

# 益民红利成长混合型证券投资基金 2011 年 半年度报告

2011 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：华夏银行股份有限公司

送出日期：2011 年 8 月 27 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。

本基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 08 月 25 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 2011 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
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.....	9
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.....	10
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	13
<b>§6 半年度财务报表(未经审计)</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>31</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
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.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	35
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.....	36
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	36
7.9 投资组合报告附注.....	36
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>37</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	37
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>37</b>

<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>37</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	37
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.....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	38
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	38
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.....	38
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8 其他重大事件.....	40
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>41</b>
11.1 备查文件目录.....	41
11.2 存放地点.....	41
11.3 查阅方式.....	41

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	益民红利成长混合型证券投资基金
基金简称	益民红利成长混合
基金主代码	560002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 11 月 21 日
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,175,282,011.16 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金侧重投资于具有持续高成长能力和持续高分红能力的两类公司，并且通过适度的动态资产配置和全程风险控制，为基金份额持有人实现中等风险水平下的资本利得收益和现金分红收益的最大化。
投资策略	通过对宏观经济、政策环境、资金供求和估值水平的研究，综合判断股市和债市中长期运行趋势，确立基金的资产配置策略，决定股票、债券、现金和权证的比例；在此基础上，基金管理人采用系统化、专业化的选股流程和方法，利用益民红利股优选系统和益民成长股优选系统，精选出具有持续高分红能力和持续高成长能力的股票进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+ 中证全债指数收益率×35%
风险收益特征	本基金产品定位于偏股型的混合型基金。风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于风险和收益中等的证券投资基金品种。

### 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	华夏银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李玲	郑鹏
	联系电话	010-63105556	010-85238667
	电子邮箱	jcb@ymfund.com	zhjjtgb@hxb.com.cn
客户服务电话		400-650-8808	95577
传真		010-63100588	010-85238680
注册地址		重庆市渝中区上清寺路 110 号	北京市东城区建国门内大街 22 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	北京市东城区建国门内大街 22 号
邮政编码	100052	100005
法定代表人	翁振杰	吴建

## 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》
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( 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 )
本期已实现收益	-153,682,900.38
本期利润	-85,854,228.17
加权平均基金份额本期利润	-0.0384
本期加权平均净值利润率	-6.46%
本期基金份额净值增长率	-6.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
期末可供分配利润	-154,088,608.68
期末可供分配基金份额利润	-0.0708
期末基金资产净值	1,272,466,305.22
期末基金份额净值	0.5850
3.1.3 累计期末指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
基金份额累计净值增长率	60.15%

