

# 益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 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

报告送出日期：2016 年 10 月 26 日

## § 1 重要提示

益民基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 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 2016 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	51,866,880.28 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
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（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	8,376,751.97
2. 本期利润	3,208,245.10
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0617
4. 期末基金资产净值	130,141,372.22
5. 期末基金份额净值	2.509

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。

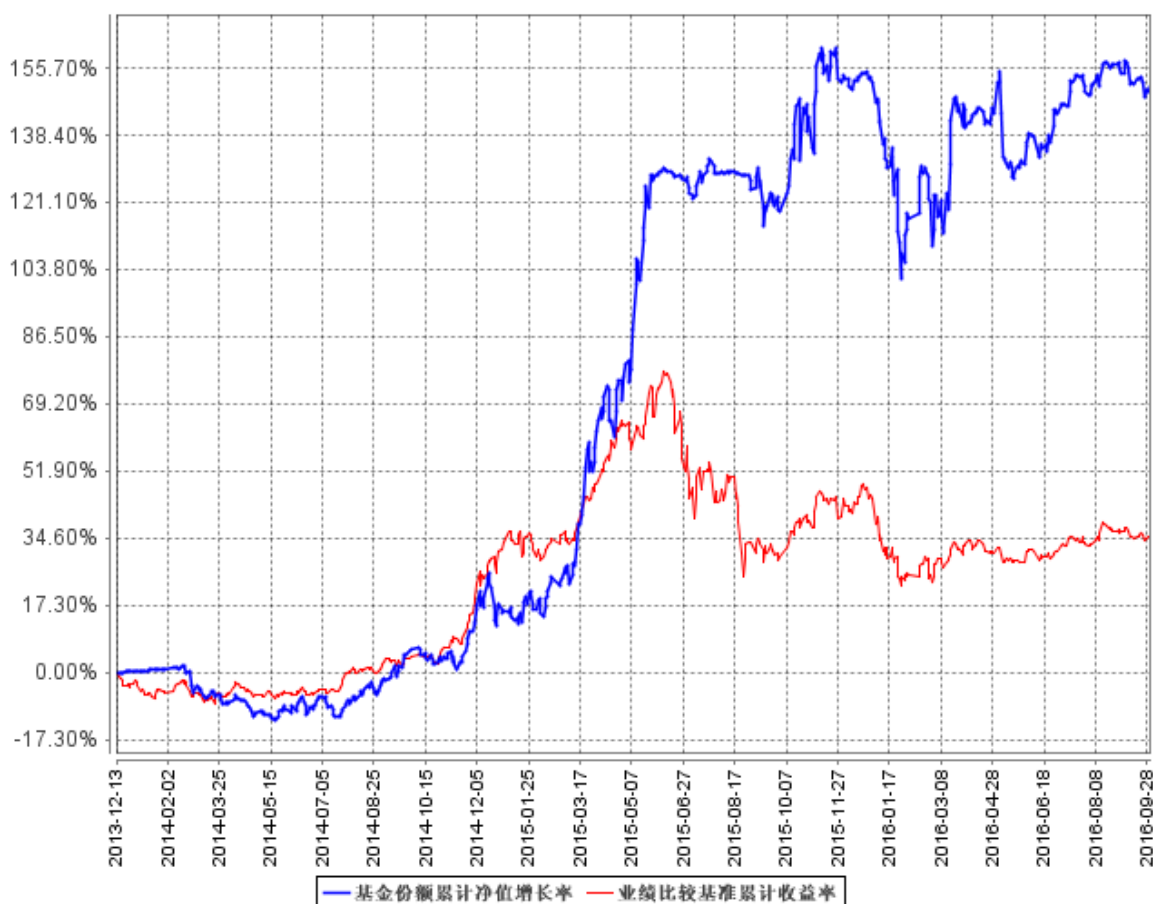
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	2.45%	0.57%	2.86%	0.52%	-0.41%	0.05%

### 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

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：1、图示日期为 2013 年 12 月 13 日至 2016 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。

### 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		
李道滢	益民货币市场基金基金经理、益民多利债券	2015 年 6 月 16 日	-	8	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

	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			加入益民基金管理有限公司，先后担任研究部研究员、基金经理助理。自 2013 年 9 月 13 日起任益民货币市场基金基金经理；自 2014 年 9 月 25 日起任益民多利债券型证券投资基金基金经理；自 2015 年 6 月 16 日起任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	-------------------------------------	--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

2016 年三季度，在国内外政策环境偏暖、深港通渐行渐近、供给侧结构性改革国企改革大力推进、PPP 落实力度加大、中报业绩下行中有所分化等因素影响下，市场表现出现分化，结构性机会较为明显，上证指数上涨 2.56%、创业板指下跌 3.50%；行业表现方面，地产、煤炭、家电、建筑、建材等行业涨幅居前，计算机、有色、军工、传媒、电力设备等行业相对落后；主题概念方面，国企改革、金融改革、PPP 等板块表现突出。

