益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

基金管理人：益民基金管理有限公司
基金托管人：中国光大银行股份有限公司
送出日期：2015年3月27日

§1 重要提示

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。

本基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月24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。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	益民核心增长混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	36,393,556.87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。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘伟	张建春
	联系电话	010-63105556	010-63639180
	电子邮箱	jcb@ymfund.com	zhangjianchun@cebbank.com
客户服务电话		400-650-8808	95595
传真		010-63100588	010-63639132

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ymfund.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区宣外大街10号庄胜广场中央办公楼南翼13A

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2014年	2013年	2012年8月16日(基金合同生效日)-2012年12月31日
本期已实现收益	7,867,088.20	26,796,669.75	2,448,912.06
本期利润	6,241,333.14	29,314,788.26	2,933,354.60
加权平均基金份额本期利润	0.1094	0.2776	0.0048
本期基金份额净值增长率	12.35%	24.50%	0.80%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.4099	0.2484	0.0047
期末基金资产净值	51,310,885.77	97,103,071.81	172,826,891.62
期末基金份额净值	1.410	1.255	1.008

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。

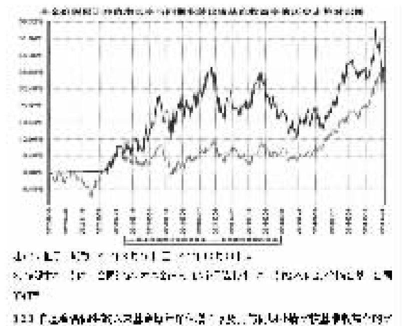
3.2 基金净值表现

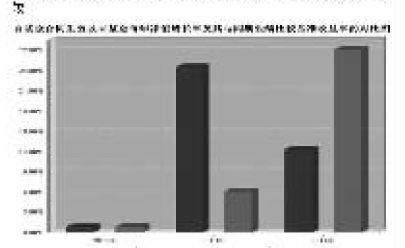
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-0.84%	1.37%	10.81%	0.85%	-11.65%	0.52%
过去六个月	13.80%	1.19%	25.62%	0.71%	-11.82%	0.48%
过去一年	12.35%	1.21%	27.18%	0.71%	-14.83%	0.50%
自基金合同生效起至今	41.00%	1.28%	36.03%	0.80%	4.97%	0.48%

注：本着公允性原则、可复制性原则和再平衡等原则，本基金选取"60%×中证700指数收益率+40%×中证全债指数收益率"作为本基金的比较基准。

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





注：本基金合同于2012年8月16日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于2012年8月16日成立，2013年度及2014年度未进行利润分配。

§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2014年末，公司管理的基金共有六只，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；益民多利债券型投资基金于2008年5月21日成立，首发规模超过7亿份；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。

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		
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	曾任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。

注：此处的"任职日期"为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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。

公司严格遵守公平交易管理制度的相关规定，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，各投资组合经理需要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 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。但因投资组合规模悬殊、投资组合经理对市场判断的差异及决策时机不同，导致投资组合间四组配对分析出现1日、3日、5日同向交易价差检验显著的情况。

4.3.3 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

回顾2014年全年，宏观经济呈现稳中有降态势，全年GDP增速创下1991年以来的新低，降至7.4%。其中，下半年增速较上半年小幅下滑，全年呈现前高后低走势。分季度看，二季度为高点，三、四季度为全年低点。固定资产投资增速下滑是经济下滑的主要原因：去年全国固定资产投资（不含农户，下同）为50.20万亿元，同比增长15.7%，这一增速是自2002年来的最低增速。而之前的11年间，固定资产投资保持着20%-30%的增速。

整体经济下行压力较大，央行通过多种手段释放流动性，货币政策逐步走向宽松：央行全年三次下调正回购招标利率，共计50bp；两次使用MLF，额度7695亿；在11月22日，央行下调1年期贷款基准利率40bp 至5.6%，下调1年期存款基准利率 25bp 至 2.75%。

