

益民创新优势混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 25 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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 18 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 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20

6.4 报表附注.....	22
§7 投资组合报告.....	42
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
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.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
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.....	50
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.....	50
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.....	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
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.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
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.....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	53
10.8 其他重大事件.....	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
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.....	59

§12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录.....	59
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	益民创新优势混合型证券投资基金
基金简称	益民创新优势混合
基金主代码	560003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 7 月 11 日
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	950,510,200.04 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于具有持续创新能力的优势企业和潜在优势企业，为基金份额持有人实现较高风险水平下的较高收益。
投资策略	本基金着眼于全球视野，遵循从全球到国内的分析思路，从对全球产业周期运行的大环境分析作为行业研究的出发点，再结合国内宏观经济、产业政策、货币金融政策等经济环境的分析，从而判别国内各行业产业链传导的内在机制，并从中找出能够分享全球经济增长的创新行业或主题。本基金对于企业创新特性的定义将主要包括四大方面：技术创新，产品及服务创新、制度创新和商业模式创新。本基金将以寻求创新溢价为目标，来综合构建基金组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
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，属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。
--	-------------------------

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘伟	林葛
	联系电话	010-63105556	010-66060069
	电子邮箱	jianchabu@ymfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-650-8808	95599
传真		010-63100588	010-68121816
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69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	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码		100052	100031
法定代表人		翁振杰	周慕冰

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	北京市西城区宣武门外大街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	北京市西城区宣武门外大街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(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-63,777,696.34
本期利润	13,860,381.08
加权平均基金份额本期利润	0.0143
本期加权平均净值利润率	1.68%
本期基金份额净值增长率	1.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	-123,166,899.71
期末可供分配基金份额利润	-0.1296
期末基金资产净值	827,343,300.33
期末基金份额净值	0.8704
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-11.62%

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

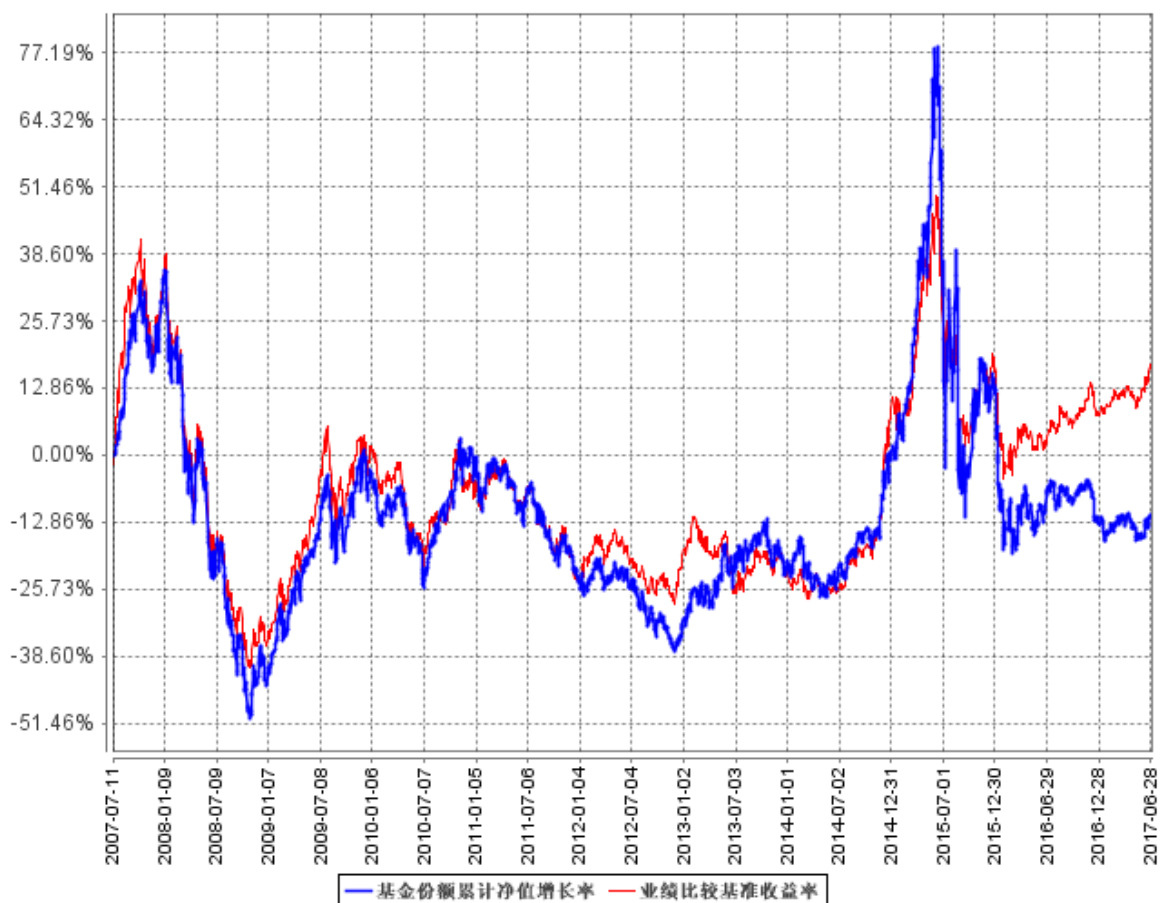
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.98%	0.75%	3.81%	0.51%	1.17%	0.24%
过去三个月	1.88%	0.67%	4.83%	0.46%	-2.95%	0.21%
过去六个月	1.71%	0.68%	8.57%	0.42%	-6.86%	0.26%
过去一年	-4.96%	0.73%	13.25%	0.50%	-18.21%	0.23%
过去三年	12.59%	2.08%	56.78%	1.31%	-44.19%	0.77%
自基金合同 生效起至今	-11.62%	1.70%	17.13%	1.33%	-28.75%	0.37%

