

## 益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金

### 2015 第一季度 报告

2015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：中国光大银行股份有限公司 报告送出日期：2015年4月22日						
§1 重要提示						
益民基金管理有限公司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。						
基金管理人中国光大银行股份有限公司对本基金合同所载于2015年4月17日发布的本报告中涉及的数据、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。						
益民基金管理有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人本金不受损失或本金不受损失。						
基金合同的投资目标并不保证其未来表现。投资者有风险，投资需谨慎。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。						
本报告日期为2015年1月1日起至3月31日止。						
§2 基金产品概况						
基金名称	益民服务领先混合					
交易代码	000410					
基金运作方式	契约型开放式					
基金合同生效日	2009年11月21日					
报告期内业绩比较基准	1.427,191,183.34%					
投资目标	本基金管理人通过自上而下和自下而上的策略进行资产配置，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值，并力争超越业绩比较基准。					
投资策略	本基金管理人通过自上而下和自下而上的策略进行资产配置，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值，并力争超越业绩比较基准。					
业绩比较基准	65%×沪深300指数收益率+35%×中证全指指数收益率					
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。					
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						
单位：人民币元						
报告期（2015年1月1日—2015年3月31日）						
1.本期利润总额	13,112,256.71					
2.本期净利润	17,825,908.89					
3.加权平均基金份额本期利润	0.3625					
4.期末基金资产净值	67,881,596.38					
5.期末基金份额净值	1.543					
注：1.本期利润总额是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。						
2.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平可能低于所列数据。						
3.2.1 本期利润同比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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	33.25%	1.93%	9.89%	1.19%	23.36%	0.74%
3.2.2 自基金合同生效以来本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的比较						

§2 报告期末按行业分类的股票投资组合			
代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	制造业	-	-
C	建筑业	17,795,825.00	26.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	信息技术业	1,055,000.00	1.57
F	金融业	3,149,089.95	4.67
G	房地产业	-	-
H	医药制造业	-	-
I	交通运输、仓储和邮政业	32,906,303.00	48.84
J	金融业	607,145.00	0.90
K	批发和零售业	2,735,800.00	4.12
L	房地产业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,144,100.00	6.15
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	建筑业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	62,433,988.95	92.06

§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	600870	鲁信证券	32,000	3,484,160.00	5.17
2	600377	华胜天成	12,000	3,219,600.00	4.78
3	000158	渤海银行	170,000	2,869,600.00	4.26
4	600466	中国铁建	30,000	2,475,000.00	3.65
5	600406	国电电力	17,500	2,143,500.00	3.16
6	300324	爱康集团	30,000	1,982,400.00	2.94
7	002285	世联行	50,000	1,939,000.00	2.88
8	002230	科大讯飞	37,000	1,924,000.00	2.86
9	600998	九州通	69,955	1,895,895.95	2.81
10	600410	华联控股	67,000	1,889,400.00	2.80

§4 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细				
序号	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国电转债	-	-	-
2	华胜转债	-	-	-
3	国电转债	2,937,979.20	4.38	
4	其中:公允价值变动损益	2,937,979.20	4.38	
5	国电转债	-	-	-
6	华胜转债	-	-	-
7	国电转债	-	-	-
8	其他	-	-	-
9	合计	2,937,979.20	4.38	

§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					
序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140000	14国债01	28,600	2,937,979.20	4.38

§4 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  
本基金本报告期末持有资产支持证券。

§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贵金属投资明细  
本基金本报告期末持有贵金属。

§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五名权证投资明细  
本基金本报告期末持有权证。

§7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末未持仓股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策  
本基金合同的投资范围不包含股指期货投资。

§8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末未持仓国债期货。

5.10.2 本基金投资国债期货的投资政策  
本基金合同的投资范围不包含国债期货投资。

§9 投资组合报告附注  
5.11 投资组合报告附注

§6 投资组合报告附注  
6.1 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5.11.3 其他投资组合构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	371,603.25
2	应收证券清算款	1,619,199.20
3	应收利息	41,207.45
4	应收申购款	20,345.00
5	其他应收款	-
6	应付账款	-
7	预收账款	-
8	其他	-
9	合计	1,775,888.71

§7 基金管理人及基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。	
报告期基金投资的股票	55,126,502.70
报告期基金投资的债券	1,087,332.00
报告期基金投资的资产支持证券	12,935,749.00
报告期基金投资的贵金属	-
报告期基金投资的权证	43,678,092.80

