

益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 10 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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	益民优势安享	
基金主代码	005331	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 4 月 23 日	
报告期末基金份额总额	24,668,864.82 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的中长期稳健增值。	
投资策略	本基金的投资策略是通过分析宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。在此基础上，采取自上而下的选股逻辑，在确定优质备选行业的基础上，发掘技术领先、竞争壁垒明显、具有长期可持续增长模式并且估值水平相对合理的优质上市公司进行组合式投资。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中债综合全价（总值）指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。	
基金管理人	益民基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	益民优势安享 A	益民优势安享 C
下属分级基金的交易代码	005331	020282

报告期末下属分级基金的份额总额	22,945,638.13 份	1,723,226.69 份
-----------------	-----------------	----------------

§ 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（2026 年 4 月 1 日—2026 年 6 月 30 日）	
	益民优势安享 A	益民优势安享 C
1. 本期已实现收益	7,730,724.53	1,131,494.70
2. 本期利润	13,861,766.65	2,320,065.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.5371	0.4363
4. 期末基金资产净值	66,723,846.90	4,984,842.08
5. 期末基金份额净值	2.9079	2.8927

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、上述本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。

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

益民优势安享 A

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	21.86%	1.55%	6.23%	0.63%	15.63%	0.92%
过去六个月	13.73%	1.42%	4.37%	0.57%	9.36%	0.85%
过去一年	36.21%	1.14%	12.52%	0.51%	23.69%	0.63%
过去三年	64.88%	1.14%	18.09%	0.55%	46.79%	0.59%
过去五年	39.13%	1.23%	3.69%	0.55%	35.44%	0.68%
过去七年	176.08%	1.31%	23.44%	0.58%	152.64%	0.73%
自基金合同生效起至今	190.79%	1.29%	27.24%	0.60%	163.55%	0.69%

益民优势安享 C

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	21.79%	1.55%	6.23%	0.63%	15.56%	0.92%
过去六个月	13.61%	1.42%	4.37%	0.57%	9.24%	0.85%

过去一年	35.94%	1.14%	12.52%	0.51%	23.42%	0.63%
自基金合同生效起至今	74.65%	1.17%	25.61%	0.57%	49.04%	0.60%

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

A级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
(2018年4月23日至2026年6月30日)



C级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
(2023年12月8日至2026年6月30日)



注：益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金自 2023 年 12 月 8 日起新增 C 类基金份额。

§ 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		
马泉林	本基金基金经理	2022 年 9 月 5 日	-	15	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任瑞萨集成电路设计有限公司工程师、中国银河投资管理有限公司投资经理、昆仑健康保险股份有限公司投资经理。2022 年 8 月加入益民基金管理有限公司，曾任益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。自 2022 年 9

					月 5 日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 7 月 4 日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理。
张婷	本 基 金 基 金 经 理	2024 年 5 月 28 日	-	11	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏财富创新投资管理有限公司投资经理，方正富邦基金管理有限公司研究员。2022 年 8 月加入益民基金管理有限公司，自 2023 年 9 月 28 日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理，2024 年 5 月 28 日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从监管及行业协会相关规定。

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》《益民优势安享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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，并建立了有效的公平交易行为日常监控和事后分析评估体系，确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送，保护投资者的合法权益。

