益民红利成长混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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。

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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民红利成长混合
交易代码	560002
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
报告期末基金份额总额	1,080,606,753.93份
投资目标	本基金侧重投资于具有持续高成长能力和持续高分红能力的两类公司,并且通过适度的动态资产配置和全程风险控制,为基金份额持有人实现中等风险水平下的资本利得收益和现金分红收益的最大化。
投资策略	通过对宏观经济、政策环境、资金供求和估值水平的研究,综合判断股市和债市中长期运行趋势,确立基金的资产配置策略,决定股票、债券、现金和权证的比例;在此基础上,基金管理人采用系统化、专业化的选股流程和方法,利用益民红利股优选系统和益民成长股优选系统,精选出具有持续高分红能力和持续高成长能力的股票进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+ 中证全债指数收益率×35%
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,属于风险和收益中等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	华夏银行股份有限公司

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	174,842,682.60
2.本期利润	167,119,499.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.1524
4.期末基金资产净值	621,933,758.38
5.期末基金份额净值	0.5755

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要低于所列数字。

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	35.86%	2.07%	11.70%	1.08%	24.16%	0.99%

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、根据本基金的基金合同第十一部分"基金投资"中"八、投资组合限制"的规定,本基金自2006年11月21日合同生效之日起六个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

2、自2009年5月1日起益民红利成长混合型证券投资基金的业绩比较基准,由原来的"新华富时A600指数收益率×65%+新华巴克莱指数收益率×35%"变更为"沪深300指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%"。

§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		
郑研研	投资部总经理、益民红利成长混合型证券投资基金基金经理、益民创新优势混合型证券投资基金基金经理、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2014年9月25日	-	6	曾任世德贝投资咨询公司研究员、赛迪顾问研究员、合众人寿保险股份有限公司资产管理中心行业研究员。自2011年4月加入益民基金管理有限公司先后任研究员、基金经理助理、基金经理、投资部总经理。自2013年1月11日至2014年9月25日任益民多利债券型证券投资基金基金经理;自2014年9月25日起任益民红利成长混合型证券投资基金基金经理;自2015年6月16日起任益民创新优势混合型证券投资基金和益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吕伟	益民红利成长混合型证券投资基金基金经理	2015年6月25日	-	9	2007年加入益民基金管理有限公司,自2007年7月至2010年5月担任集中交易部交易员,2010年5月至2012年2月担任研究部研究员,2012年2月至今先后担任集中交易部副总经理、总经理,自2015年6月25日起任益民红利成长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

本报告期,益民基金管理有限公司作为益民红利成长混合型证券投资基金的管理人,严格按照《基金法》、《证券法》、《益民红利成长混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,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,公司坚持了一系列的公平对待、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的规定,在投资决策、交易执行、监督评估等投资管理活动相关的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用余公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

报告期内,本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形,未发生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

2015年四季度前夕,在经历了两轮系统性股灾杀跌,同时伴随欧美金融市场回暖,A股开启了强步上行反弹之路。10月初在创业板高成长性绩优股的带领下,整个市场开始全面反弹,期间解有像样的回调。

本基金四季度在仓位方面采取了积极策略,大部分时间处于满仓状态。在个股方面,将配置思路及操作重心倾斜至创业板及中小板。加大了计算机、电子、智能制造、传媒、新能源等新兴产业的配置。与此同时,在四季度中后期进行了仓位的主动操作,高抛低吸,有效的控制了回撤力度,因此整体四季度本基金表现较为突出,大幅跑赢了比较基准。

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0.5755元,累计净值1.6216元。本报告期净值增长率为35.86%,同期业绩比较基准收益率为11.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年一季度,我们判断市场情绪会有一定程度回落,市场点位尤其是创业板会有部分回撤,向上空间有限。主要原因是因为2015年四季度创业板在估值合理和资产宽的大逻辑下反弹幅度过高,自身有回调的必要。其次离岸人民币在四季度末贬值幅度过快,如果情况进一步持续,市场会对资本外逃担忧加剧,从而影响A股投资者信心。目前美元加息虽已落定,但同时加息之门也已开启,强势美元亦对国内资本外流有一定影响。货币政策层面会延续宽松格局,预计全年会有多次降准。一方面是对资本流出的必要对冲,另一方面是国内经济数据连续未见好转,宽松货币亦有益于经济快速复苏。

行业配置方面,从目前局面来看,在未出现新的变量之前,降低中小创的仓位占比会是不错的选择。同时加大周期股的配置比例,以便应对供给侧改革、军事领域改革等变量情况。

综上所述,我们认为A股市场在经过长达4个月的复苏回暖之后,配置思路会重回保守思路,同时尽可能积极把握阶段性的热点及波动机会。待A股泡沫及估值得以有效消化之后,再进行积极布局。

