

# 民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资 基金 2016 年年度报告 摘要

2016 年 12 月 31 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：2017 年 3 月 30 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 2017 年 3 月 27 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。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银岁岁增利债券		
基金主代码	000137		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013 年 8 月 1 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	3,555,381,884.08 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	民生加银岁岁增利债券 A	民生加银岁岁增利债券 C	民生加银岁岁增利债券 D
下属分级基金的交易代码	000137	000138	001785
报告期末下属分级基金份额总额	2,637,570,523.72 份	908,188,360.36 份	9,623,000.00 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制基金资产风险、适度保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的平稳增值，争取实现超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对宏观经济环境、市场状况、政策走向等宏观层面信息和个券的微观层面信息进行综合分析，同时为合理控制本基金开放期的流动性风险，并满足每次开放期的流动性需求，本基金在每个封闭期将适当的采取期限配置策略，即将基金资产所投资标的的平均剩余存续期限与基金剩余封闭期限进行适当的匹配，实施积极的债券投资组合管理，做出投资决策。
业绩比较基准	同期一年期定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。

### 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

信息披露负责人	姓名	林海	田青
	联系电话	0755-23999888	010-67595096
	电子邮箱	linhai@msjyfund.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

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

## § 3 主要财务指标、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	2016 年			2015 年			2014 年		
	民生加银岁岁增利债券 A	民生加银岁岁增利债券 C	民生加银岁岁增利债券 D	民生加银岁岁增利债券 A	民生加银岁岁增利债券 C	民生加银岁岁增利债券 D	民生加银岁岁增利债券 A	民生加银岁岁增利债券 C	民生加银岁岁增利债券 D
本期已实	43,319,630.69	25,678,887.36	8,647,311.80	9,197,385.40	13,693,473.45	3,170,935.41	7,129,116.93	68,868,210.25	-

现收益									
本期利润	-13,307,660.44	6,739,589.12	9,161,689.27	17,269,012.72	23,339,263.50	6,459,872.73	7,986,945.27	77,593,653.66	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0111	0.0105	0.0551	0.0877	0.0950	0.0263	0.0706	0.0657	-
本期加权平均净值利润率	-1.05%	0.99%	5.32%	8.35%	8.94%	2.61%	6.81%	6.36%	-
本期基金份额净值增长率	2.56%	2.18%	-1.50%	11.66%	11.11%	2.60%	11.00%	10.52%	-
3.1.2 期	2016 年末			2015 年末			2014 年末		

末数据和指标									
期末可供分配利润	35,481,211.25	10,681,645.09	-140,003.15	12,959,776.97	11,209,454.11	3,170,935.41	947,353.13	6,865,914.66	-
期末可供分配基金份额利润	0.0135	0.0118	-0.0145	0.0236	0.0213	0.0129	0.0787	0.0713	-
期末基金资产净值	2,731,900,376.62	939,862,957.98	9,482,996.85	586,803,531.92	560,875,465.98	251,790,872.73	13,063,526.75	103,809,117.20	-
期末基金份额净值	1.036	1.035	0.985	1.067	1.065	1.026	1.085	1.079	-
3.1.3	2016 年末			2015 年末			2014 年末		

累 计 期 末 指 标									
基 金 份 额 累 计 净 值 增 长 率	29.14%	27.36%	-1.50%	25.93%	24.64%	2.60%	12.78%	12.17%	-

注：①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。

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 12 月 31 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

④上表中民生加银岁岁增利 D 类份额本期基金份额净值增长率为自 2016 年 9 月 9 日至 2016 年 12 月 31 日的数据，本基金 D 类份额自 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 29 日的净值增长率为 3.70%。

⑤上表中民生加银岁岁增利 D 类份额本期基金份额累计净值增长率为自 2016 年 9 月 9 日至 2016 年 12 月 31 日的数据，本基金 D 类份额自 2015 年 8 月 28 日至 2016 年 8 月 29 日的累计净值增长率为 6.40%。

## 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

民生加银岁岁增利债券 A

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	-1.52%	0.12%	0.35%	0.01%	-1.87%	0.11%
过去六个月	0.85%	0.11%	0.71%	0.00%	0.14%	0.11%
过去一年	2.56%	0.12%	1.41%	0.00%	1.15%	0.12%
过去三年	27.11%	0.14%	6.51%	0.01%	20.60%	0.13%
自基金合同生效起至今	29.14%	0.14%	7.85%	0.01%	21.29%	0.13%

## 民生加银岁岁增利债券 C

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	-1.62%	0.11%	0.35%	0.01%	-1.97%	0.10%
过去六个月	0.58%	0.10%	0.71%	0.00%	-0.13%	0.10%
过去一年	2.18%	0.11%	1.41%	0.00%	0.77%	0.11%
过去三年	25.47%	0.14%	6.51%	0.01%	18.96%	0.13%
自基金合同生效起至今	27.36%	0.13%	7.85%	0.01%	19.51%	0.12%

