

益民创新优势混合型证券投资基金 2010 | 第一季度报告

2010年3月31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

报告送出日期：二〇一〇年四月二十日

§ 1 重要提示

本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。

本基金托管人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。

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。投资人投资，在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

§ 2 基本产品概况

基金名称	益民创新优势混合
交易代码	560003
基金管理方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007-07-11
报告期末基金份额总额	5,747,845,422.63份
投资目标	本基金主要投资于具有持续盈利能力的优秀企业和处在优势企业，为基金的持有人实现较高收益而努力。
投资策略	本基金着重于全球视野，通过从全国到国际的分析思路，对全球产业长期运行的大类资产分布作为行业研究的出发点，再结合对国内各行业产业的深入研究，从而判断国内外各行业资产的定价机制，并从中找出能够分享全球经济的增长的行业或主题。本基金对于企业的创新增强、行业壁垒、公司治理、估值水平、行业景气度、盈利能力、成长性、股息率和分红派息模式等进行综合评估，最终确定投资组合的构建比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+新华巴克莱指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是偏债型的混合型基金，风险和收益水平高于货币市场基金而低于股票型基金，低于股票型基金，属于风险较高、收益较高的证券投资基金品种。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		开始日期	2010-01-01	结束日期	2010-03-31
1.本期已实现收益				163,359,213.80	
2.本期利润			-284,501,186.41		
3.期初至报告期末基金份额本期利润			-0.0490		
4.期末基金份额净值			5,214,550,565.80		
5.期末基金份额净值			0.9022		

注：1.按本基金的基金合同约定，本基金自2007年7月11日启用以来六个月内使本基金的投资组合比例符合监管机构的规定。2.自2009年5月1日起执行优势混合型证券投资基金的业绩比较基准，原持有的“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%+中证国债指数收益率×25%”。

4.4 管理人报告

4.4.1 基金经理（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
高广新	研究部总经理兼权益基金经理	2009-08-17	11	硕士，1998年11月至2006年9月在国务院发展研究中心从事行业研究；曾获新财富最佳社会服务行业第一名；2006年9月加入益民基金管理有限公司任基金经理，任研究总监、投资总监，2009年4月17日起任本基金的基金经理。

4.4.2 管理人对报告期内本基金运作的总体评价

报告期内，本基金严格按照法律法规的规定，严格遵守基金合同的约定，履行诚实信用、勤勉尽责的管理责任和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，为基金投资者保值增值提供了良好的保障。

4.4.3 公平交易制度的执行情况及公平交易的原则

报告期内，本基金严格执行了《公开募集证券投资基金公平交易行为规范》，未发现本基金存在不公平对待不同投资组合的现象。

4.4.4 报告期内基金的投顾策略和运作分析

一季度，A股市场在经历了一季度的大幅调整后，呈现企稳反弹的迹象，整体走势较为平稳，但结构性分化依然明显，行业轮动速度加快，仓位较低、汽车、钢铁、煤炭、房产、金融等行业和中大盘的持仓比重加重，严重拖累了整体市场的表现。

本基金在一季度积极把握市场中的结构性机会，加大了对新兴产业的配置，重点关注了新能源、新材料、节能环保、生物医药、电子等行业的投资机会，同时对市场未来的不确定性保持高度谨慎，在参与反弹的同时着眼布局仓位的进一步调整。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况		金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1 固定收益投资		4,531,560,368.43	86.64
2 衍生品投资		4,531,560,368.43	86.64
3 国际化投资		266,842,278.00	5.10
4 货币市场基金		266,842,278.00	5.10
5 金融衍生品投资		-	-
6 其他金融衍生品投资		-	-
7 银行存款和结算备付金合计		405,842,182.98	7.76
8 其他资产		26,233,679.15	0.50
9 合计		5,230,479,008.56	100.00

5.2 报告期末行业分类的股权投资组合

5.3 报告期末以来本基金因收回投资或投资收益而调整的资产组合变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较		单位：人民币元
序号	主要财务指标	开始日期
1.本期已实现收益		163,359,213.80
2.本期利润		-284,501,186.41
3.期初至报告期末基金份额本期利润		-0.0490
4.期末基金份额净值		5,214,550,565.80
5.期末基金份额净值		0.9022

注：1.按本基金的基金合同约定，本基金自2007年4月15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，确认本基金不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2.本基金净值的计算不包括持有人交易费用，误差导致净值差异或者重大误差。

3.本基金净值的表现并不代表其未来表现。投资人投资，在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

4.本基金财务资料未经审计。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期间基金的申购赎回情况		5.845,901,422.63
报告期间基金的申购情况	申购总金额	5,854,950,705.19
报告期间基金的赎回情况	赎回总金额	11,773,788.84
报告期间基金的净申购赎回情况	净申购赎回金额	11,879,071.40
报告期间基金的期末余额		5,747,845,422.63

5.4 报告期末基金资产净值

5.5 报告期末基金资产净值

5.6 报告期末基金份额净值

5.7 报告期末基金份额净值

5.8 报告期末基金份额净值

5.9 报告期末基金份额净值

5.10 报告期末基金份额净值

5.11 报告期末基金份额净值

5.12 报告期末基金份额净值

5.13 报告期末基金份额净值

5.14 报告期末基金份额净值

5.15 报告期末基金份额净值

5.16 报告期末基金份额净值

5.17 报告期末基金份额净值

5.18 报告期末基金份额净值

5.19 报告期末基金份额净值

5.20 报告期末基金份额净值

5.21 报告期末基金份额净值

5.22 报告期末基金份额净值

5.23 报告期末基金份额净值

5.24 报告期末基金份额净值

5.25 报告期末基金份额净值

5.26 报告期末基金份额净值

5.27 报告期末基金份额净值

5.28 报告期末基金份额净值

5.29 报告期末基金份额净值

5.30 报告期末基金份额净值

5.31 报告期末基金份额净值

5.32 报告期末基金份额净值

5.33 报告期末基金份额净值

5.34 报告期末基金份额净值

5.35 报告期末基金份额净值

5.36 报告期末基金份额净值

5.37 报告期末基金份额净值

5.38 报告期末基金份额净值

5.39 报告期末基金份额净值

5.40 报告期末基金份额净值

5.41 报告期末基金份额净值

5.42 报告期末基金份额净值

5.43 报告期末基金份额净值

5.44 报告期末基金份额净值

5.45 报告期末基金份额净值

5.46 报告期末基金份额净值

5.47 报告期末基金份额净值

5.48 报告期末基金份额净值

5.49 报告期末基金份额净值

5.50 报告期末基金份额净值

5.51 报告期末基金份额净值

5.52 报告期末基金份额净值

5.53 报告期末基金份额净值

5.54 报告期末基金份额净值

5.55 报告期末基金份额净值

5.56 报告期末基金份额净值

5.57 报告期末基金份额净值

5.58 报告期末基金份额净值

5.59 报告期末基金份额净值

5.60 报告期末基金份额净值

5.61 报告期末基金份额净值

5.62 报告期末基金份额净值

5.63