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。

期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 3.2 基金净值表现

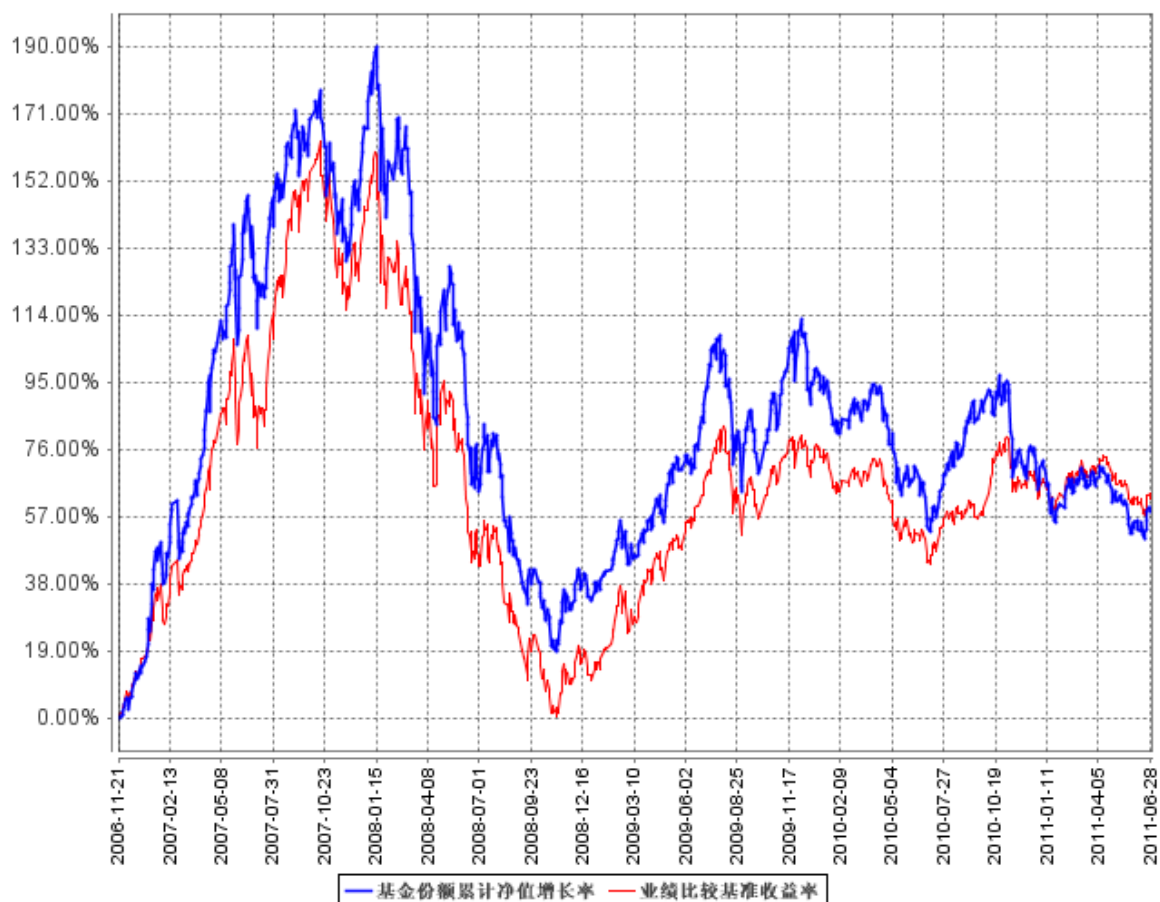
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.67%	0.99%	0.80%	0.78%	2.87%	0.21%
过去三个月	-3.23%	0.93%	-3.27%	0.72%	0.04%	0.21%
过去六个月	-6.17%	1.03%	-1.11%	0.81%	-5.06%	0.22%
过去一年	2.58%	1.24%	12.52%	0.92%	-9.94%	0.32%
过去三年	-4.49%	1.49%	11.92%	1.36%	-16.41%	0.13%
自基金合同生效起至今	60.15%	1.80%	63.49%	1.64%	-3.34%	0.16%

注：自 2009 年 5 月 1 日起益民红利成长混合型证券投资基金的业绩比较基准，由原来的“新华富时 A600 指数收益率×65%+新华巴克莱指数收益率×35%”变更为“沪深 300 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%”。

### 3.2.2 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：根据本基金的基金合同第十一部分“基金投资”中“八、投资组合限制”中规定，本基金自2006年11月21日合同生效之日起六个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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。截至2011年6月末，公司管理的基金共有四只，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。

#### 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		
熊伟	基金经 理	2007 年 10 月 20 日	-	11	经济学硕士。1999 年加入招商证券，任研发中心行业研究员，2005 年 3 月加入天相投资顾问有限公司，任研究部高级研究员，2005 年 9 月加入新世纪基金管理有限公司，任投资管理部高级研究员，2006 年 10 月加入益民基金管理有限公司，任研究部高级研究员。2007 年 10 月 20 日起担任益民红利成长基金基金经理。

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。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

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》、《益民红利成长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

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起规范的公平交易机制，对于场内交易，公司规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”，并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块，不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配，实现公平交易。本报告期内，场内业务的公平交易运作良好，未出现异常情况。

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。

### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金系混合型证券投资基金，侧重投资于具有持续高成长能力和持续高分红能力的两类公司，并在此基金上进行优选股票构建投资组合，与本管理人旗下其他基金风格不同。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金运作未发现异常交易行为。

## 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

2011 年上半年，市场始终受制于高涨的 CPI、紧缩的货币政策和调低的 GDP 增速预期等因素，期间虽然有 2 月份 CPI 低于预期带来的反弹，但在 CPI 重新攀升、二季度 GDP 增速预期下降后反弹夭折，总体上市场在上证指数 2600 到 3000 点之间震荡；上半年上证指数下跌 1.6%，深证成指下跌 2.8%。

在行业板块方面，高估值的成长股和消费股经历了较大幅度的调整，其中尤以创业板和 TMT 行业调整较大；在保障房政策等因素的支持下，相关的水泥等行业成为行情的主线。

在上半年，本基金超配了水泥、家电、工程机械等受益于保障房建设的相关行业，减持了高估值的成长股和消费股。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.5850 元，本报告期份额净值增长率为-6.17%，同期业绩比较基准增长率为-1.11%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，市场的走向仍然取决于通货膨胀的趋势、紧缩政策的力度和 GDP 增速下行的程度，在通货膨胀没有出现明显下降预期之前，市场维持震荡的可能性较大。