在国企改革、反腐、一路一带、沪港通、降息等一系列利好的带动下，7月下旬开始，券商、地产、基建、银行等低估值蓝筹股轮番上涨，引领上证开启了波澜壮阔的牛市行情，很多板块短时间内涨幅翻倍或者接近翻倍，表现最好蓝筹个股更是短时间内涨幅达4倍之多。同时，在国防安全、军队反腐、军工资产整体上市预期等利好刺激下，整个军工板块表现非常抢眼。14年全年上证综合指数涨幅52.87%，全年收盘价3239.36，创下10年以来的新高。创业板指数14年全年涨幅仅为12.83%。但是，其中代表了经济转型方向和行业长期向上的板块表现仍然良好，例如互联网金融板块、信息安全板块等。

在2014年，本基金为适应市场风格轮动，积极主动地调整操作计划，以灵活的仓位来应对市场的变化。自2014年年初至2014年10月期间，本基金的持仓结构以成长股为主，面对异彩纷呈的主体投资机会，本基金基于市场认同度，主题机会可选择空间以及主题深度等最关键维度进行了深入挖掘，不求面面俱到，但求精准深入，特别在互联网金融和军工信息化两大板块之中做了深度挖掘，自下而上地选择了很多具有核心竞争优势的，且股指有安全边际的优质公司，并耐心持有到收益最大化阶段，因此基金业绩大幅超越比较基准和指数。四季度市场风格突变，以券商为主的金融股引领主板蓝筹板块大幅攀升，而成长板块持续萎靡。本基金对这种近似极端的风格切换估计有所不足，在股票仓位无明显变动的情况下，曾试图在大盘蓝筹和创业板股票之间寻求最佳比例组合，在行业配置方面，本基金大力提升了蓝筹板块的配置水平，降低了成长股板块的配置水平。但随着市场波动加剧，到中后期组合比例调整到位时，收益率未达到理想水平。

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1.410元。本报告期份额净值增长率为12.35%，同期业绩比较基准收益率为27.18%。

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2015年，整个宏观经济仍然呈现下行趋势，GDP增速面临继续下一个台阶的压力，同时通缩压力加大。因此，货币政策会持续宽松，我们将密切关注经济下行的幅度，货币政策和财政政策的走向，适时调整仓位和板块。

15年的大背景将仍然是深化改革、经济转型。一方面，那些符合产业转型方向，行业处于较高景气周期，快速成长的公司，我们仍然坚定看好其投资价值。另一方面，传统行业与互联网的结合，节能环保、国产替代、信息安全等行业仍然是我们重点投资领域。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中，一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发，由督察长领导独立的监察稽核部门对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动公司内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议，并跟踪改进落实情况。本报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

1、根据基金监管法律法规的最新变化，推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程，制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度，确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性，并加强内部督导，将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

2、日常监察和专项监察相结合，通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方法，加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测，并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查，完成了对投资研究、交易环节及后台运营等专项监察。

3、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中，严格规范基金销售业务，按照《证券投资基金销售管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务，保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了严格规范的投资管理制度和流程机制，投资业务均按照管理制度和业务流程执行，以投资决策委员会为最高投资决策机构，并且有效地规避关联交易。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训，促进公司合规文化的建设，及时向公司传达基金相关的法律法规；加大了对员工行为的监察稽核力度，从源头上防范合规风险，防范利益输送行为。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心，进一步提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金的规范运作，充分保障基金份额持有人的利益。

4.7 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、运作保障部、金融工程部、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。

金融工程部金融工程人员：金融工程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。

运作保障部基金会计：基金会计在估值流程中的相关工作职责是负责日常核算，并参与基金组合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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

基金收益分配原则：

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

§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

2014年度，中国光大银行股份有限公司在益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

2014年度，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——益民基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——益民基金管理有限公司编制的"益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金2014年年度报告"进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确的。

中国光大银行股份有限公司
2015年3月24日

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2015）审字第61036918_A05号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告	
审计报告收件人	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金财务报表，包括2014年12月31日的资产负债表，2014年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。	
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人益民基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。	
注册会计师的姓名	汤骏	王珊珊
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层	
审计报告日期	2015年3月25日	

