

民生加银红利回报灵活配置混合型  
证券投资基金  
2013 年半年度报告 摘要

2013 年 6 月 30 日

基金管理人：民生加银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2013 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 8 月 23 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。

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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                  |
|------------|------------------|
| 基金简称       | 民生加银红利回报混合       |
| 基金主代码      | 690009           |
| 交易代码       | 690009           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式           |
| 基金合同生效日    | 2012 年 8 月 9 日   |
| 基金管理人      | 民生加银基金管理有限公司     |
| 基金托管人      | 中国建设银行股份有限公司     |
| 报告期末基金份额总额 | 597,110,449.50 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期              |

### 2.2 基金产品说明

|      |                                                                                            |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金通过灵活的资产配置，重点投资于历史分红政策良好或股息率较高、分红意愿强的上市公司，在充分控制基金资产风险和保证基金资产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现 |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|

|        |                                                                                                                                                                                                                    |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                       |
| 投资策略   | 本基金在制定投资策略时，将充分考虑国家财政政策、货币政策以及产业政策，并及时依据政策的变化而对投资策略进行相应的调整；本基金资产配置是在战略性资产配置（SAA）基准上，更注重运用战术性资产配置（TAA）来构建和动态调整股票、债券等大类资产配置。本基金在进行股票配置时，将从分红能力和动力、盈利前景、估值水平等角度筛选出具有良好盈利前景和分红潜力的公司进行投资。本基金的债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证红利指数收益率×60%+中证国债指数收益率×40%                                                                                                                                                                                        |
| 风险收益特征 | 本基金属于主动式混合型证券投资基金，通常预期风险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。                                                                                                                                                                |

## 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          |      | 民生加银基金管理有限公司           | 中国建设银行股份有限公司         |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 张力                     | 田青                   |
|             | 联系电话 | 0755-23999888          | 010-67595096         |
|             | 电子邮箱 | zhangli@msjfund.com.cn | tianqingl.zh@ccb.com |
| 客户服务电话      |      | 400-8888-388           | 010-67595096         |
| 传真          |      | 0755-23999800          | 010-66275853         |

## 2.4 信息披露方式

|                      |                                                                   |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.msjfund.com.cn">http://www.msjfund.com.cn</a> |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人和基金托管人的住所                                                    |

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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 | 报告期(2013 年 1 月 1 日 - 2013 年 6 月 30 日) |
|---------------|---------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 169,173,366.60                        |
| 本期利润          | 108,363,086.19                        |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0850                                |
| 本期基金份额净值增长率   | 2.53%                                 |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末( 2013 年 6 月 30 日 )               |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0134                                |

|          |                |
|----------|----------------|
| 期末基金资产净值 | 605,129,635.68 |
| 期末基金份额净值 | 1.013          |

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期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日；

