

# 益民核心增长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：中国光大银行股份有限公司

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。

本基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 17 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

<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.....	6
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
3.3 其他指标.....	8
<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.....	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.....	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.....	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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>14</b>
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>34</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
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.....	40
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.....	41

7.12 投资组合报告附注.....	41
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>42</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
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.....	43
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>43</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	43
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.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
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.....	44
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.....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8 其他重大事件.....	46
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>48</b>
11.1 备查文件目录.....	48
11.2 存放地点.....	48
11.3 查阅方式.....	48

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	益民核心增长混合
基金主代码	560006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 8 月 16 日
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	31,233,197.77 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点挖掘在中国经济增长的宏观环境下的优势行业及具有可持续盈利能力的和增长潜力的优质上市公司，通过灵活的资产配置，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	本基金管理人以中国经济增长为主线，从中国宏观经济、国家政策、市场资金面和流动性、经济和产业周期、海外市场环境等各个方面展开深入研究，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。从产业政策、行业比较、市场估值等几个方面重点分析、挖掘在中国经济发展阶段处于核心增长地位的行业，综合对行业基本面以及对符合本基金定义的增长类上市公司的研究，积极进行行业配置。自上而下同自下而上相结合，通过定性、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股票投资组合。并通过分析收益水平、信用状况和流动性风险的分析来精选个券纳入债券投资组合，在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。
业绩比较基准	60%×中证 700 指数收益率+40%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中高风险、中高收益的基金品种。

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

## 2.4 信息披露方式

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

## 2.5 其他相关资料

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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-9,499,967.60
本期利润	-7,716,898.31
加权平均基金份额本期利润	-0.2455
本期加权平均净值利润率	-18.67%
本期基金份额净值增长率	-14.69%

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	13,555,521.74
期末可供分配基金份额利润	0.4340
期末基金资产净值	44,788,719.51
期末基金份额净值	1.434
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	43.40%

注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	7.09%	1.19%	1.33%	0.86%	5.76%	0.33%
过去三个月	7.82%	1.21%	-0.61%	0.91%	8.43%	0.30%
过去六个月	-14.69%	2.33%	-11.06%	1.46%	-3.63%	0.87%
过去一年	-19.03%	2.85%	-16.85%	1.70%	-2.18%	1.15%
过去三年	23.62%	2.08%	51.48%	1.25%	-27.86%	0.83%
自基金合同生效起至今	43.40%	1.92%	51.03%	1.18%	-7.63%	0.74%

注：本着公允性原则、可复制性原则和再平衡等原则，本基金选取“60%×中证 700 指数收益率+40%×中证全债指数收益率”作为本基金的比较基准。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照本基金的基金合同约定，本基金自 2012 年 8 月 16 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。

#### 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		
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	2012 年 8 月 16 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。

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》、《益民核心增长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

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。

### 4.3.2 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

报告期内，在供给侧改革、财富效应转移的背景下出现大宗商品价格上涨和地产小周期反弹，成为拉动经济的主要力量。但下半年随着房地产增速下滑，国内经济的维稳逻辑依然是政府和国企的加杠杆，因此流动性成为影响下半年经济的关键因素，但鉴于权威人士的预期修正以及经济 L 型避免大水漫灌，所以预计下半年流动性难有太大的空间。尽管总量难以大幅宽松，但通过 MLF 和逆回购操作，依然能够维持较好的流动性。

而为了保持增长和就业，管理层在通过供给侧改革去产能的同时，也在积极引导新兴产业发展和科技创新。类比美国等发达国家，随着中国人口红利消失和制造产业逐步空心化，新兴产业和服务业崛起是一种必然，虽然道路曲折，但前途光明。科技创新、模式创新、制度创新将是中国下一个红利。

报告期内，A 股总体上 1 月份下跌，2 月和 3 月份反弹，4 月份震荡，5 月份下跌，6 月份震荡上行。上证指数年初 3536.59 点开盘，上半年最高点 3538.69 点，最低点 2638.30 点，截止 6 月底收于 2929.61 点，跌幅 17.2%。由于中国的经济在经历调整，市场仍缺乏上行的中长期逻辑，市场反弹来源于风险偏好的提升。