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体：益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产：			
银行存款		890,943.48	3,300,639.32
结算备付金		2,173,587.43	792,551.41
存出保证金		107,692.34	202,675.70
交易性金融资产		45,295,915.78	73,936,883.24
其中：股票投资		40,795,015.78	63,937,883.24
基金投资		-	-
债券投资		4,500,900.00	9,999,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		3,300,000.00	18,000,000.00
应收证券清算款		183,029.69	11,698,034.36
应收利息		215,073.29	324,839.00
应收股利		-	-
应收申购款		78,515.29	12,133.69
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		52,244,757.30	108,267,756.72
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	10,593,274.64
应付赎回款		144,691.29	64,816.39
应付管理人报酬		68,163.72	120,427.91
应付托管费		11,360.62	20,071.29
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		669,628.68	315,969.42
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		40,027.22	50,125.26
负债合计		933,871.53	11,164,684.91
所有者权益：			
实收基金		36,393,556.87	77,352,504.59
未分配利润		14,917,328.90	19,750,567.22
所有者权益合计		51,310,885.77	97,103,071.81
负债和所有者权益总计		52,244,757.30	108,267,756.72

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值为人民币1.410元，基金份额总额为36,393,556.87份。

7.2 利润表

会计主体：益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		10,066,870.80	36,553,902.92
1.利息收入		669,648.97	753,301.49
其中：存款利息收入		52,604.06	86,329.38
债券利息收入		272,967.88	294,301.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		344,077.03	372,670.15
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）		10,981,595.70	33,131,010.76
其中：股票投资收益		10,625,645.52	35,272,089.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益		60,508.68	-2,527,681.00
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		295,441.50	386,601.95
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）		-1,625,755.06	2,518,118.51
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）		41,381.19	151,472.16
减：二、费用		3,825,537.66	7,239,114.66
1. 管理人报酬		1,097,182.20	1,893,605.10
2. 托管费		182,863.67	315,600.82
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		2,178,091.79	4,656,357.17
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		367,400.00	373,551.57
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		6,241,333.14	29,314,788.26
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		6,241,333.14	29,314,788.26

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31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）	77,352,504.59	19,750,567.22	97,103,071.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	6,241,333.14	6,241,333.14
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）	-40,958,947.72	-11,074,571.46	-52,033,519.18
其中：1.基金申购款	8,237,555.32	2,384,374.38	10,621,929.70
2.基金赎回款	-49,196,503.04	-13,458,945.84	-62,655,448.88
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）	36,393,556.87	14,917,328.90	51,310,885.77
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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）	171,535,601.53	1,291,290.09	172,826,891.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	29,314,788.26	29,314,788.26
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）	-94,183,096.94	-10,855,511.13	-105,038,608.07
其中：1.基金申购款	22,228,230.85	4,780,812.60	27,009,043.45
2.基金赎回款	-116,411,327.79	-15,636,323.73	-132,047,651.52
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）	77,352,504.59	19,750,567.22	97,103,071.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

______雷学军______ ______吴晓明______ ____吴晓明____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

益民核心增长灵活配置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[2012]698号文《关于同意益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由益民基金管理有限公司于2012年7月9日至2012年8月10日向社会公开募集，基金合同于2012年8月16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1,155,951,715.80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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票（包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他金融工具，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的30%-80%，其中投资于增长类企业和上市公司的比例不低于股票资产的80%；现金、债券、货币市场工具、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的20%-70%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%，现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准：60%×中证700指数收益率+40%×中证全债指数收益率。

7.4.2 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《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《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XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014年1至3月，财政部制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》和《企业会计准则第33号——合并财务报表》；上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，在2014年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

会计政策变更的说明可参见7.4.2会计报表的编制基础。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1、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。

2、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。

3、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、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。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
益民基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（"光大银行"）	基金托管人、基金代销机构
重庆国际信托有限公司	基金管理人的控股股东
中山证券有限责任公司（"中山证券"）	基金管理人的股东、基金的代销机构
中国新纪元有限公司	基金管理人的股东
国泓资产管理有限公司	基金管理人子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