③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。

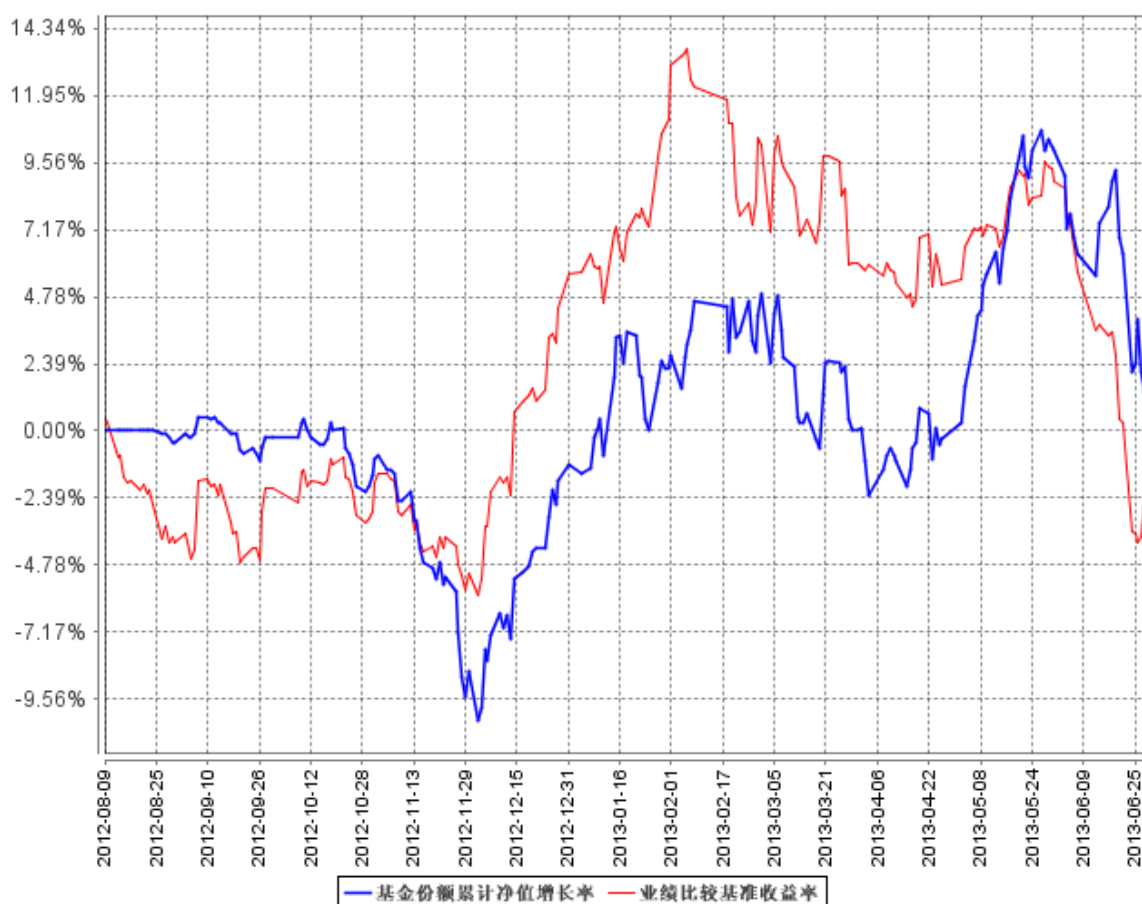
## 3.2 基金净值表现

### 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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月      | -7.91%   | 1.40%       | -10.25%    | 1.16%         | 2.34%  | 0.24% |
| 过去三个月      | 1.30%    | 1.07%       | -7.81%     | 0.89%         | 9.11%  | 0.18% |
| 过去六个月      | 2.53%    | 1.06%       | -7.48%     | 0.98%         | 10.01% | 0.08% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.30%    | 0.89%       | -2.28%     | 0.88%         | 3.58%  | 0.01% |

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2012 年 8 月 9 日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束及本报告期末，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

## § 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

民生加银基金管理有限公司（以下简称“公司”）是由中国民生银行股份有限公司、加拿大皇家银行和三峡财务有限责任公司共同发起设立的中外合资基金管理公司。经中国证监会[2008]1187 号文批准，于 2008 年 11 月 3 日在深圳正式成立，截至本报告期末注册资本为 3 亿元人民币。

截至 2013 年 6 月 30 日，民生加银基金管理有限公司管理 16 只开放式基金：民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、民生加银增强收益债券型证券投资基金、民生加银精选股票型证券投资基金、民生加银稳健成长股票型证券投资基金、民生加银内需增长股票型证券投资基金、

民生加银景气行业股票型证券投资基金、民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金、民生加银信用双利债券型证券投资基金、民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金、民生加银平稳增利定期开放债券型证券投资基金、民生加银现金增利货币市场基金、民生加银积极成长混合型发起式证券投资基金、民生加银家盈理财 7 天债券型证券投资基金、民生加银转债优选债券型证券投资基金、民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金、民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金。

#### 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 |        |                                                                                                                                                             |
| 吴剑飞 | 民生加银景气行业股票、民生加银红利回报混合基金经理；公司副总经理、投资决策委员会主席 | 2012 年 8 月 9 日  | -    | 13 年   | 北京大学光华管理学院工商管理硕士。自 2000 年起先后任职于长盛基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司，任研究员、基金经理助理、基金经理等职；2005 年加入建信基金管理有限公司，任基金经理、投资决策委员会委员、投资部副总监；2009 年加入平安资产管理公司，任股票投资部总经理；2011 年加入本公司。 |

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从《证券业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合规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度，制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节，形成了有效

的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易系统内的公平交易程序，在指令分发及指令执行阶段，均由系统强制执行公平委托；此外，公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

