

益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告

2016 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 24 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。

本基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 19 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 2016 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.....	5
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.....	8
§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.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
§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.....	14
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.....	14
§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.....	18
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	42

7.12 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
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.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
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.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4 基金投资策略的改变.....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	47
§11 备查文件目录.....	49
11.1 备查文件目录.....	49
11.2 存放地点.....	50
11.3 查阅方式.....	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	益民品质升级混合
基金主代码	001135
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 6 日
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
报告期末基金份额总额	512,928,522.09 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金积极把握企业在居民生活品质提升过程中带来的投资机会，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	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判断证券市场总体变动趋势，结合对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。在此基础上重点分析、挖掘在宏观经济转型升级的过程中引领生活品质升级的行业，结合基本面研究进行行业配置。进而，通过对上市公司进行企业生命周期、公司竞争力、成长模式和动力、价值评估等定性或定量分析、考虑市场情绪因素、结合研究团队的实地调研，精选具有增长潜力的个股构建组合。
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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘伟	汤嵩彦
	联系电话	010-63105556	95559
	电子邮箱	jcb@ymfund.com	tangsy@bankcomm.com

客户服务电话	400-650-8808	95559
传真	010-63100588	021-62701216
注册地址	重庆市渝中区上清寺路110号	上海市浦东新区银城中路188号
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	上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码	100052	200120
法定代表人	翁振杰	牛锡明

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》、《上海证券报》
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
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

§ 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(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	-90,948,073.68
本期利润	-70,258,360.27
加权平均基金份额本期利润	-0.1318
本期加权平均净值利润率	-21.03%
本期基金份额净值增长率	-15.99%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	-219,379,640.39
期末可供分配基金份额利润	-0.4277
期末基金资产净值	339,546,152.14
期末基金份额净值	0.662
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)

基金份额累计净值增长率	-33.80%
-------------	---------

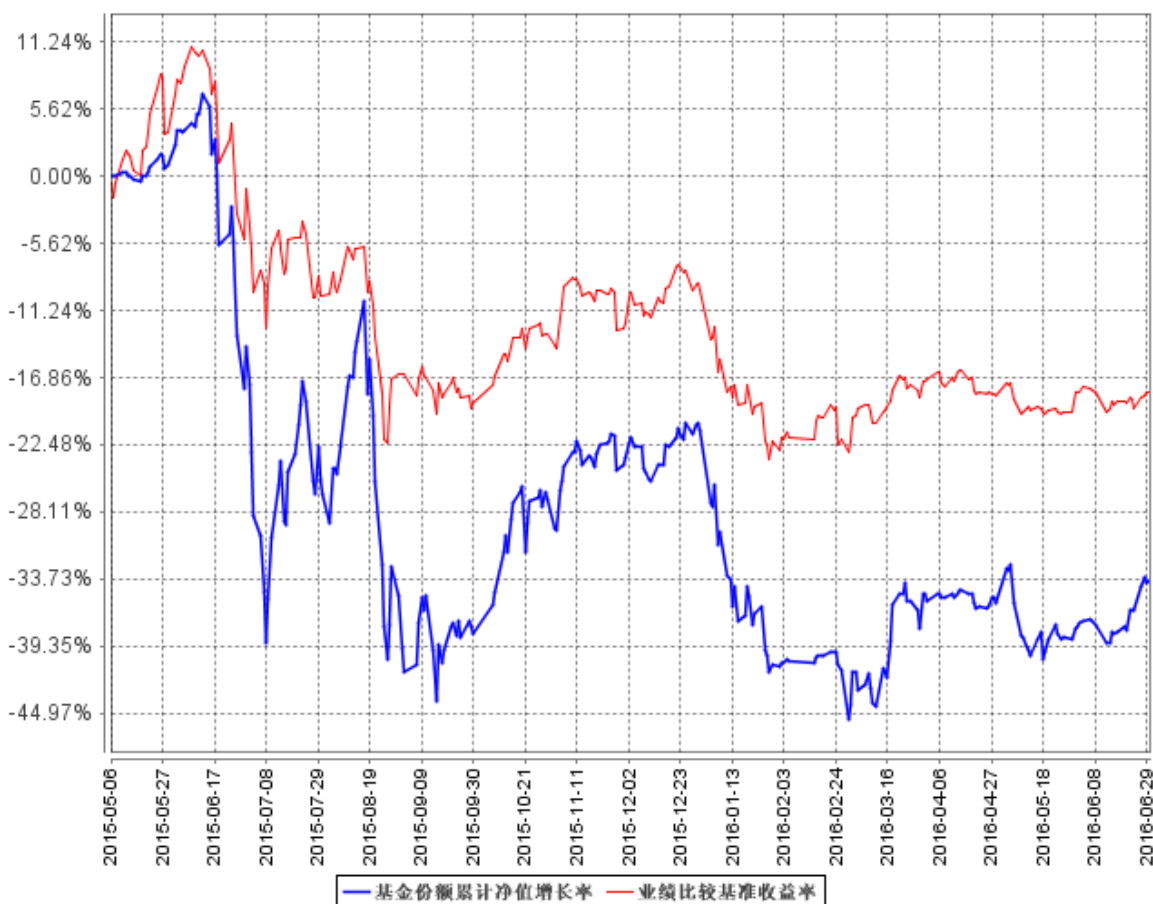
3.2 基金净值表现

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	6.60%	1.16%	-0.05%	0.64%	6.65%	0.52%
过去三个月	1.69%	1.47%	-1.11%	0.66%	2.80%	0.81%
过去六个月	-15.99%	2.26%	-9.41%	1.20%	-6.58%	1.06%
过去一年	-22.75%	3.08%	-17.13%	1.50%	-5.62%	1.58%
自基金合同生效起至今	-33.80%	2.98%	-18.03%	1.56%	-15.77%	1.42%