报告期内，本基金的操作根据市场大幅震荡变化而呈现出不同的配置思路和风格，主要分为三个阶段：一是年初以智能驾驶，虚拟现实板块为主线，配置上以成长股为主；二是 3 月份开始供给侧改革板块在政策催化，产品涨价的带动下有不少的超额收益，配置上也以钢铁，煤炭和建材、机械等供给侧改革受益标的为主；三是随着政策倡导由虚转实以及科技创新，以电子半导体为代表的硬件产业链表现突出，配置上更侧重与电子半导体和新能源产业链。本基金仓位上灵活主动，高抛低吸，波段操作，在反弹行情中较好的弥补了损失。对 2016 上半年本基金的操作进行回顾来看，本基金对风险的把控不足，未能有效的躲避股灾，使本基金一度处于较为被动的局面，这也是本基金未来需要加强的地方。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金份额单位净值为 1.434 元，份额累计净值为 1.434 元。本报告期份额净值增长率为-14.69%，同期业绩比较基准收益率为-11.06%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 2016 年宏观经济形势，目前经济形势仍在 L 型的范畴内运行。管理层加大供给侧改革的同时，大力发展新兴产业转型，转型成功是一种必然，道路会相对曲折。展望未来，虽然国内经济跌入中等收入陷阱的概率极低，但经济转型需要一定的时间。

展望 2016 年下半年，杀估值、杀泡沫可能已经渐近尾声。虽然综合多方面指标还难以得出 A 股估值已经见大底的判断，但预计这一过程不会一蹴而就。市场在增长面临挑战的背景下仍将处于节奏略缓的“价值回归、脱虚向实”的过程，重在结构性和阶段性机会。而且当前预期已经较为悲观且市场已经连续调整较长时间、G20 会议之前有维稳预期、美国加息预期进一步延后，三季度可能是值得关注的机会窗口。

在目前估值已经有所下降但风险偏好缓降的环境中，A 股投资机会主要集中在三个方面：估值低业绩稳定的大消费板块、存在涨价逻辑的周期板块，高成长高预期高景气的新兴产业等。

投资机会来看，主要围绕食品饮料、有涨价逻辑的周期品、券商军工、新能源、电子以及新兴产业领域。

#### 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

报告期内，本基金 2016 年 1 月 4 日至 6 月 30 日，连续一百二十个工作日基金资产净值低于五千万元。

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

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

2016 年上半年，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——益民基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支

等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行依法对基金管理人——益民基金管理有限公司编制的“益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2016 年上半年报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确的。

中国光大银行股份有限公司

2016 年 8 月 17 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：益民核心增长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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	8,535,938.47	8,284,212.27
结算备付金		250,608.83	1,322,166.77
存出保证金		174,991.55	213,702.89
交易性金融资产	6.4.7.2	34,341,110.99	43,246,554.93
其中：股票投资		34,341,110.99	41,368,057.33
基金投资		-	-
债券投资		-	1,878,497.60
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	-	8,000,000.00
应收证券清算款		1,814,612.74	-
应收利息	6.4.7.5	2,054.84	45,187.20
应收股利		-	-
应收申购款		21,611.79	15,654.24
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		45,140,929.21	61,127,478.30

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
<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		-	7,551,522.25
应付赎回款		6,483.43	21,630.19
应付管理人报酬		52,531.49	66,117.65
应付托管费		8,755.25	11,019.61
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	165,072.24	582,549.16
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	119,367.29	50,023.47
负债合计		352,209.70	8,282,862.33
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	31,233,197.77	31,436,542.37
未分配利润	6.4.7.10	13,555,521.74	21,408,073.60
所有者权益合计		44,788,719.51	52,844,615.97
负债和所有者权益总计		45,140,929.21	61,127,478.30

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.434 元，基金份额总额 42,735,361.45 份。

