益民创新优势混合型证券投资基金
2019 年半年度报告

2019 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：2019 年 8 月 22 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 2019 年 8 月 12 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 2019 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 6

2.4 信息披露方式 7

2.5 其他相关资料 7

§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 8

3.3 其他指标 9

§4 管理人报告 10

4.1 基金管理人及基金经理情况 10

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11

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 12

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14

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 14

§5 托管人报告 15

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15

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 15

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 15

§6 半年度财务会计报告（未经审计） 16

6.1 资产负债表 16

6.2 利润表 17

6.3 所有者权益（基金净值）变动表 18
6.4 报表附注 19
§7 投资组合报告 39
7.1 期末基金资产组合情况 39
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 39
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 40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 45
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 45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细 45
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 45
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 45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 46
7.12 投资组合报告附注 46
§8 基金份额持有人信息 47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 47
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 47
§9 开放式基金份额变动 48
§10 重大事件揭示 49
10.1 基金份额持有人大会决议 49
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 49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 49
10.4 基金投资策略的改变 49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 49
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 49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 49
10.8 其他重大事件 53
§11 影响投资者决策的其他重要信息 55

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 55

11.2 影响投资者决策的其他重要信息 55

§12 备查文件目录 55

12.1 备查文件目录 55

12.2 存放地点 55

12.3 查阅方式 55

§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	824,851,721.42 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	康健	贺倩
	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	北京市东城区建国门内大街 69

	号	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	《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(2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	74,377,654.24
本期利润	154,243,030.22
加权平均基金份额本期利润	0.1844
本期加权平均净值利润率	23.84%
本期基金份额净值增长率	27.60%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-124,192,584.90
期末可供分配基金份额利润	-0.1506
期末基金资产净值	700,659,136.52
期末基金份额净值	0.8494
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-13.75%

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

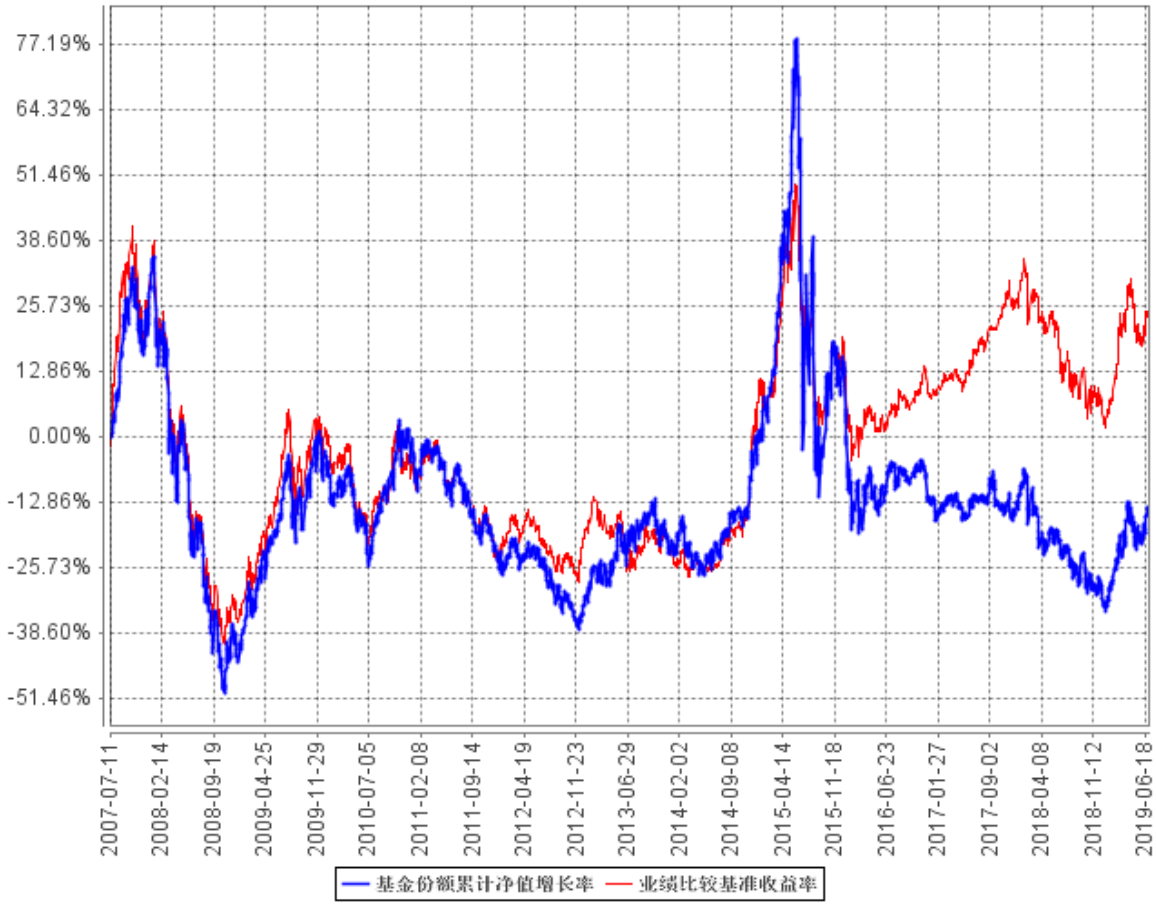
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.19%	1.20%	4.13%	0.87%	3.06%	0.33%
过去三个月	3.12%	1.58%	-0.52%	1.15%	3.64%	0.43%
过去六个月	27.60%	1.54%	20.63%	1.16%	6.97%	0.38%
过去一年	10.61%	1.42%	8.34%	1.15%	2.27%	0.27%
过去三年	-7.25%	1.09%	20.24%	0.83%	-27.49%	0.26%
自基金合同生效起至今	-13.75%	1.63%	24.35%	1.28%	-38.10%	0.35%