本基金在三季度维持中等灵活的仓位水平，通过优化持仓结构和精选个股，获得了正向的绝对回报，与指数表现基本相当。

#### 4.5 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 2.509 元，累计净值为 2.509 元。本报告期份额净值增长率为 2.45%，同期业绩比较基准收益率为 2.86%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

## § 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	82,377,670.46	60.20
	其中：股票	82,377,670.46	60.20
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	-	-
	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	53,589,059.84	39.16
8	其他资产	883,565.39	0.65
9	合计	136,850,295.69	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	-	-
B	采矿业	804,038.00	0.62
C	制造业	36,294,326.02	27.89
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	4,373,479.00	3.36
G	交通运输、仓储和邮政业	2,743,546.00	2.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,399,529.06	14.14
J	金融业	1,908,070.00	1.47
K	房地产业	8,810,967.61	6.77
L	租赁和商务服务业	5,446,801.77	4.19
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	465,156.00	0.36
R	文化、体育和娱乐业	3,131,757.00	2.41
S	综合	-	-
	合计	82,377,670.46	63.30

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

**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	600649	城投控股	257,300	4,338,078.00	3.33
2	002712	思美传媒	119,600	4,013,776.00	3.08
3	002654	万润科技	214,800	2,800,992.00	2.15
4	002308	威创股份	165,600	2,656,224.00	2.04
5	600667	太极实业	276,200	2,378,082.00	1.83
6	600153	建发股份	213,100	2,363,279.00	1.82
7	002253	川大智胜	74,600	2,323,790.00	1.79
8	300390	天华超净	170,463	2,282,499.57	1.75
9	002280	联络互动	113,000	2,227,230.00	1.71
10	000555	神州信息	81,630	2,179,521.00	1.67

**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**

本基金持有的威创股份（占本基金资产净值的比例为 2.04%）、万润科技（占本基金资产净值的比例为 2.15%）公告了其收到相关证监会的处罚通知。具体如下：

一、2016 年 2 月 5 日威创股份公司公告于近日收到中国证券监督管理委员会广东监管局对公



司下达的《关于对广东威创视讯科技股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2016]5 号）和《关于对江玉兰采取出具警示函措施的决定》（[2016]6 号）。

《关于对广东威创视讯科技股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2016]5 号）的主要内容如下：经查，我局发现你公司于 2015 年 9 月至 2015 年 12 月期间，将募集资金 5,300 万元用于质押获取银行贷款，该事项未履行决策程序和信息披露义务。上述行为违反了《证券法》第十五条、《上市公司监管指引第 2 号--上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条的有关规定。鉴于你公司已自行整改，并于 2016 年 1 月 11 日公开披露了上述情况，现对你公司予以警示。

《关于对江玉兰采取出具警示函措施的决定》（[2016]6 号）的主要内容如下：经查，我局发现广东威创视讯科技股份有限公司于 2015 年 9 月至 2015 年 12 月期间，将募集资金 5,300 万元用于质押获取银行贷款，该事项未履行决策程序和信息披露义务。上述行为违反了《证券法》第十五条、《上市公司监管指引第 2 号--上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第五条的有关规定。你作为广东威创视讯科技股份有限公司的财务总监，应承担主要责任，现对你予以警示。

二、江明投资作为万润科技控股股东的一致行动人，于 2015 年 11 月 12 日至 2015 年 11 月 19 日减持万润科技股份共计 70.5 万股，上述行为违反了证监会[2015]年 18 号公告第一条“从即日起 6 个月内，上市公司控股股东和持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员不得通过二级市场减持本公司股份”的规定及 2015 年 7 月 11 日《万润科技关于维护资本市场稳定的公告》第三条“公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员承诺自即日起 6 个月内不通过二级市场减持公司股票”的承诺。2、罗平作为万润科技控股股东的一致行动人，于 2015 年 11 月 18 日减持万润科技股份 100 万股，上述行为违反了证监会[2015]年 18 号公告第一条“从即日起 6 个月内，上市公司控股股东和持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员不得通过二级市场减持本公司股份”的规定及 2015 年 7 月 11 日《万润科技关于维护资本市场稳定的公告》第三条“公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东、董事、监事及高级管理人员承诺自即日起 6 个月内不通过二级市场减持公司股票”的承诺。中国证监会深圳证监局上述万润科技控股股东的一致行动人采取了出具警示函等监管措施。

基金管理人将严格遵守公司投资决策流程，对威创股份、万润科技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

报告期内本基金投资的前十名股票中在备选股票库内。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	841,014.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,531.39
5	应收申购款	30,019.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	883,565.39

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	600649	城投控股	4,338,078.00	3.33	临时停牌
2	002280	联络互动	2,227,230.00	1.71	临时停牌

### 5.10.6 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	56,310,457.02
报告期期间基金总申购份额	9,579,383.12
减：报告期期间基金总赎回份额	14,022,959.86
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	51,866,880.28

## § 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

1、本基金管理人未运用固有资金投资本基金份额。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
- 5、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件；
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

### 8.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A。

### 8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司。

咨询电话：（86）010-63105559 4006508808

传真：（86）010-63100608

公司网址：<http://www.yfund.com>

益民基金管理有限公司  
2016 年 10 月 26 日