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股票交易。

7.4.8.1.2债券交易

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债券交易。

7.4.8.1.3债券回购交易

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债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

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权证交易。

7.4.8.1. 5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,097,182.20	1,893,605.10
其中：支付销售机构的客户维护费	307,126.13	380,873.32

注：基金管理费每日计算，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.50%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	182,863.67	315,600.82

注：基金管理费每日计算，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。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

7.4.8.2.3 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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于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。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
基金合同生效日（2012年8月16日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	25,001,500.00	25,001,500.00
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	25,001,500.00	25,001,500.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	68.70%	32.32%

注：基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

7.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

7.4.8.5 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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
光大银行	890,943.48	28,028.03	3,300,639.32	30,831.81

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

7.4.9 期末（ 2014年12月31日 ）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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。

7.4.9.2 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	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300278	华昌达	2014年9月22日	重大资产重组	18.61	2015年2月3日	18.11	62,921	946,807.11	1,170,959.81	-
002009	天奇股份	2014年10月20日	重大资产重组	17.87	2015年1月28日	17.93	63,800	887,715.99	1,140,106.00	-
300168	万达信息	2014年12月31日	重大资产重组	46.20	2015年1月8日	44.50	18,500	846,647.00	854,700.00	-
300324	旋极信息	2014年10月15日	重大资产重组	53.82	2015年1月15日	50.00	15,200	673,488.00	818,064.00	-
002207	准油股份	2014年10月10日	重大事项未公告	17.80	2015年1月7日	16.02	28,100	428,381.94	500,180.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收利息等，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的余额为人民币36,311,005.97元，属于第二层次的余额为人民币8,984,909.81元，属于第三层次的余额为人民币零元。

(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。

§8 投资组合报告

8.1 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	40,795,015.78	78.08
	其中：股票	40,795,015.78	78.08
2	固定收益投资	4,500,900.00	8.62
	其中：债券	4,500,900.00	8.62
	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	3,300,000.00	6.32
	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	3,064,530.91	5.87
7	其他各项资产	584,310.61	1.12
8	合计	52,244,757.30	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,396,204.00	6.62
C	制造业	5,902,411.81	11.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,686,698.00	11.08
E	建筑业	1,640,169.00	3.20
F	批发和零售业	1,340,458.00	2.61
G	交通运输、仓储和邮政业	402,210.00	0.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,672,764.00	3.26
J	金融业	19,580,412.97	38.16
K	房地产业	532,896.00	1.04
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	640,792.00	1.25
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	40,795,015.78	79.51

8.3 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

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	600837	海通证券	83,971	2,020,342.26	3.94
2	600999	招商证券	63,173	1,785,900.71	3.48
3	601166	兴业银行	99,300	1,638,450.00	3.19
4	600015	华夏银行	119,200	1,604,432.00	3.13
5	601918	国投新集	266,000	1,521,520.00	2.97
6	600109	国金证券	75,600	1,496,124.00	2.92
7	600886	国投电力	118,400	1,354,496.00	2.64
8	600036	招商银行	81,000	1,343,790.00	2.62
9	600395	盘江股份	103,700	1,236,104.00	2.41
10	000800	一汽轿车	78,400	1,186,976.00	2.31