## 6.2 利润表

会计主体：益民核心增长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1月1日至 2015年6月30日
<b>一、收入</b>		-6,665,712.95	14,827,639.90
1.利息收入		73,596.88	156,667.96
其中：存款利息收入	6.4.7.11	55,731.92	25,165.64
债券利息收入		16,391.60	71,658.49
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,473.36	59,843.83
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-8,523,333.07	18,161,648.56
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-8,550,255.83	18,035,964.87
基金投资收益		-	-

债券投资收益	6.4.7.13	-9,176.40	-5,742.00
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	36,099.16	131,425.69
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,783,069.29	-3,496,305.25
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	953.95	5,628.63
<b>减：二、费用</b>		1,051,185.36	2,071,290.83
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	308,679.19	422,152.88
2. 托管费	6.4.10.2.2	51,446.51	70,358.81
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	553,716.80	1,387,018.24
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	137,342.86	191,760.90
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-7,716,898.31	12,756,349.07
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-7,716,898.31	12,756,349.07

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民核心增长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）	31,436,542.37	21,408,073.60	52,844,615.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-7,716,898.31	-7,716,898.31
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）	-203,344.60	-135,653.55	-338,998.15
其中：1.基金申购款	707,777.62	218,799.62	926,577.24

2. 基金赎回款	-911, 122. 22	-354, 453. 17	-1, 265, 575. 39
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）	31, 233, 197. 77	13, 555, 521. 74	44, 788, 719. 51
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	36, 393, 556. 87	14, 917, 328. 90	51, 310, 885. 77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	12, 756, 349. 07	12, 756, 349. 07
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）	-4, 133, 057. 05	-2, 786, 646. 93	-6, 919, 703. 98
其中：1.基金申购款	1, 661, 086. 68	1, 278, 671. 54	2, 939, 758. 22
2. 基金赎回款	-5, 794, 143. 73	-4, 065, 318. 47	-9, 859, 462. 20
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）	32, 260, 499. 82	24, 887, 031. 04	57, 147, 530. 86

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

益民核心增长灵活配置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”）证监许可[2012]698号《关于核准益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》及基金部函[2012]498号《关于益民核心增长灵活配置混合型证券投资

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，中国光大银行股份有限公司担任基金托管人。

本基金自 2012 年 7 月 9 日至 2012 年 8 月 10 日止向境内个人投资者和机构投资者及合格境外机构投资者公开募集，募集期结束后经信永中和会计师事务所有限责任公司以 XYZH/2012A7012-1 号验资报告验证，并报中国证监会备案，中国证监会于 2012 年 8 月 16 日以基金部函[2012]744 号《关于益民核心增长灵活配置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 2012 年 8 月 16 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 1,158,727,769.37 元，募集期间产生的利息 80,417.38 元，扣除认购费用 2,856,470.95 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 1,155,951,715.80 份基金份额。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》、中国证券监督管理委员会发布《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〉》的公告和中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 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有关规定编制。

#### **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 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所采用的会计政策、会计估计一致。

##### **6.4.4.1 其他重要的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**

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	8,535,938.47
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	8,535,938.47

##### 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	32,312,536.56	34,341,110.99	2,028,574.43
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	32,312,536.56	34,341,110.99	2,028,574.43

### 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	1,863.44
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	112.70
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	78.70
合计	2,054.84

### 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	165,072.24
银行间市场应付交易费用	-
合计	165,072.24

**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	24.43
预提费用	119,342.86
合计	119,367.29

**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	31,436,542.37	31,436,542.37
本期申购	707,777.62	707,777.62
本期赎回(以“-”号填列)	-911,122.22	-911,122.22
本期末	31,233,197.77	31,233,197.77

**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	23,985,169.62	-2,577,096.02	21,408,073.60
本期利润	-9,499,967.60	1,783,069.29	-7,716,898.31
本期基金份额交易产生的变动数	-98,150.46	-37,503.09	-135,653.55
其中：基金申购款	335,605.32	-116,805.70	218,799.62
基金赎回款	-433,755.78	79,302.61	-354,453.17
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,387,051.56	-831,529.82	13,555,521.74