§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	255,172,189.54	40.51
	其中:股票	255,172,189.54	40.51
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	370,652,951.09	58.84
7	其他资产	4,116,212.31	0.65
8	合计	629,941,352.94	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	-	-
C	制造业	93,516,454.81	15.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,407,019.23	2.32
F	批发和零售业	1,389.68	0.00
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	59,403,671.52	9.55
J	金融业	61,068,304.00	9.82
K	房地产业	-	-
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	8,232,728.30	1.32
S	综合	18,542,622.00	2.98
	合计	255,172,189.54	41.03

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	601398	工商银行	6,689,200	30,636,536.00	4.93
2	601288	农业银行	9,421,600	30,431,768.00	4.89
3	002396	星网锐捷	1,038,310	25,075,186.50	4.03
4	600060	海信电器	976,754	19,212,751.18	3.09
5	600783	鲁信创投	474,600	18,542,622.00	2.98
6	300368	汇金股份	322,549	18,294,979.28	2.94
7	300075	数字政通	460,101	14,424,166.35	2.32
8	300136	信维通信	487,637	14,409,673.35	2.32
9	300355	蒙草抗旱	807,206	14,400,555.04	2.32
10	002609	捷顺科技	614,953	12,827,919.58	2.06

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。

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。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,978,653.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	69,143.43
5	应收申购款	68,415.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,116,212.31

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600783	鲁信创投	18,542,622.00	2.98	临时停牌
2	300355	蒙草抗旱	14,400,555.04	2.32	临时停牌

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
报告期期初基金份额总额	1,100,988,217.79
报告期期间基金总申购份额	64,860,066.65
减:报告期期间基金总赎回份额	85,241,530.51
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	1,080,606,753.93

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人于2007年7月6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15,644,425.42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红利成长混合型证券投资基金的文件;

2、益民红利成长混合型证券投资基金基金合同;

3、益民红利成长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号住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
2016年1月22日

天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治研究驱动混合	
交易代码	350009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年6月9日	
报告期末基金份额总额	921,442,597.47份	
投资目标	通过持续、系统、深入、全面的基本面研究,挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将优先考虑股票类资产的配置,通过精选策略构造股票组合,剩余资产将配置于固定收益类和现金类等大类资产上。股票组合的构建完全采用"自下而上"的精选策略,基金管理人依托公司研究平台,组建由基金经理组成的基金管理小组,基于对企业基本面的研究独立决策、长期投资。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金,低于股票型基金。	
基金管理人	天治基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天治研究驱动A份额	天治研究驱动C份额
下属分级基金的交易代码	350009	002043
报告期末下属分级基金的份额总额	30,345,416.07份	891,097,181.40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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)	
	天治研究驱动A份额	天治研究驱动C份额
1.本期已实现收益	728,610.99	-1,087,218.33
2.本期利润	1,602,970.01	4,546,617.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0961	0.0057
4.期末基金资产净值	33,099,876.83	970,967,130.00
5.期末基金份额净值	1.091	1.090

注:1、上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。

2、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

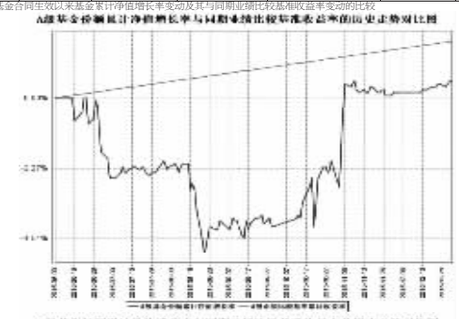
天治研究驱动A份额

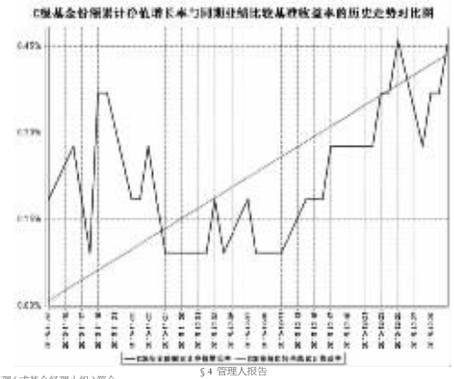
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.90%	0.39%	0.82%	0.01%	4.08%	0.38%

天治研究驱动C份额

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	0.18%	0.09%	0.44%	0.01%	-0.26%	0.08%

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





§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		
王泽	固定收益部总监、公司投资副总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金基金经理。	2015年2月17日	-	7	数量经济学硕士研究生,具有基金从业资格,历任天治基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理助理,现任固定收益部总监、公司投资副总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治可转债增强债券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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治研究驱动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

根据国内,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《公平交易制度指导意见》,《异常交易监控与报告制度》,本基金管理人公平交易体系涵盖投资、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用余公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

报告期内,本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形,未发生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