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：按照本基金的基金合同约定，本基金自 2015 年 5 月 6 日合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3.3 其他指标

无。

§ 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股份有限公司（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 2016 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，首发规模近 14 亿份。

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		
吕伟	益民品质升级混合型证券投资基金经理	2016 年 2 月 24 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，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。
韩宁	研究发 展部总 经理、益 民创新 优势混 合型证 券投资 基金基 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5月6日	-	13	曾任中国有色金属材料总公司业务经理、闽发证券有限责任公司高级研究员、新时代证券有限责任公司高级研究员。自2005年加入益民基金管理有限公司，曾先后担任行业研究员、研究发展部副总经理、总经理。自2012年3月21日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理；自2012年8月16日起任益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自2015年5月6日起任益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
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 金基金 经理、益 民创新 优势混 合型证 券投资 基金基 金基金 经理、益 民品质 升级灵 活配置 混合型	2015年6月16日	2016年3月1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

	证券投资 基金 基金经 理				理。
--	------------------------	--	--	--	----

注：本基金基金经理韩宁先生于 2016 年 7 月 18 日正式离职，前述事项经公司第二届董事会第七次会议审议通过。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合规守信情况的说明

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》、《益民品质升级灵活配置混合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，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

报告期内，从全球市场看，围绕美联储加息预期和美元这一主线，全球市场剧烈波动、资产轮动也显著加快，各类资产风险调整后的回报明显降低。国内市场，宏观环境复杂，物价开始回升，同时地产、商品市场等领域出现价格过快上涨的问题，金融去杠杆以及监管的加强导致局部的流动性干扰，整体看流动性环境偏中性，A 股市场资金面偏紧。

报告期内，A 股市场整体走势较弱。一月份受外围市场波动叠加人民币贬值影响，A 股触发两次“熔断”，股指大幅下跌，随着宏观政策面加大需求侧刺激力度，2、3 月经济增长回暖，提振投资者对周期性复苏的预期，有色、化工等部分周期性行业受到更多关注，4 月市场进入震荡期，5 月初权威人士发表经济 L 型走势的观点，引发市场对中短期经济走势进一步担忧，食品饮料、家电等抗周期板块进入上涨通道，全国科技创新大会中习主席强调创新的重要地位和创新成果转化问题，新一轮科技革命蓄势待发，智能制造领域受市场热捧，而 6 月底黑天鹅事件“英国脱欧”的出现使得 A 股市场风险在一定程度上有所释放。截止至 6 月 30 日，上证综指下跌了 17.22%，中小板指数下跌 14.22%，创业板指数下跌 13.89%。

政策、资金面的复杂多变加大了 2016 年上半年的操作难度，本基金努力做到根据市场波动而呈现出不同的操作思路和风格。上半年操作主要体现为三个阶段，第一阶段主要为一月份，本基金操作思路为均衡配置，整体配置板块包括国企改革、新兴成长、军工等领域，并降低了仓位。第二阶段为 2-3 月，经济数据好转，本基金积极加仓，配置板块为成长型。第三阶段为二季度，本基金以中小创为主，仓位上灵活主动，高抛低吸，波段操作，对一季度的损失进行了部分有效的弥补，但是对于食品饮料、家电能行业的配置偏低，未能充分把握这方面的机会。对 2016 年上半年本基金的操作回顾来看，本基金没有充分预期市场会再次呈现快速杀跌的下跌方式，尤其是一季度，未能充分意识到人民币贬值、熔断机制对 A 股市场情绪的破坏，使本基金在一季度初蒙受了一定损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期末，本基金份额单位净值为 0.662 元，份额累计净值为 0.662 元。本报告期份额净值增长率为-15.99%，同期业绩比较基准收益率为-9.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年下半年，本基金认为宏观经济仍然处于经济 L 型底部，经济增长没有起色、流动性放松空间有限、外围市场更为波折。在房地产和大宗产品价格大幅上涨之后，市场需要休养生息进入调整阶段，供给侧结构性改革将重新成为政府下半年工作的核心着力点。流动性方面，货币政策难再宽松已经逐渐成为共识。虽然总量难再宽松，A 股市场仍会受益货币腾挪边际效应的改善。