§8 基金管理人及基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

§9 投资组合报告附注

8.1 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.2 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.3 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.4 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.5 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.6 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.7 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.8 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.9 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.10 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

§1 重要提示						
益民基金管理有限公司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。						
基金管理人中国光大银行股份有限公司对本基金合同所载于2015年4月17日发布的本报告中涉及的数据、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。						
益民基金管理有限公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证基金份额持有人本金不受损失或本金不受损失。						
基金合同的投资目标并不保证其未来表现。投资者有风险，投资需谨慎。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。						
本报告日期为2015年1月1日起至3月31日止。						
§2 基金产品概况						
基金名称	益民红利成长混合					
交易代码	500002					
基金运作方式	契约型开放式					
基金合同生效日	2006年11月21日					
报告期内业绩比较基准	1,427,191,183.34%					
投资目标	本基金管理人通过自上而下和自下而上的策略进行资产配置，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值，并力争超越业绩比较基准。					
投资策略	本基金管理人通过自上而下和自下而上的策略进行资产配置，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值，并力争超越业绩比较基准。					
业绩比较基准	65%×沪深300指数收益率+35%×中证全指指数收益率					
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。					
基金管理人	益民基金管理有限公司					
基金托管人	华夏银行股份有限公司					
§3 主要财务指标和基金净值表现						
单位：人民币元						
报告期（2015年1月1日—2015年3月31日）						
1.本期利润总额	68,058,462.66					
2.本期净利润	122,545,774.00					
3.加权平均基金份额本期利润	0.6015					
4.期末基金资产净值	786,699,217.22					
5.期末基金份额净值	0.5512					
注：1.本期利润总额是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。						
2.上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平可能低于所列数据。						
3.2.1 本期利润同比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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	17.39%	1.22%	8.89%	1.19%	7.49%	0.03%
3.2.2 自基金合同生效以来本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的比较						

§4 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	制造业	660,945,056.55	82.74
C	建筑业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	495,000,979.91	61.87
E	信息技术业	-	-
F	金融业	37,881,888.71	4.78
G	房地产业	-	-
H	医药制造业	-	-
I	交通运输、仓储和邮政业	1,807,757.41	0.23
J	金融业	4,528,214.68	0.57
K	批发和零售业	19,911,193.67	2.53
L	房地产业	19,220,971.71	2.44
M	科学研究和技术服务业	8,402,203.20	1.07
N	水利、环境和公共设施管理业	10,899,176.90	1.39
O	建筑业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,427,830.00	0.69
S	合计	660,945,056.55	84.02

§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	000829	天音控股	1,745,500	32,629,925.00	4.07
2	300274	华信天成	723,635	23,445,774.00	2.98
3	600110	华电国际	850,213	20,337,094.96	2.59
4	002594	比亚迪	369,971	19,186,480.41	2.46
5	601888	中国国航	309,367	19,220,971.71	2.44
6	300005	龙韵股份	34,084	9,699,262.88	1.23
7	600271	东方航空	331,197	18,537,096.00	2.36
8	002314	久谦科技	410,997	18,497,394.85	2.35
9	002421	达创智能	343,676	17,135,074.48	2.19
10	600185	北矿集团	598,223	16,225,505.67	2.08

§4 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债券投资明细  
报告期内基金未持有债券。

§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贵金属投资明细  
本基金本报告期末持有贵金属。

§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五名权证投资明细  
本基金本报告期末持有权证。

§7 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末未持仓股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策  
本基金合同的投资范围不包含股指期货投资。

§8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
5.10.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末未持仓国债期货。

5.10.2 本基金投资国债期货的投资政策  
本基金合同的投资范围不包含国债期货投资。

§9 投资组合报告附注  
5.11 投资组合报告附注

§4 基金管理人及基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。	
报告期基金投资的股票	55,126,502.70
报告期基金投资的债券	1,087,332.00
报告期基金投资的资产支持证券	12,935,749.00
报告期基金投资的贵金属	-
报告期基金投资的权证	43,678,092.80

§8 基金管理人及基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

§9 投资组合报告附注

8.1 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.2 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.3 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.4 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.5 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.6 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.7 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.8 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.9 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8.10 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

注：1. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

2. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

3. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

4. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

5. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

6. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

7. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

8. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

9. 报告期内基金投资的前十名股票中除鲁信证券外，其他股票均不在备选股票库之外。

10. 报告期内基金投资