**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	50,166.79
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	3,914.67

其他	1,650.46
合计	55,731.92

#### 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	182,227,555.05
减：卖出股票成本总额	190,777,810.88
买卖股票差价收入	-8,550,255.83

#### 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

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-9,176.40
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-9,176.40

##### 6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,932,656.20
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,883,176.40
减：应收利息总额	58,656.20
买卖债券差价收入	-9,176.40

##### 6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期末持有资产支持证券。

### 6.4.7.13 贵金属投资收益

#### 6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期末持有贵金属。

### 6.4.7.14 衍生工具收益

#### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期末持有衍生工具。

#### 6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期末持有衍生工具。

### 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	36,099.16
基金投资产生的股利收益	-
合计	36,099.16

### 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	1,783,069.29
——股票投资	1,778,390.49
——债券投资	4,678.80
——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	1,783,069.29

### 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	864.13
转换费收入	89.82
合计	953.95

#### 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	553,716.80
银行间市场交易费用	-
合计	553,716.80

#### 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	19,890.78
信息披露费	99,452.08
银行间帐户维护费	18,000.00
合计	137,342.86

### 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

本报告期内无控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
益民基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）	基金托管人、基金代销机构

重庆国际信托有限公司	基金管理人的控股股东
中山证券有限责任公司（“中山证券”）	基金管理人的股东、基金的代销机构
中国新纪元有限公司	基金管理人的股东
国泓资产管理有限公司	基金管理人子公司

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 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位进行权证交易。

###### 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1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	308,679.19	422,152.88
其中：支付销售机构的客户维护费	123,772.34	170,938.14

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计算，计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

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

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	51,446.51	70,358.81

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期无销售服务费。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
基金合同生效日（2012年8月16日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	25,001,500.00	25,001,500.00
期间申购/买入总份额	0.00	-
期间因拆分变动份额	0.00	-

减：期间赎回/卖出总份额	0.00	-
期末持有的基金份额	25,001,500.00	25,001,500.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	80.0478%	77.4988%

#### 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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1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
光大银行	8,535,938.47	50,166.79	1,038,433.48	12,151.33

#### 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
002373	千方科技	2016年 5月12 日	临时 停牌	14.94	-	-	37,400	587,101.83	558,756.00	-
002445	中南文化	2016年 6月20 日	临时 停牌	22.99	-	-	6,687	124,765.23	153,734.13	-
002766	索菱	2016年	临时	31.74	-	-	4,800	140,609.55	152,352.00	-

	股份	3月21日	停牌							
300032	金龙机电	2016年6月28日	临时停牌	20.10	-	-	7,122	154,445.18	143,152.20	-

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

#### 6.4.13.2 信用风险

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

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末	上年度末
--------	-----	------

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	1,878,497.60
合计	-	1,878,497.60

注：表中列示的未评级债券投资为国家债券、央行票据及国家政策性金融债。

本基金于本报告期末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

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

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

本基金管理人通过对投资品种的流动性指标监控来评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。本基金管理人通过基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