从市场角度分析，A 股市场尚不支持已经见大底的判断，估值回归的节奏将更加缓慢，未来投资需要沉稳，回归价值投资角度。在配置策略上，主要围绕兼配稳健与成长两方面。一方面跟据 ROE 和 PB 相对历史均值的水平，并参考盈利预期的改善情况，配置农林牧渔、食品饮料、医药板块等稳健品种，一方面密切关注新技术、新产业的投资机会人工智能技术为突破口的新能源产业链、无人驾驶、人工智能，同时紧密跟踪政策，把握国企改革、储能、轨道交通为主的板块的投资机会。

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、基金运营部、产品开发部、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。

产品开发部产品开发人员：产品开发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。

基金运营部基金会计：基金会计在估值流程中的相关工作职责是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

基金收益分配原则：

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，每次收益分配比例不得低于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；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

无。

§ 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

2016 上半年度，基金托管人在益民品质升级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》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2016 上半年度，益民基金管理有限公司在益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

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

2016 上半年度，由益民基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行股份有限公司

2016 年 8 月 19 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：益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	19,547,876.19	91,418,035.08
结算备付金		1,864,999.24	2,040,506.90
存出保证金		683,276.71	1,094,292.63
交易性金融资产	6.4.7.2	310,570,864.35	358,001,941.97
其中：股票投资		310,570,864.35	358,001,941.97
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		9,351,092.80	-
应收利息	6.4.7.5	6,562.44	32,522.50
应收股利		-	-
应收申购款		2,475.53	3,069.14
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		342,027,147.26	452,590,368.22
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015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		-	15,491,669.84
应付赎回款		520,212.22	924,501.59
应付管理人报酬		398,815.47	550,816.00
应付托管费		66,469.26	91,802.66
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,370,198.60	1,085,196.48
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	125,299.57	63,313.84
负债合计		2,480,995.12	18,207,300.41
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	512,928,522.09	551,336,242.73
未分配利润	6.4.7.10	-173,382,369.95	-116,953,174.92
所有者权益合计		339,546,152.14	434,383,067.81
负债和所有者权益总计		342,027,147.26	452,590,368.22

6.2 利润表

会计主体：益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年6月30日	上年度可比期间 2015年5月6日(基 金合同生效日)至 2015年6月30日
一、收入		-62,361,238.74	-95,750,297.13
1.利息收入		780,153.76	1,888,753.59

其中：存款利息收入	6.4.7.11	659,405.73	397,084.47
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		120,748.03	1,491,669.12
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-83,865,973.02	9,759,162.48
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-84,386,622.33	8,369,929.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
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	520,649.31	1,389,232.91
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	20,689,713.41	-109,479,403.35
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	34,867.11	2,081,190.15
减：二、费用		7,897,121.53	7,580,986.23
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,495,967.91	2,727,457.51
2. 托管费	6.4.10.2.2	415,994.75	454,576.22
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	4,850,122.22	4,274,896.79
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	135,036.65	124,055.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-70,258,360.27	-103,331,283.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-70,258,360.27	-103,331,283.36

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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）	551,336,242.73	-116,953,174.92	434,383,067.81

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-70,258,360.27	-70,258,360.27
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）	-38,407,720.64	13,829,165.24	-24,578,555.40
其中：1.基金申购款	3,806,144.35	-1,413,529.06	2,392,615.29
2.基金赎回款	-42,213,864.99	15,242,694.30	-26,971,170.69
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）	512,928,522.09	-173,382,369.95	339,546,152.14
项目	上年度可比期间 2015年5月6日(基金合同生效日)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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-103,331,283.36	-103,331,283.36
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）	849,627,920.65	-18,220,662.48	831,407,258.17
其中：1.基金申购款	1,385,375,681.21	309,349.11	1,385,685,030.32
2.基金赎回款	-535,747,760.56	-18,530,011.59	-554,277,772.15
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）	849,627,920.65	-121,551,945.84	728,075,974.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

黄桦

基金管理人负责人

吴晓明

主管会计工作负责人

吴晓明

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2015】362号文《关于准予益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的注册，由益民基金管理有限公司于2015年4月7日至2015年5月6日向社会公开募集，基金合同于2015年5月6日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次募集规模为1,376,765,778.44份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为益民基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金的股票资产占基金资产的比例为0%-95%；持有的权证合计市值占基金资产的比例为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%；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%。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。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：65%×沪深300指数收益率+35%×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〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 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于 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报表所采用的会计政策、会计估计一致。

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

本基金本报告期无会计估计变更事项。

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

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。

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。

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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	19,547,876.19
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-

其他存款	-
合计：	19,547,876.19

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	293,398,512.00	310,570,864.35	17,172,352.35
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	293,398,512.00	310,570,864.35	17,172,352.35

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/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 2016年6月30日
应收活期存款利息	5,415.74
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	839.20
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-

应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	307.50
合计	6,562.44

6.4.7.6 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,370,198.60
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,370,198.60

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	984.47
预提费用	124,315.10
合计	125,299.57

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	551,336,242.73	551,336,242.73
本期申购	3,806,144.35	3,806,144.35
本期赎回(以“-”号填列)	-42,213,864.99	-42,213,864.99
本期末	512,928,522.09	512,928,522.09

