# 益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30日

**基金管理人:益民基金管理有限公司**
**基金托管人:中国光大银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年10月25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。

本基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23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。

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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 益民核心增长混合 |
| 交易代码 | 560006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年8月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 96,653,771.19份 |
| 投资目标 | 本基金重点挖掘在中国经济增长的宏观环境下的优势行业及具有可持续盈利能力的和增长潜力的优质上市公司,通过灵活的资产配置,在分享企业成长性的同时合理控制组合风险,追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金管理人以中国经济增长为主线,从中国宏观经济、国家政策、市场资金面和流动性、经济和产业周期、海外市场环境等各个方面展开深入研究,结合对证券市场各资产类别中长期运行趋势、风险收益特征的分析比较,确定基金大类资产配置比例和变动原则,从产业政策、行业比较、市场估值等几个方面重点分析,挖掘在中国经济发展阶段处于核心增长地位的行业,综合对行业基本面以及对符合本基金定义的增长类上市公司的研究,积极进行行业配置。自上而下同自下而上相结合,通过定性、定量分析,考虑市场情绪因素,结合研究团队的实地调研,精选具有增长潜力的个股构建股票投资组合,并通过对收益水平、信用状况和流动性风险的分析来精选个券纳入债券投资组合,在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。 |
| 业绩比较基准 | 60%×中证700指数收益率+40%×中证全债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中高风险、中高收益的基金品种。 |
| 基金管理人 | 益民基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国光大银行股份有限公司 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年7月1日 - 2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 9,761,547.53 |
| 2.本期利润 | 22,976,084.43 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2239 |
| 4.期末基金资产净值 | 134,157,084.94 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.388 |

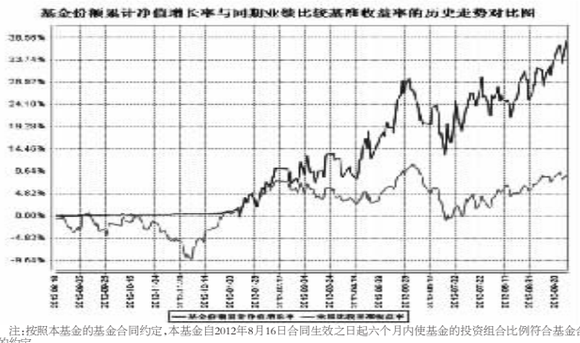
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 19.66% | 1.64% | 9.21% | 0.83% | 10.45% | 0.81% |

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




注:按照本基金的基金合同约定,本基金自2012年8月16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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 韩宁 | 研究发展部副总经理、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 | 2012年8月16日 | - | 12 | 中国有色金属材料总公司业务经理、闽发证券有限责任公司高级研究员、新时代证券有限责任公司高级研究员。自2005年加入益民基金管理有限公司,曾先后担任行业研究员、研究发展部副总经理。自2012年3月21日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理。自2012年8月16日起任益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 侯燕琳 | 投资总监、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2013年1月4日 | - | 12 | 曾任泰信基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理;泰信双息双利债券型基金、泰信发展主题股票型基金基金经理。自2012年8月加入益民基金管理有限公司,担任投资管理部总经理。自2013年1月4日起任益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《益民核心增长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

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以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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在报告期初认为,在宏观经济下行和流动性偏紧的双重影响下,市场整体的估值中枢难以有效提升,而随着半年报的逐步披露,主题投资机会将向多元化和纵深化发展。

回顾三季度,国内PMI及工业增加值等数据转好,半年报显示企业盈利有所回升,同时美国退出QE的预期的延后令全球流动性紧张的局面暂时缓解,国内流动性也由紧张转为中性,未出现类似6月份的资金全面告急的局面。在经济改革政策的大趋势下,在6月市场严重超跌的情况下,各市场指数逐级反弹,市场呈现出结构性牛市特征,一方面主板权重股止跌回升,另一方面,代表着成长股的创业板指数涨幅仍然远远超过主板指数涨幅。