2015年中国资本市场的起起伏伏将会永远铭刻在投资者的心里,其中第四季度是市场经历股灾之后的自我修复期,扭转了股灾期间的连续下跌,创业板指率先企稳上扬,其中主题活跃,以"新经济"为代表的中小创表现较好,指数方面中证1000、创业板指仍优于上证50、中证100。

市场层面,虽然场外杠杆被清理,但投资者信心受到打击,市场风险偏好有所下降,对"消息"的反应容易放大,往往导致日内的波动加大。另外一方面,股指期货受到开仓限制,已经对现货市场的影响力减弱。

2015年第四季度经济基本面并没有实质性好转,微观层面的改善对企业的盈利改善的帮助微乎其微,经济L型底部的维持需要更多的政策刺激,这不仅仅是简单的"强刺激"。"经济结合拿子有可能在经济"内忧外患"的阶段实现突围。"十三五"规划动勒中国发展新蓝图,创新、转型成为新时代产生新蓝筹的最大动力。

2015年四季度债券市场总体表现非常好,尤其长端利率债、原因如下,四季度市场资金充沛,显著好于以往各年同期,年末资金缺口、IPO重启后,打新收益率显著低于预期,造成资收益不资金回收于债券市场,但国内经济下行的压力仍在加大,信用风险有上升趋势,股灾之后股市依然震荡剧烈,因此,市场参与者风险偏好继续快速回落,利率债与中高等级信用债表现非常好。

报告期内,本基金参与了新股重开后存量的28家的打新策略,因为打新资金池迅速扩大,并且募集金额规模较少导致整体新股的中签率水平偏低,但本批新股的涨幅较大,弥补了一部分收益。本基金会重点关注新股发行的新规变化,在第四季度的投资运作中整体根据市场情况调整资产配置,来行以打新和固定收益为主要配置策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金A类份额净值为1.091元,C类份额净值为1.090元;报告期内本基金A类份额净值增长率为4.90%,业绩比较基准收益率为0.82%,高于同期业绩比较基准收益率4.08%;C类份额净值增长率为0.18%,业绩比较基准收益率为0.44%,低于同期业绩比较基准收益率0.26%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内存在连续20个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,出现上述情形的时间段为:2015年10月14日至2015年11月12日。本基金报告期内基金份额持有人数在200人以上。

§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	39,288,937.32	3.90
	其中:股票	39,288,937.32	3.90
2	固定收益投资	2,405,600.00	0.24
	其中:债券	2,405,600.00	0.24
	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	150,000,445.00	14.90
	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	814,387,462.11	80.92
7	其他资产	356,454.25	0.04
8	合计	1,006,438,898.68	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		-
C	制造业	19,885,349.54	1.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		-
E	建筑业	195,136.20	0.02
F	批发和零售业		-
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	2,517,852.18	0.25
J	金融业	2,088,400.00	0.21
K	房地产业	5,401,975.00	0.54
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	4,010,824.40	0.40
S	综合	5,189,400.00	0.52
	合计	39,288,937.32	3.91

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	600895	张江高科	180,000	5,189,400.00	0.52
2	600340	华夏幸福	150,000	4,608,000.00	0.46
3	603008	喜临门	160,000	3,984,000.00	0.40
4	300144	宋城演艺	107,000	3,028,100.00	0.30
5	002701	奥瑞金	105,000	2,967,300.00	0.30
6	603766	隆鑫通用	100,000	2,373,000.00	0.24
7	002508	老板电器	48,000	2,157,600.00	0.21
8	601336	新华保险	40,000	2,088,400.00	0.21
9	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.11
10	603800	道森股份	19,344	1,043,221.92	0.10

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	1,998,600.00	0.20
2	央行票据		-
3	金融债券		-
	其中:政策性金融债		-
4	企业债券		-
5	企业短期融资券		-
6	中期票据		-
7	可转债	407,000.00	0.04
8	其他		-
9	合计	2,405,600.00	0.24

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

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	019518	15国债18	20,000	1,998,600.00	0.20
2	123001	蓝标转债	4,070	407,000.00	0.04

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期末本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货的投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

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、处罚的情形。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,353,671.60
2	应收证券清算款	30,732.72
3	应收股利	-
4	应收利息	1,321,875.38
5	应收申购款	58,981.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,765,260.89

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600502	安徽水利	61,098,434.09	4.99	临时停牌

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
报告期期初基金份额总额	1,160,040,363.30
报告期期间基金总申购份额	11,103,328.55
减:报告期期间基金总赎回份额	65,993,508.19
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	1,105,150,183.66

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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号住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
2016年1月22日

天治基金管理有限公司
2016年1月22日

益民创新优势混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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2016年1月20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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31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	1,105,150,183.66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,从而判到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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-27,475,940.18
2.本期利润