6.4.7.9 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	-143,309,332.72	26,356,157.80	-116,953,174.92
本期利润	-90,948,073.68	20,689,713.41	-70,258,360.27

本期基金份额交易产生的变动数	14,877,766.01	-1,048,600.77	13,829,165.24
其中：基金申购款	-1,394,753.08	-18,775.98	-1,413,529.06
基金赎回款	16,272,519.09	-1,029,824.79	15,242,694.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-219,379,640.39	45,997,270.44	-173,382,369.95

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
活期存款利息收入	532,105.64
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	122,151.50
其他	5,148.59
合计	659,405.73

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	1,589,963,951.17
减：卖出股票成本总额	1,674,350,573.50
买卖股票差价收入	-84,386,622.33

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期末持有债券。

6.4.7.12.2 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。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期末持有贵金属。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期末未持有衍生工具。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	520,649.31
基金投资产生的股利收益	-
合计	520,649.31

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	20,689,713.41
——股票投资	20,689,713.41
——债券投资	-
——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	20,689,713.41

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	34,863.72
转换费收入	3.39
合计	34,867.11

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	4,850,122.22

银行间市场交易费用	-
合计	4,850,122.22

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	24,863.02
信息披露费	99,452.08
银行费用	1,721.55
银行间帐户维护费	9,000.00
合计	135,036.65

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

本基金本报告期不存在应披露的重大资产负债表日后事项。

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

本基金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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构
重庆国际信托股份有限公司	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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年5月6日(基金合同生效日)至 2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,495,967.91	2,727,457.51
其中：支付销售机构的客户维护费	1,255,831.25	-

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

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三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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年5月6日(基金合同生效日) 至2015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
当期发生的基金应支付的托管费		415,994.75		454,576.22

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三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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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

截止本报告期末，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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年5月6日(基金合同生效日)至2015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
交通银行	19,547,876.19	532,105.64	13,337,606.70	279,746.03

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均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**

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016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
002246	北化股份	2015年11月23日	临时停牌	12.07	2016年8月1日	12.69	1,493,310	17,832,680.44	18,024,251.70	-
002175	东方网络	2016年5月9日	临时停牌	54.54	-	-	143,700	6,723,456.00	7,837,398.00	-
300299	富春通信	2016年6月20日	临时停牌	27.51	-	-	115,200	3,231,331.25	3,169,152.00	-
002445	中南文化	2016年6月20日	临时停牌	22.99	-	-	7,700	198,660.00	177,023.00	-
300355	蒙草生态	2016年6月30日	临时停牌	7.11	2016年7月6日	7.38	14,586	104,092.89	103,706.46	-
002373	千方科技	2016年5月12日	临时停牌	14.94	2016年8月16日	16.43	1,450	19,833.64	21,663.00	-
300208	恒顺众昇	2016年5月18日	临时停牌	13.87	2016年7月8日	15.26	485	7,092.01	6,726.95	-

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财务风险主要包括信用风险、流动性风险和市场风险。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。

金融工程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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行交通银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制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

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金持有的交易性金融资产在证券交易所或银行间交易，除所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的品种。本基金所持有的金融负债的合约到期日为一年以内不计息，因此账面余额即为未者显得合约到期现金流量。可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在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。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要有银行存款、结算备付金及债券投资等，其余大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入和经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率的变化。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	19,547,876.19	-	-	-	-	-	19,547,876.19
结算备付金	1,864,999.24	-	-	-	-	-	1,864,999.24

存出保证金	683,276.71	-	-	-	-	-	683,276.71
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-310,570,864.35	310,570,864.35
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-9,351,092.80	9,351,092.80
应收利息	-	-	-	-	-	-6,562.44	6,562.44
应收申购款	-	-	-	-	-	-2,475.53	2,475.53
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	22,096,152.14	-	-	-	-	-319,930,995.12	342,027,147.26
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-520,212.22	520,212.22
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-398,815.47	398,815.47
应付托管费	-	-	-	-	-	-66,469.26	66,469.26
应付交易费用	-	-	-	-	-	-1,370,198.60	1,370,198.60
其他负债	-	-	-	-	-	-125,299.57	125,299.57
负债总计	-	-	-	-	-	-2,480,995.12	2,480,995.12
利率敏感度缺口	22,096,152.14	-	-	-	-	-317,450,000.00	339,546,152.14
上年度末 2015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	91,418,035.08	-	-	-	-	-	91,418,035.08
结算备付金	2,040,506.90	-	-	-	-	-	2,040,506.90
存出保证金	1,094,292.63	-	-	-	-	-	1,094,292.63
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-358,001,941.97	358,001,941.97
应收利息	-	-	-	-	-	-32,522.50	32,522.50
应收申购款	-	-	-	-	-	-3,069.14	3,069.14
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	94,552,834.61	-	-	-	-	-358,037,533.61	452,590,368.22
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-15,491,669.84	15,491,669.84
应付赎回款	-	-	-	-	-	-924,501.59	924,501.59
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-550,816.00	550,816.00
应付托管费	-	-	-	-	-	-91,802.66	91,802.66
应付交易费用	-	-	-	-	-	-1,085,196.48	1,085,196.48
其他负债	-	-	-	-	-	-63,313.84	63,313.84
负债总计	-	-	-	-	-	-18,207,300.41	18,207,300.41
利率敏感度缺口	94,552,834.61	-	-	-	-	-339,830,233.20	434,383,067.81