注：自 2009 年 5 月 1 日起益民创新优势混合型证券投资基金的业绩比较基准，由原来的“沪深 300 指数收益率×75%+新华巴克莱指数收益率×25%”变更为“沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%”。

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 2007 年 7 月 11 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。

§ 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。截止 2017 年 6 月末，公司管理的基金共有八只，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；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。

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		
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	2016年7月4日	-	10	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，主动管理事业部副总经理。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。

陈江威	益民创新优势混合型证券投资基金基金经理助理	2017 年 6 月 12 日	-	2	曾任联合信用管理有限公司信用评级分析师，2015 年加入益民基金管理有限公司任研究部研究员。自 2017 年 6 月 12 日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理助理。
-----	-----------------------	-----------------	---	---	---

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，“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》、《益民创新优势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。但因创新优势基金由于规模较大，为维护投资者利益和避免影响规模和成交不大的股票的市场价格，基金经理会采取分散择时下单和对成交价格的控制更加严格的操作方式，从而造成统计偏离。

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

2017 年上半年，市场整体呈现区间震荡波动状态，板块之间分化明显。上证综指从年初 3100 点左右开始上涨至最高 4 月初 3295 点，之后回落至 5 月初的 3016 点开始企稳反弹，总体而言上半年上证综指并没有出现趋势性的行情，上半年上证综指涨幅 2.86%。另一方面，创业板指则呈现比较疲软的走势，创业板指累计下跌 7.34%。从行业表现来看，分化比较明显，家电、食品饮料、煤炭、银行、电子板块的表现比较突出，农林牧渔、计算机、纺织服装、国防军工、传媒等行业则表现较弱。上半年情况来看，一季度房地产销量稳定叠加制造业补库存，周期性行业的表现突出。二季度以来随着 PPI 见顶回落，房地产销量有所回落，市场对二季度经济增长预期转向悲观，市场出现一定回落。但消费增长一直比较稳定，且消费股龙头估值和成长性匹配度较高，获得市场认可，走出一波“漂亮 50”行情。

益民创新优势基金上半年仓位变化比较灵活，一季度看好市场表现，保持较高仓位，并逐步将中小创成长股调整为有基本面支撑的周期股和消费龙头。二季度开始对市场保持谨慎，对流动性和金融监管对市场的冲击有一定担忧，5 月之后随着市场企稳反弹，判断市场风格仍然以白马股为主线，并开始逐步加仓。

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 0.8704 元，份额累计净值为 0.8904 元。本报告期基金份额净值增长率为 1.71%，业绩比较基准收益率为 8.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自从权威人士对经济 L 型判断对我国经济长期发展趋势定调之后，我们认为今年上半年的经济复苏仅是一轮反弹，幅度和持续时间都比较有限。二季度以来随着房地产调控力度的增加，制造业补库存进入尾声，经济面临一定的下行压力，但是会呈现缓慢下行的趋势，经济硬着陆的风险并不大。

展望下半年，我们认为在房地产周期性向下，基建投资放缓的背景下，投资驱动经济增长的方式很难持续，出口和消费的复苏会带来的边际贡献对经济增长的作用更加显著。本轮库存周期已经进入被动补库存阶段，PPI 见顶回落后周期性行业的利润增速也将放缓。但对下半年经济悲观预期的修复仍会带来周期性行业阶段性的投资机会。消费今年以来一直保持比较稳定的增长，消费行业的龙头公司在经济环境不确定的情况下，保持业绩稳定的能力相对较强，仍然看好消费行业龙头公司的股价表现。