本基金在三季度延续了二季度的加强结构调整的操作思路,在整体股票仓位上未做大幅度变动,但积极主动地调整了持股结构,比较正确地进行了行业选择,重点配置了半年报业绩优异的信息服务和信息设备等板块,以及商业贸易等低估值但面临经营模式创新的板块,同时为避免市场风格转换给基金业绩带来的冲击,本基金在行业配置和个股配置方面尤其注意了成长性和稳健性的平衡配置和动态调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金期末份额净值为1.388元。本报告期份额净值增长率为19.66%,同期业绩比较基准收益率为9.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年四季度的A股走势,我们认为四季度缺乏整体机会,市场仍以结构性行情为主,主要表现为主题投资的轮动。影响四季度市场的不确定因素很多,一方面,投资者对于经济反弹的持续性持有怀疑态度,另一方面,十八届三中全会使投资者对于政策报有很高的预期,另外国内新股IPO同时重启,美国QE规模何时缩减也是很大的不确定因素,因此,四季度的市场走势会变得非常复杂。总体趋势为震荡,但中期风险可能有所提升。

本基金将继续灵活可控的仓位水平,灵活调整行业配置,适度增加大消费板块的配置比重,以增加组合收益的稳定性。在个股选择中,以三季报业绩以及年报业绩预期为基础重点挖掘业绩持续改善的,符合经济转型政策导向的行业和公司,同时关注经济数据、流动性变化、新股重启和QE退出预期可能带来的负面冲击,以减少市场波动给组合收益带来的冲击。

### §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 | 107,247,586.48 | 79.38 |
| | 其中:股票 | 107,247,586.48 | 79.38 |
| 2 | 固定收益投资 | 22,285,304.40 | 16.49 |
| | 其中:债券 | 22,285,304.40 | 16.49 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 4,800,987.76 | 3.55 |
| 6 | 其他资产 | 772,451.23 | 0.57 |
| 7 | 合计 | 135,106,329.87 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 754,357.00 | 0.56 |
| C | 制造业 | 37,503,728.06 | 27.96 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,079,582.00 | 1.55 |
| F | 批发和零售业 | 1,306,896.40 | 0.97 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 30,450,956.32 | 22.70 |
| J | 金融业 | 11,518,212.64 | 8.59 |
| K | 房地产业 | 2,292,116.62 | 1.71 |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,504,301.00 | 2.61 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 707,625.00 | 0.53 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,273,991.40 | 0.95 |
| 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 | 15,855,820.04 | 11.82 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 107,247,586.48 | 79.94 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300027 | 华谊兄弟 | 76,206 | 5,934,923.28 | 4.42 |
| 2 | 300002 | 神州泰岳 | 150,722 | 5,789,232.02 | 4.32 |
| 3 | 600637 | 百视通 | 84,013 | 4,398,080.55 | 3.28 |
| 4 | 300014 | 亿纬锂能 | 104,334 | 3,911,481.66 | 2.92 |
| 5 | 300336 | 新文化 | 59,800 | 3,725,540.00 | 2.78 |
| 6 | 002241 | 歌尔声学 | 86,066 | 3,638,870.48 | 2.71 |
| 7 | 600837 | 海通证券 | 287,772 | 3,600,027.72 | 2.68 |
| 8 | 300058 | 蓝色光标 | 52,303 | 3,504,301.00 | 2.61 |
| 9 | 603000 | 人民网 | 36,800 | 3,455,520.00 | 2.58 |
| 10 | 300059 | 东方财富 | 136,400 | 2,923,052.00 | 2.18 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 9,975,000.00 | 7.44 |
| | 其中:政策性金融债 | 9,975,000.00 | 7.44 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 12,310,304.40 | 9.18 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 22,285,304.40 | 16.61 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 130201 | 13国开01 | 100,000 | 9,975,000.00 | 7.44 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 66,700 | 7,057,527.00 | 5.26 |
| 3 | 110015 | 石化转债 | 53,660 | 5,252,777.40 | 3.92 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体,没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 349,273.20 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 286,112.71 |
| 5 | 应收申购款 | 61,446.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 75,618.57 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 772,451.23 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110023 | 民生转债 | 7,057,527.00 | 5.26 |
| 2 | 110015 | 石化转债 | 5,252,777.40 | 3.92 |