## 民生加银岁岁增利债券 D

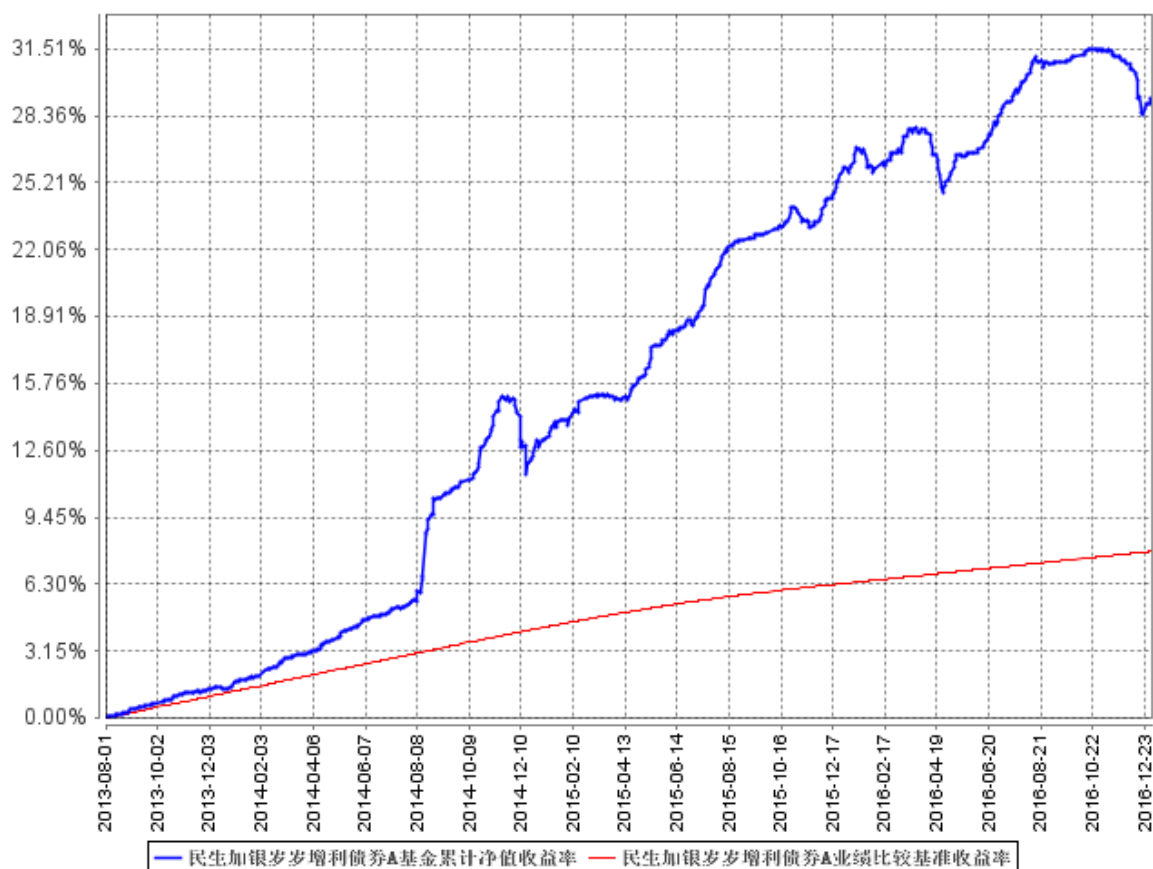
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.70%	0.12%	0.35%	0.01%	-2.05%	0.11%
过去六个月 (2016.7.1~2016.8.29)	2.11%	0.08%	0.23%	0.00%	1.88%	0.08%
过去一年 (2016.1.1~2016.8.29)	3.70%	0.12%	0.94%	0.00%	2.76%	0.12%
自基金合同生效起至今 (2015.8.28~2016.8.29)	6.40%	0.11%	1.47%	0.00%	4.93%	0.11%
过去六个月 (2016.9.9~2016.12.31)	-1.50%	0.11%	0.44%	0.01%	-1.94%	0.10%
过去一年 (2016.9.9~2016.12.31)	-1.50%	0.11%	0.44%	0.01%	-1.94%	0.10%
自基金合同生效起至今 (2016.9.9至 2016.12.31)	-1.50%	0.11%	0.44%	0.01%	-1.94%	0.10%