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。

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股份有限公司（出资比例 49%）、中国新纪元有限公司（出资比例 31%）、中山证券有限责任公司（出资比例 20%）组成，注册资本为 1 亿元人民币，注册地：重庆，主要办公地点：北京。截至 2019 年 6 月 30 日，公司管理的基金共有九只，均为开放式基金。其中，益民货币市场基金于 2006 年 7 月 17 日成立，首发规模超过 17 亿份；益民红利成长混合型证券投资基金于 2006 年 11 月 21 日成立，首发规模近 9 亿份；益民创新优势混合型证券投资基金于 2007 年 7 月 11 日成立，首发规模近 73 亿份；益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金于 2012 年 8 月 16 日成立，首发规模超过 11 亿份；益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金于 2013 年 12 月 13 日成立，首发规模超过 10 亿份；益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金于 2015 年 5 月 6 日成立，首发规模近 14 亿份；益民中证智能消费主题指数证券投资基金于 2017 年 5 月 8 日成立；益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金于 2017 年 10 月 16 日成立，益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金于 2018 年 4 月 23 日成立。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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	-	12	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。

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

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

2019 年上半年，A 股表现亮眼。市场主要指数均录得可观涨幅，其中上证综指上涨 19.45%，深证成指上涨 26.78%，中小板指上涨 20.75%，创业板指上涨 20.87%，沪深 300 上涨 27.07%；行业表现方面，所有板块均取得正收益，其中食品饮料、农林牧渔、非银行金融板块涨幅居前；市场风格表现方面，消费类板块涨幅最大，金融板块居次，大盘股表现仍好于小盘股。在此背景下，基金上半年操作条件比较好，净值得到了比较明显的增长。

基金在操作层面仍以优质行业的龙头公司为基础配置，以公司质地是否优秀，是否符合行业发展大趋势作为买卖的重要依据。一季度在经济、金融数据稳定及流动性边际宽松的背景下，市场快速上涨。基金一季度持仓以消费蓝筹及制造业龙头公司为主，适度参与了金融及金融科技板块的行情，净值增长比较明显。二季度以来，流动性压力渐显，中美摩擦升温，经济数据乏力，市场冲高回落开始震荡整理，6 月在中美关系缓和之后开始出现反弹。基金二季度持仓仍以消费及金融蓝筹股为主，减配了科技及周期板块的持仓，整体上看仓位较一季度有所降低，在市场弱势环境下净值回撤较少。

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 0.8494 元；本报告期基金份额净值增长率为 27.60%，业绩比较基准收益率为 20.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近年来，我们看到 GDP 增速下台阶，在 GDP 增速新低之际，上市公司盈利能力并没有创新低，特别是行业龙头公司的盈利能力还是比较稳定的。随着经济步入中低速、高质量的发展阶段，行业内小公司的发展空间日益被压缩，龙头公司的市场占有率呈提高趋势。这也是我们把盈利能力强，符合行业发展趋势，公司治理规范作为核心选股标准的背景。