在 2011 年下半年，红利成长将重点关注保障房建设相关的行业以及消费相关的个股。

#### 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、政策和专业的专业能力。

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

本基金基金合同所约定的收益分配原则：

1、基金收益分配比例按有关规定制定；

2、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，年度收益分配比例不低于该年度已实现收益的 60%，但若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

3、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按红利发放日的基金份额净值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；

4、基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

5、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

6、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

7、每一基金份额享有同等分配权；

8、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。

## § 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

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，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份额持有人利益的行为。

## 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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

## 5.3 托管人对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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2011 年半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

华夏银行股份有限公司资产托管部

2011 年 8 月 25 日

## § 6 半年度财务报表(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：益民红利成长混合型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	165,613,050.83	215,414,076.07
结算备付金		1,700,642.36	9,725,245.04
存出保证金		1,000,000.00	1,114,325.13
交易性金融资产	6.4.7.2	1,006,755,417.45	1,212,554,764.38
其中：股票投资		1,002,793,017.45	1,175,741,671.58
基金投资		-	-
债券投资		3,962,400.00	36,813,092.80
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	100,000,000.00	34,360,217.18
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	199,452.17	617,105.99
应收股利		2,082,158.80	-
应收申购款		30,027.44	91,220.77
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,277,380,749.05	1,473,876,954.56
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
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		993,057.84	33,615,113.29
应付赎回款		255,664.86	292,956.63
应付管理人报酬		1,519,975.39	1,843,629.05
应付托管费		253,329.21	307,271.52
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,026,833.33	4,523,359.93
应交税费		248,501.00	248,501.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	617,082.20	536,058.21
负债合计		4,914,443.83	41,366,889.63
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,203,761,450.05	1,271,473,314.23
未分配利润	6.4.7.10	68,704,855.17	161,036,750.70
所有者权益合计		1,272,466,305.22	1,432,510,064.93
负债和所有者权益总计		1,277,380,749.05	1,473,876,954.56

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.5850 元，基金份额总额 2,175,282,011.16 份。

## 6.2 利润表

会计主体：益民红利成长混合型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
<b>一、收入</b>		-70,907,201.29	-373,718,150.22
1. 利息收入		2,439,174.92	2,621,554.01
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,386,774.29	2,068,056.43
债券利息收入		355,720.55	349,837.72
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		696,680.08	203,659.86
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-141,180,542.57	-137,958,365.71
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-148,538,401.65	-144,287,782.76
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	102,730.72	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-151,755.43
股利收益	6.4.7.16	7,255,128.36	6,481,172.48
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	67,828,672.21	-238,410,113.10
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	5,494.15	28,774.58
<b>减：二、费用</b>		14,947,026.88	19,829,874.82
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,895,215.85	12,478,087.29
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,649,202.57	2,079,681.19
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	3,276,377.19	5,144,685.44
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	126,231.27	127,420.90
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-85,854,228.17	-393,548,025.04
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-85,854,228.17	-393,548,025.04

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民红利成长混合型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	1,271,473,314.23	161,036,750.70	1,432,510,064.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-85,854,228.17	-85,854,228.17
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）	-67,711,864.18	-6,477,667.36	-74,189,531.54
其中：1. 基金申购款	4,181,977.64	308,046.94	4,490,024.58

2. 基金赎回款	-71,893,841.82	-6,785,714.30	-78,679,556.12
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）	1,203,761,450.05	68,704,855.17	1,272,466,305.22
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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）	1,421,345,583.88	447,052,826.19	1,868,398,410.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-393,548,025.04	-393,548,025.04
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）	-47,155,709.74	-11,398,923.74	-58,554,633.48
其中：1. 基金申购款	9,936,233.40	2,103,677.91	12,039,911.31
2. 基金赎回款	-57,091,943.14	-13,502,601.65	-70,594,544.79
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）	1,374,189,874.14	42,105,877.41	1,416,295,751.55

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：

雷学军  
基金管理公司负责人

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

益民红利成长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）为经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2006]199号《关于核准益民红利成长混合型证券投资基金募集的批复》及基金部函[2006]254号《关于益民红利成长混合型证券投资基金募集时间安排的确认函》核准后进行募集，由益民基金管理有限公司负责基金发起并担任基金管理人，华夏银行股份有限公司担任基金托管人。