对于场外交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

### 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

上半年，伴随着美国经济温和复苏和欧洲金融市场的逐步稳定，美元和发达国家资本市场渐次走强，而新兴市场资金不断流出。同时，中国等新兴国家经济周期逐步下降，同时货币供给收缩，A 股也出现较大幅度下跌；但同时，部分中小型、成长型公司持续上涨。本基金在保持对医药、部分科技公司投资的基础上，亦配置了食品、农业等价值类公司，组合逐步趋于平衡。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.013 元，本报告期内份额净值增长率为 2.53%，同期业绩比较基准收益率为 -7.48%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前，无论从历史纵向还是横向比较来看，A 股市场的总体估值都处于较低水平；当然，在经济长期增长率下降的前期，资本市场怎样的估值水平较为合理，仍然需要理论研究和不断测试。另一方面，对于市场内部出现的结构分化，根据对过往历史的研究，很可能处于过高的水平。投资人因为对经济周期下降产生的对传统周期股的相当忧虑，伴随着对小型成长公司的相当贪婪，

正如一个薄薄硬币的两个面，互为对立，又互为一体，同时可能也是脆弱的。

因而，尽管市场对“经济转型”寄予厚望，但正如在世界资本市场历史上多次出现的诸如“新经济”、“新时代”等词汇一样，都曾显赫一时，但最终都逃不脱价值的称量。当然，投资进退的节奏很重要，一方面仍需要保持适度的成长性股票头寸以钳制，一方面逐步研究、投资那些被抛弃的、但基本面在好转的公司和行业。比如部分酒类公司，其分红收益率已达到 5%；比如部分农业公司，其长期成长前景不可限量；比如一些在国民经济链条中仍存在瓶颈的铁路设施等行业。

最后，本基金将一如继往地保持组合管理、动态调整的风格，秉承“责任、超越、反思”之团队文化，充分发挥公募基金之平台优势，改进制度设计，以持续回报长期持有人。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括分管运营的公司领导、督察长、投资总监、运营管理部、交易部、研究部、投资部、监察稽核部各部门负责人及其指定的相关人员。研究部参加人员应包含金融工程小组及相关行业研究员。分管运营的公司领导任估值小组组长。且基金经理不参与其管理基金的相关估值业务。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期可不进行利润分配。

### § 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

## 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产      | 附注号 | 本期末<br>2013 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2012 年 12 月 31 日 |
|----------|-----|------------------------|--------------------------|
| 资 产：     |     |                        |                          |
| 银行存款     |     | 77,943,259.02          | 149,727,746.81           |
| 结算备付金    |     | 3,361,869.33           | 6,448,568.37             |
| 存出保证金    |     | 908,756.32             | -                        |
| 交易性金融资产  |     | 472,009,231.66         | 1,808,004,874.81         |
| 其中：股票投资  |     | 466,635,231.66         | 1,587,057,874.81         |
| 基金投资     |     | -                      | -                        |
| 债券投资     |     | 5,374,000.00           | 220,947,000.00           |
| 资产支持证券投资 |     | -                      | -                        |
| 衍生金融资产   |     | -                      | -                        |
| 买入返售金融资产 |     | 30,000,000.00          | -                        |
| 应收证券清算款  |     | 45,515,065.68          | 289,761,266.08           |
| 应收利息     |     | 87,812.17              | 5,084,548.19             |
| 应收股利     |     | 787,043.08             | -                        |
| 应收申购款    |     | 39,410.92              | 15,026.37                |

|                 |            |                                |                                  |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            |            | -                              | -                                |
| 资产总计            |            | 630,652,448.18                 | 2,259,042,030.63                 |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2013 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2012 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负 债:</b>     |            |                                |                                  |
| 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         |            | 16,621,783.67                  | -                                |
| 应付赎回款           |            | 5,364,469.53                   | 16,170,493.68                    |
| 应付管理人报酬         |            | 830,209.68                     | 2,795,369.56                     |
| 应付托管费           |            | 138,368.29                     | 465,894.93                       |
| 应付销售服务费         |            | -                              | -                                |
| 应付交易费用          |            | 1,267,415.82                   | 2,516,695.74                     |
| 应交税费            |            | 1,092,800.00                   | 1,092,800.00                     |
| 应付利息            |            | -                              | -                                |
| 应付利润            |            | -                              | -                                |
| 递延所得税负债         |            | -                              | -                                |
| 其他负债            |            | 207,765.51                     | 203,206.35                       |
| 负债合计            |            | 25,522,812.50                  | 23,244,460.26                    |
| <b>所有者权益:</b>   |            |                                |                                  |
| 实收基金            |            | 597,110,449.50                 | 2,262,117,904.10                 |
| 未分配利润           |            | 8,019,186.18                   | -26,320,333.73                   |
| 所有者权益合计         |            | 605,129,635.68                 | 2,235,797,570.37                 |
| 负债和所有者权益总计      |            | 630,652,448.18                 | 2,259,042,030.63                 |