下半年在经济、金融、外部环境方面，还有诸多需要关注的信息。在经济增长方面，基本面的拐点还不甚明朗，需重点关注经济短周期的变化，房地产销售是较大的影响变量；在金融环境方面，我们认为在全球进入降息周期的背景下，国内货币宽松是有空间的，利率环境对权益市场的影响是正面的；外部环境方面，我们无法判断中美贸易摩擦变化的短期节奏，不把外部环境边际变化作为股票交易的核心逻辑。

在基金配置方面，我们认可行业龙头公司的投资价值，仍旧会把精力集中在挖掘龙头个股的投资机会上。在行业选择方面，消费、金融我们仍然看好，但在已经有较大涨幅的背景下，我们会更加重视业绩和估值的匹配性，同时关注周期板块的布局机会。

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 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半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。

§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： 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	70,265,372.98	26,947,546.09
结算备付金		1,983,153.54	4,101,353.87
存出保证金		620,444.97	593,312.74
交易性金融资产	6.4.7.2	602,928,446.00	514,138,872.46
其中：股票投资		554,189,854.00	468,823,000.36
基金投资		-	-
债券投资		48,738,592.00	45,315,872.10
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		40,972,474.81	36,477,869.27
应收利息	6.4.7.5	517,471.32	813,056.12
应收股利		-	-
应收申购款		2,376.13	7,357.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		717,289,739.75	583,079,367.61
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2019 年 6 月 30 日**	**上年度末 2018 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		10,507,435.48	14,043,449.76
应付赎回款		246,770.64	4,116.42
应付管理人报酬		823,449.65	736,728.34
应付托管费		137,241.64	122,788.04
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,900,947.59	1,965,380.11
应交税费		2,521,254.04	2,521,011.78

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	493,504.19	580,579.18
负债合计		16,630,603.23	19,974,053.63
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	824,851,721.42	845,835,624.43
未分配利润	6.4.7.10	-124,192,584.90	-282,730,310.45
所有者权益合计		700,659,136.52	563,105,313.98
负债和所有者权益总计		717,289,739.75	583,079,367.61

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8494 元，基金份额总额 824,851,721.42 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		166,163,208.01	-68,942,475.81
1.利息收入		1,229,635.69	1,323,096.38
其中：存款利息收入	6.4.7.11	297,607.09	364,870.24
债券利息收入		848,908.48	850,768.24
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		83,120.12	107,457.90
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		85,061,442.42	-18,156,332.20
其中：股票投资收益	6.4.7.12	75,088,981.99	-21,072,945.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	102,372.59	-688,368.34
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	9,870,087.84	3,604,982.10
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	79,865,375.98	-52,113,032.85
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	6,753.92	3,792.86
减：二、费用		11,920,177.79	9,965,280.76
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	4,802,425.58	5,335,615.70

2．托管费	6.4.10.2.2	800,404.32	889,269.29
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4．交易费用	6.4.7.19	6,196,611.91	3,630,084.51
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．税金及附加		682.35	-
7．其他费用	6.4.7.20	120,053.63	110,311.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		154,243,030.22	-78,907,756.57
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		154,243,030.22	-78,907,756.57

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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	845,835,624.43	-282,730,310.45	563,105,313.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	154,243,030.22	154,243,030.22
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）	-20,983,903.01	4,294,695.33	-16,689,207.68
其中：1.基金申购款	3,661,513.92	-774,535.12	2,886,978.80
2.基金赎回款	-24,645,416.93	5,069,230.45	-19,576,186.48
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）	824,851,721.42	-124,192,584.90	700,659,136.52

项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	894,934,224.24	-125,747,503.29	769,186,720.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-78,907,756.57	-78,907,756.57
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）	-37,422,522.29	5,661,534.29	-31,760,988.00
其中：1.基金申购款	4,122,260.34	-788,438.25	3,333,822.09
2.基金赎回款	-41,544,782.63	6,449,972.54	-35,094,810.09
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）	857,511,701.95	-198,993,725.57	658,517,976.38

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：

康健	慕娟	慕娟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

益民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

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 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。

增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

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

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

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

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

根据财政部、国家税务总局财税[2017] 90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发

生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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[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 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

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、中国证监会财税[2015]101 号文《关于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 2015 年 9 月 8 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，持股期限超过 1 年的，股息红利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 2019 年 6 月 30 日
活期存款	70,265,372.98
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	70,265,372.98

