.00	0.71
5	041568003	15 中环电子 CP001	40,000	3,994,400.00	0.70

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	244,568.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	511,191.12
5	应收申购款	114,020.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	869,779.72

7.12.3 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。

7.12.4 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	300377	赢时胜	2,347,125.00	0.41	筹划非公开发行股票事项
2	002268	卫士通	2,243,920.00	0.40	筹划非公开发行股票事项
3	000150	宜华健康	1,452,360.00	0.26	筹划重大资产重组

7.12.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
490	508,493.34	231,596,111.50	92.95%	17,565,626.73	7.05%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	98.82	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年12月13日）基金份额总额	1,084,123,732.70
本报告期期初基金份额总额	55,126,502.60
本报告期基金总申购份额	241,789,468.43
减：本报告期基金总赎回份额	47,754,232.80
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	249,161,738.23

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人——益民基金管理有限公司宋瑞来先生因届龄退休于 2015 年 6 月 18 日不再担任公司副总经理。该变更事项已于 2015 年 6 月 12 日经益民基金管理有限公司第二届董事会第一次会议审议通过，并已按规定向中国证券投资基金业协会及中国证券监督管理委员会北京监管局报告，并依据《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金行业高级管理人员任职管理办法》于 2015 年 6 月 19 日在公司网站和相关媒体进行公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华创证券	1	407,523,491.88	33.98%	371,008.33	33.98%	-
渤海证券	1	345,996,193.32	28.85%	314,995.20	28.85%	-

长江证券	1	197,264,326.16	16.45%	179,589.96	16.45%	-
长城证券	1	187,917,817.64	15.67%	171,080.46	15.67%	-
信达证券	1	60,580,644.22	5.05%	55,152.63	5.05%	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华创证券	6,187,710.00	61.29%	45,600,000.00	7.40%	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	3,908,574.30	38.71%	571,000,000.00	92.60%	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-

注：1、本公司租用券商交易单元的选择标准：

(1) 基本情况：包括但不限于资本充足，财务状况及最近三年盈利情况良好；经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机构的处罚；主要股东实力强大；具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合进行证券交易的需要，并能为投资组合提供全面的信息服务；

(2) 公司治理：公司治理完善，股东会、董事会、监事会及管理层权责明确，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足投资组合运作高度保密的要求；

(3) 研究实力：有固定的研究机构和数量足够的专职研究人员以及研究水平处于行业领先水平的研究员；研究覆盖面广，能涵盖宏观经济、行业、个股、债券、策略等各项领域，并能在符合相关法规及执业规范的前提下，根据公司的特定要求，提供专题研究报告；研究报告应分析严谨，观点独立、客观，并具备较强的风险意识和风险测算能力；

(4) 服务能力：具备较强的服务意识，能主动为公司投资组合提供及时的市场信息及各种路演、公司联合调研、券商会议的信息和参加机会；或者具备某一区域的调研服务能力的优势；

(5) 综合业务能力：在投资银行业务上有较强的实力，能协助本公司投资组合参与股票、债

券的发行；在新产品开发方面经验丰富，能帮助公司拓展资产管理业务（如 QDII、专户等集合理财产品）；在证券创新品种开发方面处于行业前列（如交易所固定收益平台、融资融券、金融期货等）；

(6) 其他因素（在某一具体方面的特别优势）。

2、本公司租用券商交易单元的程序：

(1) 基金的交易单元选择，投资总监、研究部、金融工程部、投资部经集体讨论后遵照上述标准填写《券商选择标准评分表》，并据此提出拟选券商名单以及相应的席位租用安排。挑选时应考虑在深沪两个市场都租用足够多的席位以保障交易安全。必要时可要求券商提供相应证明文件；

(2) 投资总监向投资决策委员会上报拟选券商名单、相应的席位租用安排以及相关评选材料；

(3) 投资决策委员会审查拟选券商名单及相应的席位租用安排，审查通过后由总经理上报董事会，董事会如对公司管理层有相应授权的，由公司管理层依据授权内容办理；

(4) 券商名单及相应的席位租用安排确定后，集中交易部参照公司《证券交易单元租用协议》及《综合服务协议》范本负责协调办理正式协议签署等相关事宜。若实际签署协议与协议范本不一致的，由集中交易部将实际签署协议提交监察稽核部进行合规性审核。

3、本报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

(1) 本报告期内基金租用券商交易单元未发生变化。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 1 月 16 日
2	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 3 月 3 日
3	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 3 月 14 日
4	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 3 月 17 日

	变更的提示性公告	报》及公司网站	
5	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 3 月 19 日
6	益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 3 月 27 日
7	益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 3 月 27 日
8	益民基金管理有限公司关于公司旗下基金固定收益品种估值方法调整的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 3 月 27 日
9	益民基金管理有限公司关于变更基金直销账户的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 4 月 2 日
10	关于益民基金管理有限公司新增东北证券为代销机构的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 4 月 3 日
11	益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 4 月 22 日
12	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 4 月 25 日
13	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 5 月 12 日
14	益民基金管理有限公司关于旗下	《证券时报》、《中国	2015 年 5 月 22 日

	基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	证券报》、《证券日报》及公司网站	
15	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 5 月 27 日
16	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 6 月 9 日
17	益民基金管理有限公司关于变更益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 6 月 16 日
18	益民基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购手续费费率优惠活动的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》及公司网站	2015 年 6 月 27 日

§ 11 备查文件目录

11.1 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。

11.2 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。

11.3 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.yfund.com>

益民基金管理有限公司
2015 年 8 月 26 日