

# 益民红利成长混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：益民基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 26 日

## §1 重要提示

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

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

益民基金管理有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	益民红利成长混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	1,048,446,288.20 份
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。
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

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	13,435,789.77
2. 本期利润	-12,070,509.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0114
4. 期末基金资产净值	488,015,560.92
5. 期末基金份额净值	0.4655

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

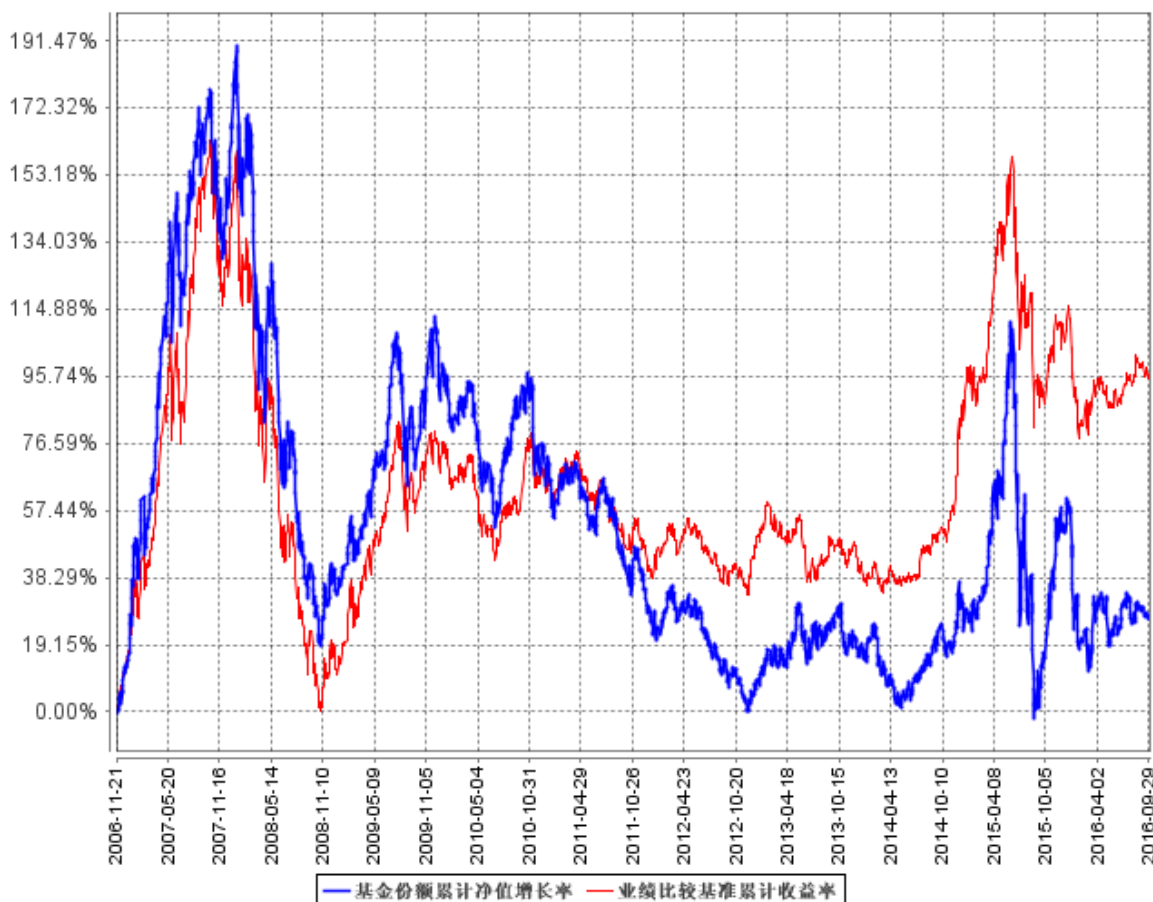
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	-2.41%	0.84%	2.86%	0.52%	-5.27%	0.32%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、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”的规定，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。

2、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%”。

### 3.3 其他指标

无。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

吕伟	益民红利成长混合型证券投资基金基金经理、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	2015 年 6 月 25 日	-	9	2007 年加入益民基金管理有限公司，自 2007 年 7 月至 2010 年 5 月担任集中交易部交易员，2010 年 5 月至 2012 年 2 月担任研究部研究员，2012 年 2 月至今先后担任集中交易部副总经理、总经理，自 2015 年 6 月 25 日起任益民红利成长混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 2 月 24 日起任益民品质升级混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 7 月 4 日起任益民创新优势混合型证券投资基金和益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
----	---	-----------------	---	---	---

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，益民基金管理有限公司作为益民红利成长混合型证券投资基金的管理人，严格按照《基金法》、《证券法》、《益民红利成长混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者的合法权益，避免出现不公平交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，制定了《益民基金管理有限公司公平交易管理制度》、《益民基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，并建立了有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