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		477,107,158.12	554,189,854.00	77,082,695.88
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	28,781,331.70	28,756,592.00	-24,739.70
	银行间市场	19,986,420.00	19,982,000.00	-4,420.00
	合计	48,767,751.70	48,738,592.00	-29,159.70
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		525,874,909.82	602,928,446.00	77,053,536.18

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 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	10,464.72
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	892.40
应收债券利息	505,835.00
应收资产支持证券利息	-
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	279.20
合计	517,471.32

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 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	1,900,572.59
银行间市场应付交易费用	375.00
合计	1,900,947.59

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末

	2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	87.83
其他	404,564.37
预提费用	88,851.99
合计	493,504.19

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	845,835,624.43	845,835,624.43
本期申购	3,661,513.92	3,661,513.92
本期赎回(以"-"号填列)	-24,645,416.93	-24,645,416.93
- 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	824,851,721.42	824,851,721.42

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	-70,815,327.45	-211,914,983.00	-282,730,310.45
本期利润	74,377,654.24	79,865,375.98	154,243,030.22
本期基金份额交易产生的变动数	322,527.66	3,972,167.67	4,294,695.33
其中：基金申购款	-71,911.30	-702,623.82	-774,535.12
基金赎回款	394,438.96	4,674,791.49	5,069,230.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,884,854.45	-128,077,439.35	-124,192,584.90

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

活期存款利息收入	263,748.70
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	29,097.85
其他	4,760.54
合计	297,607.09

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,089,522,448.90
减：卖出股票成本总额	2,013,663,922.07
买卖股票差价收入	75,858,526.83

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 2019年1月1日至2019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	102,372.59
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	102,372.59

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 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	27,330,912.46
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	26,429,926.86
减：应收利息总额	798,613.01

买卖债券差价收入	102,372.59

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期未持有贵金属。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期未持有衍生工具。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	9,870,087.84
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,870,087.84

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	79,865,375.98
——股票投资	79,999,149.22
——债券投资	-133,773.24
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	79,865,375.98

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

基金赎回费收入	6,749.93
转换费收入	3.99
合计	6,753.92

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	6,196,236.91
银行间市场交易费用	375.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	6,196,611.91

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	30,248.72
信息披露费	58,603.27
债券账户维护费	18,000.00
银行费用	13,201.64
合计	120,053.63

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

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

报告期内本基金未与各关联方发生关联交易。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

无。

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,802,425.58	5,335,615.70
其中：支付销售机构的客户维护费	894,070.02	992,037.19

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×1.5％÷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 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	800,404.32	889,269.29

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×0.25%÷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

无。

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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占基金总份额比例	1.0216%	0.9800%

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

无。

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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 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	70,265,372.98	263,748.70	283,544,735.45	346,384.31

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

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（ 2019 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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票

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财务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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设合规审查与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理主要由各部门协作完成风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估；独立于公司管理层和其他业务部门的督察长和监察稽核部对公司合规风险状况及各部门风险控制措施进行检查、监督及报告。

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%。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款和部分定期存款存放在本基金的托管行；其他定期存款存放在资信状况良好的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。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 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-

未评级	19,982,000.00	10,007,000.00
合计	19,982,000.00	10,007,000.00

注：表中列示的未评级债券投资为国家债券、国家政策性金融债及超短期融资券。

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 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	10,017,000.00	-
AAA 以下	-	-
未评级	18,739,592.00	35,308,872.10
合计	28,756,592.00	35,308,872.10

注：表中所列示的未评级债券投资为国家债券及政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例、流动性资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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的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%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)，本基金主动投资于流动性

受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价 值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