流动性角度看，市场对金融去杠杆的恐慌预期已逐步消化，但此轮去杠杆使得银行间利率已

经出现了明显的上升趋势。结合央行稳健中性货币政策的态度，我们预计融资成本的上升仍将在下半年继续产生影响。

在操作层面，本基金的操作根据市场震荡变化将灵活操作，在坚持一线蓝筹白马配置的基础上，适度参与成长股和周期股的投资机会。主题方面，看好新能源汽车、人工智能、雄安新区的投资机会。

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

本基金收益分配应遵循下列原则：

- 1、本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- 2、基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；
- 3、收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担；

4、本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

5、在符合有关基金分红条件的情况下，本基金收益分配每季度不超过三次，每年不超过十二次。基金合同生效不满三个月，收益可不分配。每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%。

6、法律法规或监管机构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

无。

§ 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—益民基金管理有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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

本托管人认为，益民基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，益民基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2017 年 8 月 18 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：益民创新优势混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	436,305,874.01	69,783,665.17
结算备付金		8,243,185.99	7,234,748.97
存出保证金		555,718.32	996,613.28
交易性金融资产	6.4.7.2	388,187,787.56	773,504,619.55
其中：股票投资		341,835,380.76	689,494,034.45
基金投资		-	-
债券投资		46,352,406.80	84,010,585.10
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	1,304,811.48	1,834,631.74
应收股利		-	-
应收申购款		10,601.08	12,427.60
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		834,607,978.44	853,366,706.31
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日

负 债：			
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		-	1,998,944.25
应付赎回款		270,737.65	177,059.61
应付管理人报酬		1,002,836.48	1,108,148.54
应付托管费		167,139.44	184,691.41
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,661,923.36	2,227,184.49
应交税费		2,520,454.02	2,520,454.02
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	641,587.16	684,949.27
负债合计		7,264,678.11	8,901,431.59
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	950,510,200.04	986,718,250.31
未分配利润	6.4.7.10	-123,166,899.71	-142,252,975.59
所有者权益合计		827,343,300.33	844,465,274.72
负债和所有者权益总计		834,607,978.44	853,366,706.31

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8704 元，基金份额总额 950,510,200.04 份。

6.2 利润表

会计主体：益民创新优势混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
-----	-----	----	---------

		2017年1月1日至 2017年6月30日	2016年1月1日至 2016年6月30日
一、收入		27,186,887.24	-190,666,203.77
1.利息收入		2,177,478.43	2,029,768.27
其中：存款利息收入	6.4.7.11	526,944.21	596,692.28
债券利息收入		895,299.88	1,259,905.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		755,234.34	173,170.01
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-52,631,194.75	-203,997,970.71
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-56,601,381.60	-205,994,674.44
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-291,825.46	-178,467.56
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	4,262,012.31	2,175,171.29
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	77,638,077.42	11,219,097.71
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	2,526.14	82,900.96
减：二、费用		13,326,506.16	13,505,315.33
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,130,416.24	6,789,029.16
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,021,736.02	1,131,504.86
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	6,013,587.99	5,422,184.22
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	160,765.91	162,597.09

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,860,381.08	-204,171,519.10
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,860,381.08	-204,171,519.10

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民创新优势混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	986,718,250.31	-142,252,975.59	844,465,274.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	13,860,381.08	13,860,381.08
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）	-36,208,050.27	5,225,694.80	-30,982,355.47
其中：1.基金申购款	2,328,920.49	-345,844.83	1,983,075.66
2.基金赎回款	-38,536,970.76	5,571,539.63	-32,965,431.13
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)	950,510,200.04	-123,166,899.71	827,343,300.33
项目	上年度可比期间 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)	1,105,150,183.66	118,237,793.25	1,223,387,976.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-204,171,519.10	-204,171,519.10
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)	-80,576,333.20	-308,182.36	-80,884,515.56
其中：1.基金申购款	25,016,866.51	-2,610,341.36	22,406,525.15
2.基金赎回款	-105,593,199.71	2,302,159.00	-103,291,040.71
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)	1,024,573,850.46	-86,241,908.21	938,331,942.25

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

慕娟

主管会计工作负责人

慕娟

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

益民创新优势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”）证监基金字[2007]157 号文《关于同意益民创新优势混合型证券投资基金募集的批复》的批准，由益民基金管理有限公司于 2007 年 6 月 18 日至 2007 年 7 月 8 日向社会公开募集，基金合同于 2007 年 7 月 11 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次募集规模为 7,238,122,974.81 份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为益民基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为监管机构允许投资的具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金 80%以上的股票资产将投资于具有持续创新能力的优势企业以及潜在的优势企业。本基金投资组合的资产配置比例为：股票资产为基金资产的 40%-90%，债券资产为基金资产的 5%-55%，权证为基金资产净值的 0-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他产品，基金管理人在履行适当的程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%。