注：业绩比较基准=同期一年期定期存款利率（税后）。

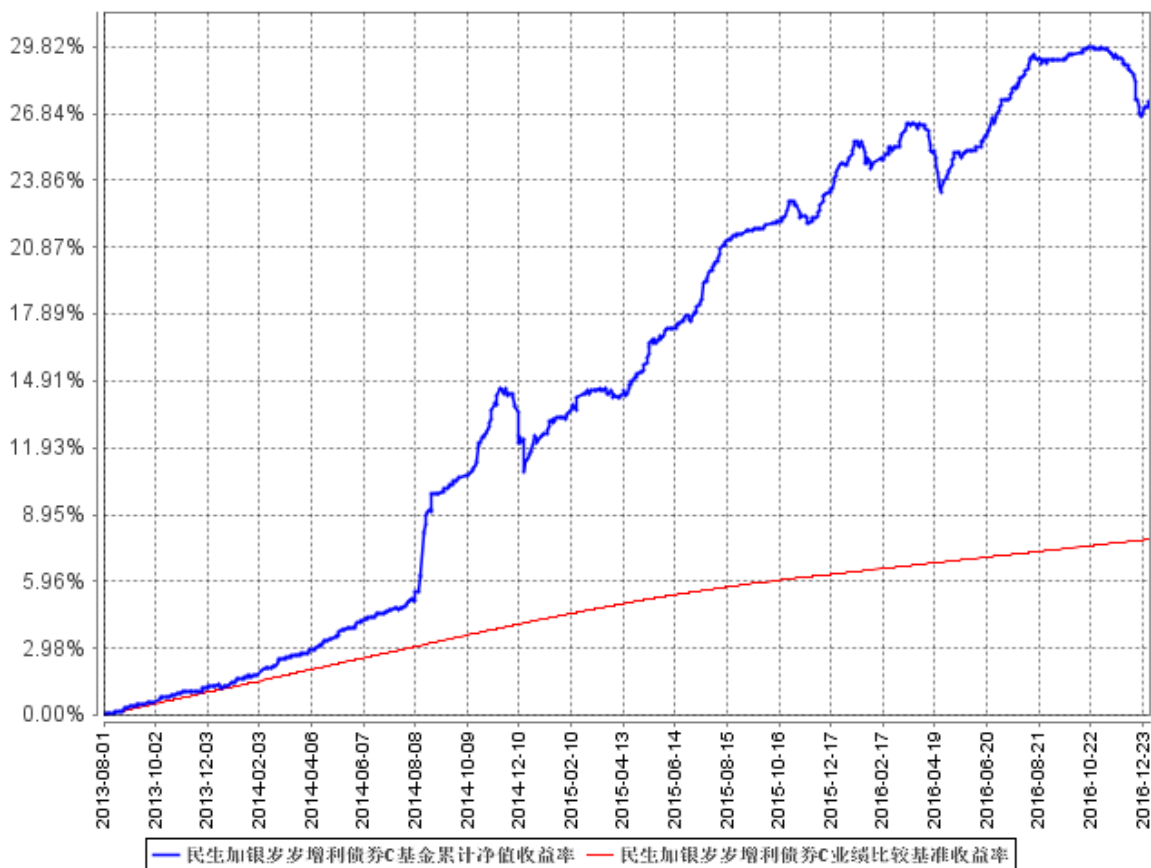


### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

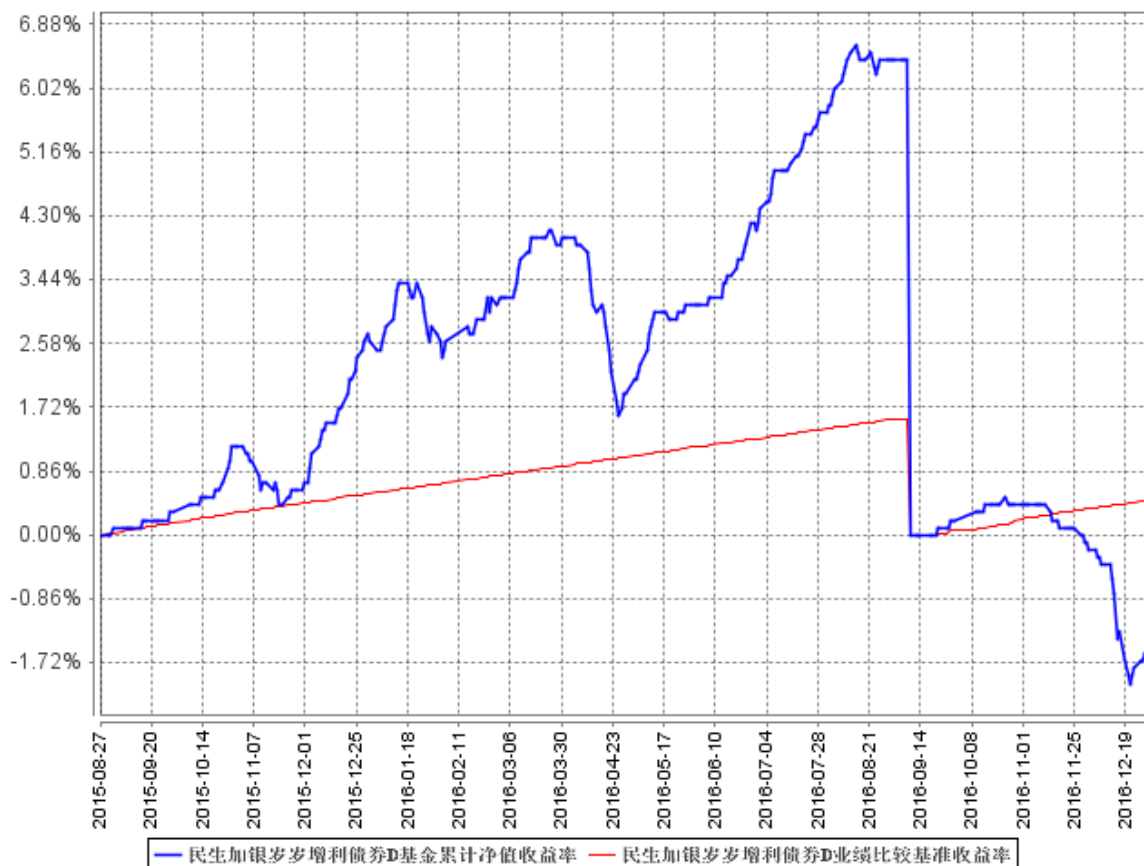
民生加银岁岁增利债券A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