本报告期内，公司严格遵守公平交易管理制度的相关规定，投资决策和交易执行环节的内部控制有效，在投资管理活动中公平对待不同投资组合。对于交易所公开竞价交易，公司均执行交易系统中的公平交易程序，即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令；因特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令，需履行事先审批流程；对不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象，各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和交易数量，公司在获配额度确定后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；公司根据市场公认的第三方信息，对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，相关投资组合经理应对交易价格异常情况进行合理性解释。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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。不存在报告期内所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然三季度经济增速下滑趋势有所放缓，但监管政策和美联储加息对市场的扰动增强，股票市场整体呈现震荡反弹走势，整个三季度，上证指数最低 2922.52 点，最高 3004.70 点，上涨 2.56%，但振幅高达 7.44%，市场波动剧烈。市场热点轮动很快，以基建和 PPP 为代表的稳增长品种是市场的炒作主线，而其他热点则缺乏持续性。在窄幅剧烈波动的市场，赚钱效应快速下降，高换手以及涨了就卖成为保住收益的主要途径。

本基金三季度仓位主要集中在 TMT、机械、化工、地产等标的，同时也加大了建筑建材的配置，并分享到了 PPP 这波上涨机会。更重要的是，根据对大盘的判断，在 9 月中旬主动进行了减仓，躲过了一波下跌。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金份额净值为 0.4655 元，累计净值 1.4228 元。本报告期净值增长率为 -2.41%，同期业绩比较基准收益率为 2.86%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警的说明。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	311,475,261.94	55.47
	其中：股票	311,475,261.94	55.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	19,002,300.00	3.38
	其中：债券	19,002,300.00	3.38
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	82,741,885.65	14.74
8	其他资产	148,254,664.64	26.40
9	合计	561,474,112.23	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	3,782,472.00	0.78
B	采矿业	-	-
C	制造业	81,662,329.64	16.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	660,911.30	0.14
F	批发和零售业	9,665,920.89	1.98
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	111,565,072.34	22.86
J	金融业	9,688,853.00	1.99
K	房地产业	3,659,552.00	0.75
L	租赁和商务服务业	5,245,448.46	1.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	20,262,402.75	4.15
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	65,050,227.66	13.33
S	综合	232,071.90	0.05
	合计	311,475,261.94	63.82

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000793	华闻传媒	1,388,390	14,689,166.20	3.01
2	600637	东方明珠	557,200	13,762,840.00	2.82
3	300059	东方财富	682,460	13,069,109.00	2.68
4	300033	同花顺	200,344	12,727,854.32	2.61
5	300187	永清环保	823,541	12,147,229.75	2.49
6	300133	华策影视	845,016	11,526,018.24	2.36
7	300226	上海钢联	208,725	10,674,196.50	2.19
8	600589	广东榕泰	1,112,146	10,632,115.76	2.18
9	002112	三变科技	512,300	10,133,294.00	2.08
10	002292	奥飞娱乐	352,837	9,872,379.26	2.02

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,002,300.00	3.89
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,002,300.00	3.89



**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	011698076	16 广晟 SCP005	50,000	5,007,500.00	1.03
2	011698356	16 大北农科 SCP001	50,000	5,000,500.00	1.02
3	041655025	16 中天科集 CP001	50,000	4,997,500.00	1.02
4	041655024	16 康得新 CP002	40,000	3,996,800.00	0.82

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**5.8 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权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

**5.11 投资组合报告附注****5.11.1**

本基金持有的东方明珠（占本基金资产净值比例 2.82%），同花顺（占本基金资产净值比例 2.61%）收到证监会相关监管处罚通知，具体如下：

一、2016 年 9 月 24 日，上海东方明珠新媒体股份有限公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《关于对上海东方明珠新媒体股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决[2016]76 号）。该决定书的主要内容为：一、未及时披露流动资金购买理财产品。二、未及时披露对外担保。三、未及时披露关联关系和关联交易。四、2015 年年报披露不完整。

二、2015 年 8 月 18 日，浙江核新同花顺网络信息股份有限公司收到中国证券监督管理委员会

会《调查通知书》（深证调查通字 15150 号）。因涉嫌违反证券期货法律法规，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。

2015 年 9 月 7 日，公司及副总经理朱志峰和产品经理郭红波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）。

经公司及相关人员申请，证监会于 2015 年 11 月 9 日就该案召开了听证会。目前公司尚未收到中国证监会行政处罚决定书。

如公司因该立案调查事项受到中国证监会行政处罚，并且被认定构成重大违法行为，可能触及《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2014 年修订）》第 13.1.1 条（十二）款规定的“本所规定的其他情形”。如果触及上述暂停股票上市的情形，公司股票存在被暂停上市的风险。

基金管理人将严格遵守公司投资决策流程，对东方明珠、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。

报告期内本基金投资的其余八名证券的发行主体，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。

### 5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中均在备选股票库内。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,853,464.27
2	应收证券清算款	146,281,821.42
3	应收股利	-
4	应收利息	110,222.21
5	应收申购款	9,156.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	148,254,664.64

### 5.11.4 报告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。

### 5.11.5 报告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。

### 5.11.6 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。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,064,016,303.18
报告期期间基金总申购份额	6,010,459.93
减：报告期期间基金总赎回份额	21,580,474.91
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,048,446,288.20

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	15,644,425.42
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	15,644,425.42
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.49

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人于 2007 年 7 月 6 日运用固有资金申购本基金份额。截止本报告期末，本基金管理人持有本基金份额 15,644,425.42 份。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立益民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各项公告。

## 8.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街 10 号庄胜广场中央办公楼南翼 13A。

## 8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司。

咨询电话：（86）010-63105559 4006508808

传真：（86）010-63100608

公司网址：<http://www.yfund.com>

益民基金管理有限公司  
2016 年 10 月 26 日