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 2017 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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 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 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 2017 年 6 月 30 日
活期存款	436,305,874.01
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	436,305,874.01

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	322,509,079.50	341,835,380.76	19,326,301.26
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	26,490,231.70	26,350,406.80
	银行间市场	20,027,240.00	20,002,000.00
	合计	46,517,471.70	46,352,406.80
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	369,026,551.20	388,187,787.56	19,161,236.36

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 2017年6月30日
应收活期存款利息	60,645.56
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	3,709.40
应收债券利息	1,240,206.52
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	250.00
合计	1,304,811.48

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 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	2,661,723.36
银行间市场应付交易费用	200.00
合计	2,661,923.36

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	157.83
其他	404,564.37
预提费用	236,864.96
合计	641,587.16

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	986,718,250.31	986,718,250.31
本期申购	2,328,920.49	2,328,920.49
本期赎回(以“-”号填列)	-38,536,970.76	-38,536,970.76
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	950,510,200.04	950,510,200.04

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	158,058,803.70	-300,311,779.29	-142,252,975.59
本期利润	-63,777,696.34	77,638,077.42	13,860,381.08
本期基金份额交易产生的变动数	-4,004,025.99	9,229,720.79	5,225,694.80
其中：基金申购款	275,204.81	-621,049.64	-345,844.83
基金赎回款	-4,279,230.80	9,850,770.43	5,571,539.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	90,277,081.37	-213,443,981.08	-123,166,899.71

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	490,852.92
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	29,412.17
其他	6,679.12
合计	526,944.21

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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,101,451,876.39
减：卖出股票成本总额	2,158,053,257.99
买卖股票差价收入	-56,601,381.60

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017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	-291,825.46
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	-291,825.46

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	98,179,782.22
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	95,812,773.95
减：应收利息总额	2,658,833.73
买卖债券差价收入	-291,825.46

6.4.7.13.3 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

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期末持有贵金属。

6.4.7.14.1 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期末持有贵金属。

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**

本基金本报告期末持有衍生工具。

6.4.7.15.2 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。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,262,012.31

基金投资产生的股利收益	-
合计	4,262,012.31

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	77,638,077.42
——股票投资	77,514,108.46
——债券投资	123,968.96
——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	77,638,077.42

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	2,516.61
转换费收入	9.53
合计	2,526.14

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	6,012,529.24
银行间市场交易费用	1,058.75
合计	6,013,587.99

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	37,687.82
信息披露费	99,177.14
债券账户维护费	18,000.00
银行费用	5,900.95
合计	160,765.91

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

本报告期未有与基金发生关联交易的各关联方

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

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交易。

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 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,130,416.24	6,789,029.16
其中：支付销售机构的客户维护费	1,138,145.55	1,256,064.57

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

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。由基金托管人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。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 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,021,736.02	1,131,504.86

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。由基金托管人于次月前三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
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2007 年 7 月 11 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	8,426,308.25	8,426,308.25
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	8,426,308.25	8,426,308.25
期末持有的基金份额	0.8865%	0.8224%

占基金总份额比例		
----------	--	--

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	
	2017年1月1日至2017年6月30日		2016年1月1日至2016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
中国农业银行	436,305,874.01	490,852.92	46,899,937.13	543,822.41

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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2017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	停牌	停	期末	复牌	复牌	数量（股）	期末	期末估值总额	备注

码	票 名 称	日期	牌 原 因	估值单 价	日期	开盘单 价		成本总额		
600643	爱 建 集 团	2017 年 4 月 17 日	临 时 停 牌	14.98	2017 年 8 月 2 日	16.48	231,700	2,995,748.00	3,470,866.00	-
300065	海 兰 信	2016 年 12 月 8 日	临 时 停 牌	25.63	2017 年 7 月 6 日	23.07	50,836	1,295,696.23	1,302,926.68	-

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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	-	18,665,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	23,933,578.00	42,800,940.10
合计	23,933,578.00	61,465,940.10

注：表中列示的未评级债券投资为国家债券。

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 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	22,358,828.80	22,544,645.00
合计	22,358,828.80	22,544,645.00