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于本报告期末未持有债券投资，无须进行利率风险的敏感性分析。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因出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。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交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇利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、跟踪与业绩基准的蝉翼，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 2016年6月30日		上年度末 2015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	310,570,864.35	91.47	358,001,941.97	82.42
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	310,570,864.35	91.47	358,001,941.97	82.42

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	Beta 系数是根据报表日持仓资产在过去 100 个交易日收益率与其对应指数收益率回归加权得出，对于交易少于 100 个交易日的资产，默认其波动与市场同步。		
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（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	+5%	-179,159.55	11,620,743.04
	-5%	179,159.55	-11,620,743.04

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，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。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、应收证券清算款，因其剩余期限不长，公允价值和账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金报告期末持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的是 281,230,943.24 元，属于第二层次的是 29,339,921.11 元，无属于第三层次的余额。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在第一层次和第二层次之间无重大转移。本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产未发生转入或转出第三层次公允价值的情况。

§ 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	310,570,864.35	90.80
	其中：股票	310,570,864.35	90.80
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	21,412,875.43	6.26
7	其他各项资产	10,043,407.48	2.94

8	合计	342,027,147.26	100.00
---	----	----------------	--------

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	143,333,197.73	42.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,531,755.52	3.10
F	批发和零售业	9,852.30	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	3,141.00	0.00
H	住宿和餐饮业	33,460.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	107,223,687.40	31.58
J	金融业	12,510,002.00	3.68
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,497,419.32	1.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	12,279,982.05	3.62
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	21,148,367.03	6.23
S	综合	-	-
	合计	310,570,864.35	91.47

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有沪港通投资股票投资。

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	300287	飞利信	1,796,174	24,068,731.60	7.09
2	300202	聚龙股份	960,080	23,243,536.80	6.85
3	300033	同花顺	267,856	21,816,871.20	6.43
4	000733	振华科技	911,974	20,519,415.00	6.04
5	300207	欣旺达	793,500	20,369,145.00	6.00
6	002246	北化股份	1,493,310	18,024,251.70	5.31
7	002538	司尔特	1,724,013	16,119,521.55	4.75
8	300408	三环集团	804,199	14,443,414.04	4.25
9	300339	润和软件	400,600	14,357,504.00	4.23
10	300182	捷成股份	838,185	14,341,345.35	4.22
11	603766	隆鑫通用	646,103	13,064,202.66	3.85
12	600958	东方证券	744,200	12,510,002.00	3.68
13	300190	维尔利	706,965	12,279,982.05	3.62
14	300291	华录百纳	494,749	11,641,443.97	3.43
15	002586	围海股份	1,156,103	10,428,049.06	3.07
16	300295	三六五网	317,600	10,322,000.00	3.04
17	300059	东方财富	449,200	9,972,240.00	2.94
18	600271	航天信息	350,900	8,351,420.00	2.46
19	002175	东方网络	143,700	7,837,398.00	2.31
20	300251	光线传媒	307,648	3,556,410.88	1.05
21	002707	众信旅游	167,005	3,390,201.50	1.00
22	002292	奥飞娱乐	111,500	3,339,425.00	0.98
23	300250	初灵信息	112,173	3,319,199.07	0.98
24	002739	万达院线	41,400	3,307,860.00	0.97
25	300299	富春通信	115,200	3,169,152.00	0.93
26	000673	当代东方	210,906	2,642,652.18	0.78
27	600589	广东榕泰	57,154	580,113.10	0.17
28	300383	光环新网	10,140	384,306.00	0.11
29	300203	聚光科技	12,420	327,888.00	0.10
30	600519	贵州茅台	1,000	291,920.00	0.09
31	002609	捷顺科技	16,131	283,744.29	0.08
32	300010	立思辰	9,115	191,232.70	0.06
33	002445	中南文化	7,700	177,023.00	0.05
34	002273	水晶光电	6,313	176,700.87	0.05
35	002595	豪迈科技	8,202	175,276.74	0.05
36	300309	吉艾科技	11,379	151,113.12	0.04
37	600446	金证股份	3,012	108,281.40	0.03