本基金自2006年10月23日至2006年11月17日止向境内个人投资者和机构投资者公开募集，募集期结束后经北京中兴宇会计师事务所有限责任公司以中兴宇验字（2006）第2108号验资报告验证，并报中国证监会备案，中国证监会于2006年11月21日以基金部函[2006]292号《关



于益民红利成长混合型证券投资基金备案确认的函》书面确认。经验资及备案后，本基金合同于 2006 年 11 月 21 日生效。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。

本基金设立时募集的实收基金本金为人民币 847,449,205.33 元，募集期间产生的利息 141,986.73 元，实收基金本息共计 847,591,192.06 元，上述募集的实收基金根据每份基金份额的面值人民币 1.00 元折合为 847,591,192.06 份基金份额。

本基金已于 2007 年 7 月 16 日（拆分日）进行了基金份额拆分，并由本基金注册登记机构于 2007 年 7 月 17 日进行变更登记。基金拆分前基金份额净值为 1.8071 元。基金份额拆分比例的计算公式为：基金份额拆分比例=拆分日基金资产净值/拆分日拆分前登记在册的基金份额总数。按照该公式计算精确到小数点后第 9 位的拆分比例为 1.807075384。本基金管理人按此拆分比例对 2007 年 7 月 16 日登记在册的本基金份额持有人实施份额拆分，即：拆分后，基金份额净值变为 1.0000 元，原基金份额持有人持有的基金份额由原来的每 1 份增加到 1.807075384 份，拆分后基金份额数计算结果保留到小数点后 2 位，小数点两位后全部舍去；对于因此产生的尾数份额，采用循环进位的方法，按照舍弃的部分大小排序进行分配，直至实际总份额等于基金资产净值。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证券业协会 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 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、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 6.4.5 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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通

知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金享有的税收优惠及主要税项列示如下：

（一）以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

（二）基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

（三）对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

（四）基金买卖股票出让方按照 0.10% 缴纳，受让方不缴纳印花税。

（五）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 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 2011年6月30日
活期存款	165,613,050.83
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	165,613,050.83

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	972,214,488.53	1,002,793,017.45	30,578,528.92
债券	1,039,627.66	1,043,400.00	3,772.34
交易所市场			

	银行间市场	2,998,751.50	2,919,000.00	-79,751.50
	合计	4,038,379.16	3,962,400.00	-75,979.16
	资产支持证券	-	-	-
	基金	-	-	-
	其他	-	-	-
	合计	976,252,867.69	1,006,755,417.45	30,502,549.76

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	100,000,000.00	-
合计	100,000,000.00	-

##### 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 2011年6月30日
应收活期存款利息	37,034.42
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	765.30
应收债券利息	120,527.12
应收买入返售证券利息	41,119.44
应收申购款利息	5.89
其他	-
合计	199,452.17

#### 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 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,025,578.97
银行间市场应付交易费用	1,254.36
合计	1,026,833.33

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	53.03
预提费用	117,029.17
合计	617,082.20

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	2,297,642,856.80	1,271,473,314.23
本期申购	7,557,132.11	4,181,977.64
本期赎回(以“-”号填列)	-129,917,977.75	-71,893,841.82
本期末	2,175,282,011.16	1,203,761,450.05

#### 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	-4,084,598.12	165,121,348.82	161,036,750.70
本期利润	-153,682,900.38	67,828,672.21	-85,854,228.17
本期基金份额交易产生的变动数	3,678,889.82	-10,156,557.18	-6,477,667.36
其中：基金申购款	-213,685.16	521,732.10	308,046.94

基金赎回款	3,892,574.98	-10,678,289.28	-6,785,714.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-154,088,608.68	222,793,463.85	68,704,855.17

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
活期存款利息收入	1,370,754.82
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	15,894.12
其他	125.35
合计	1,386,774.29

#### 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 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出股票成交总额	1,107,944,958.61
减：卖出股票成本总额	1,256,483,360.26
买卖股票差价收入	-148,538,401.65

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	44,095,559.20
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	42,773,020.00
减：应收利息总额	1,219,808.48
债券投资收益	102,730.72

#### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

## 6.4.7.15 衍生工具收益

## 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

## 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	7,255,128.36
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,255,128.36

## 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	67,828,672.21
——股票投资	67,924,905.01
——债券投资	-96,232.80
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	67,828,672.21

## 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	5,494.15
合计	5,494.15

## 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	3,276,202.19

银行间市场交易费用	175.00
合计	3,276,377.19

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	17,852.03
信息披露费	99,177.14
银行费用	202.10
债券账户维护费	9,000.00
合计	126,231.27

