

# 益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年半年度报告 摘要

2018 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：2018 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 22 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 2018 年 4 月 23 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	益民优势安享混合
基金主代码	005331
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 4 月 23 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	85,256,841.22 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略是通过分析宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。在此基础上，采取自上而下的选股逻辑，在确定优质备选行业的基础上，发掘技术领先、竞争壁垒明显、具有长期可持续增长模式并且估值水平相对合理的优质上市公司进行组合式投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债综合全价（总值）指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。

### 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	陆志俊
	联系电话	010-63105556	95559
	电子邮箱	jianchabu@ymfund.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-650-8808	95559

传真	010-63100588	021-62701216
----	--------------	--------------

## 2.4 信息披露方式

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

## § 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(2018 年 4 月 23 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	972,435.56
本期利润	-1,199,593.37
加权平均基金份额本期利润	-0.0082
本期基金份额净值增长率	-1.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0185
期末基金资产净值	83,678,808.61
期末基金份额净值	0.9815

注：1、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。

2、本基金合同生效日为 2018 年 4 月 23 日，截至报告期末，本基金运作时间未满一年。

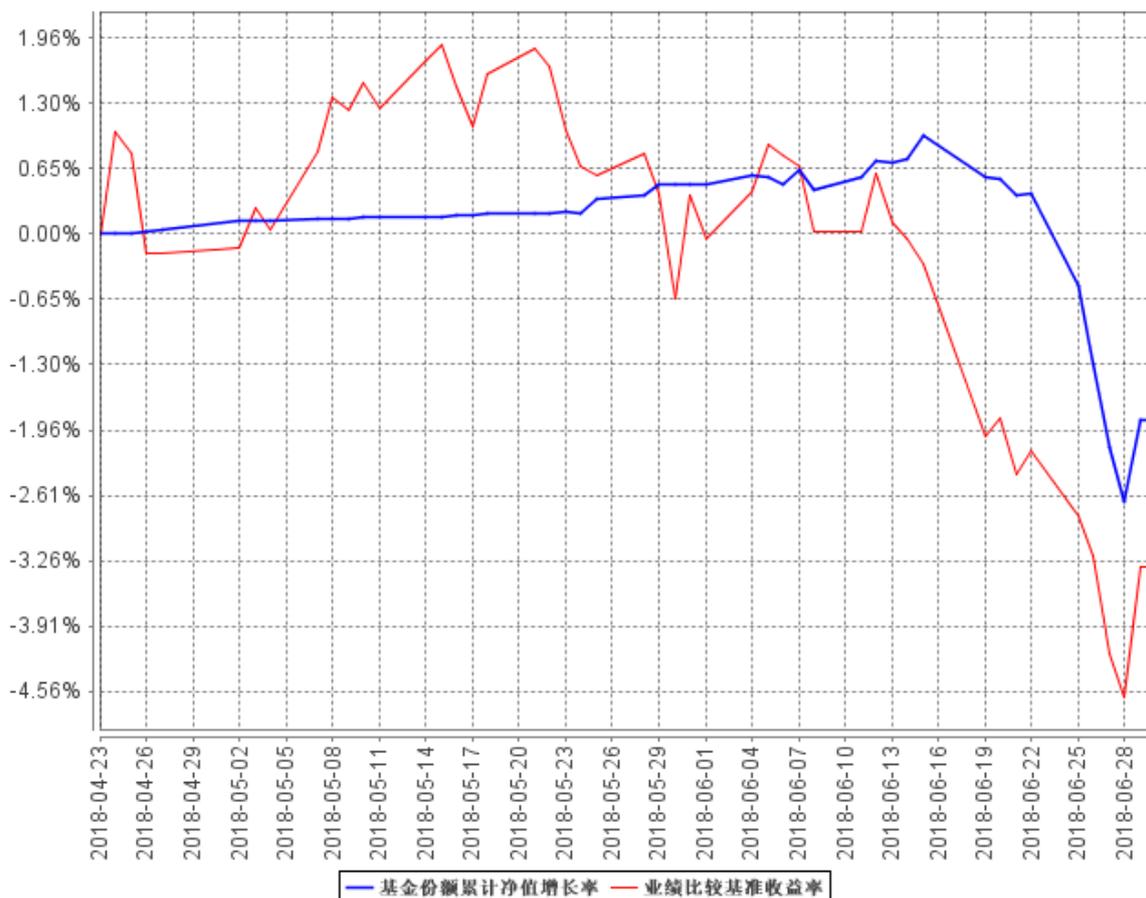
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-2.33%	0.41%	-3.70%	0.64%	1.37%	-0.23%
自基金合同生效起至今	-1.85%	0.27%	-3.33%	0.58%	1.48%	-0.31%