民生加银岁岁增利债券C基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



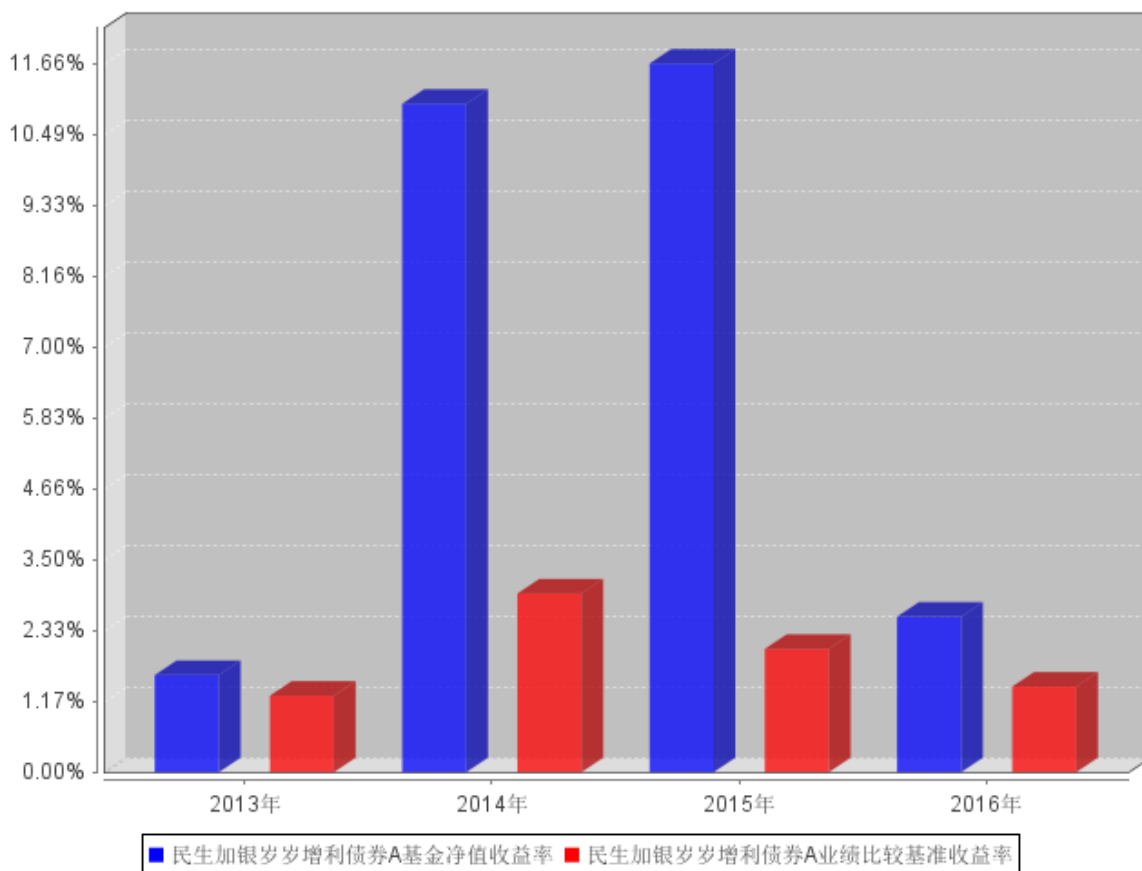
民生加银岁岁增利债券D基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