#### 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

本基金本报告期末不存在应披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期末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、基金发起人、注册登记人、基金销售机构
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中山证券有限责任公司	基金管理人的股东、本基金的代销机构、本基金交易单元出租人
西南证券股份有限公司	基金管理人控股股东持股的公司、与本管理人的董事长为同一人、本基金的代销机构、本基金交易单元出租人

#### 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
西南证券股份 有限公司	-	-	271,291,770.14	8.26%
中山证券有限 责任公司	307,292,598.11	14.47%	-	-

#### 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
西南证券股份 有限公司	-	-	-	-
中山证券有限 责任公司	249,676.87	14.09%	106,910.90	10.42%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
西南证券股份 有限公司	230,596.37	8.36%	189,470.98	10.21%
中山证券有限 责任公司	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买/卖经手费、证券结算风险基金和证券交易所买/卖证管费等）。

关联方符合本基金管理人选择证券经营机构、使用其交易单元作为基金专用交易单元的标准，与其签订的交易单元租用合同是在正常业务中按照一般商业条款订立的。其为本基金提供证券投



资研究成果和市场信息服务。

#### 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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	9,895,215.85	12,478,087.29
其中：支付销售机构的客户维护费	1,068,360.08	2,737,396.93

注：基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计算。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后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。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,649,202.57	2,079,681.19

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无销售服务费。

### 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

本基金本报告期不存在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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
基金合同生效日（2006年11月21日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	15,644,425.42	15,644,425.42
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	15,644,425.42	15,644,425.42
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.72%	0.63%

#### 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010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
华夏银行股份有限公司	165,613,050.83	1,370,754.82	481,492,724.62	2,050,911.45

### 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未有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（2011 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
002296	辉煌科技	2011年6月28日	资产重组	26.00	-	-	848,601	25,287,578.78	22,063,626.00	-

##### 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。

投研部根据风险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、监察稽核部门、投资决策委员会和风险控制委员会，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。本基金投资于一家公司发行的证券市值不

超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

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 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	19,896,000.00
合计	-	19,896,000.00

注：未评级债券投资为本基金投资于国家债券、央行票据及国家政策金融债券等债券投资。

#### 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 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
AAA	-	2,909,092.80
AAA 以下	3,962,400.00	3,969,000.00
未评级	-	10,039,000.00
合计	3,962,400.00	16,917,092.80

注：未评级债券投资为本基金投资于国家债券、央行票据及国家政策金融债券等债券投资。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行华夏银行。本基金认为与华夏银行相关的信用风险不重大。

#### 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。作为开放式基金，存在兑付赎回资金的流动性风险。本基金流动风险亦来源于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。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除披露的流通受限不能自由转入的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

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。同时，本基金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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产及负债主要是银行存款、债券投资与买入返售金融资产和卖出回购金融资产款。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，因此本基金并不存在重大的利率风险。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 2011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
<b>资产</b>							
银行存款	165,613,050.83	-	-	-	-	-	165,613,050.83
结算备付金	1,700,642.36	-	-	-	-	-	1,700,642.36
存出保证金	-	-	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
交易性金融资产	-	-	-	1,043,400.00	2,919,000.00	1,002,793,017.45	1,006,755,417.45
买入返售金融资产	100,000,000.00	-	-	-	-	-	100,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	199,452.17	199,452.17
应收股利	-	-	-	-	-	2,082,158.80	2,082,158.80
应收申购款	29,332.80	-	-	-	-	694.64	30,027.44
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>267,343,025.99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,043,400.00</b>	<b>2,919,000.00</b>	<b>1,006,075,323.06</b>	<b>1,277,380,749.05</b>
<b>负债</b>							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	993,057.84	993,057.84
应付赎回款	-	-	-	-	-	255,664.86	255,664.86
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,519,975.39	1,519,975.39
应付托管费	-	-	-	-	-	253,329.21	253,329.21
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,026,833.33	1,026,833.33
应交税费	-	-	-	-	-	248,501.00	248,501.00
其他负债	-	-	-	-	-	617,082.20	617,082.20
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,914,443.83</b>	<b>4,914,443.83</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>267,343,025.99</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,043,400.00</b>	<b>2,919,000.00</b>	<b>1,001,160,879.23</b>	<b>1,272,466,305.22</b>
上年度末	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