注：1. 报告截止日 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.013 元，基金份额总额 597,110,449.50 份。

2. 本基金合同于 2012 年 8 月 9 日生效，故无对比期间财务报表数据。

## 6.2 利润表

会计主体：民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目         | 附注号 | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至<br>2013 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2012 年 1 月 1 日至<br>2012 年 6 月 30 日 |
|-------------|-----|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>一、收入</b> |     | 127,302,799.53                           | -                                             |
| 1.利息收入      |     | 3,257,164.39                             | -                                             |
| 其中：存款利息收入   |     | 887,798.76                               | -                                             |

|                            |  |                |   |
|----------------------------|--|----------------|---|
| 债券利息收入                     |  | 821,725.49     | - |
| 资产支持证券利息收入                 |  | -              | - |
| 买入返售金融资产收入                 |  | 1,547,640.14   | - |
| 其他利息收入                     |  | -              | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           |  | 182,233,861.14 | - |
| 其中：股票投资收益                  |  | 167,446,561.23 | - |
| 基金投资收益                     |  | -              | - |
| 债券投资收益                     |  | 9,127,062.31   | - |
| 资产支持证券投资收益                 |  | -              | - |
| 衍生工具收益                     |  | -              | - |
| 股利收益                       |  | 5,660,237.60   | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      |  | -60,810,280.41 | - |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          |  | -              | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          |  | 2,622,054.41   | - |
| <b>减：二、费用</b>              |  | 18,939,713.34  | - |
| 1.管理人报酬                    |  | 9,827,059.20   | - |
| 2.托管费                      |  | 1,637,843.17   | - |
| 3.销售服务费                    |  | -              | - |
| 4.交易费用                     |  | 7,251,092.02   | - |
| 5.利息支出                     |  | -              | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |  | -              | - |
| 6.其他费用                     |  | 223,718.95     | - |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |  | 108,363,086.19 | - |
| 减：所得税费用                    |  | -              | - |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |  | 108,363,086.19 | - |

注：本基金合同于 2012 年 8 月 9 日生效，故无上年度可比期间数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 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）                   | 2,262,117,904.10                      | -26,320,333.73 | 2,235,797,570.37  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）         | -                                     | 108,363,086.19 | 108,363,086.19    |
| 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） | -1,665,007,454.60                     | -74,023,566.28 | -1,739,031,020.88 |
| 其中：1.基金申购款                        | 8,645,886.46                          | 348,277.99     | 8,994,164.45      |

|                                        |                   |                |                   |
|----------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 2. 基金赎回款                               | -1,673,653,341.06 | -74,371,844.27 | -1,748,025,185.33 |
| 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）                        | 597,110,449.50    | 8,019,186.18   | 605,129,635.68    |

注：本基金合同于 2012 年 8 月 9 日生效，故无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

|            |            |            |
|------------|------------|------------|
| <u>俞岱曦</u> | <u>朱晓光</u> | <u>洪锐珠</u> |
| 基金管理人负责人   | 主管会计工作负责人  | 会计机构负责人    |

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

民生加银银红利回报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”）证监许可[2012]843 号文《关于核准民生加银银红利回报灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由民生加银基金管理有限公司作为发起人于 2012 年 7 月 9 日起至 2012 年 8 月 7 日止向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明验字（2012）第 60950520\_04 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2012 年 8 月 9 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 3,044,375,836.76 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 860,381.05 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 3,045,236,217.81 元，折合 3,045,236,217.81 份基金份额。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司，注册登记机构为民生加银基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及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、股指期货、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相关规定）。