### 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



## § 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。截至 2018 年 6 月 30 日，公司管理的基金共有十只，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，首发规模超过 17 亿份；益民红利成长混合型证券投资基金于 2006 年 11 月 21 日成立，首发规模近 9 亿份；益民创新优势混合型证券投资基金于 2007 年 7 月 11 日成立，首发规模近 73 亿份；益民多利债券型投资基金于 2008 年 5 月 21 日成立，首发规模超过 7 亿份；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，首发规模超过 11 亿份；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，首发规模超过 10 亿份；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；益民中证智能消费主题指数证券投资基金于 2017 年 5 月 8 日成立；益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金于 2017 年 10 月 16 日成立，益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金于 2018 年 4 月 23 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		
赵若琼	益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理、益民货币市场基金基金经理、益民多利债券型基金基金经理、益	2018 年 4 月 23 日	-	10	曾任民生证券研究院行业研究员，方正证券研究所行业研究员，2015 年 6 月加入益民基金管理有限公司任研究部研究员。自 2017 年 2 月 28 日起任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 5 月 8 日起任益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理，自 2018 年 2 月 6 日起任益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、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。自 2018 年 4 月 23 日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金。

	民优势 安享灵 活配置 混合型 证券投资 基金				
--	--	--	--	--	--

注：曾任民生证券研究院行业研究员，方正证券研究所行业研究员，2015 年 6 月加入益民基金管理有限公司任研究部研究员。自 2017 年 2 月 28 日起任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 5 月 8 日起任益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理，自 2018 年 2 月 6 日起任益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金经理、益民货币市场基金经理、益民多利债券型证券投资基金经理，2018 年 4 月 23 日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金。

## 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》、《益民货币市场基金基金合同》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

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，本基金不能投资股票，其债券组合与公司其他投资组合 1 日、3 日、5 日同向交易价差分析均通过统计检验，不存在价差显著的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为，不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 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

2018 年上半年 A 股市场震荡下行，上证综指在 1 月创出新高后持续调整，截至 6 月 30 日，下跌 13.90%。同时期沪深 300，中小板指，创业板指分别下跌 12.90%，14.26%和 8.33%。分行业看，消费类的休闲服务、医药生物、食品饮料显现出较强的防御属性，年内有不同幅度的上涨；受中美贸易战影响通信板块跌幅最大，上半年下跌 27.14%，除此之外，地产、基建产业链上下游板块均有所调整，包括建材、钢铁、地产、建筑、家电家具等。成长板块在期间有所反弹，但板块内部分化明显。

上半年市场压力主要来自于国内国外两个方面。国内去杠杆影响超预期，一方面部分资管产品资金从 A 股市场流出，另一方面企业融资困难，具体表现为信用风险爆发，基建增速下滑，均造成市场对未来经济的悲观预期。同时外部环境不友好，中美贸易战持续升级，美国持续加息等等。对经济的悲观预期使得市场资金向防御性品种集中，整体表现不佳的情况下，医药等消费板块取得正收益。

益民优势安享基金在报告期内正处于建仓期，因考虑到市场面临较强不确定性，建仓速度较慢，截至年中整体仓位不高，一定程度上抵御了市场的下跌。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9815 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.85%，业绩比较基准收益率为-3.33%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年 GDP 增速如期回落，稳经济压力下近期货币政策及财政政策均有微调。7 月 23 日国务院常务会议市场处明确的积极信号，要更好发挥财政金融政策作用，支持扩内需调结构促进实体经济发展，确定围绕补短板、增后劲、惠民生推动有效投资的措施。A 股市场经过长时间下跌，多数周期板块估值跌至低位，政策利好将带来估值修复，而估值修复之后市场可能再次产生分化。总体判断，下半年利空因素将减少，市场或结束上半年单边下跌的行情，但趋势的反转还需基本面的支撑，目前看经济基本面的反转尚未到来，下半年更考验各基金管理人的选股和择时能力。

## 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。

**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按照基金会计核算准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金拥有的各类有价证券、其他资产和负债进行核算，进而确定基金资产的公允价值。参与基金长期停牌股票估值方法的确定，复核由估值小组提供的估值价格，并与相关托管行进行核对确认。如有不符合的情况出现，立即向估值小组反映情况，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。

## 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

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

# § 5 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

2018 年上半年，基金托管人在益民优势安享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

2018 年上半年，益民基金管理有限公司在益民优势安享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

2018 年上半年，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优势安享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。