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000001	平安银行	9,130,428.33	9.40
2	601998	中信银行	8,300,261.00	8.55
3	600485	信威集团	7,799,406.05	8.03
4	000783	长江证券	7,673,379.83	7.90
5	601901	方正证券	6,525,663.10	6.72
6	601318	中国平安	6,455,153.78	6.65
7	002390	信邦制药	6,337,624.42	6.53
8	600030	中信证券	6,276,315.26	6.46
9	002421	达实智能	5,944,565.50	6.12
10	600000	浦发银行	5,899,522.12	6.08
11	600109	国金证券	5,558,512.30	5.72
12	002368	太极股份	5,443,289.82	5.61
13	601377	兴业证券	5,293,661.97	5.45
14	300113	顺网科技	5,205,439.47	5.36
15	000750	国海证券	5,194,630.50	5.35
16	600999	招商证券	5,183,148.75	5.34
17	300124	汇川技术	4,861,198.83	5.01
18	000776	广发证券	4,798,782.00	4.94
19	300059	东方财富	4,690,644.57	4.83
20	600635	大众公用	4,639,532.00	4.78
21	600446	金证股份	4,523,850.56	4.66
22	601688	华泰证券	4,382,499.60	4.51
23	000959	首钢股份	4,260,289.60	4.39
24	000002	万 科A	4,237,823.65	4.36
25	002456	欧菲光	4,065,744.64	4.19
26	300315	掌趣科技	4,036,319.30	4.16
27	002227	奥 特 迅	3,985,779.53	4.10
28	300207	欣旺达	3,950,122.03	4.07
29	600027	华电国际	3,927,308.00	4.04
30	601099	太平洋	3,837,985.71	3.95
31	600588	用友软件	3,790,123.96	3.90
32	600886	国投电力	3,759,644.12	3.87
33	300273	和佳股份	3,652,473.40	3.76
34	300077	国民技术	3,525,627.90	3.63
35	002444	巨星科技	3,380,245.60	3.48
36	002410	广联达	3,371,348.18	3.47
37	000581	威孚高科	3,367,184.89	3.47
38	002334	英威腾	3,360,661.00	3.46
39	300302	同有科技	3,315,054.50	3.41
40	600536	中国软件	3,313,039.30	3.41
41	000966	长源电力	3,308,253.00	3.41
42	600570	恒生电子	3,235,924.85	3.33
43	600611	大众交通	3,235,464.00	3.33
44	300269	联建光电	3,173,765.46	3.27
45	002292	奥飞动漫	3,155,475.18	3.25
46	300017	网宿科技	3,153,191.20	3.25
47	000021	长城开发	3,121,649.99	3.21
48	600795	国电电力	3,120,967.00	3.21
49	300011	鼎汉技术	3,108,220.51	3.20
50	300014	亿纬锂能	3,104,408.24	3.20
51	002467	二六三	2,981,588.24	3.07
52	000157	中联重科	2,973,796.00	3.06
53	300265	通光线缆	2,968,784.22	3.06
54	002241	歌尔声学	2,958,081.29	3.05
55	300281	金明精机	2,954,478.10	3.04
56	300253	卫宁软件	2,953,578.20	3.04
57	300212	易华录	2,951,804.14	3.04
58	601288	农业银行	2,939,883.00	3.03
59	600549	厦门钨业	2,917,824.74	3.00
60	601166	兴业银行	2,905,781.00	2.99