2010 年 12 月 31 日							
资产							
银行存款	215,414,076.07	-	-	-	-	-	215,414,076.07
结算备付金	9,725,245.04	-	-	-	-	-	9,725,245.04
存出保证金	-	-	-	-	-	1,114,325.13	1,114,325.13
交易性金融资产	-	-32,844,092.80	1,047,000.00	2,922,000.00	1,175,741,671.58	-	1,212,554,764.38
买入返售金融资产	34,360,217.18	-	-	-	-	-	34,360,217.18
应收利息	-	-	-	-	-	617,105.99	617,105.99
应收申购款	61,949.54	-	-	-	-	29,271.23	91,220.77
资产总计	259,561,487.83	-32,844,092.80	1,047,000.00	2,922,000.00	1,177,502,373.93	-	1,473,876,954.56
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	33,615,113.29	33,615,113.29
应付赎回款	-	-	-	-	-	292,956.63	292,956.63
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,843,629.05	1,843,629.05
应付托管费	-	-	-	-	-	307,271.52	307,271.52
应付交易费用	-	-	-	-	-	4,523,359.93	4,523,359.93
应交税费	-	-	-	-	-	248,501.00	248,501.00
其他负债	-	-	-	-	-	536,058.21	536,058.21
负债总计	-	-	-	-	-	41,366,889.63	41,366,889.63
利率敏感度缺口	259,561,487.83	-32,844,092.80	1,047,000.00	2,922,000.00	1,136,135,484.30	-	1,432,510,064.93

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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（2011年6月30日）	上年度末（2010年12月31日）
	市场利率上升 25 个基点	-60,944.85	-193,089.00
市场利率下降 25 个基点	62,245.91	195,296.40	

#### 6.4.13.4.2 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。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2011 年 6 月 30 日		2010 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	1,002,793,017.45	78.81	1,175,741,671.58	82.08
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	3,962,400.00	0.31	36,813,092.80	2.57
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,006,755,417.45	79.12	1,212,554,764.38	84.65

#### 6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假 设	本基金的业绩比较基准中股票指数变动 5%。		
	根据期末时点股票资产相对于基准中股票指数的 Beta 系数计算的资产变动幅度。		
分 析	Beta 系数是以市场过去 100 天的数据回归计算出来的,对于新股或者股票交易少于 100 天的股票,默认其波动与市场同步。		
	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 (2011 年 6 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	比较基准的股票基准上升 5%	40,287,209.48	53,986,506.60
比较基准的股票基准下降 5%	-40,287,209.48	-53,986,506.60	

## § 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	1,002,793,017.45	78.50
	其中:股票	1,002,793,017.45	78.50
2	固定收益投资	3,962,400.00	0.31
	其中:债券	3,962,400.00	0.31
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	7.83
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	167,313,693.19	13.10
6	其他各项资产	3,311,638.41	0.26
7	合计	1,277,380,749.05	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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	79,419,209.88	6.24
C	制造业	592,818,969.71	46.59
C0	食品、饮料	72,541,349.44	5.70
C1	纺织、服装、皮毛	29,005,600.44	2.28
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	50,181,644.00	3.94
C5	电子	53,075,742.50	4.17
C6	金属、非金属	127,235,028.34	10.00
C7	机械、设备、仪表	204,898,282.49	16.10
C8	医药、生物制品	49,028,761.84	3.85
C99	其他制造业	6,852,560.66	0.54
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,559,200.00	0.52
F	交通运输、仓储业	11,850,930.00	0.93
G	信息技术业	111,607,943.85	8.77
H	批发和零售贸易	74,806,969.34	5.88
I	金融、保险业	113,375,549.39	8.91
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	12,354,245.28	0.97
M	综合类	-	-
	合计	1,002,793,017.45	78.81

### 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	000651	格力电器	2,969,196	69,776,106.00	5.48
2	600585	海螺水泥	1,949,960	54,130,889.60	4.25
3	601699	潞安环能	1,598,976	52,462,402.56	4.12
4	600406	国电南瑞	1,044,238	37,905,839.40	2.98
5	600060	海信电器	2,655,767	35,640,393.14	2.80
6	000157	中联重科	2,299,623	35,368,201.74	2.78
7	601318	中国平安	632,881	30,549,165.87	2.40
8	002397	梦洁家纺	650,204	29,005,600.44	2.28
9	000792	盐湖股份	479,956	28,317,404.00	2.23
10	600104	上海汽车	1,399,957	26,235,194.18	2.06