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

率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	8,535,938.47	-	-	-	-	-	8,535,938.47
结算备付金	250,608.83	-	-	-	-	-	250,608.83
存出保证金	174,991.55	-	-	-	-	-	174,991.55
交易性金融资产	-	-	-	-	-	34,341,110.99	34,341,110.99
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,814,612.74	1,814,612.74
应收利息	-	-	-	-	-	2,054.84	2,054.84
应收申购款	-	-	-	-	-	21,611.79	21,611.79
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	8,961,538.85	-	-	-	-	36,179,390.36	45,140,929.21
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,483.43	6,483.43
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	52,531.49	52,531.49
应付托管费	-	-	-	-	-	8,755.25	8,755.25
应付交易费用	-	-	-	-	-	165,072.24	165,072.24
其他负债	-	-	-	-	-	119,367.29	119,367.29
负债总计	-	-	-	-	-	352,209.70	352,209.70
利率敏感度缺口	8,961,538.85	-	-	-	-	35,827,180.66	44,788,719.51
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	8,284,212.27	-	-	-	-	-	8,284,212.27
结算备付金	1,322,166.77	-	-	-	-	-	1,322,166.77
存出保证金	213,702.89	-	-	-	-	-	213,702.89
交易性金融资产	-	-	1,878,497.60	-	-	41,368,057.33	43,246,554.93
买入返售金融资产	8,000,000.00	-	-	-	-	-	8,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	45,187.20	45,187.20
应收申购款	-	-	-	-	-	15,654.24	15,654.24
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	17,820,081.93	-	1,878,497.60	-	-	41,428,898.77	61,127,478.30
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	7,551,522.25	7,551,522.25
应付赎回款	-	-	-	-	-	21,630.19	21,630.19
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	66,117.65	66,117.65

应付托管费	-	-	-	-	11,019.61	11,019.61
应付交易费用	-	-	-	-	582,549.16	582,549.16
其他负债	-	-	-	-	50,023.47	50,023.47
负债总计	-	-	-	-	8,282,862.33	8,282,862.33
利率敏感度缺口	17,820,081.93	-1,878,497.60	-	-	-33,146,036.44	52,844,615.97

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期内没有债券投资，所以当利率发生合理、可能的变动时，债券的公允价值没有变动，对基金资产净值也不会产生较大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	34,341,110.99	76.67	41,368,057.33	78.28
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	1,878,497.60	3.55
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	34,341,110.99	76.67	43,246,554.93	81.84

注：本基金投资组合中股票资产占基金资产的 30%–80%，其中投资于增长类企业和上市公司的比

例不低于股票资产的 80%；现金、债券、货币市场工具、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的 3%，现金以及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%。于 2016 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如上。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其它市场变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	+5%	-26,315.65	4,083,341.04
-5%	26,312.65	-4,083,341.04	

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

#### 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、买入反售金融资产、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 33,333,116.66 元，属于第二层次的是 1,007,994.33 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	34,341,110.99	76.08
	其中：股票	34,341,110.99	76.08
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	8,786,547.30	19.46
7	其他各项资产	2,013,270.92	4.46
8	合计	45,140,929.21	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	21,328,194.71	47.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,643,434.16	3.67
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,025,908.32	22.38
J	金融业	410,164.00	0.92
K	房地产业	59,673.60	0.13
L	租赁和商务服务业	414,120.00	0.92

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	459,616.20	1.03
S	综合	-	-
	合计	34,341,110.99	76.67

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 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	300078	思创医惠	67,522	2,257,935.68	5.04
2	603766	隆鑫通用	108,200	2,187,804.00	4.88
3	002137	麦达数字	115,208	1,953,927.68	4.36
4	300182	捷成股份	108,239	1,851,969.29	4.13
5	002538	司尔特	188,500	1,762,475.00	3.94
6	300033	同花顺	21,574	1,757,202.30	3.92
7	600271	航天信息	66,800	1,589,840.00	3.55
8	600715	文投控股	81,100	1,554,687.00	3.47
9	300287	飞利信	111,800	1,498,120.00	3.34
10	300295	三六五网	42,100	1,368,250.00	3.05
11	601311	骆驼股份	67,700	1,343,845.00	3.00
12	002247	帝龙新材	89,700	1,333,839.00	2.98
13	300059	东方财富	59,600	1,323,120.00	2.95
14	300408	三环集团	73,600	1,321,856.00	2.95
15	600463	空港股份	94,393	1,238,436.16	2.77
16	002055	得润电子	31,586	967,163.32	2.16
17	300339	润和软件	26,700	956,928.00	2.14
18	000733	振华科技	38,816	873,360.00	1.95
19	000158	常山股份	48,200	669,498.00	1.49
20	002131	利欧股份	35,700	610,113.00	1.36
21	002373	千方科技	37,400	558,756.00	1.25