注：本基金列示的未评级债券为国债、政策银行债。

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

利率风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来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、存出保证金、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 2017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	436,305,874.01	-	-	-	-	-	-436,305,874.01
结算备付 金	8,243,185.99	-	-	-	-	-	8,243,185.99
存出保证 金	555,718.32	-	-	-	-	-	555,718.32
交易性金	20,002,000.00	23,993,578.00	-	-2,356,828.80	-	-341,835,380.76	388,187,787.56

融资产							
应收利息	-	-	-	-	-	1,304,811.48	1,304,811.48
应收申购款	-	-	-	-	-	10,601.08	10,601.08
资产总计	465,106,778.32	23,993,578.00	-	2,356,828.80	-	343,150,793.32	834,607,978.44
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	270,737.65	270,737.65
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,002,836.48	1,002,836.48
应付托管费	-	-	-	-	-	167,139.44	167,139.44
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,661,923.36	2,661,923.36
应交税费	-	-	-	-	-	2,520,454.02	2,520,454.02
其他负债	-	-	-	-	-	641,587.16	641,587.16
负债总计	-	-	-	-	-	7,264,678.11	7,264,678.11
利率敏感度缺口	465,106,778.32	23,993,578.00	-	2,356,828.80	-	335,886,115.21	827,343,300.33
上年度末 2016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	69,783,665.17	-	-	-	-	-	69,783,665.17
结算备付金	7,234,748.97	-	-	-	-	-	7,234,748.97
存出保证金	966,613.28	-	-	-	-	-	966,613.28
交易性金融资产	4,023,200.00	29,848,000.00	47,720,740.10	2,418,645.00	-	689,494,034.45	773,504,619.55

融资产							
应收利息	-	-	-	-	-	1,834,631.74	1,834,631.74
应收申购款	-	-	-	-	-	12,427.60	12,427.60
资产总计	82,038,227.42	29,848,000.00	47,720,740.10	2,418,645.00	-	691,341,093.79	853,366,706.31
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,998,944.25	1,998,944.25
应付赎回款	-	-	-	-	-	177,059.61	177,059.61
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,108,148.54	1,108,148.54
应付托管费	-	-	-	-	-	184,691.41	184,691.41
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,227,184.49	2,227,184.49
应交税费	-	-	-	-	-	2,520,454.02	2,520,454.02
其他负债	-	-	-	-	-	684,949.27	684,949.27
负债总计	-	-	-	-	-	8,901,431.59	8,901,431.59
利率敏感度缺口	82,038,227.42	29,848,000.00	47,720,740.10	2,418,645.00	-	682,439,662.20	844,465,274.72

注：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

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况；	
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其它变量不变；	
	此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
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(2017 年 6 月 30 日)	上年度末 (2016 年 12 月 31 日)
	+25 个基准点	-28,415.34	-41,083.78
	-25 个基准点	28,693.06	41,221.59

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对基金净值产生的影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具均以人民币计价，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 2017 年 6 月 30 日		上年度末 2016 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	341,835,380.76	41.32	689,494,034.45	81.65
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	46,352,406.80	5.60	84,010,585.10	9.95
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	388,187,787.56	46.92	773,504,619.55	91.60

注：本基金投资组合的资产配置比例为股票资产占基金资产的 40%-90%；债券资产占基金资产的 5%-55%；权证占基金资产净值的 0-3%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。于 2017 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保持不变。		
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（2017年6月 30日）	上年度末（2016年12月 31日）
	+5%	56,727,875.21	58,564,388.39
	-5%	-56,727,875.21	-58,564,388.39

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场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、买入返售金融资产、应收证券清算款、应付交易费用等，引起剩余期限不长，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余额为 337,061,588.08 元，属于第二层次的余额为 51,126,199.48 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。本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具，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的金融工具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	341,835,380.76	40.96
	其中：股票	341,835,380.76	40.96
2	固定收益投资	46,352,406.80	5.55
	其中：债券	46,352,406.80	5.55
	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	444,549,060.00	53.26
7	其他各项资产	1,871,130.88	0.22
8	合计	834,607,978.44	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	220,688,747.56	26.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,137,608.00	0.50
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	21,550,259.76	2.60
G	交通运输、仓储和邮政业	14,305,268.70	1.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,581,450.76	1.04
J	金融业	23,792,674.48	2.88
K	房地产业	15,544,538.66	1.88
L	租赁和商务服务业	9,294,428.46	1.12
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,549,868.15	2.24
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	5,390,536.23	0.65
S	综合	-	-
	合计	341,835,380.76	41.32

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	600585	海螺水泥	971,860	22,090,377.80	2.67
2	300090	盛运环保	2,219,300	21,016,771.00	2.54
3	300070	碧水源	994,631	18,549,868.15	2.24
4	002304	洋河股份	151,900	13,186,439.00	1.59
5	600309	万华化学	442,260	12,666,326.40	1.53
6	600352	浙江龙盛	1,307,311	12,458,673.83	1.51