本基金管理人通过统计检验的方法，对管理的投资组合在不同时间窗口下（1 日内、3 日内、5

日内) 的同向交易行为进行了分析, 未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内, 未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。本报告期内, 公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中, 未出现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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度, 权益市场整体呈现震荡上涨的态势, 波动依旧较为剧烈。A 股市场先反弹后大幅震荡。4 月份伊始, 美伊冲突的影响逐渐淡化, A 股市场筑底后开始全面反弹。上证指数在五月中旬突破本轮行情此前的高点, 并顺势突破 4200 点。但此后市场出现明显回调。进入 6 月份, 以 AI 相关硬件为代表的科技股在 6 月 8 日左右见底后率先反弹并持续上升, 个股纷纷创出历史新高。但非科技板块则表现较弱, 出现震荡下跌态势。截至 6 月底, 万得全 A 指数二季度上涨 12.82%, 主要宽基指数出现明显的分化。其中, 中证 500 指数上涨 18.56%, 创业板指数上涨 36.35%, 科创 50 指数上涨 75.74%, 上证指数上涨 5.20%, 沪深 300 指数上涨 11.90%, 上证 50 指数上涨 5.78%, 中证 2000 指数上涨 7.78%。纵观整个二季度, 市场波动加大、分化加剧, 科技成长股上涨较为明显, 非科技股表现相对弱势。二季度市场如期反弹, 我们仍然坚持以科技成长股为主的投资策略, 并在 6 月份进一步加大了对科技板块的投资比例, 净值表现较一季度有较大的改善。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末益民优势安享 A 的基金份额净值为 2.9079 元, 本报告期基金份额净值增长率为 21.86%; 截至本报告期末益民优势安享 C 的基金份额净值为 2.8927 元, 本报告期基金份额净值增长率为 21.79%; 同期业绩比较基准收益率为 6.23%。

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, 本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数不满二百人或基金资产净值低于五千万的情形。

§ 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	65,416,496.26	86.62
	其中: 股票	65,416,496.26	86.62
2	基金投资	—	—

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	8,026,343.14	10.63
8	其他资产	2,076,104.69	2.75
9	合计	75,518,944.09	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	-	-
B	采矿业	1,409,740.00	1.97
C	制造业	53,060,255.69	73.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	408,444.00	0.57
E	建筑业	307,650.00	0.43
F	批发和零售业	145,500.00	0.20
G	交通运输、仓储和邮政业	302,204.00	0.42
H	住宿和餐饮业	64,428.00	0.09
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,772,510.66	6.66
J	金融业	1,996,211.00	2.78
K	房地产业	75,654.00	0.11
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,160,284.91	3.01
N	水利、环境和公共设施管理业	305,032.00	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	121,824.00	0.17
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	286,758.00	0.40
	合计	65,416,496.26	91.23

5.2.2 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	688019	安集科技	9,316	3,162,409.36	4.41
2	002837	英维克	23,910	1,902,279.60	2.65
3	003026	中晶科技	40,900	1,865,449.00	2.60
4	002850	科达利	9,400	1,779,420.00	2.48
5	600522	中天科技	29,000	1,759,720.00	2.45
6	688233	神工股份	8,109	1,738,731.78	2.42
7	300750	宁德时代	3,400	1,336,234.00	1.86
8	300655	晶瑞电材	55,700	1,193,094.00	1.66
9	688120	华海清科	3,702	1,192,710.36	1.66
10	002126	银轮股份	23,700	1,180,260.00	1.65

5.4 报告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投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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中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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	214,507.27
2	应收证券清算款	1,858,636.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,961.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,076,104.69

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

项目	益民优势安享 A	益民优势安享 C
报告期期初基金份额总额	31,387,777.92	12,378,298.36
报告期期间基金总申购份额	62,961.01	563,989.88
减：报告期期间基金总赎回份额	8,505,100.80	11,219,061.55

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	22,945,638.13	1,723,226.69

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 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

项目	益民优势安享 A	益民优势安享 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	14,620,932.50	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,620,932.50	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	59.27	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无交易发生。截至本报告期末，本基金管理人运用固有资金投资本基金份额 14,620,932.50 份。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日	14,620,932.50	-	-	14,620,932.50	59.27%

产品特有风险

本报告期内，单一投资者持有的份额比例过于集中达到或超过 20%，存在潜在的流动性风险和集中赎回风险。但公司对该基金拥有完全自主投资决策权，报告期间严格按照法规和基金合同规定合规运作，严控流动性风险，单一投资者赎回本基金不会给本基金带来显著的流动性风险。因基金单位净值最末位小数致四舍五入的原因，单一投资者赎回本基金可能给存续投资者带来一定程度的净值损失。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准设立益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、 益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、 益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、 益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
- 5、 中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件；
- 6、 报告期内在指定报刊上披露的公告。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 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

公司网址：<http://www.ymfund.com>

益民基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日