22	300327	中颖电子	10,300	550,329.00	1.23
23	300202	聚龙股份	21,000	508,410.00	1.14
24	002361	神剑股份	58,800	456,288.00	1.02
25	300207	欣旺达	17,600	451,792.00	1.01
26	300251	光线传媒	38,500	445,060.00	0.99
27	002292	奥飞娱乐	14,700	440,265.00	0.98
28	002707	众信旅游	20,400	414,120.00	0.92
29	600958	东方证券	24,400	410,164.00	0.92
30	002586	围海股份	44,900	404,998.00	0.90
31	300479	神思电子	5,652	242,301.24	0.54
32	002655	共达电声	10,352	167,184.80	0.37
33	601799	星宇股份	3,408	156,154.56	0.35
34	002445	中南文化	6,687	153,734.13	0.34
35	002766	索菱股份	4,800	152,352.00	0.34
36	300032	金龙机电	7,122	143,152.20	0.32
37	002642	荣之联	2,528	66,511.68	0.15
38	600699	均胜电子	1,677	64,229.10	0.14
39	002077	大港股份	2,688	59,673.60	0.13
40	000555	神州信息	387	12,534.93	0.03
41	002343	慈文传媒	200	9,700.00	0.02
42	002074	国轩高科	200	7,894.00	0.02
43	300465	高伟达	100	7,514.00	0.02
44	002446	盛路通信	200	6,332.00	0.01
45	300294	博雅生物	100	6,286.00	0.01
46	300310	宜通世纪	148	5,652.12	0.01
47	300096	易联众	300	5,502.00	0.01
48	002253	川大智胜	100	3,735.00	0.01
49	300133	华策影视	160	2,491.20	0.01
50	000681	视觉中国	100	2,365.00	0.01
51	000988	华工科技	100	2,005.00	0.00
52	002284	亚太股份	100	1,909.00	0.00
53	600590	泰豪科技	100	1,346.00	0.00

注：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	002055	得润电子	6,347,172.00	12.01
2	002137	麦达数字	6,104,441.18	11.55
3	002077	大港股份	5,786,614.04	10.95
4	600715	文投控股	4,947,481.53	9.36
5	300113	顺网科技	4,654,893.83	8.81
6	300352	北信源	4,196,256.15	7.94
7	300096	易联众	4,142,843.00	7.84
8	002131	利欧股份	4,142,289.16	7.84
9	300078	思创医惠	4,103,796.41	7.77
10	300458	全志科技	3,578,207.10	6.77
11	600463	空港股份	3,426,222.20	6.48
12	002373	千方科技	3,339,245.95	6.32
13	600699	均胜电子	3,179,973.47	6.02
14	002253	川大智胜	2,784,960.64	5.27
15	600651	飞乐音响	2,762,541.00	5.23
16	000988	华工科技	2,720,726.00	5.15
17	002196	方正电机	2,666,294.94	5.05
18	300367	东方网力	2,648,945.60	5.01
19	300182	捷成股份	2,551,148.87	4.83
20	300302	同有科技	2,544,292.88	4.81
21	300310	宜通世纪	2,537,252.66	4.80
22	002235	安妮股份	2,521,416.56	4.77
23	002446	盛路通信	2,262,935.20	4.28
24	000158	常山股份	2,232,888.02	4.23
25	002247	帝龙新材	2,208,207.00	4.18
26	300287	飞利信	2,059,922.60	3.90
27	300020	银江股份	2,041,838.54	3.86
28	300379	东方通	2,029,644.50	3.84
29	002343	慈文传媒	2,008,759.80	3.80
30	002284	亚太股份	1,984,655.28	3.76
31	002655	共达电声	1,976,263.14	3.74
32	002642	荣之联	1,973,132.00	3.73
33	002445	中南文化	1,966,505.93	3.72
34	603766	隆鑫通用	1,934,251.75	3.66