61	600585	海螺水泥	2,847,542.52	2.93
62	600835	上海机电	2,813,724.65	2.90
63	600104	上汽集团	2,806,713.06	2.89
64	000024	招商地产	2,782,625.75	2.87
65	600058	五矿发展	2,775,888.26	2.86
66	002108	沧州明珠	2,734,468.50	2.82
67	002008	大族激光	2,731,941.67	2.81
68	600640	号百控股	2,728,144.05	2.81
69	002142	宁波银行	2,709,645.00	2.79
70	300010	立思辰	2,688,917.78	2.77
71	300155	安居宝	2,648,772.24	2.73
72	300378	鼎捷软件	2,642,391.35	2.72
73	000748	长城信息	2,642,237.20	2.72
74	600837	海通证券	2,594,922.00	2.67
75	000006	深振业A	2,575,329.29	2.65
76	601328	交通银行	2,571,821.00	2.65
77	002472	双环传动	2,521,314.00	2.60
78	300352	北信源	2,519,636.88	2.59
79	002146	荣盛发展	2,504,268.97	2.58
80	300275	梅安森	2,504,134.97	2.58
81	000977	浪潮信息	2,469,582.95	2.54
82	002268	卫 士 通	2,458,578.10	2.53
83	600648	外高桥	2,438,358.67	2.51
84	000555	神州信息	2,430,436.63	2.50
85	600845	宝信软件	2,409,882.58	2.48
86	300157	恒泰艾普	2,407,226.95	2.48
87	300058	蓝色光标	2,397,567.87	2.47
88	300049	福瑞股份	2,355,760.00	2.43
89	600180	瑞茂通	2,327,263.79	2.40
90	600089	特变电工	2,325,733.00	2.40
91	300079	数码视讯	2,310,638.17	2.38
92	000158	常山股份	2,299,540.42	2.37
93	601918	国投新集	2,271,951.00	2.34
94	601336	新华保险	2,271,535.00	2.34
95	300257	开山股份	2,242,274.00	2.31
96	000733	振华科技	2,240,586.02	2.31
97	300264	佳创视讯	2,229,525.34	2.30
98	600037	歌华有线	2,207,727.46	2.27
99	600639	浦东金桥	2,190,697.00	2.26
100	600699	均胜电子	2,186,209.42	2.25
101	600783	鲁信创投	2,181,434.15	2.25
102	300148	天舟文化	2,177,902.85	2.24
103	300182	捷成股份	2,166,428.53	2.23
104	300024	机器人	2,164,226.60	2.23
105	600708	海博股份	2,126,936.13	2.19
106	300104	乐视网	2,115,576.50	2.18
107	300324	旋极信息	2,093,169.66	2.16
108	002438	江苏神通	2,091,222.07	2.15
109	300085	银之杰	2,076,880.00	2.14
110	000503	海虹控股	2,070,901.40	2.13
111	300037	新宙邦	2,055,616.73	2.12
112	002116	中国海诚	2,025,209.99	2.09
113	300560	金自天正	1,998,402.00	2.06
114	000917	电广传媒	1,992,835.00	2.05
115	000592	平潭发展	1,987,990.00	2.05
116	600587	新华医疗	1,979,256.32	2.04
117	300278	华昌达	1,963,262.99	2.02
118	300088	长信科技	1,956,478.50	2.01
119	000837	秦川机床	1,952,717.54	2.01
120	601601	中国太保	1,952,220.70	2.01