流动性受限资产、7 个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。

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。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在一个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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公允价值和未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期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 2019 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	70,265,372.98	-	-	-	-	-	70,265,372.98
结算备付金	1,983,153.54	-	-	-	-	-	1,983,153.54
存出保证金	620,444.97	-	-	-	-	-	620,444.97
交易性金融资产	-	-	19,982,000.00	28,756,592.00	-	554,189,854.00	602,928,446.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	40,972,474.81	40,972,474.81
应收利息	-	-	-	-	-	517,471.32	517,471.32
应收申购款	-	-	-	-	-	2,376.13	2,376.13
资产总计	72,868,971.49	-	19,982,000.00	28,756,592.00	-	595,682,176.26	717,289,739.75
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	10,507,435.48	10,507,435.48
应付赎回款	-	-	-	-	-	246,770.64	246,770.64
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	823,449.65	823,449.65
应付托管费	-	-	-	-	-	137,241.64	137,241.64
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,900,947.59	1,900,947.59
应交税费	-	-	-	-	-	2,521,254.04	2,521,254.04
其他负债	-	-	-	-	-	493,504.19	493,504.19
负债总计	-	-	-	-	-	16,630,603.23	16,630,603.23
利率敏感度缺口	72,868,971.49	-	19,982,000.00	28,756,592.00	-	579,051,573.03	700,659,136.52
上年度末 2018 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	26,947,546.09	-	-	-	-	-	26,947,546.09
结算备付金	4,101,353.87	-	-	-	-	-	4,101,353.87
存出保证金	593,312.74	-	-	-	-	-	593,312.74
交易性金融资产	-	-	26,563,529.60	18,752,342.50	-	468,823,000.36	514,138,872.46
应收证券清算款	-	-	-	-	-	36,477,869.27	36,477,869.27

应收利息	-	-	-	-	-	813,056.12	813,056.12
应收申购款	-	-	-	-	-	7,357.06	7,357.06
资产总计	31,642,212.70	-26,563,529.60	18,752,342.50	-506,121,282.81	583,079,367.61		
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	14,043,449.76	14,043,449.76
应付赎回款	-	-	-	-	-	4,116.42	4,116.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	736,728.34	736,728.34
应付托管费	-	-	-	-	-	122,788.04	122,788.04
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,965,380.11	1,965,380.11
应交税费	-	-	-	-	-	2,521,011.78	2,521,011.78
其他负债	-	-	-	-	-	580,579.18	580,579.18
负债总计	-	-	-	-	-	19,974,053.63	19,974,053.63
利率敏感度缺口	31,642,212.70	-26,563,529.60	18,752,342.50	-486,147,229.18	563,105,313.98		

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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

本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格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除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。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

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 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 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	554,189,854.00	79.10	468,823,000.36	83.26
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	48,738,592.00	6.96	45,315,872.10	8.05
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	602,928,446.00	86.05	514,138,872.46	91.30

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较标准以外的其他市场变量保持不变；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
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（ 2019 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2018 年 12 月 31 日 ）
	业绩比较基准上升 5%	39,874,550.61	31,162,558.66
	业绩比较基准下降 5%	-39,874,550.61	-31,162,558.66

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 公允价值

银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、应收证券清算款、应付证券清算款等，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金于资产负债表日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余额为 554,189,854.00 元，属于第二层次的余额为 48,738,592.00 元，无属于第三层次的余额（上年度末，属于第一层次的余额为 468,823,000.36 元，属于第二层次的余额为 45,315,872.10 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

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属

于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动（2018 年：无）。

6.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	554,189,854.00	77.26
	其中：股票	554,189,854.00	77.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,738,592.00	6.79
	其中：债券	48,738,592.00	6.79
	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	72,248,526.52	10.07
8	其他各项资产	42,112,767.23	5.87
9	合计	717,289,739.75	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	125,510.00	0.02
B	采矿业	3,495.04	0.00
C	制造业	451,357,355.24	64.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,970.00	0.00
F	批发和零售业	48,977,033.07	6.99
G	交通运输、仓储和邮政业	511,126.20	0.07
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务	-	-

	业		
J	金融业	986,220.85	0.14
K	房地产业	29,215.00	0.00
L	租赁和商务服务业	52,193,928.60	7.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	554,189,854.00	79.10

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	603288	海天味业	560,491	58,851,555.00	8.40
2	000858	五 粮 液	459,100	54,150,845.00	7.73
3	600519	贵州茅台	54,960	54,080,640.00	7.72
4	600809	山西汾酒	757,007	52,271,333.35	7.46
5	601888	中国国旅	588,764	52,193,928.60	7.45
6	000333	美的集团	1,006,416	52,192,733.76	7.45
7	601933	永辉超市	4,796,967	48,977,033.07	6.99
8	000568	泸州老窖	522,537	42,236,665.71	6.03
9	600690	海尔智家	2,398,739	41,474,197.31	5.92
10	600887	伊利股份	863,800	28,859,558.00	4.12
11	600298	安琪酵母	640,500	20,259,015.00	2.89
12	002304	洋河股份	128,924	15,672,001.44	2.24
13	000651	格力电器	190,106	10,455,830.00	1.49
14	000596	古井贡酒	64,000	7,584,640.00	1.08
15	603369	今世缘	266,700	7,438,263.00	1.06
16	002508	老板电器	125,360	3,402,270.40	0.49
17	600872	中炬高新	52,705	2,257,355.15	0.32
18	600036	招商银行	25,449	915,655.02	0.13