35	300033	同花顺	1,894,798.00	3.59
36	300016	北陆药业	1,869,412.00	3.54
37	000555	神州信息	1,850,004.00	3.50
38	000733	振华科技	1,695,604.39	3.21
39	002538	司尔特	1,689,303.00	3.20
40	600590	泰豪科技	1,676,582.00	3.17
41	002766	索菱股份	1,676,126.00	3.17
42	002467	二六三	1,675,553.00	3.17
43	300378	鼎捷软件	1,577,816.50	2.99
44	600271	航天信息	1,541,410.00	2.92
45	000681	视觉中国	1,523,990.62	2.88
46	300418	昆仑万维	1,482,396.00	2.81
47	002224	三力士	1,429,741.00	2.71
48	002279	久其软件	1,366,286.00	2.59
49	300327	中颖电子	1,343,233.00	2.54
50	000050	深天马A	1,327,039.00	2.51
51	300295	三六五网	1,283,957.00	2.43
52	300059	东方财富	1,281,755.00	2.43
53	300408	三环集团	1,275,775.00	2.41
54	601311	骆驼股份	1,230,122.96	2.33
55	002030	达安基因	1,228,180.12	2.32
56	300032	金龙机电	1,218,648.00	2.31
57	300051	三五互联	1,214,353.00	2.30
58	002074	国轩高科	1,188,005.00	2.25
59	300130	新国都	1,177,441.00	2.23
60	300346	南大光电	1,173,739.51	2.22
61	300369	绿盟科技	1,127,970.45	2.13
62	000802	北京文化	1,127,579.52	2.13
63	300007	汉威电子	1,114,929.00	2.11
64	002657	中科金财	1,103,903.27	2.09
65	300294	博雅生物	1,100,432.03	2.08
66	600667	太极实业	1,073,603.00	2.03

#### 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	002055	得润电子	6,557,117.15	12.41
2	002077	大港股份	5,876,919.85	11.12
3	002137	麦达数字	4,741,099.56	8.97
4	300113	顺网科技	4,697,522.06	8.89
5	300352	北信源	4,267,163.95	8.07
6	300096	易联众	4,195,107.47	7.94
7	002131	利欧股份	3,617,376.30	6.85
8	300458	全志科技	3,573,270.60	6.76
9	600715	文投控股	3,486,098.22	6.60
10	600699	均胜电子	3,331,723.48	6.30
11	002253	川大智胜	3,071,161.33	5.81
12	002284	亚太股份	3,069,975.66	5.81
13	002196	方正电机	2,996,935.64	5.67
14	002373	千方科技	2,955,624.30	5.59
15	600651	飞乐音响	2,895,010.56	5.48
16	000988	华工科技	2,820,984.00	5.34
17	300310	宜通世纪	2,764,359.67	5.23
18	300367	东方网力	2,760,090.38	5.22
19	600590	泰豪科技	2,735,768.02	5.18
20	002235	安妮股份	2,608,365.07	4.94
21	300302	同有科技	2,569,313.00	4.86
22	000158	常山股份	2,531,524.30	4.79
23	600463	空港股份	2,305,262.40	4.36
24	002446	盛路通信	2,254,692.25	4.27
25	300078	思创医惠	2,176,963.17	4.12
26	300379	东方通	2,119,016.80	4.01
27	002343	慈文传媒	2,079,629.87	3.94
28	300294	博雅生物	1,946,362.02	3.68
29	002279	久其软件	1,905,147.70	3.61
30	002445	中南文化	1,903,379.55	3.60
31	300016	北陆药业	1,877,075.50	3.55
32	300020	银江股份	1,871,562.80	3.54
33	002655	共达电声	1,858,135.47	3.52
34	002642	荣之联	1,833,143.35	3.47
35	600667	太极实业	1,719,580.82	3.25
36	000555	神州信息	1,707,450.38	3.23