38	300017	网宿科技	1,600	107,520.00	0.03
39	300058	蓝色光标	11,042	107,217.82	0.03
40	300355	蒙草生态	14,586	103,706.46	0.03
41	002009	天奇股份	5,855	95,612.15	0.03
42	300369	绿盟科技	2,113	89,401.03	0.03
43	002612	朗姿股份	3,400	84,762.00	0.02
44	300293	蓝英装备	4,375	78,312.50	0.02
45	002588	史丹利	5,800	71,630.00	0.02
46	002215	诺普信	5,700	58,938.00	0.02
47	600728	佳都科技	4,800	46,656.00	0.01
48	300009	安科生物	1,433	42,818.04	0.01
49	601799	星宇股份	825	37,801.50	0.01
50	600754	锦江股份	1,000	33,460.00	0.01
51	002121	科陆电子	2,337	27,459.75	0.01
52	300045	华力创通	1,426	27,307.90	0.01
53	300101	振芯科技	911	25,444.23	0.01
54	002373	千方科技	1,450	21,663.00	0.01
55	300253	卫宁健康	708	17,487.60	0.01
56	300024	机器人	623	15,817.97	0.00
57	300245	天玑科技	697	15,473.40	0.00
58	300379	东方通	177	14,067.96	0.00
59	002408	齐翔腾达	2,365	12,983.85	0.00
60	000555	神州信息	357	11,563.23	0.00
61	300053	欧比特	600	10,890.00	0.00
62	300378	鼎捷软件	372	10,683.84	0.00
63	000829	天音控股	738	9,852.30	0.00
64	600570	恒生电子	147	9,815.19	0.00
65	000938	紫光股份	158	9,619.04	0.00
66	002261	拓维信息	674	9,321.42	0.00
67	002444	巨星科技	437	8,879.84	0.00
68	300136	信维通信	383	8,027.68	0.00
69	300365	恒华科技	161	7,365.75	0.00
70	002002	鸿达兴业	390	7,332.00	0.00
71	300007	汉威电子	258	7,203.36	0.00
72	002439	启明星辰	267	6,896.61	0.00
73	300208	恒顺众昇	485	6,726.95	0.00
74	300322	硕贝德	197	4,235.50	0.00
75	300072	三聚环保	146	4,035.44	0.00
76	600074	保千里	225	3,357.00	0.00

77	600662	强生控股	300	3,141.00	0.00
78	300115	长盈精密	149	3,069.40	0.00
79	300212	易华录	99	2,947.23	0.00
80	002396	星网锐捷	147	2,895.90	0.00
81	600360	华微电子	228	2,704.08	0.00
82	600060	海信电器	100	1,768.00	0.00
83	300020	银江股份	1	18.60	0.00

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	300182	捷成股份	65,436,697.75	15.06
2	300287	飞利信	46,790,985.72	10.77
3	300319	麦捷科技	34,709,112.59	7.99
4	300202	聚龙股份	34,609,892.26	7.97
5	300033	同花顺	33,983,517.38	7.82
6	002609	捷顺科技	29,260,324.48	6.74
7	000733	振华科技	29,031,174.80	6.68
8	300458	全志科技	28,044,980.89	6.46
9	002586	围海股份	27,787,931.48	6.40
10	300203	聚光科技	26,339,356.63	6.06
11	002276	万马股份	25,553,754.00	5.88
12	300408	三环集团	25,515,768.72	5.87
13	300379	东方通	25,120,395.81	5.78
14	300274	阳光电源	23,635,784.81	5.44
15	002538	司尔特	23,349,380.64	5.38
16	600589	广东榕泰	23,109,798.75	5.32
17	300168	万达信息	22,934,033.69	5.28
18	002446	盛路通信	22,800,763.47	5.25
19	600074	保千里	22,762,669.39	5.24
20	300016	北陆药业	22,522,866.22	5.19
21	300369	绿盟科技	20,213,528.05	4.65
22	300295	三六五网	20,063,037.85	4.62

23	300207	欣旺达	20,055,684.47	4.62
24	000555	神州信息	18,915,304.50	4.35
25	300078	思创医惠	18,684,971.11	4.30
26	600410	华胜天成	18,487,635.80	4.26
27	300291	华录百纳	17,778,415.31	4.09
28	300024	机器人	17,070,179.33	3.93
29	300007	汉威电子	16,766,093.43	3.86
30	300136	信维通信	16,442,872.26	3.79
31	600360	华微电子	15,968,400.01	3.68
32	002444	巨星科技	15,850,267.65	3.65
33	300245	天玑科技	14,784,715.41	3.40
34	603766	隆鑫通用	14,610,753.41	3.36
35	300075	数字政通	14,379,335.79	3.31
36	300059	东方财富	14,131,546.00	3.25
37	300166	东方国信	13,971,137.05	3.22
38	300190	维尔利	13,959,351.84	3.21
39	600559	老白干酒	13,910,530.75	3.20
40	000786	北新建材	13,043,281.18	3.00
41	300020	银江股份	13,005,853.30	2.99
42	000839	中信国安	12,873,139.00	2.96
43	600958	东方证券	12,749,124.88	2.93
44	300339	润和软件	12,744,537.00	2.93
45	300250	初灵信息	12,500,088.07	2.88
46	002308	威创股份	12,409,453.20	2.86
47	300383	光环新网	12,177,091.89	2.80
48	600754	锦江股份	12,000,418.28	2.76
49	002121	科陆电子	11,690,328.85	2.69
50	300208	恒顺众昇	11,540,233.40	2.66
51	600662	强生控股	11,437,311.84	2.63
52	000938	紫光股份	11,310,751.94	2.60
53	002439	启明星辰	11,304,769.12	2.60
54	000983	西山煤电	11,222,458.00	2.58
55	300297	蓝盾股份	11,055,738.01	2.55
56	601886	江河集团	11,054,920.50	2.54
57	002009	天奇股份	10,482,149.92	2.41
58	002657	中科金财	10,178,596.00	2.34