19	601006	大秦铁路	63,180	511,126.20	0.07
20	300498	温氏股份	3,500	125,510.00	0.02
21	600015	华夏银行	7,439	57,280.30	0.01
22	002035	华帝股份	3,700	45,066.00	0.01
23	000538	云南白药	321	26,777.82	0.00
24	600305	恒顺醋业	990	18,235.80	0.00
25	002146	荣盛发展	1,900	17,841.00	0.00
26	002594	比亚迪	227	11,513.44	0.00
27	600436	片仔癀	85	9,792.00	0.00
28	002475	立讯精密	389	9,643.31	0.00
29	002080	中材科技	1,005	9,105.30	0.00
30	601766	中国中车	900	7,281.00	0.00
31	600309	万华化学	147	6,290.13	0.00
32	001979	招商蛇口	300	6,270.00	0.00
33	601186	中国铁建	600	5,970.00	0.00
34	601633	长城汽车	646	5,342.42	0.00
35	601336	新华保险	96	5,282.88	0.00
36	600048	保利地产	400	5,104.00	0.00
37	300122	智飞生物	100	4,310.00	0.00
38	000860	顺鑫农业	90	4,198.50	0.00
39	002142	宁波银行	167	4,048.08	0.00
40	000401	冀东水泥	200	3,522.00	0.00
41	601857	中国石油	508	3,495.04	0.00
42	002415	海康威视	126	3,475.08	0.00
43	000001	平安银行	200	2,756.00	0.00
44	600741	华域汽车	79	1,706.40	0.00
45	600585	海螺水泥	39	1,618.50	0.00
46	600426	华鲁恒升	97	1,441.42	0.00
47	002271	东方雨虹	50	1,133.00	0.00
48	601988	中国银行	300	1,122.00	0.00
49	601398	工商银行	13	76.57	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	601336	新华保险	151,161,693.48	26.84
2	600690	海尔智家	99,362,599.52	17.65
3	600809	山西汾酒	90,889,688.33	16.14
4	002304	洋河股份	75,651,375.19	13.43
5	600872	中炬高新	65,959,807.47	11.71
6	600298	安琪酵母	62,440,061.95	11.09
7	000568	泸州老窖	59,462,908.00	10.56
8	603288	海天味业	58,433,946.10	10.38
9	000858	五 粮 液	56,556,167.73	10.04
10	601933	永辉超市	54,611,563.30	9.70
11	000333	美的集团	54,138,209.72	9.61
12	002572	索菲亚	53,474,017.52	9.50
13	600498	烽火通信	48,541,041.00	8.62
14	601888	中国国旅	47,442,158.00	8.43
15	601668	中国建筑	45,337,507.00	8.05
16	300059	东方财富	45,131,315.69	8.01
17	000651	格力电器	45,026,983.67	8.00
18	000418	小天鹅Ａ	45,016,763.72	7.99
19	600309	万华化学	44,631,478.58	7.93
20	002594	比亚迪	43,862,527.65	7.79
21	000063	中兴通讯	43,582,404.96	7.74
22	002508	老板电器	41,310,904.49	7.34
23	002271	东方雨虹	40,945,351.90	7.27
24	002035	华帝股份	37,299,509.48	6.62
25	600104	上汽集团	35,287,790.19	6.27
26	300498	温氏股份	33,708,132.17	5.99
27	600570	恒生电子	32,663,462.02	5.80
28	600887	伊利股份	31,654,665.26	5.62
29	000799	酒鬼酒	30,367,093.95	5.39
30	600029	南方航空	25,934,083.04	4.61
31	600115	东方航空	25,835,405.57	4.59
32	600383	金地集团	25,676,960.72	4.56
33	600030	中信证券	25,632,524.00	4.55
34	601601	中国太保	25,489,421.26	4.53