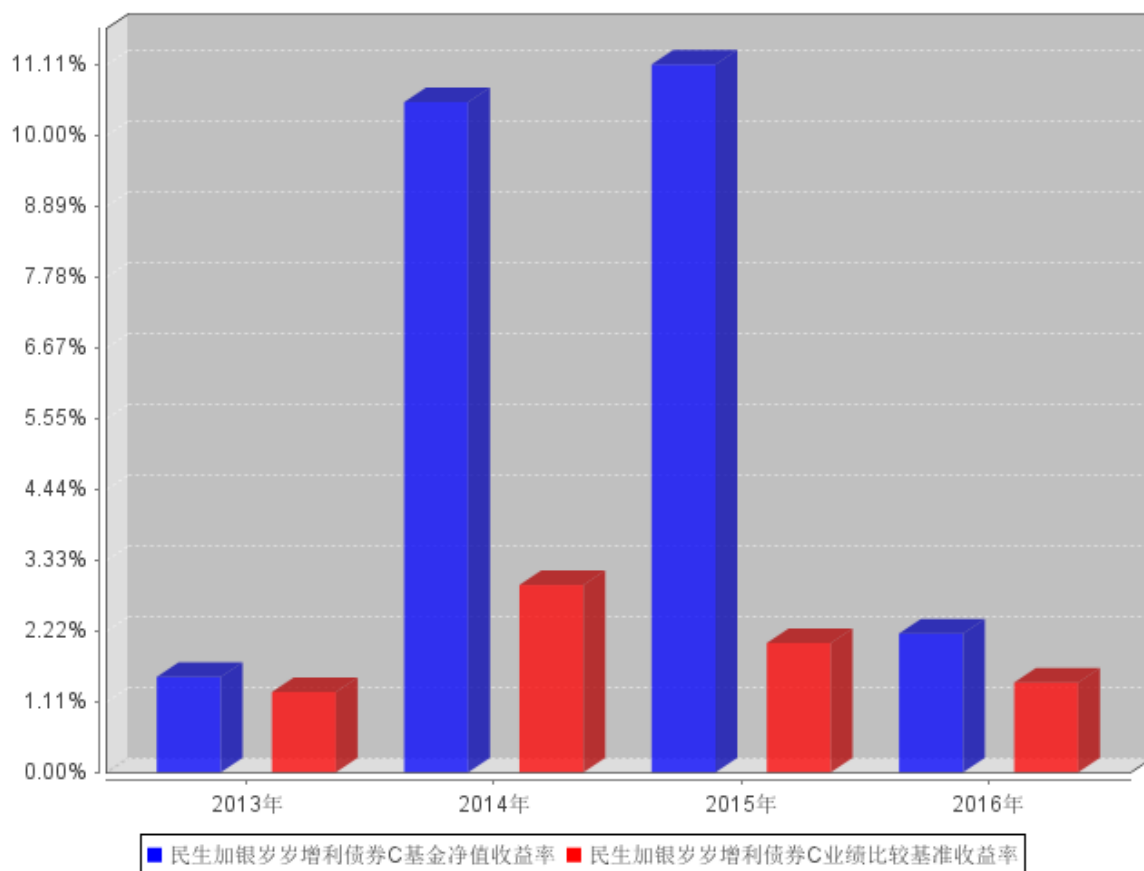
注：本基金合同于 2013 年 08 月 01 日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

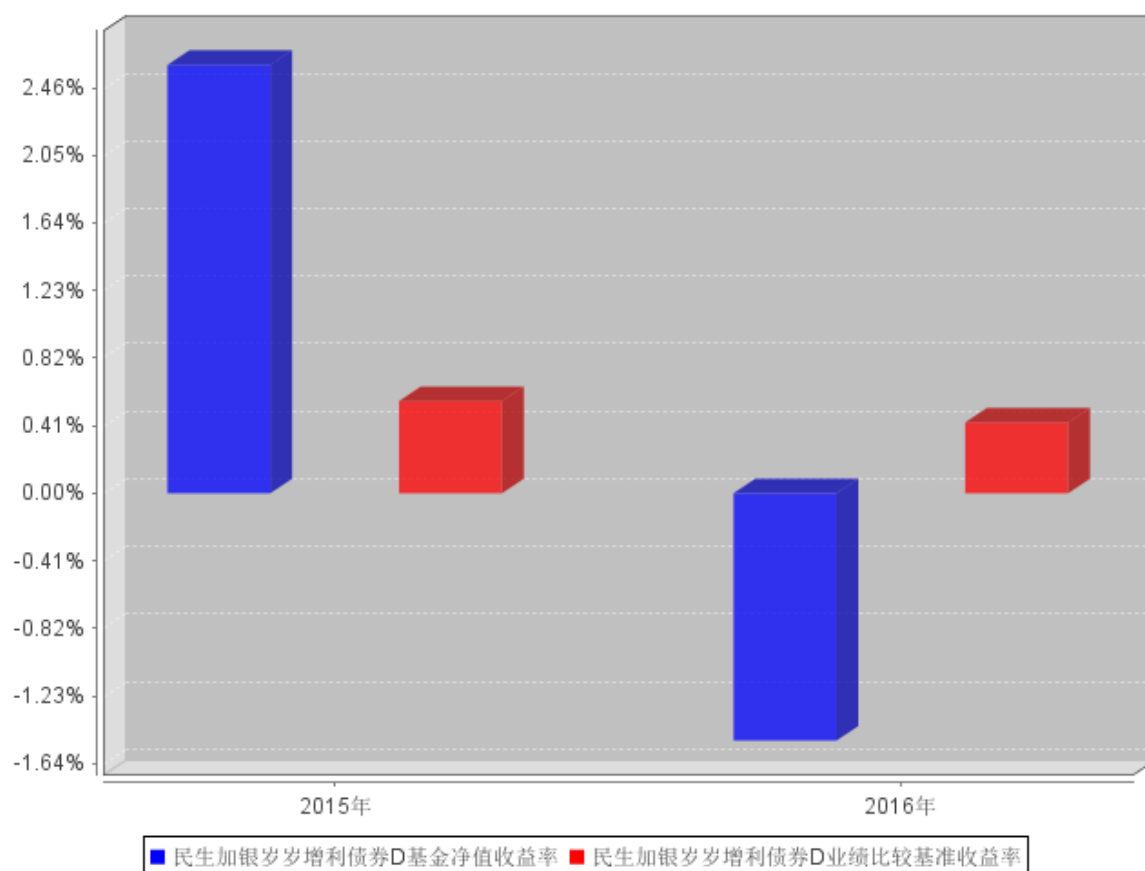
民生加银岁岁增利债券A自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