59	002178	延华智能	10,134,697.44	2.33
60	600446	金证股份	10,116,252.29	2.33
61	002707	众信旅游	10,048,062.00	2.31
62	002292	奥飞娱乐	9,900,787.08	2.28
63	300101	振芯科技	9,749,858.00	2.24
64	000829	天音控股	9,701,450.33	2.23
65	300367	东方网力	9,627,069.80	2.22
66	300212	易华录	9,612,727.96	2.21
67	300045	华力创通	9,583,219.02	2.21
68	002002	鸿达兴业	9,575,639.90	2.20
69	002261	拓维信息	9,500,182.67	2.19
70	300072	三聚环保	9,444,976.63	2.17
71	000401	冀东水泥	9,353,074.35	2.15

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	300182	捷成股份	52,331,025.41	12.05
2	300319	麦捷科技	35,956,413.02	8.28
3	002609	捷顺科技	31,256,557.94	7.20
4	300458	全志科技	29,292,146.24	6.74
5	600502	安徽水利	26,699,256.27	6.15
6	300287	飞利信	25,916,690.30	5.97
7	300379	东方通	25,286,375.98	5.82
8	300203	聚光科技	24,595,982.07	5.66
9	002446	盛路通信	24,504,315.35	5.64
10	002276	万马股份	24,392,700.72	5.62
11	600074	保千里	23,943,801.25	5.51
12	600223	鲁商置业	23,241,910.40	5.35
13	300168	万达信息	23,088,456.49	5.32
14	300274	阳光电源	23,006,571.36	5.30
15	600589	广东榕泰	22,691,989.18	5.22
16	300016	北陆药业	22,441,381.95	5.17
17	300078	思创医惠	20,544,979.09	4.73
18	600581	*ST 八钢	20,434,965.39	4.70

19	000555	神州信息	19,856,955.13	4.57
20	600410	华胜天成	19,719,080.00	4.54
21	300369	绿盟科技	18,940,622.22	4.36
22	600720	祁连山	18,116,379.03	4.17
23	300007	汉威电子	17,159,933.92	3.95
24	600360	华微电子	17,005,878.90	3.91
25	300136	信维通信	16,724,960.39	3.85
26	300024	机器人	16,085,372.02	3.70
27	002444	巨星科技	16,011,937.66	3.69
28	002586	围海股份	15,967,115.44	3.68
29	600389	江山股份	15,873,715.54	3.65
30	600005	武钢股份	15,062,147.23	3.47
31	300245	天玑科技	15,040,134.68	3.46
32	300202	聚龙股份	14,772,328.94	3.40
33	300075	数字政通	14,604,672.73	3.36
34	300166	东方国信	14,282,302.58	3.29
35	300033	同花顺	13,761,425.96	3.17
36	000523	广州浪奇	13,493,910.06	3.11
37	600559	老白干酒	13,335,913.75	3.07
38	002308	威创股份	12,607,922.54	2.90
39	300020	银江股份	12,493,984.96	2.88
40	000839	中信国安	12,461,481.01	2.87
41	000786	北新建材	12,222,666.07	2.81
42	000619	海螺型材	12,026,848.29	2.77
43	600185	格力地产	11,833,820.18	2.72
44	002439	启明星辰	11,697,399.52	2.69
45	300408	三环集团	11,570,511.77	2.66
46	300383	光环新网	11,162,321.54	2.57
47	000938	紫光股份	10,966,197.96	2.52
48	002261	拓维信息	10,963,680.40	2.52
49	000733	振华科技	10,856,540.69	2.50
50	002121	科陆电子	10,854,749.64	2.50
51	601886	江河集团	10,696,030.63	2.46
52	300297	蓝盾股份	10,659,357.30	2.45
53	300101	振芯科技	10,592,699.74	2.44
54	300367	东方网力	10,494,184.20	2.42
55	000983	西山煤电	10,356,675.16	2.38
56	300295	三六五网	10,354,542.88	2.38

57	600026	中海发展	10,181,201.48	2.34
58	002009	天奇股份	10,061,619.32	2.32
59	002178	延华智能	9,974,232.90	2.30
60	002657	中科金财	9,851,673.43	2.27
61	300208	恒顺众昇	9,769,062.64	2.25
62	300045	华力创通	9,736,286.62	2.24
63	300072	三聚环保	9,720,021.47	2.24
64	600992	贵绳股份	9,711,659.17	2.24
65	002002	鸿达兴业	9,593,867.83	2.21
66	600446	金证股份	9,508,154.49	2.19
67	000829	天音控股	9,355,481.32	2.15
68	000922	佳电股份	9,349,267.05	2.15
69	300212	易华录	8,989,058.71	2.07

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	1,606,229,782.47
卖出股票收入（成交）总额	1,589,963,951.17

7.5 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。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金持有的同花顺（持仓比例 6.43%）、欣旺达（持仓比例 6.00%）收到证监会相关监管处罚通知，具体如下：