35	000401	冀东水泥	25,311,541.06	4.49
36	600585	海螺水泥	23,142,260.00	4.11
37	601009	南京银行	19,647,087.00	3.49
38	601688	华泰证券	19,132,709.00	3.40
39	601988	中国银行	19,049,376.00	3.38
40	601555	东吴证券	17,749,708.00	3.15
41	002078	太阳纸业	16,456,733.00	2.92
42	603369	今世缘	13,737,840.00	2.44
43	601939	建设银行	13,426,708.00	2.38
44	600426	华鲁恒升	13,379,626.96	2.38
45	300144	宋城演艺	13,308,329.96	2.36
46	601233	桐昆股份	13,079,383.75	2.32
47	600036	招商银行	12,708,831.00	2.26
48	600436	片仔癀	11,802,786.81	2.10

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	601336	新华保险	153,482,727.64	27.26
2	002304	洋河股份	103,897,364.83	18.45
3	600872	中炬高新	101,261,715.09	17.98
4	600690	海尔智家	80,502,742.91	14.30
5	000651	格力电器	71,165,187.67	12.64
6	002572	索菲亚	62,336,021.13	11.07
7	000333	美的集团	60,036,198.13	10.66
8	000568	泸州老窖	58,607,068.98	10.41
9	000401	冀东水泥	57,913,958.95	10.28
10	603288	海天味业	54,786,860.77	9.73
11	000858	五 粮 液	54,309,344.60	9.64
12	600298	安琪酵母	50,856,969.35	9.03
13	600498	烽火通信	47,686,465.12	8.47
14	600809	山西汾酒	46,174,172.00	8.20
15	000063	中兴通讯	44,704,891.96	7.94
16	601668	中国建筑	44,518,361.00	7.91

17	600309	万华化学	43,181,962.29	7.67
18	300059	东方财富	42,092,364.98	7.48
19	002508	老板电器	40,976,369.08	7.28
20	600104	上汽集团	38,239,818.79	6.79
21	600340	华夏幸福	37,999,237.14	6.75
22	002594	比亚迪	37,440,780.50	6.65
23	601888	中国国旅	37,282,057.01	6.62
24	002035	华帝股份	37,097,125.85	6.59
25	002271	东方雨虹	36,225,245.70	6.43
26	600570	恒生电子	35,043,080.20	6.22
27	600015	华夏银行	33,360,104.30	5.92
28	300498	温氏股份	30,297,635.17	5.38
29	000799	酒鬼酒	30,046,719.00	5.34
30	600383	金地集团	29,174,098.28	5.18
31	601601	中国太保	26,123,314.05	4.64
32	600036	招商银行	24,958,734.30	4.43
33	600115	东方航空	24,814,052.20	4.41
34	600030	中信证券	24,473,223.88	4.35
35	600029	南方航空	23,736,460.96	4.22
36	600585	海螺水泥	23,162,270.20	4.11
37	601988	中国银行	19,684,640.00	3.50
38	601233	桐昆股份	19,305,493.88	3.43
39	601009	南京银行	19,124,173.00	3.40
40	601555	东吴证券	18,929,226.96	3.36
41	601688	华泰证券	18,662,957.00	3.31
42	600519	贵州茅台	16,058,591.41	2.85
43	002078	太阳纸业	15,409,643.00	2.74
44	002311	海大集团	15,127,858.20	2.69
45	300144	宋城演艺	13,013,799.40	2.31
46	601939	建设银行	12,896,955.75	2.29
47	600426	华鲁恒升	12,468,933.69	2.21
48	000418	小天鹅Ａ	11,378,339.00	2.02

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	2,019,031,626.49

卖出股票收入（成交）总额	2,088,752,904.06

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	18,739,592.00	2.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,982,000.00	2.85
	其中：政策性金融债	19,982,000.00	2.85
4	企业债券	10,017,000.00	1.43
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	48,738,592.00	6.96

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	190302	19 进出 02	200,000	19,982,000.00	2.85
2	010107	21 国债⑺	182,150	18,739,592.00	2.67
3	155415	19 中银 01	100,000	10,017,000.00	1.43

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

7.11.1 本期国债期货投资政策

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	620,444.97
2	应收证券清算款	40,972,474.81
3	应收股利	-
4	应收利息	517,471.32
5	应收申购款	2,376.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,112,767.23

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
42,884	19,234.49	9,990,437.54	1.21%	814,861,283.88	98.79%

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	35,000.00	0.0042%

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	845,835,624.43
本报告期期间基金总申购份额	3,661,513.92
减:本报告期期间基金总赎回份额	24,645,416.93
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
本报告期期末基金份额总额	824,851,721.42

§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，基金管理人无重大人事变动。
基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：
2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。
2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所为毕马威华振会计师事务所。