基金的投资组合比例为：股票、权证、股指期货等权益类资产占基金资产的 30%-80%；债券、货币市场工具、现金、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占基金资产的 20%-70%。其中，基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金股票资产部分至少 80%投资于红利股票。本基金的业绩

比较基准为：中证红利指数收益率\*60%+中证国债指数收益率\*40%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“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，也参考了中国证券业协会制定的《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。

#### 6.4.3 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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### 6.4.5 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。

#### 6.4.6 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、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

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，个人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、国家税务总局财税字[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《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》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

#### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称                  | 与本基金的关系             |
|------------------------|---------------------|
| 民生加银基金管理有限公司           | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”） | 基金托管人、基金代销机构        |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金合同于 2012 年 8 月 9 日生效，故无上年度可比期间数据。

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.8.1.1 股票交易

基金本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期末发生应支付关联方的佣金。

##### 6.4.8.2 关联方报酬

###### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |
|-----------------|---------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 9,827,059.20                          |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 1,049,730.94                          |

注：1) 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：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

2) 基金管理费于 2013 年上半年末尚未支付的金额为 830,209.68 元，于 2012 年末尚未支付的金额为 2,795,369.56 元。

###### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                              |
|----------------|---------------------------------|
|                | 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,637,843.17                    |

注：1) 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：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

2) 基金托管费于 2013 年上半年末尚未支付的金额为 138,368.29 元，于 2012 年末尚未支付的金额为 465,894.93 元。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期无基金管理人运用固定资金投资本基金的情况。

##### 6.4.8.4.2 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

本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.8.5 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                              |            | 上年度可比期间                         |        |
|--------|---------------------------------|------------|---------------------------------|--------|
|        | 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |            | 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日 |        |
|        | 期末余额                            | 当期利息收入     | 期末余额                            | 当期利息收入 |
| 中国建设银行 | 77,943,259.02                   | 838,302.86 | -                               | -      |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.9 期末（2013 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 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/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

#### 6.4.9.2 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 |
|--------|------|-----------|------|--------|-----------|--------|-----------|---------------|---------------|----|
| 000998 | 隆平高科 | 2013年5月3日 | 资产重组 | 18.47  | 2013年7月8日 | 20.50  | 1,500,000 | 32,359,549.79 | 27,705,000.00 | -  |

#### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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   | 466,635,231.66 | 73.99        |
|    | 其中：股票  | 466,635,231.66 | 73.99        |
| 2  | 固定收益投资 | 5,374,000.00   | 0.85         |
|    | 其中：债券  | 5,374,000.00   | 0.85         |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 资产支持证券            | -              | -      |
| 3 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
| 4 | 买入返售金融资产          | 30,000,000.00  | 4.76   |
|   | 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      | 81,305,128.35  | 12.89  |
| 6 | 其他各项资产            | 47,338,088.17  | 7.51   |
| 7 | 合计                | 630,652,448.18 | 100.00 |

## 7.2 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         | 41,099,459.52  | 6.79         |
| B  | 采矿业              | 13,987,500.00  | 2.31         |
| C  | 制造业              | 328,883,330.69 | 54.35        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,557,000.00  | 1.91         |
| E  | 建筑业              | -              | -            |
| 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  | 21,412,625.00  | 3.54         |
| J  | 金融业              | 33,739,551.45  | 5.58         |
| K  | 房地产业             | -              | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 4,025,000.00   | 0.67         |
| 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        | -              | -            |
| S  | 综合               | 11,930,765.00  | 1.97         |
|    | 合计               | 466,635,231.66 | 77.11        |