民生加银岁岁增利债券C自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 民生加银岁岁增利债券D自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于2013年8月1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。本基金自2015年8月17日起，增加民生加银岁岁增利D类基金份额类别，增加基金份额类别后，本基金将分设A类、C类、D类三类基金份额。本基金D类份额于2016年8月29日被全额赎回，因此从2016年8月29日至2016年9月8日，该类份额为0。图中D类份额显示为自2016.9.9~2016.12.31的数据。本基金D类份额自2016.1.1~2016.8.29的净值增长率为3.70%，业绩比较基准收益率为0.94%。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

民生加银岁岁增利债券 A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	0.590	32,459,520.13	-	32,459,520.13	注：-
2015	1.400	1,685,688.59	-	1,685,688.59	注：-
2014	0.400	7,330,277.97	-	7,330,277.97	注：-
合计	2.390	41,475,486.69	-	41,475,486.69	注：-

单位：人民币元

民生加银岁岁增利债券 C					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	0.540	28,434,858.75	-	28,434,858.75	注：-
2015	1.300	12,511,699.92	-	12,511,699.92	注：-
2014	0.400	77,191,157.26	-	77,191,157.26	注：-
合计	2.240	118,137,715.93	-	118,137,715.93	注：-

单位：人民币元

民生加银岁岁增利债券 D					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	-	-	-	-	
2015	-	-	-	-	
合计	-	-	-	-	

注：本基金自 2015 年 8 月 17 日起，增加民生加银岁岁增利 D 类基金份额类别。

## § 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，2012年注册资本增加至3亿元人民币。

截至2016年12月31日，公司共管理37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、民生加银精选混合型证券投资基金、民生加银稳健成长混合型证券投资基金、民生加银内需增长混合型证券投资基金、民生加银景气行业混合型证券投资基金、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、民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金、民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基

金、民生加银现金宝货币市场基金、民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金、民生加银优选股票型证券投资基金、民生加银新动力灵活配置定期开放混合型证券投资基金、民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金、民生加银新收益债券型证券投资基金、民生加银和鑫债券型证券投资基金、民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫瑞债券型证券投资基金、民生加银现金添利货币市场基金、民生加银鑫盈债券型证券投资基金、民生加银鑫福灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫安纯债债券型证券投资基金、民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫享债券型证券投资基金、民生加银前沿科技灵活配置混合型证券投资基金、民生加银腾元宝货币市场基金、民生加银鑫喜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		
曹晋文	已离职	2015 年 8 月 11 日	2016 年 12 月 29 日	11 年	中国人民大学统计学硕士，获得注册会计师资格证书，曾就职于信诚人寿保险有限公司，担任投资经理一职。2014 年 3 月加入民生加银基金管理有限公司，担任基金经理助理一职。
李慧鹏	民生加银平 稳 增 利、民生加银家盈理财 7 天、民生加银平 稳 添 利 债 券、民生加银新 收 益 债 券、民生加银鑫 瑞 债 券、民生加银鑫 盈 债 券、民生加银鑫 安 纯 债 债 券、民生加银岁 岁 增 利 债	2016 年 12 月 27 日	-	6 年	首都经济贸易大学产业经济学硕士，曾在联合资信评估有限公司担任高级分析师，在银华基金管理有限公司担任研究员，泰达宏利基金管理有限公司担任基金经理的职务。2015 年 6 月加入民生加银基金管理有限公司，担任基金经理的职务。