11	000063	中兴通讯	924,645	26,148,960.60	2.05
12	601601	中国太保	1,157,936	25,926,187.04	2.04
13	000417	合肥百货	1,412,730	25,711,686.00	2.02
14	600631	百联股份	1,699,998	25,295,970.24	1.99
15	000401	冀东水泥	1,009,926	25,238,050.74	1.98
16	000538	云南白药	439,698	25,097,961.84	1.97
17	600537	海通集团	684,902	25,081,111.24	1.97
18	600600	青岛啤酒	732,927	25,022,127.78	1.97
19	601939	建设银行	4,999,392	24,696,996.48	1.94
20	000423	东阿阿胶	580,000	23,930,800.00	1.88
21	600425	青松建化	1,118,300	23,283,006.00	1.83
22	002005	德豪润达	1,399,939	22,819,005.70	1.79
23	002296	辉煌科技	848,601	22,063,626.00	1.73
24	002392	北京利尔	813,336	20,943,402.00	1.65
25	000338	潍柴动力	429,944	19,532,355.92	1.53
26	601166	兴业银行	1,440,000	19,411,200.00	1.53
27	002369	卓翼科技	951,192	17,435,349.36	1.37
28	600188	兖州煤业	399,930	14,117,529.00	1.11
29	002220	天宝股份	747,397	13,348,510.42	1.05
30	002065	东华软件	562,942	13,341,725.40	1.05
31	600577	精达股份	1,249,935	12,986,824.65	1.02
32	601088	中国神华	425,988	12,839,278.32	1.01
33	600000	浦发银行	1,300,000	12,792,000.00	1.01
34	002073	软控股份	603,823	12,438,753.80	0.98
35	600880	博瑞传播	879,932	12,354,245.28	0.97
36	600723	西单商场	971,342	12,190,342.10	0.96
37	002089	新海宜	909,947	12,147,792.45	0.95
38	601006	大秦铁路	1,447,000	11,850,930.00	0.93
39	601216	内蒙君正	480,000	11,611,200.00	0.91
40	002563	森马服饰	240,900	11,608,971.00	0.91
41	000869	张裕A	92,000	9,089,600.00	0.71
42	600612	老凤祥	199,958	6,852,560.66	0.54
43	600970	中材国际	240,000	6,559,200.00	0.52
44	000755	山西三维	550,000	6,077,500.00	0.48
45	002204	华锐铸钢	179,995	5,741,840.50	0.45
46	600260	凯乐科技	614,050	4,175,540.00	0.33
47	600801	华新水泥	142,175	3,639,680.00	0.29

## 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 名的权益投资明细

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	000338	潍柴动力	40,078,590.28	2.80
2	600406	国电南瑞	38,789,726.27	2.71
3	000651	格力电器	38,010,367.80	2.65
4	601318	中国平安	31,859,714.53	2.22
5	600031	三一重工	28,886,739.24	2.02
6	000423	东阿阿胶	27,070,263.85	1.89
7	000528	柳 工	26,926,717.51	1.88
8	000792	盐湖股份	26,889,267.95	1.88
9	000417	合肥百货	26,825,110.48	1.87
10	000063	中兴通讯	26,403,684.51	1.84
11	600631	百联股份	26,112,312.05	1.82
12	002397	梦洁家纺	25,971,346.07	1.81
13	601106	中国一重	25,602,683.57	1.79
14	000538	云南白药	25,430,488.58	1.78
15	002296	辉煌科技	25,287,578.78	1.77
16	600425	青松建化	24,993,232.52	1.74
17	601601	中国太保	24,829,892.98	1.73
18	600104	上海汽车	24,641,112.40	1.72
19	002005	德豪润达	23,463,292.97	1.64
20	600537	海通集团	23,174,434.63	1.62

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 名的权益投资明细

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	002299	圣农发展	48,287,331.33	3.37
2	600812	华北制药	40,380,931.01	2.82
3	600887	伊利股份	37,843,795.60	2.64
4	600467	好当家	36,316,809.13	2.54
5	600880	博瑞传播	33,753,064.54	2.36
6	600298	安琪酵母	33,612,409.70	2.35
7	600031	三一重工	32,420,513.45	2.26

8	600694	大商股份	31,503,065.16	2.20
9	600418	江淮汽车	30,817,127.56	2.15
10	600048	保利地产	30,679,073.36	2.14
11	300070	碧水源	29,153,868.04	2.04
12	600337	美克股份	28,729,570.37	2.01
13	002063	远光软件	27,231,841.35	1.90
14	002069	獐子岛	24,638,256.18	1.72
15	000716	*ST 南方	24,610,902.27	1.72
16	000999	华润三九	24,595,729.93	1.72
17	601169	北京银行	23,556,317.38	1.64
18	601106	中国一重	22,664,040.00	1.58
19	000528	柳工	21,979,794.85	1.53
20	600664	哈药股份	21,486,927.49	1.50