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 103,579,618.32 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,412,117.56 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 17,337,964.69 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 96,653,771.19 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金管理人于2012年8月9日运用固有资金认购本基金份额。截止本报告期末,本基金管理人持有本基金份额25,001,500.00份。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金的文件;
2、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件;
5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼南翼13A。

8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司。

咨询电话:(86)010-63105559 4006508808

传真:(86)010-63100608

公司网址:http://www.ymfund.com

益民基金管理有限公司
2013年10月25日

# 益民创新优势混合型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30日

**基金管理人:益民基金管理有限公司**
**基金托管人:中国农业银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年10月25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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月23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。

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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 益民创新优势混合 |
| 交易代码 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,051,180,845.02份 |
| 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。 |
| 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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年7月1日 - 2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 304,104,339.10 |
| 2.本期利润 | 288,546,560.94 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0698 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,377,307,005.55 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8337 |

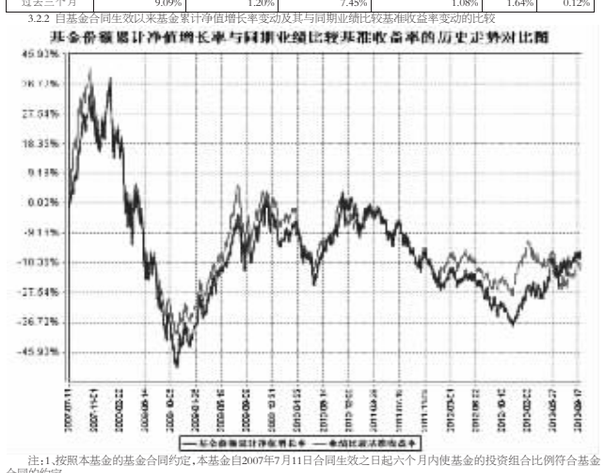
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 9.09% | 1.20% | 7.45% | 1.08% | 1.64% | 0.12% |

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




注:1.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。

2.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%"。

### §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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 李勇钢 | 益民货币市场基金基金经理、益民创新优势混合型证券投资基金基金经理、益民多利债券型证券投资基金基金经理 | 2011年9月26日 | - | 5 | 清华大学硕士。曾任中再资产管理股份有限公司研究员、投资经理。自2011年8月31日起任益民货币市场基金基金经理、益民多利债券型证券投资基金基金经理;自2011年9月26日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理。 |
| 韩宁 | 研究发展部副总经理、益民创新优势混合型证券投资基金基金经理 | 2012年3月21日 | - | 12 | 中国有色金属材料总公司业务经理、闽发证券有限责任公司高级研究员、新时代证券有限责任公司高级研究员。自2005年加入益民基金管理有限公司,曾先后担任行业研究员、研究发展部副总经理。自2012年3月21日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为。不存在报告期内所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在2013年半年报中认为:"经济弱势、盈利低迷、资金面偏紧、IPO重启预期等因素将制约下半年股票市场的表现"。本季度市场表现略超本基金的预期,主要是因为上述因素并没有成为影响市场的决定性因素;一方面在情绪宜泄后市场的自我修复能力很强,另一方面自贸区、网络金融等主题热点行情的启动与开展也超出本基金预期;但总体而言,本基金业绩表现尚可,三个月均超越了基准指数的收益。

本基金三季度紧跟市场热点的变化,主要操作包括减持了TMT板块、建筑建材、汽车、机械设备,增持了金融服务、食品饮料、房地产、商业贸易、医药生物等板块;基金总体仓位较二季度末有所提升,目前的持股结构主要以权重股为主,三季报业绩有望超预期的个股为辅。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为0.8337元。本报告期份额净值增长率为9.09%,同期业绩比较基准收益率为7.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,本基金认为经济数据可能走弱,外部流动性受制于QE退出、十八届三中全会改革难超预期、主题炒作性机会将近尾声,市场较难进一步大幅上涨,维持震荡格局的概率较大;同时小股票前期涨幅过大、有较大的回调风险。因此本基金后期操作主要在中性仓位的基础上,围绕三季报业绩选股,采取均衡化配置,力争在紧跟指数的同时取得战胜业绩基准的收益;对主题性机会,本基金将采取"且行且退"的策略,防范回调风险。