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

无。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

太平洋证券	1	530,497,747.83	13.09%	494,053.64	13.09%	-
民生证券（沪深）	2	508,121,338.00	12.54%	473,214.92	12.54%	-
国金证券（沪深）	2	491,608,998.62	12.13%	457,834.00	12.13%	-
浙商证券	1	469,010,046.48	11.57%	436,790.04	11.57%	-
兴业证券	1	449,086,507.85	11.08%	418,233.47	11.08%	-
海通证券	2	258,705,324.50	6.38%	240,934.13	6.38%	-
中信证券（沪深）	2	203,712,315.29	5.03%	189,717.65	5.03%	-
东北证券	1	168,512,838.86	4.16%	156,935.61	4.16%	-
中信建投（沪深）	2	156,892,533.85	3.87%	146,116.00	3.87%	-
东方证券	1	134,276,507.41	3.31%	125,051.78	3.31%	-
国信证券	1	122,466,680.14	3.02%	114,051.58	3.02%	-
安信证券	1	121,818,440.92	3.01%	113,449.63	3.01%	-
东兴证券	1	109,346,666.62	2.70%	101,834.32	2.70%	-
华泰证券	1	109,169,545.57	2.69%	101,669.58	2.69%	-
光大证券	2	91,410,152.27	2.26%	85,131.34	2.26%	-
方正证券	1	57,596,250.87	1.42%	53,639.31	1.42%	-
申万宏源	1	38,556,498.41	0.95%	35,907.72	0.95%	-
华创证券	1	32,730,620.02	0.81%	30,481.81	0.81%	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券-停止	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国元证券撤销	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中金沪市	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-

广州证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-

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、产品开发部、主动管理事业部经集体讨论后 遵照上述标准填写《券商选择标准评分表》，并据此提出拟选券商名单以及相应的席位租用安排。 挑选时应考虑在深沪两个市场都租用足够多的席位以保障交易安全。必要时可要求券商提供相应 证明文件；

（2）投资总监向投资决策委员会上报拟选券商名单、相应的席位租用安排以及相关评选材料；

（3）投资决策委员会审查拟选券商名单及相应的席位租用安排，审查通过后由总经理上报董事

会，董事会如对公司管理层有相应授权的，由公司管理层依据授权内容办理；

（4）券商名单及相应的席位租用安排确定后，中央交易室参照公司《证券交易单元租用协议》及《综合服务协议》范本负责协调办理正式协议签署等相关事宜。若实际签署协议与协议范本不 一致的，由中央交易室将实际签署协议提交监察稽核部进行合规性审核。

3、本报告期内基金停止租用西部证券交易单元 1 个。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
民生证券（沪深）	-	-	89,300,000.00	100.00%	-	-
国金证券（沪深）	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中信证券（沪深）	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中信建投（沪深）	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

山西证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券-停止	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国元证券撤销	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中金沪市	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
广州证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-

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 2019 年 6 月 30 日基金净值公告	《证券时报》及公司网站	2019 年 7 月 1 日
2	益民基金管理有限公司 2019 年 6 月 28 日基金净值公告	《证券时报》及公司网站	2019 年 6 月 29 日
3	益民基金管理有限公司 关于旗下部分基金参与科创板股票投资及相关风险提示的公告	《证券时报》及公司网站	2019 年 6 月 21 日
4	益民创新优势混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	《证券时报》及公司网站	2019 年 4 月 18 日
5	益民创新优势混合型证券投资基金 2018 年度报告	《证券时报》及公司网站	2019 年 3 月 28 日
6	益民创新优势混合型证券投资基金 2018 年度报告摘要	《证券时报》及公司网站	2019 年 3 月 28 日
7	益民创新优势混合型证券投资基金更新招募说明书摘要	《证券时报》及公司网站	2019 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	《证券时报》及公司网站	2019 年 2 月 23 日
9	益民基金管理有限公司关于暂停中国邮政储蓄银行股份有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	《证券时报》及公司网站	2019 年 1 月 31 日
10	益民创新优势混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	《证券时报》及公司网站	2019 年 1 月 22 日
11	益民基金管理有限公司旗下部分基金改聘会计师事务所的公告	《证券时报》及公司网站	2019 年 1 月 15 日
12	益民基金管理有限公司 2018 年 12 月 31 日基金净值公告	《证券时报》及公司网站	2019 年 1 月 2 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

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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.ymfund.com

益民基金管理有限公司

2019 年 8 月 22 日