## § 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：益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金  
报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	31,565,383.85	-
结算备付金	13,800,000.00	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	29,446,768.12	-
其中：股票投资	29,446,768.12	-
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	-	-
买入返售金融资产	9,000,000.00	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	29,379.70	-
应收股利	-	-
应收申购款	19.98	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	83,841,551.65	-

负债和所有者权益	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>负 债:</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	96.88	-
应付管理人报酬	88,456.75	-
应付托管费	14,742.79	-
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	29,446.68	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	29,999.94	-
负债合计	162,743.04	-
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	85,256,841.22	-
未分配利润	-1,578,032.61	-
所有者权益合计	83,678,808.61	-
负债和所有者权益总计	83,841,551.65	-

注：（1）报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9815 元，基金份额总额 85,256,841.22 份。

（2）本期财务报表实际编制期间系 2018 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日止，无上年度可比期间。

## 6.2 利润表

会计主体：益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2018 年 4 月 23 日(基金合同 生效日)至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	-753,288.61	-
1.利息收入	812,672.37	-
其中：存款利息收入	112,627.40	-
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	700,044.97	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	160,951.04	-
其中：股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	160,951.04	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,172,028.93	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	445,116.91	-
<b>减：二、费用</b>	446,304.76	-
1. 管理人报酬	328,833.08	-
2. 托管费	54,805.50	-
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	32,251.36	-
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	-	-
7. 其他费用	30,414.82	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-1,199,593.37	-
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-1,199,593.37	-

注：本基金合同于 2018 年 4 月 23 日生效，无上年度可比期间。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 4 月 23 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2018 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 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)	203,414,804.47	-	203,414,804.47
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期净利润)	-	-1,199,593.37	-1,199,593.37
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)	-118,157,963.25	-378,439.24	-118,536,402.49
其中: 1.基金申购款	89,434.16	440.94	89,875.10
2.基金赎回款	-118,247,397.41	-378,880.18	-118,626,277.59
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)	85,256,841.22	-1,578,032.61	83,678,808.61
	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
项目	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 期净利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中: 1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注: 本基金合同于 2018 年 4 月 23 日生效, 无上年度可比期间。

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	_____ 慕娟	_____ 慕娟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

益民优势安享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[2017] 1576 号文注册，由益民基金管理有限公司于 2018 年 2 月 23 日至 2018 年 4 月 13 日向社会公开募集，募集期结束经大信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2018 年 4 月 23 日生效。本基金为契约型定期开放式，存续期限不定。截至 2018 年 4 月 13 日止，本基金已收到首次募集扣除认购费后的有效净认购金额为人民币 203,384,297.56 元，折合 203,384,297.56 份基金份额；本基金有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 30,506.91 元，折合 30,506.91 份基金份额。本基金实收基金合计人民币 203,414,804.47 元，合计折合 203,414,804.47 份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构均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。

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括依法发行上市的股票（包含中小板、创业板、其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、地方政府债券、政府支持债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据）、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）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：股票资产占基金资产的 0%-95%；基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货需缴纳的交易保证金后，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中债综合全价（总值）指数收益率×50%

## 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《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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。

## 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 4 月 24 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

## 6.4.4 重要会计政策和会计估计

### 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

无。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

无。

## 6.4.6 税项

### 1、增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，

金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易

日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

## 2、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[2008]132 号文《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 关联方关系

### 6.4.7.1 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。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

注：本报告期未有与基金的各项关联方发生关联交易。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期末与关联方发生交易。

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

注：本基金报告期内未通过关联方进行股票交易。

#### 6.4.8.1.2 债券交易

注：本基金报告期内未通过关联方进行债券交易。

#### 6.4.8.1.3 债券回购交易

注：本基金报告期内未通过关联方进行债券回购交易。

#### 6.4.8.1.4 权证交易

注：本基金报告期内未通过关联方进行权证交易。

#### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金报告期内未通过关联方的交易单元进行交易。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月23日(基金合同生效日)至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	328,833.08	-
其中：支付销售机构的客户维护费	29,252.16	-

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

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

本基金合同于2018年4月23日生效，无上年度可比期间。

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年4月23日(基金合同生效日)至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	54,805.50	-

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

本基金合同于 2018 年 4 月 23 日生效，无上年度可比期间。

#### 6.4.8.2.3 销售服务费

注：本基金不计提销售服务费。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：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。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2018 年 4 月 23 日）持有的基金份额	24,999,875.00	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	24,999,875.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	29.3200%	-

注：（1）除基金管理人之外的其他关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

（2）本基金合同于 2018 年 4 月 23 日生效，无上年度可比期间。

##### 6.4.8.4.2 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

注：本基金本报告期除管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2018 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日		2017 年 1 月 1 日至 2017 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

交通银行股份 有限公司	31,565,383.85	91,222.00		
----------------	---------------	-----------	--	--