### §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 | 2,841,564,517.88 | 83.55 |
| | 其中:股票 | 2,841,564,517.88 | 83.55 |
| 2 | 固定收益投资 | 418,739,494.50 | 12.31 |
| | 其中:债券 | 418,739,494.50 | 12.31 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 49,100,000.00 | 1.44 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 80,316,926.31 | 2.36 |
| 6 | 其他资产 | 11,216,853.49 | 0.33 |
| 7 | 合计 | 3,400,937,792.18 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | 48,508,596.35 | 1.44 |
| B | 采矿业 | 97,912,046.98 | 2.90 |
| C | 制造业 | 1,210,237,161.47 | 35.83 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 29,355,535.92 | 0.87 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 187,940,155.19 | 5.56 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 53,575,801.68 | 1.59 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 281,870,315.96 | 8.35 |
| J | 金融业 | 776,223,032.52 | 22.98 |
| K | 房地产业 | 152,507,486.85 | 4.52 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| 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 | 2,583,384.96 | 0.08 |
| S | 综合 | 851,000.00 | 0.03 |
| | 合计 | 2,841,564,517.88 | 84.14 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600887 | 伊利股份 | 3,681,972 | 164,510,508.96 | 4.87 |
| 2 | 600000 | 浦发银行 | 15,309,938 | 154,477,274.42 | 4.57 |
| 3 | 000661 | 长春高新 | 1,289,089 | 142,199,407.59 | 4.21 |
| 4 | 600837 | 海通证券 | 10,809,903 | 135,231,886.53 | 4.00 |
| 5 | 002570 | 贝因美 | 2,700,000 | 112,320,000.00 | 3.33 |
| 6 | 000001 | 平安银行 | 9,250,000 | 109,890,000.00 | 3.25 |
| 7 | 600705 | 中航投资 | 5,704,234 | 109,863,546.84 | 3.25 |
| 8 | 000915 | 山大华特 | 2,826,922 | 102,786,883.92 | 3.04 |
| 9 | 600345 | 长江通信 | 6,416,741 | 100,486,164.06 | 2.98 |
| 10 | 002421 | 达实智能 | 5,017,936 | 99,355,132.80 | 2.94 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 202,543,300.00 | 6.00 |
| | 其中:政策性金融债 | 198,577,300.00 | 5.88 |
| 4 | 企业债券 | 36,009,000.00 | 1.07 |
| 5 | 企业短期融资券 | 34,114,850.00 | 1.01 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 146,072,344.50 | 4.33 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 418,739,494.50 | 12.40 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 120245 | 12国开45 | 1,400,000 | 139,804,000.00 | 4.14 |
| 2 | 110022 | 同仁转债 | 617,930 | 82,586,344.50 | 2.45 |
| 3 | 110023 | 民生转债 | 600,000 | 63,486,000.00 | 1.88 |
| 4 | 110215 | 11国开15 | 300,000 | 29,919,000.00 | 0.89 |
| 5 | 068019 | 06京投债 | 300,000 | 29,859,000.00 | 0.88 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体,没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 4,338,026.98 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,823,368.79 |
| 5 | 应收申购款 | 5,045.34 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 50,412.38 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,216,853.49 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110022 | 同仁转债 | 82,586,344.50 | 2.45 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 63,486,000.00 | 1.88 |

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 4,193,271,315.66 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,665,325.14 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 150,755,795.78 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 4,051,180,845.02 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金管理人于2008年2月13日运用固有资金申购本基金份额。截止本报告期末,本基金管理人持有本基金份额8,426,308.25份。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立益民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各项公告。

8.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公