8.4.2 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	600109	国金证券	9,433,325.48	9.71
2	002421	达实智能	9,202,864.00	9.48
3	600485	信威集团	9,088,699.62	9.36
4	000001	平安银行	8,466,257.13	8.72
5	000783	长江证券	7,470,556.58	7.69
6	601998	中信银行	7,217,123.40	7.43
7	000748	长城信息	7,190,742.17	7.41
8	002390	信邦制药	6,916,791.82	7.12
9	600030	中信证券	6,595,519.24	6.79
10	601901	方正证券	6,431,151.00	6.62
11	002368	太极股份	6,338,959.97	6.53
12	300049	福瑞股份	6,036,728.06	6.22
13	601318	中国平安	5,992,964.00	6.17
14	600999	招商证券	5,964,060.27	6.14
15	600446	金证股份	5,519,956.81	5.68
16	000750	国海证券	5,380,278.14	5.54
17	601377	兴业证券	5,331,701.00	5.49
18	300113	顺网科技	5,140,849.60	5.29
19	000581	威孚高科	5,139,011.94	5.29
20	600000	浦发银行	5,102,735.71	5.25
21	300059	东方财富	4,925,192.84	5.07
22	002456	欧菲光	4,860,408.16	5.01
23	600635	大众公用	4,775,171.00	4.92
24	002236	大华股份	4,520,817.52	4.66
25	300058	蓝色光标	4,489,340.97	4.62
26	000959	首钢股份	4,391,882.42	4.52
27	300124	汇川技术	4,277,417.30	4.41
28	002241	歌尔声学	4,237,932.55	4.36
29	000002	万 科A	4,228,417.23	4.35
30	601688	华泰证券	4,191,683.86	4.32
31	002227	奥 特 迅	4,072,469.97	4.19
32	600570	恒生电子	4,030,894.63	4.15
33	601099	太平洋	3,955,192.82	4.07
34	000776	广发证券	3,951,028.30	4.07
35	300207	欣旺达	3,833,560.92	3.95
36	300011	鼎汉技术	3,821,696.63	3.94
37	300315	掌趣科技	3,817,104.62	3.93
38	300273	和佳股份	3,743,864.26	3.86
39	600588	用友软件	3,705,882.75	3.82
40	300017	网宿科技	3,698,400.00	3.81
41	300281	金明精机	3,435,879.79	3.54
42	600611	大众交通	3,415,323.65	3.52
43	300302	同有科技	3,376,553.20	3.48
44	002334	英威腾	3,338,002.73	3.44
45	300269	联建光电	3,334,172.16	3.43
46	002008	大族激光	3,306,986.13	3.41
47	300077	国民技术	3,306,361.83	3.41
48	600690	青岛海尔	3,224,859.85	3.32
49	000021	长城开发	3,203,503.04	3.30
50	600549	厦门钨业	3,189,702.28	3.28
51	002410	广联达	3,173,514.66	3.27
52	603000	人民网	3,169,082.39	3.26
53	002475	立讯精密	3,151,889.04	3.25
54	300212	易华录	3,106,949.10	3.20
55	600027	华电国际	3,070,522.00	3.16
56	002444	巨星科技	3,060,698.79	3.15
57	002467	二六三	3,059,695.41	3.15
58	002292	奥飞动漫	3,054,617.01	3.15
59	300010	立思辰	3,040,038.66	3.13
60	300265	通光线缆	3,030,679.70	3.12
61	002108	沧州明珠	2,971,349.53	3.06
62	600835	上海机电	2,932,580.67	3.02
63	000157	中联重科	2,903,609.45	2.99
64	300155	安居宝	2,897,738.16	2.98
65	600536	中国软件	2,865,892.80	2.95
66	002268	卫 士 通	2,840,970.22	2.93
67	600058	五矿发展	2,788,929.12	2.87
68	300244	迪安诊断	2,774,293.49	2.86
69	300378	鼎捷软件	2,770,725.21	2.85
70	601288	农业银行	2,765,898.00	2.85
71	600585	海螺水泥	2,758,692.90	2.84
72	600795	国电电力	2,755,022.00	2.84
73	600104	上汽集团	2,748,518.92	2.83
74	000555	神州信息	2,717,865.11	2.80
75	000024	招商地产	2,688,779.66	2.77
76	002148	北纬通信	2,621,886.58	2.70
77	000006	深振业A	2,587,697.76	2.66
78	002146	荣盛发展	2,561,654.80	2.64
79	002065	东华软件	2,558,527.00	2.63
80	600640	号百控股	2,557,291.96	2.63
81	000977	浪潮信息	2,533,531.73	2.61
82	600886	国投电力	2,525,580.50	2.60
83	300253	卫宁软件	2,524,027.79	2.60
84	300275	梅安森	2,497,400.00	2.57
85	600388	龙净环保	2,453,208.99	2.53
86	600587	新华医疗	2,417,498.45	2.49
87	002472	双环传动	2,396,693.34	2.47
88	300352	北信源	2,379,677.00	2.45
89	000158	常山股份	2,339,780.37	2.41
90	300079	数码视讯	2,332,936.56	2.40
91	002690	美亚光电	2,330,829.08	2.40
92	300014	亿纬锂能	2,322,810.63	2.39
93	000966	长源电力	2,296,317.00	2.36
94	600699	均胜电子	2,290,657.90	2.36
95	000733	振华科技	2,276,414.91	2.34
96	600845	宝信软件	2,269,016.92	2.34
97	600180	瑞茂通	2,264,875.51	2.33
98	002438	江苏神通	2,255,568.98	2.32
99	600037	歌华有线	2,249,564.16	2.32
100	600089	特变电工	2,229,308.00	2.30
101	300257	开山股份	2,195,315.63	2.26
102	300024	机器人	2,176,694.02	2.24
103	600708	海博股份	2,140,923.46	2.20
104	300148	天舟文化	2,138,398.80	2.20
105	600783	鲁信创投	2,131,913.00	2.20
106	300264	佳创视讯	2,118,378.50	2.18
107	300157	恒泰艾普	2,113,833.50	2.18
108	300104	乐视网	2,099,971.00	2.16
109	300037	新宙邦	2,089,526.55	2.15
110	000503	海虹控股	2,076,110.50	2.14
111	000592	平潭发展	2,044,262.62	2.11
112	000917	电广传媒	2,043,952.10	2.10
113	002179	中航光电	2,014,682.56	2.07
114	300182	捷成股份	2,013,225.18	2.07
115	002229	鸿博股份	1,998,208.46	2.06
116	600787	中储股份	1,994,370.76	2.05
117	300347	泰格医药	1,984,927.68	2.04
118	300085	银之杰	1,980,219.53	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。