7	601933	永辉超市	1,635,200	11,577,216.00	1.40
8	601633	长城汽车	852,496	11,329,671.84	1.37
9	002450	康得新	472,665	10,644,415.80	1.29
10	002236	大华股份	445,615	10,164,478.15	1.23
11	601607	上海医药	345,327	9,973,043.76	1.21
12	000538	云南白药	100,499	9,431,831.15	1.14
13	600660	福耀玻璃	338,530	8,815,321.20	1.07
14	300433	蓝思科技	291,896	8,491,254.64	1.03
15	001979	招商蛇口	382,983	8,180,516.88	0.99
16	600519	贵州茅台	17,300	8,163,005.00	0.99
17	000651	格力电器	195,322	8,041,406.74	0.97
18	601211	国泰君安	389,571	7,990,101.21	0.97
19	601628	中国人寿	289,529	7,811,492.42	0.94
20	000063	中兴通讯	303,273	7,199,701.02	0.87
21	600298	安琪酵母	272,655	7,053,584.85	0.85
22	002555	三七互娱	264,648	6,767,049.36	0.82
23	601111	中国国航	670,466	6,537,043.50	0.79
24	601888	中国国旅	207,861	6,264,930.54	0.76
25	603288	海天味业	147,721	6,024,062.38	0.73
26	002241	歌尔股份	312,199	6,019,196.72	0.73
27	600031	三一重工	726,990	5,910,428.70	0.71
28	600887	伊利股份	261,400	5,643,626.00	0.68
29	601006	大秦铁路	646,500	5,424,135.00	0.66
30	002739	万达电影	105,759	5,390,536.23	0.65
31	601766	中国中车	501,126	5,071,395.12	0.61
32	600276	恒瑞医药	96,418	4,877,786.62	0.59
33	600741	华域汽车	180,702	4,380,216.48	0.53
34	600518	康美药业	199,300	4,332,782.00	0.52

35	601991	大唐发电	915,400	4,137,608.00	0.50
36	600177	雅戈尔	406,500	4,113,780.00	0.50
37	601336	新华保险	69,814	3,588,439.60	0.43
38	600643	爱建集团	231,700	3,470,866.00	0.42
39	600340	华夏幸福	96,791	3,250,241.78	0.39
40	002027	分众传媒	220,167	3,029,497.92	0.37
41	600196	复星医药	80,678	2,500,211.22	0.30
42	002352	顺丰控股	44,095	2,344,090.20	0.28
43	002311	海大集团	110,284	2,014,888.68	0.24
44	002624	完美世界	52,898	1,814,401.40	0.22
45	600066	宇通客车	81,518	1,790,950.46	0.22
46	300065	海兰信	50,836	1,302,926.68	0.16
47	601601	中国太保	27,372	927,089.64	0.11
48	002475	立讯精密	2,292	67,018.08	0.01
49	000001	平安银行	499	4,685.61	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	002236	大华股份	54,655,655.81	6.47
2	002078	太阳纸业	43,751,678.88	5.18
3	002450	康得新	43,040,349.45	5.10
4	300070	碧水源	42,039,003.11	4.98
5	000967	盈峰环境	41,068,143.73	4.86

6	002352	顺丰控股	39,894,844.56	4.72
7	603993	洛阳钼业	37,762,444.00	4.47
8	002739	万达电影	37,347,786.90	4.42
9	002146	荣盛发展	36,847,630.08	4.36
10	300113	顺网科技	36,765,409.46	4.35
11	600233	圆通速递	36,264,744.12	4.29
12	002074	国轩高科	36,029,338.19	4.27
13	600352	浙江龙盛	35,095,705.13	4.16
14	600340	华夏幸福	34,928,138.37	4.14
15	600585	海螺水泥	32,981,397.27	3.91
16	300319	麦捷科技	32,497,113.46	3.85
17	000488	晨鸣纸业	32,240,345.75	3.82
18	300072	三聚环保	31,491,232.05	3.73
19	300090	盛运环保	29,346,504.78	3.48
20	000063	中兴通讯	28,112,938.77	3.33
21	001979	招商蛇口	27,125,977.42	3.21
22	601633	长城汽车	25,546,180.36	3.03
23	600309	万华化学	25,239,628.00	2.99
24	601933	永辉超市	25,011,629.38	2.96
25	600717	天津港	24,400,930.00	2.89
26	000001	平安银行	24,355,531.90	2.88
27	300145	中金环境	24,100,437.48	2.85
28	601009	南京银行	23,451,389.00	2.78
29	601336	新华保险	23,437,790.70	2.78
30	000538	云南白药	23,139,829.36	2.74
31	002311	海大集团	23,071,505.89	2.73
32	601766	中国中车	22,165,078.93	2.62
33	300433	蓝思科技	21,972,158.60	2.60