	券、民生加银鑫享债券的基金经理。				
--	------------------	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

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。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司于每季度、每年度对旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率进行分析，对连续四个季度期间内不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

### 4.3.3 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

2016 年，中国经济整体表现平稳，供给侧改革取得成效，债券市场波动较大。上半年，债券市场面临无序违约和房地产市场回暖的双重冲击，下半年又遭遇到货币政策收紧带来的流动性压力。纵观全年，市场仅有短暂的交易窗口，债券基金整体表现不佳。

本基金在 2016 年 9 月进入第三个封闭运作期，基金资产规模较前一个封闭期出现显著增长，增加了操作的难度。进入四季度，由于债券市场整体调整，本基金业绩表现不佳。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金 A 份额净值为 1.036 元，本报告期内 A 份额净值增长率为 2.56%，同期业绩比较基准收益率为 1.41%。本基金 C 份额净值为 1.035 元，C 份额净值增长率为 2.18%，同期业绩比较基准收益率为 1.41%。本基金 D 类份额于 2016 年 8 月 29 日被全额赎回，因此从 2016 年 8 月 29 日至 2016 年 9 月 8 日，该类份额为 0，故截止至 2016 年 8 月 29 日，本基金 D 类份额净值为 1.064 元，本报告期内份额净值增长率为 3.70%，同期业绩比较基准收益率为 0.94%，自 2016 年 9 月 9 日至 2016 年 12 月 31 日，本基金 D 类份额净值为 0.985 元，本报告期内份额净值增长率为 -1.50%，同期业绩比较基准收益率为 0.44%。

## 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 2017 年，我们认为，央行偏紧的货币政策将导致金融机构的负债端持续承压，同时上半年的基建投资和补库存需求将带动经济持续回暖，债券市场短期内没有趋势性机会。但目前部分短久期债券以具备配置价值，本基金将积极参与。此外，波动较大的市场往往会出现超调的机会，带来长端债券交易波段的可能，本基金业也将密切关注。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，管理人内部对本基金的监察稽核工作主要针对本基金投资运作的合法、合规性，由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部进行监察，通过实时监控、定期检查、专项检查、

不定期抽查等方式，及时发现问题，提出整改意见并跟踪改进落实情况，并按照中国证监会的要求将《季度监察稽核报告》和《年度监察稽核报告》提交给公司全体董事审阅，并向中国证监会、深圳证监局上报。

#### 4.7 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、固定收益部、监察稽核部、风险管理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。

#### 4.8 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，本基金于 2016 年 8 月 22 日公告每 10 份 A 类基金份额派发红利 0.590 元，每 10 份 C 类基金份额派发红利 0.540 元，共计派发红利人民币 60,894,378.88 元，权益登记日为 2016 年 8 月 24 日。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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遵规守信、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，民生加银岁岁增利债券 A 实施利润分配的金额为 32,459,520.13 元。

报告期内，民生加银岁岁增利债券 C 实施利润分配的金额为 28,434,858.75 元。

## 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

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 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	毕马威华振审字第 1700435 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	民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金(以下简称“民生加银岁岁增利债券基金”)财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表,2016 年度的利润表、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民生加银岁岁增利债券基金管理人民生加银基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和中国证券监

	<p>督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作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导致的重大错报。</p>
注册会计师的责任段	<p>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。</p> <p>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民生加银基金管理有限公司管理层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。</p> <p>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。</p>
审计意见段	<p>我们认为,民生加银岁岁增利债券基金财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了民生加银岁岁增利债券基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果及基金净值变动情况。</p>
注册会计师的姓名	窦友明   吴钟鸣
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2017 年 3 月 27 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体:民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金

报告截止日:2016 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	433,354.95	3,619,558.50

结算备付金		6,453,285.39	8,270,069.72
存出保证金		3,156.35	3,494.77
交易性金融资产	7.4.7.2	4,207,848,700.00	2,120,419,107.70
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,207,848,700.00	2,120,419,107.70
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	406,601,129.90	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	34,407,467.87	18,751,397.91
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		4,655,747,094.46	2,151,063,628.60
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年12月31日</b>	<b>上年度末 2015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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		971,000,000.00	749,999,155.00
应付证券清算款		36,853.86	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,879,181.84	706,190.63
应付托管费		626,393.94	235,396.89
应付销售服务费		323,119.91	273,407.99
应付交易费用	7.4.7.7	35,970.90	31,362.98
应交税费		-	-
应付利息		429,242.56	98,244.48
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	170,000.00	250,000.00
负债合计		974,500,763.01	751,593,757.97
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	3,555,381,884.08	1,322,063,793.81
未分配利润	7.4.7.10	125,864,447.37	77,406,076.82
所有者权益合计		3,681,246,331.45	1,399,469,870.63
负债和所有者权益总计		4,655,747,094.46	2,151,063,628.60