8.4.3 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	691,660,101.71
卖出股票收入（成交）总额	723,833,961.63

8.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,500,900.00	8.77
	其中：政策性金融债	4,500,900.00	8.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	4,500,900.00	8.77

8.6 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	140204	14国开04	45,000	4,500,900.00	8.77

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1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。

8.10.2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。

8.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1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。

8.11.2报告期末本基金投资的国债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国债期货投资。

8.11.3本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

2015年1月16日，中国证监会公开通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况。海通证券股份有限公司因存在违规为到期融资融券合约展期问题，受到暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。公司采取以下整改措施：一是暂停新开立客户信用账户三个月；二是不允许有任何新的合约逾期，合约到期前将按合同规定提醒客户及时了结合约，到期末了结将会执行强制平仓；三是按监管要求限定的期限内完成违规逾期合约的清理；四是认真整改融资融券业务，确保业务的合规经营。

2015年1月16日，中国证监会在通报部分公司存在违规为到期融资融券合约展期、向不符合条件的客户融资融券、未按规定及时处分客户担保物、违规为客户与客户之间融资提供便利等问题。个别证券公司还存在整改不到位、受过处理仍未改正甚至出现新的违规等问题，责令招商证券股份有限公司限期改正，公司将严格整改。

本基金持有的其余八名证券的发行主体本期末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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	107,692.34
2	应收证券清算款	183,029.69
3	应收股利	-
4	应收利息	215,073.29
5	应收申购款	78,515.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	584,310.61

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
876	41,545.16	25,001,500.00	68.70%	11,392,056.87	31.30%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2012年8月16日 ）基金份额总额	1,155,951,715.80
本报告期期初基金份额总额	77,352,504.59
本报告期基金总申购份额	8,237,555.32
减:本报告期基金总赎回份额	49,196,503.04
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	36,393,556.87

注：本期申购中包含转入份额，本期赎回中包含转出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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 —— 益民基金管理有限公司于2014年12月25日召开股东会及董事会，选举第二届董事会董事，选举第二届监事会监事。公司第二届董事会董事任职资格已经中国证监会审核批准。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本年度，为本基金进行审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所。本年度为其提供审计服务的第2年，本报告期内应付审计费 40,000.00元。

11.6 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。

11.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
渤海证券	1	485,100,115.81	34.27%	441,635.75	34.27%	-
民生证券	1	463,017,264.58	32.71%	421,528.55	32.71%	-
长江证券	1	241,307,689.28	17.05%	219,686.54	17.05%	-
长城证券	1	84,979,358.71	6.00%	77,365.33	6.00%	-
西南证券	1	44,425,674.93	3.14%	40,445.20	3.14%	-
浙商证券	1	9,470,801.03	0.67%	8,622.17	0.67%	-
日信证券	1	87,072,684.00	6.15%	79,271.07	6.15%	-

11.7.2 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
渤海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	3,393,203.50	100.00%	1,552,400,000.00	69.86%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
日信证券	-	-	669,700,000.00	30.14%	-	-

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、本报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：

（1）沪市撤销日信证券交易席位1个。

益民基金管理有限公司
2015年3月27日