34	002027	分众传媒	21,856,174.61	2.59
35	601601	中国太保	20,029,684.69	2.37
36	600660	福耀玻璃	19,359,723.99	2.29
37	600196	复星医药	19,276,616.10	2.28
38	600031	三一重工	19,143,125.67	2.27
39	002304	洋河股份	19,082,545.00	2.26
40	601111	中国国航	18,194,491.60	2.15
41	600298	安琪酵母	17,865,251.80	2.12
42	000401	冀东水泥	17,240,252.13	2.04
43	601888	中国国旅	17,095,379.92	2.02

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	300070	碧水源	62,635,594.34	7.42
2	002236	大华股份	55,166,830.23	6.53
3	002573	清新环境	51,075,223.31	6.05
4	300182	捷成股份	49,008,188.91	5.80
5	002081	金螳螂	47,599,620.04	5.64
6	300203	聚光科技	47,086,757.83	5.58
7	300113	顺网科技	43,514,026.00	5.15
8	002078	太阳纸业	43,210,803.19	5.12
9	000967	盈峰环境	40,367,101.75	4.78
10	002352	顺丰控股	37,283,841.85	4.42
11	002450	康得新	36,468,773.96	4.32
12	002074	国轩高科	35,687,020.94	4.23

13	002146	荣盛发展	34,668,409.71	4.11
14	300287	飞利信	34,013,434.40	4.03
15	603993	洛阳钼业	33,825,873.46	4.01
16	600233	圆通速递	33,370,659.41	3.95
17	300319	麦捷科技	31,691,001.94	3.75
18	000488	晨鸣纸业	31,257,157.91	3.70
19	002739	万达电影	31,147,451.79	3.69
20	600340	华夏幸福	29,885,491.73	3.54
21	300072	三聚环保	28,007,101.50	3.32
22	601009	南京银行	27,571,179.25	3.26
23	300145	中金环境	27,287,129.72	3.23
24	000826	启迪桑德	25,713,783.01	3.04
25	000063	中兴通讯	25,685,449.55	3.04
26	002311	海大集团	25,508,912.48	3.02
27	000732	泰禾集团	25,038,102.06	2.96
28	000001	平安银行	24,384,950.48	2.89
29	603766	隆鑫通用	24,205,867.43	2.87
30	601336	新华保险	23,445,764.25	2.78
31	001979	招商蛇口	22,588,044.54	2.67
32	600352	浙江龙盛	22,463,294.47	2.66
33	300251	光线传媒	21,201,076.82	2.51
34	601601	中国太保	21,036,732.63	2.49
35	600717	天津港	20,861,502.00	2.47
36	002027	分众传媒	19,347,099.04	2.29
37	002673	西部证券	18,718,168.56	2.22
38	000401	冀东水泥	18,428,349.97	2.18
39	300315	掌趣科技	18,331,716.98	2.17
40	601766	中国中车	17,366,339.01	2.06

41	600487	亨通光电	17,251,889.46	2.04
----	--------	------	---------------	------

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	1,732,880,495.84
卖出股票收入（成交）总额	2,101,451,876.39

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	26,350,406.80	3.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,002,000.00	2.42
	其中：政策性金融债	20,002,000.00	2.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,352,406.80	5.60

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

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	019546	16 国债 18	240,200	23,993,578.00	2.90
2	120230	12 国开 30	200,000	20,002,000.00	2.42

3	010107	21 国债(7)	22,980	2,356,828.80	0.28
---	--------	----------	--------	--------------	------

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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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、处罚的情形

本基金投资的前十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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

7.12.3 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	555,718.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,304,811.48
5	应收申购款	10,601.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,871,130.88

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的处于转股期的可转换债券明细。

7.12.5 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。

7.12.6 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
49,148	19,339.75	9,990,437.54	1.05%	940,519,762.50	98.95%

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	54,622.73	0.0057%

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（2007年7月11日）基金份额总额	7,238,122,974.81
本报告期期初基金份额总额	986,718,250.31
本报告期基金总申购份额	2,328,920.49
减：本报告期基金总赎回份额	38,536,970.76
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	950,510,200.04