## 7.3 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  | 600519 | 贵州茅台 | 179,856   | 34,598,898.72 | 5.72         |
| 2  | 600495 | 晋西车轴 | 2,923,181 | 29,933,373.44 | 4.95         |
| 3  | 600809 | 山西汾酒 | 1,185,505 | 29,044,872.50 | 4.80         |
| 4  | 600276 | 恒瑞医药 | 1,100,000 | 28,996,000.00 | 4.79         |
| 5  | 000998 | 隆平高科 | 1,500,000 | 27,705,000.00 | 4.58         |
| 6  | 601166 | 兴业银行 | 1,100,000 | 16,247,000.00 | 2.68         |
| 7  | 000001 | 平安银行 | 1,580,513 | 15,757,714.61 | 2.60         |
| 8  | 300088 | 长信科技 | 699,700   | 14,756,673.00 | 2.44         |
| 9  | 300119 | 瑞普生物 | 699,712   | 14,714,943.36 | 2.43         |
| 10 | 600887 | 伊利股份 | 464,119   | 14,517,642.32 | 2.40         |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于民生加银基金管理有限公司网站的半年度报告正文。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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  | 002028 | 思源电气 | 54,876,970.38 | 2.45           |
| 2  | 600332 | 广州药业 | 47,237,280.34 | 2.11           |
| 3  | 601318 | 中国平安 | 47,017,464.75 | 2.10           |
| 4  | 600519 | 贵州茅台 | 43,532,256.07 | 1.95           |
| 5  | 000998 | 隆平高科 | 42,479,200.79 | 1.90           |
| 6  | 002477 | 雏鹰农牧 | 41,929,872.49 | 1.88           |
| 7  | 600199 | 金种子酒 | 41,000,009.21 | 1.83           |
| 8  | 600060 | 海信电器 | 40,934,514.84 | 1.83           |
| 9  | 300119 | 瑞普生物 | 38,221,563.03 | 1.71           |
| 10 | 600276 | 恒瑞医药 | 37,705,627.73 | 1.69           |
| 11 | 300205 | 天喻信息 | 37,230,102.63 | 1.67           |
| 12 | 600809 | 山西汾酒 | 34,957,003.37 | 1.56           |
| 13 | 000598 | 兴蓉投资 | 33,607,556.37 | 1.50           |
| 14 | 002023 | 海特高新 | 33,304,299.55 | 1.49           |
| 15 | 600495 | 晋西车轴 | 31,628,570.09 | 1.41           |
| 16 | 002554 | 惠博普  | 29,346,464.38 | 1.31           |
| 17 | 600240 | 华业地产 | 25,610,193.18 | 1.15           |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 18 | 600406 | 国电南瑞 | 25,373,564.25 | 1.13 |
| 19 | 300105 | 龙源技术 | 25,324,009.48 | 1.13 |
| 20 | 000009 | 中国宝安 | 25,218,081.66 | 1.13 |

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 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  | 600519 | 贵州茅台 | 101,521,373.31 | 4.54           |
| 2  | 300088 | 长信科技 | 93,554,106.11  | 4.18           |
| 3  | 600458 | 时代新材 | 92,373,696.08  | 4.13           |
| 4  | 600993 | 马应龙  | 83,368,782.28  | 3.73           |
| 5  | 600271 | 航天信息 | 75,095,796.82  | 3.36           |
| 6  | 600111 | 包钢稀土 | 64,875,511.06  | 2.90           |
| 7  | 600495 | 晋西车轴 | 61,913,789.76  | 2.77           |
| 8  | 600489 | 中金黄金 | 61,789,120.55  | 2.76           |
| 9  | 600118 | 中国卫星 | 57,880,668.72  | 2.59           |
| 10 | 600559 | 老白干酒 | 57,359,541.68  | 2.57           |
| 11 | 002155 | 辰州矿业 | 56,184,030.49  | 2.51           |
| 12 | 600547 | 山东黄金 | 54,303,058.15  | 2.43           |
| 13 | 600332 | 广州药业 | 53,667,562.70  | 2.40           |
| 14 | 002028 | 思源电气 | 52,393,149.34  | 2.34           |
| 15 | 002407 | 多氟多  | 51,545,932.12  | 2.31           |
| 16 | 600893 | 航空动力 | 49,501,981.09  | 2.21           |
| 17 | 300205 | 天喻信息 | 47,169,236.26  | 2.11           |
| 18 | 002299 | 圣农发展 | 41,662,425.30  | 1.86           |
| 19 | 002501 | 利源铝业 | 41,292,026.12  | 1.85           |
| 20 | 600549 | 厦门钨业 | 41,219,535.35  | 1.84           |

注：“本期累计卖出金额”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。

#### 7.4.3 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 | 1,619,678,544.89 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 2,846,896,853.32 |

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 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      | -            | -            |
|    | 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       | 5,374,000.00 | 0.89         |
| 8  | 其他        | -            | -            |
| 9  | 合计        | 5,374,000.00 | 0.89         |

## 7.6 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

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  | 110018 | 国电转债 | 50,000 | 5,374,000.00 | 0.89         |

## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.9.1 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有股指期货。

### 7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金以避险保值和有效管理为目标，在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中，将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征，主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，通过研究现货和期货市场的发展趋势，运用定价模型对其进行合理估值，谨慎利用股指期货，调整投资组合的风险暴露，及时调整投资组合仓位，以降低组合风险、提高组合的运作效率。

## 7.10 投资组合报告附注

### 7.10.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

2013 年 2 月 22 日，贵州茅台酒股份有限公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司收到贵州省物价局《行政处罚决定书》（黔价处[2013]1 号），本基金投资上述股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

本基金持有的其余九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。

### 7.10.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.10.3 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   | 908,756.32    |
| 2  | 应收证券清算款 | 45,515,065.68 |
| 3  | 应收股利    | 787,043.08    |
| 4  | 应收利息    | 87,812.17     |
| 5  | 应收申购款   | 39,410.92     |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 待摊费用    | —             |
| 8  | 其他      | —             |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 9 | 合计 | 47,338,088.17 |
|---|----|---------------|

#### 7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值         | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1  | 110018 | 国电转债 | 5,374,000.00 | 0.89         |

#### 7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值   | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|---------------|--------------|----------|
| 1  | 000998 | 隆平高科 | 27,705,000.00 | 4.58         | 资产重组     |

#### 7.10.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额           | 占总份<br>额比例 |
| 5,502        | 108,526.07    | 135,282,297.74 | 22.66%     | 461,828,151.76 | 77.34%     |

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 持有份额总数（份）    | 占基金总份额比例 |
|------------------|--------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 1,221,617.15 | 0.20%    |

注：①本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本只基金份额总量的数量区间是 10 万份至 50 万份（含）。

②本只基金的基金经理持有本只基金份额总量的数量区间是 0。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| 基金合同生效日（ 2012 年 8 月 9 日 ）基金份额总额 | 3, 045, 236, 217. 81 |
| 本报告期期初基金份额总额                    | 2, 262, 117, 904. 10 |
| 本报告期基金总申购份额                     | 8, 645, 886. 46      |
| 减：本报告期基金总赎回份额                   | 1, 673, 653, 341. 06 |
| 本报告期基金拆分变动份额                    | -                    |
| 本报告期末基金份额总额                     | 597, 110, 449. 50    |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 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

基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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 |    |
| 国信证券股份有限公司   | 1      | 618,096,469.32 | 14.05%       | 552,681.21 | 14.04%     | -  |
| 申银万国证券股份有限公司 | 1      | 461,921,913.74 | 10.50%       | 420,533.50 | 10.68%     | -  |
| 中信证券股份有限公司   | 1      | 440,910,147.13 | 10.02%       | 401,404.43 | 10.20%     | -  |
| 安信证券股份有限公司   | 2      | 367,720,562.07 | 8.36%        | 332,287.79 | 8.44%      | -  |
| 招商证券股份有限公司   | 1      | 333,703,747.04 | 7.58%        | 299,417.62 | 7.61%      | -  |
| 国金证券股份有限公司   | 1      | 331,248,465.20 | 7.53%        | 301,569.48 | 7.66%      | -  |
| 长江证券股份有限公司   | 1      | 325,559,070.70 | 7.40%        | 293,701.31 | 7.46%      | -  |
| 海通证券股份有限公司   | 1      | 300,010,315.13 | 6.82%        | 273,128.30 | 6.94%      | -  |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 1      | 293,678,709.71 | 6.67%        | 262,730.35 | 6.67%      | -  |
| 银河证券股份有限公司   | 2      | 283,965,910.77 | 6.45%        | 220,687.09 | 5.61%      | -  |
| 中国国际金融有限公司   | 2      | 265,520,865.44 | 6.03%        | 234,960.30 | 5.97%      | -  |
| 民生证券股份有限公司   | 1      | 163,928,264.17 | 3.73%        | 149,240.38 | 3.79%      | -  |
| 中银国际证券有限责任公司 | 2      | 148,257,934.50 | 3.37%        | 134,973.20 | 3.43%      | -  |
| 中国中投证券有限责任公司 | 1      | 63,109,372.27  | 1.43%        | 57,454.74  | 1.46%      | -  |
| 广发证券股份有限公司   | 1      | 2,575,214.22   | 0.06%        | 2,344.42   | 0.06%      | -  |