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	1,015,609,801.12
卖出股票收入（成交）总额	1,107,944,958.61

#### 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	2,919,000.00	0.23
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,043,400.00	0.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,962,400.00	0.31

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	091001	09 兴业 01	30,000	2,919,000.00	0.23
2	122033	09 富力债	10,000	1,043,400.00	0.08

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

#### 7.9.3 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	1,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,082,158.80
4	应收利息	199,452.17
5	应收申购款	30,027.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,311,638.41

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.9.6 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
92,185	23,596.92	64,972,165.63	2.99%	2,110,309,845.53	97.01%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	219,127.70	0.01%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年11月21日)基金份额总额	847,591,192.06
本报告期期初基金份额总额	2,297,642,856.80
本报告期基金总申购份额	7,557,132.11
减:本报告期基金总赎回份额	129,917,977.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,175,282,011.16

## § 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

益民基金管理有限公司第一届董事会第二十三次会议决定聘任雷学军先生担任益民基金管理有限公司总经理。雷学军先生的基金行业高级管理人员任职资格已经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]71号文核准。2011年1月17日,公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券

时报》及公司网站上刊登了《益民基金管理有限公司关于总经理任职的公告》。

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

本报告期内未改聘会计师事务所。

### 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	
西南证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	444,193,198.73	20.92%	377,560.75	21.31%	-
英大证券	1	353,301,530.90	16.64%	300,303.49	16.95%	-
中山证券	1	307,292,598.11	14.47%	249,676.87	14.09%	-
安信证券	1	267,949,162.38	12.62%	217,710.15	12.29%	-
国信证券	1	236,202,044.55	11.12%	191,915.71	10.83%	-
长江证券	1	217,023,191.15	10.22%	184,468.77	10.41%	-
华泰联合证券	1	197,433,545.80	9.30%	167,817.69	9.47%	-

中信证券	1	64,906,742.78	3.06%	52,737.33	2.98%	-
国泰君安	1	35,252,745.33	1.66%	29,964.40	1.69%	-

### 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
西南证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	120,000,000.00	54.55%	-	-
英大证券	2,885,559.20	100.00%	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	100,000,000.00	45.45%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-

注：1、本公司租用券商交易单元的选择标准：

(1) 基本情况：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；具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

(2) 公司治理：内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金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，并能根据基金投资的特定要求，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，能主动为基金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；

(5) 综合业务能力：在投资银行业务上有较强的实力，能协助本公司基金参与股票、债券的发行；在新产品开发方面经验丰富，能帮助本公司拓展基金管理业务（如 QDII、集合理财产品等）；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。

## 2、本公司租用券商交易单元的程序：

(1) 投资总监组织研究部、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由交易部会同所选券商共同拟定席位租用协议，并交监察稽核部审核通过；

(5) 审核完成后交易部负责协调办理正式协议签署等相关事宜。

## 3、本基金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	益民红利混合型证券投资基金招募说明书更新摘要	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2011 年 1 月 5 日
2	益民红利混合型证券投资基金招募说明书更新	公司网站	2011 年 1 月 5 日
3	益民基金管理有限公司关于旗下基金参加深圳发展银行股份有限公司基金网上银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2011 年 1 月 7 日
4	益民红利成长证券投资基金 2010 年度第 4 季度报告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2011 年 1 月 21 日
5	益民红利成长混合型证券投资基金	《中国证券报》、《证	2011 年 3 月 30 日



	金 2010 年年度报告摘要	券时报》及公司网站	
6	益民红利成长混合型证券投资基金 2010 年度报告	公司网站	2011 年 3 月 30 日
7	益民基金管理有限公司关于参加“华夏银行盈基金 2011”网上银行基金申购 4 折优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2011 年 4 月 6 日
8	益民红利成长混合型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2011 年 4 月 22 日
9	关于益民红利成长混合型证券投资基金开通中信证券股份有限公司基金定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《证券时报》及公司网站	2011 年 5 月 11 日
10	益民基金管理有限公司关于新增国联证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站	2011 年 6 月 22 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红利成长混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民红利成长混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民红利成长混合型证券投资基金托管协议；
- 4、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的公告。

### 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

2011 年 8 月 27 日