§ 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、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，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	
平安证券	1	786,987,501.71	20.52%	732,922.20	20.52%	-
光大证券	2	627,606,165.19	16.37%	584,490.85	16.37%	-
国金证券（沪 深）	2	608,291,529.70	15.86%	566,501.93	15.86%	-
兴业证券	1	572,622,024.45	14.93%	533,283.71	14.93%	-
东方证券	1	349,347,958.36	9.11%	325,348.28	9.11%	-
安信证券	1	256,636,533.08	6.69%	239,006.11	6.69%	-
方正证券	1	235,786,825.65	6.15%	219,588.77	6.15%	-
申万宏源	1	176,954,577.56	4.62%	164,798.28	4.62%	-
浙商证券	1	146,624,762.69	3.82%	136,551.43	3.82%	-
广发证券	1	38,523,340.66	1.00%	35,876.98	1.00%	-
西部证券	1	34,951,153.18	0.91%	32,550.31	0.91%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中金沪市	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券（沪 深）	2	-	-	-	-	-
国元证券撤 销	1	-	-	-	-	-

海通证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券-停 止	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
广州证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
中信建投（沪 深）	2	-	-	-	-	-
民生证券（沪 深）	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中金公司	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
平安证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	2,999,499.50	10.72%	631,400,000.00	77.63%	-	-
国金证券 (沪深)	999,051.70	3.57%	181,900,000.00	22.37%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	23,992,075.90	85.71%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中金沪市	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券 (沪深)	-	-	-	-	-	-
国元证券撤 销	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券 停止	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-

国信证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中信建投 (沪深)	-	-	-	-	-	-
民生证券 (沪深)	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

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 深市新增租用太平洋证券交易单元 1 个；深市退租中投证券交易单元 1 个。

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	益民基金管理有限公司 2016 年 12 月 31 日基金净值公告	《上海证券报》、《证券时报》及公司官网	2017 年 1 月 3 日
2	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》、《证券时报》及公司官网	2017 年 1 月 17 日
3	益民创新优势混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	《上海证券报》、《证券时报》及公司官网	2017 年 1 月 18 日
4	益民基金管理有限公司关于旗下基	《上海证券报》、《证券时报》及公司官网	2017 年 2 月 9 日

	金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	报》及公司官网	
5	益民基金管理有限公司关于旗下基金参加北京钱景财富投资管理有限 公司基金申购及定投手续费率优惠 的公告	《上海证券报》、《证券时 报》及公司官网	2017年2月10日
6	益民基金管理有限公司关于新增南 京苏宁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》、《证券时 报》及公司官网	2017年2月23日
7	益民基金管理有限公司关于旗下基 金参加交通银行手机银行渠道基金 申购及定期定额投资手续费率优惠 的公告	《上海证券报》、《证券时 报》及公司官网	2017年2月23日
8	益民创新优势混合型证券投资基金 更新招募说明书	《上海证券报》、《证券时 报》及公司官网	2017年2月25日
9	益民创新优势混合型证券投资基金 更新招募说明书摘要	《上海证券报》、《证券时 报》及公司官网	2017年2月25日
10	益民基金管理有限公司关于新增和 耕传承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》、《证券时 报》及公司官网	2017年3月27日
11	益民基金管理有限公司关于新增奕 丰金融服务(深圳)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》、《证券时 报》及公司官网	2017年3月27日
12	益民创新优势混合型证券投资基金 2016年年度报告	《上海证券报》、《证券时 报》及公司官网	2017年3月27日
13	益民创新优势混合型证券投资基金 2016年度报告摘要	《上海证券报》、《证券时 报》及公司官网	2017年3月27日
14	益民基金管理有限公司关于新增中 期资产管理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》、《证券时 报》及公司官网	2017年4月14日
15	益民基金管理有限公司关于新增华	《上海证券报》、《证券时	2017年4月19日

	瑞保险销售有限公司为基金销售机构的公告	报》及公司官网	
16	益民创新优势混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告	《上海证券报》、《证券时报》及公司官网	2017 年 4 月 21 日
17	益民基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠的公告	《上海证券报》、《证券时报》及公司官网	2017 年 4 月 22 日
18	益民基金管理有限公司关于新增北京肯特瑞财富投资管理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》、《证券时报》及公司官网	2017 年 4 月 24 日
19	益民基金管理有限公司关于新增泰诚财富基金销售（大连）有限公司为销售机构的公告	《上海证券报》、《证券时报》及公司官网	2017 年 5 月 9 日
20	益民基金管理有限公司关于新增上海华信证券有限责任公司为销售机构并参加费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《证券时报》及公司官网	2017 年 5 月 11 日

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立益民创新优势混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民创新优势混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民创新优势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。

12.2 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。

12.3 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

2017 年 8 月 25 日