|                  |   |   |   |   |   |   |
|------------------|---|---|---|---|---|---|
| 山西证券股份<br>有限公司   | 1 | - | - | - | - | - |
| 东吴证券股份<br>有限公司   | 1 | - | - | - | - | - |
| 光大证券股份<br>有限公司   | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信建投证券<br>股份有限公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 齐鲁证券有限<br>责任公司   | 1 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券股份<br>有限公司   | 1 | - | - | - | - | - |
| 兴业证券股份<br>有限公司   | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券有限<br>责任公司   | 1 | - | - | - | - | - |
| 东方证券股份<br>有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 国联证券股份<br>有限公司   | - | - | - | - | - | - |
| 东海证券有限<br>责任公司   | 1 | - | - | - | - | - |

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；

ii 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为基金提供高质量的资讯服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；

iii 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

iv 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

v 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的要求，并能为基金提供全面的信息服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 投研能力打分：由投资、研究、交易部相关人员对券商投研及综合能力进行打分，填写《券商评价表》

ii 指定租用方案：由交易部根据评价结果，结合公司租用席位要求制定具体的席位租用方案；

- iii 公司领导审批：公司领导对席位租用方案进行审批或提供修改意见；
- iv 交易部洽谈：交易部指派专人就租用事宜等业务与券商一并进行洽谈，并起草相关书面协议；
- v 律师审议：席位租用协议交公司监察稽核部的律师进行法律审计；
- vi 交易部经办：席位租用协议生效后，由交易部专人与券商进行联系，具体办理租用手续；
- vii 连通测试：信息技术部接到交易部通知后，将联络券商技术人员对租用席位进行连通等方面的测试；
- viii 通知托管行：信息技术部测试通过后，应及时通知投资部、交易部及运营部，由运营部通知托管行有关席位的具体信息；
- ix 席位启用：交易席位正式使用，投资部、交易部、运营部有关人员须提前做好席位启用的准备工作。

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本基金合同于 2012 年 8 月 9 日生效，根据以上标准，本期分别选择了安信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、山西证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中国国际金融有限公司、中国中投证券有限责任公司、中信建投证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、金元证券股份有限公司、东海证券有限责任公司、东吴证券股份有限公司、齐鲁证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、民生证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、国联证券股份有限公司的交易单元作为本基金交易单元。

### 10.7.2 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 |
| 国信证券股份有限公司   | -              | -            | -              | -              | -    | -            |
| 申银万国证券股份有限公司 | 116,871,176.40 | 33.19%       | 798,000,000.00 | 39.94%         | -    | -            |
| 中信证券股份有限公司   | 35,114,196.60  | 9.97%        | 310,000,000.00 | 15.52%         | -    | -            |

|                  |               |        |                |        |   |   |
|------------------|---------------|--------|----------------|--------|---|---|
| 安信证券股份<br>有限公司   | 41,907,089.70 | 11.90% | -              | -      | - | - |
| 招商证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 国金证券股份<br>有限公司   | 49,435,740.60 | 14.04% | -              | -      | - | - |
| 长江证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 海通证券股份<br>有限公司   | 85,839,222.40 | 24.38% | 340,000,000.00 | 17.02% | - | - |
| 国泰君安证券<br>股份有限公司 | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 银河证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 中国国际金融<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 民生证券股份<br>有限公司   | 22,952,407.00 | 6.52%  | 270,000,000.00 | 13.51% | - | - |
| 中银国际证券<br>有限责任公司 | -             | -      | 280,000,000.00 | 14.01% | - | - |
| 中国中投证券<br>有限责任公司 | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 广发证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 山西证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 东吴证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 光大证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 中信建投证券<br>股份有限公司 | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 齐鲁证券有限<br>责任公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 华泰证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 兴业证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 平安证券有限<br>责任公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 东方证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |
| 国联证券股份<br>有限公司   | -             | -      | -              | -      | - | - |

|                |   |   |   |   |   |   |
|----------------|---|---|---|---|---|---|
| 东海证券有限<br>责任公司 | - | - | - | - | - | - |
|----------------|---|---|---|---|---|---|

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

|    |
|----|
| 无。 |
|----|

民生加银基金管理有限公司  
2013 年 8 月 27 日