37	000078	海王生物	1,633,972.15	3.09
38	002467	二六三	1,621,680.43	3.07
39	300378	鼎捷软件	1,615,333.94	3.06
40	300032	金龙机电	1,610,173.76	3.05
41	002657	中科金财	1,593,123.47	3.01
42	000733	振华科技	1,576,097.95	2.98
43	300085	银之杰	1,535,391.75	2.91
44	000681	视觉中国	1,525,748.32	2.89
45	002224	三力士	1,415,364.07	2.68
46	000050	深天马A	1,368,579.00	2.59
47	300130	新国都	1,278,975.44	2.42
48	601901	方正证券	1,268,760.00	2.40
49	300418	昆仑万维	1,265,195.00	2.39
50	002074	国轩高科	1,244,319.47	2.35
51	002766	索菱股份	1,241,113.81	2.35
52	002030	达安基因	1,210,616.90	2.29
53	000563	陕国投A	1,208,106.00	2.29
54	300346	南大光电	1,175,305.41	2.22
55	000802	北京文化	1,166,092.83	2.21
56	601099	太平洋	1,164,304.00	2.20
57	002189	利达光电	1,157,338.00	2.19
58	300182	捷成股份	1,134,305.28	2.15
59	600958	东方证券	1,130,887.79	2.14
60	000686	东北证券	1,126,061.00	2.13
61	300369	绿盟科技	1,123,167.00	2.13

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	181,972,474.05
卖出股票收入（成交）总额	182,227,555.05

#### 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。

#### 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。

## 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

2015 年 9 月 7 日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。

基金管理人将严格遵守公司投资决策流程，对同花顺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。

本基金投资的其余九名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 7.12.2

报告期内本基金投资的前十名股票中在备选股票库内。

**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	174,991.55
2	应收证券清算款	1,814,612.74
3	应收股利	-
4	应收利息	2,054.84
5	应收申购款	21,611.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,013,270.92

**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**

本报告期内本期金投资的前十名股票中不存在流通受限的股票。

**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
622	50,214.14	25,001,500.00	80.05%	6,231,697.77	19.95%

**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	0.00	0.0000%

**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（2012年8月16日）基金份额总额	1,155,951,715.80
本报告期期初基金份额总额	31,436,542.37
本报告期基金总申购份额	707,777.62
减：本报告期基金总赎回份额	911,122.22
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	31,233,197.77

**§ 10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

**10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

本报告期内，基金管理人——益民基金管理有限公司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	
长江证券	1	307,015,905.71	84.30%	285,924.10	84.30%	-
民生证券	1	57,184,123.39	15.70%	53,255.39	15.70%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	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
长江证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	13,300,000.00	100.00%	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-

浙商证券	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

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	《上海证券报》《证券日报》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	《上海证券报》《证券日报》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	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 1 月 8 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	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 1 月 14 日
5	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 1 月 22 日
6	益民基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 2 月 27 日
7	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	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 3 月 7 日
8	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告 摘要	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 3 月 26 日
9	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 3 月 26 日
10	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书【摘要】	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 3 月 31 日
11	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书	《上海证券报》《证券日报》及公司网站	2016 年 3 月 31 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	《上海证券报》《证 券日报》及公司网站	2016 年 4 月 14 日
13	益民核心增长灵活配置混合型证 券投资基金第一季度报告	《上海证券报》《证 券日报》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	《上海证券报》《证 券日报》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	《上海证券报》《证 券日报》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	《上海证券报》《证 券日报》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	《上海证券报》《证 券日报》及公司网站	2016 年 5 月 18 日
18	益民基金管理有限公司关于参加 天天基金网费率优惠活动的公告	《上海证券报》《证 券日报》及公司网站	2016 年 5 月 26 日
19	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	《上海证券报》《证 券日报》及公司网站	2016 年 6 月 24 日
20	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	《上海证券报》《证 券日报》及公司网站	2016 年 6 月 27 日
21	益民基金管理有限公司关于新增	《上海证券报》《证	2016 年 6 月 29 日

	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	券日报》及公司网站	
--	-------------------------------	-----------	--

## § 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核心增长灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民核心增长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.yfund.com>

益民基金管理有限公司  
2016 年 8 月 24 日