注：本基金合同于 2018 年 4 月 23 日生效，无上年度可比期间。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金报告期末参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

### 6.4.9 期末（2018 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金报告期末持有因认购新发/增发而于期末流通受限证券。

#### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金报告期末未持有因认购新发/暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金报告期末未做银行间市场债券正回购交易。

##### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金报告期末未做交易所市场债券正回购交易。

### 6.4.10 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、应收证券清算款、应付交易费用等，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

#### (1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 29,446,768.12 元，无属于第二层次、第三层次的余额。

#### (2) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政

策为以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。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

## § 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	29,446,768.12	35.12
	其中：股票	29,446,768.12	35.12
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	9,000,000.00	10.73
	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	45,365,383.85	54.11
7	其他各项资产	29,399.68	0.04
8	合计	83,841,551.65	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	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,763,333.00	2.11
C	制造业	4,949,314.00	5.91
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	4,703,661.12	5.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	13,101,626.00	15.66
K	房地产业	4,928,834.00	5.89
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	29,446,768.12	35.19

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金报告期末未持有港股通股票。

### 7.3 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

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	601398	工商银行	626,600	3,333,512.00	3.98
2	600048	保利地产	263,500	3,214,700.00	3.84
3	601939	建设银行	374,000	2,449,700.00	2.93
4	600030	中信证券	141,300	2,341,341.00	2.80
5	600028	中国石化	271,700	1,763,333.00	2.11
6	600606	绿地控股	262,100	1,714,134.00	2.05

7	601288	农业银行	490,100	1,685,944.00	2.01
8	600018	上港集团	282,300	1,682,508.00	2.01
9	601988	中国银行	464,900	1,678,289.00	2.01
10	600887	伊利股份	60,000	1,674,000.00	2.00

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

## 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	3,532,196.00	4.22
2	600048	保利地产	3,527,285.00	4.22
3	600030	中信证券	2,649,776.00	3.17
4	601939	建设银行	2,647,773.00	3.16
5	600028	中国石化	1,766,529.40	2.11
6	600036	招商银行	1,764,044.00	2.11
7	601288	农业银行	1,761,906.00	2.11
8	601111	中国国航	1,760,333.00	2.10
9	601006	大秦铁路	1,759,318.00	2.10
10	600887	伊利股份	1,754,927.00	2.10
11	600606	绿地控股	1,754,686.00	2.10
12	600018	上港集团	1,743,806.00	2.08
13	600690	青岛海尔	1,743,488.00	2.08
14	601988	中国银行	1,743,375.00	2.08
15	600276	恒瑞医药	1,709,354.65	2.04

### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金报告期末未卖出股票。

### 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	31,618,797.05
卖出股票收入（成交）总额	-

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 7.7 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

注：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

注：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

注：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

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金报告期末未投资股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期末未投资股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本基金持有的前十名证券农业银行（601288），占资产净值比未 2.02%，2018 年 5 月 15 日，税务机关对农业银行处罚决定如下：应扣未扣工资薪金个人所得税、未按规定代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳印花税、未按规定申报缴纳城市维护建设税、未按规定申报缴纳房产税、少缴城镇土地使用税等，合计 44 笔，共处罚款 23,204,306.73 元。

### 7.12.2

报告期内本基金投资的前十名股票中均在备选股票库之内。

### 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,379.70
5	应收申购款	19.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,399.68

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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**

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

无。

**§ 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
194	439,468.25	75,007,625.00	87.98%	10,249,216.22	12.02%

**8.3 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	9.96	0.0000%

注：本基金报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

**8.4 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（2018年4月23日）基金份额总额	203,414,804.47
---------------------------	----------------

本报告期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	89,434.16
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	118,247,397.41
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
本报告期末基金份额总额	85,256,841.22

## § 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、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内基金管理人无管理业务的诉讼、基金托管人无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 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

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(特殊普通合伙)。

### 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

本报告期内基金管理人和托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

## 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	
太平洋证券	2	31,618,797.05	100.00%	29,446.68	100.00%	-

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、主动管理事业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，中央交易室参照公司《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，由中央交易室将实际签署协议提交监察稽核部进行合规性审核。

3、本报告期内基金新增租用太平洋证券交易单元 2 个。

### 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
太平洋证券	-	-	-3,656,800,000.00	100.00%	-	-

注：无。

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018.4.23-2018.6.30	-	50,007,750.00	-	50,007,750.00	58.66%
	2	2018.4.23-2018.6.30	-	24,999,875.00	-	24,999,875.00	29.32%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

无。

## 11.2影响投资者决策的其他重要信息

无。

益民基金管理有限公司  
2018年8月28日