2015 年 9 月 7 日同花顺公司收到中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚事先告知书》（编号：处罚字[2015]70 号）。该决定书的主要内容为：同花顺公司开发运营的资产管理系统，包含子账户开立、传输交易指令、登记、查询、清算等多种具有证券业务属性的功能。同花顺公司明知其客户经营方式，仍向不具有经营证券业务资质的客户销售该系统、提供相关服务，并获取收益的行为违反了《证券法》第一百二十二条的规定，构成《证券法》第一百九十七条所述非法经营证券业务的行为。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十七条的规定，中国证券监督管理委员会拟决定：一、没收公司违法所得 2,176,997.22 元，并处以 6,530,991.56 元罚款；二、对副总经理朱志峰给予警告，并处以 10 万元罚款；三、对产品经理郭红波给予警告，并处以 5 万元罚款。

欣旺达电子股份有限公司控股股东王明旺先生于 2015 年 11 月 11 日收到中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚决定书》（〔2015〕50 号）。该决定书的主要内容为：在一致行动人减持股份累计达到 5%时，王明旺没有在履行报告和披露义务前停止卖出欣旺达股份，违反法律规定减持的股份数为 6,628,671 股，违反法律规定减持金额 194,822,477.3 元。

基金管理人将严格遵守公司投资决策流程，对同花顺、欣旺达的上述情况进行密切跟踪和关注，最大限度维护基金份额持有人的利益。

本基金投资的其余八名证券的发行主体本期末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

报告期内本基金投资的前十名股票均在备选股票库内。

7.12.3 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	683,276.71
2	应收证券清算款	9,351,092.80

3	应收股利	-
4	应收利息	6,562.44
5	应收申购款	2,475.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,043,407.48

7.12.4 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。

7.12.5 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	002246	北化股份	18,024,251.70	5.31	临时停牌

7.12.6 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。

§ 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
6,267	81,845.94	1,990,139.01	0.39%	510,938,383.08	99.61%

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	207,656.14	0.0405%

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（2015年5月6日）基金份额总额	1,376,765,778.44
本报告期期初基金份额总额	551,336,242.73
本报告期基金总申购份额	3,806,144.35
减：本报告期基金总赎回份额	42,213,864.99
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	512,928,522.09

§ 10 重大事件揭示**10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内未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第二届董事会第四次会议通过有关决议，聘任黄桦先生担任益民基金管理有限公司总经理职务，任职公告已于2016年1月14日在公司网站和相关媒体进行披露。

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未发生变化。

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	
银河证券	1	1,328,142,187.50	41.55%	1,236,900.78	41.55%	-
中信建投	1	1,200,385,582.71	37.56%	1,117,920.16	37.56%	-
川财证券	1	478,890,868.71	14.98%	445,990.35	14.98%	-
宏信证券	1	96,724,609.59	3.03%	90,078.72	3.03%	-
国金证券	1	92,050,485.13	2.88%	85,726.51	2.88%	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	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
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	199,800,000.00	100.00%	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

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	20151231 基金每日净值表	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 1 月 4 日
2	益民基金管理有限公司 2016 年 1 月 4 日关于旗下基金调整开放时间公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 1 月 4 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	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 1 月 5 日
4	益民基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 1 月 14 日
5	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 1 月 22 日
6	益民基金管理有限公司关于变更益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 2 月 26 日
7	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	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 2 月 27 日
8	益民基金管理有限公司关于变更益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 3 月 3 日
9	益民基金管理有限公司关于新增北京钱景财富投资管理有限公司为代销机构并参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 3 月 7 日

10	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告 摘要	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 3 月 26 日
11	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 3 月 26 日
12	益民基金管理有限公司关于旗下基金参加上海陆金所资产管理有 限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 4 月 14 日
13	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第一季度报告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 4 月 20 日
14	益民基金管理有限公司关于新增上海凯石财富基金销售有限公司为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 5 月 6 日
15	益民基金管理有限公司关于旗下开放式基金参加中信建投证券股份有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 5 月 6 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	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 5 月 10 日
17	益民基金管理有限公司关于旗下基金参加上海好买基金销售有限公司费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 5 月 18 日
18	益民基金管理有限公司关于新增上海天天基金销售有限公司为销售机构的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 5 月 21 日
19	益民基金管理有限公司关于参加	《中国证券报》《上	2016 年 5 月 26 日

	天天基金网费率优惠活动的公告	海证券报》及公司网站	
20	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（摘要）	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 6 月 20 日
21	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金招募说明书	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 6 月 20 日
22	益民基金管理有限公司关于旗下开放式基金在上海陆金所资产管理有限公司开通定期定额投资业务的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 6 月 24 日
23	益民基金管理有限公司关于新增深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 6 月 27 日
24	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	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 6 月 28 日
25	益民基金管理有限公司关于新增恒天明泽基金销售有限公司为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《中国证券报》《上海证券报》及公司网站	2016 年 6 月 29 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品质升级灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同；

- 3、益民品质升级灵活配置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

公司传真：(86) 010-63100608

公司网址：<http://www.ymfund.com>

益民基金管理有限公司
2016 年 8 月 24 日