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额总额 3,555,381,884.08 份，其中民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金 A 类份额净值人民币 1.036 元，份额总额 2,637,570,523.72 份；

民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金 C 类份额净值人民币 1.035 元，份额总额 908,188,360.36 份；民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金 D 类份额净值人民币 0.985 元，份额总额 9,623,000.00 份。

## 7.2 利润表

会计主体：民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		35,374,691.65	57,855,036.05
1. 利息收入		86,324,466.22	28,331,829.78
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,417,960.06	1,072,476.88
债券利息收入		74,771,149.88	25,602,461.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,135,356.28	1,656,891.28
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		24,064,628.20	8,512,671.26
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	24,064,628.20	8,512,671.26
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-75,052,211.90	21,006,354.69
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	37,809.13	4,180.32
<b>减：二、费用</b>		32,781,073.70	10,786,887.10
1. 管理人报酬	7.4.9.2.1	12,820,769.61	3,332,862.85
2. 托管费	7.4.9.2.2	4,273,589.86	1,110,954.39
3. 销售服务费	7.4.9.2.3	3,427,788.82	1,388,309.35
4. 交易费用	7.4.7.19	43,935.31	17,191.14
5. 利息支出		11,961,785.48	4,738,653.53
其中：卖出回购金融资产支出		11,961,785.48	4,738,653.53
6. 其他费用	7.4.7.20	253,204.62	198,915.84
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,593,617.95	47,068,148.95

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,593,617.95	47,068,148.95

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	1,322,063,793.81	77,406,076.82	1,399,469,870.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	2,593,617.95	2,593,617.95
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）	2,233,318,090.27	106,759,131.48	2,340,077,221.75
其中：1. 基金申购款	3,029,565,893.34	149,906,295.62	3,179,472,188.96
2. 基金赎回款	-796,247,803.07	-43,147,164.14	-839,394,967.21
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）	-	-60,894,378.88	-60,894,378.88
五、期末所有者权益（基金净值）	3,555,381,884.08	125,864,447.37	3,681,246,331.45
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	108,284,475.85	8,588,168.10	116,872,643.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	47,068,148.95	47,068,148.95
三、本期基金份额交易产	1,213,779,317.96	35,947,148.28	1,249,726,466.24



生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	1,256,582,922.76	37,506,735.65	1,294,089,658.41
2. 基金赎回款	-42,803,604.80	-1,559,587.37	-44,363,192.17
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)	-	-14,197,388.51	-14,197,388.51
五、期末所有者权益(基金净值)	1,322,063,793.81	77,406,076.82	1,399,469,870.63

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：

_____ 吴剑飞	_____ 周吉人	_____ 洪锐珠
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

民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2013]291号文）批准，由民生加银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2013年8月1日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为2,113,035,853.41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，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”）。

根据《民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金基金合同》和《民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，以及基金管理人于2015年8月13日发布的《关于民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金增加D类基金份额并修改基金合同》的公告，本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购/申购费用的称为A类；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的，称为C类；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取申购费用并且在指定电子交易平台办理申购、赎回等业务的，称为D类。本基金A类、C类和D类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额、C类基金份额和D类基金份额将分别计算基金份额净值。根据基金运作情况，基金管理人可在不损害已有基金份额持有人权益的情况

下，经与基金托管人协商，在履行适当程序后停止现有基金份额类别的销售、或者调低现有基金份额类别的费率水平、或者增加新的基金份额类别等，调整实施前基金管理人需依照《信息披露办法》的规定在指定媒体公告并报中国证监会备案。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、金融债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、次级债券、政府机构债、地方政府债、资产支持证券、可分离交易可转债中的公司债部分、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具以及中国证监会允许投资的其它固定收益类金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金是纯债券型基金，不通过任何方式投资股票、权证和可转换公司债券（不含分离交易的可转换公司债券）。基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产比例不低于 80%，但在开放期前三个月和后三个月以及开放期内基金投资不受上述比例限制。在开放期，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为：同期一年期定期存款利率（税后）。

#### **7.4.2 会计报表的编制基础**

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况、2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### **7.4.4 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**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

-应收款项以实际利率法按摊余成本计量。如名义利率与实际利率差异较小的，也可采用名义利率进行后续计量。

-除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益

平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资收益/(损失)于卖出债券成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(如适用)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则：

(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 20%，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) 本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《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》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### 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

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本年度未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税字[1998]55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、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》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会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》、财税[2015]101 号《财政部 国家税务总局 证监会关于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》、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》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008]1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2015] 125 号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

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、债券收入免征增值税。

对香港市场投资者（包括单位和个人）通过基金互认买卖内地基金份额免征增值税。

2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理

人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。因此，截至 2016 年 12 月 31 日，本基金没有计提有关增值税费用。

(d) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(e) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(f) 关于香港市场投资者通过基金互认买卖内地基金份额的所得税问题：

对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认买卖内地基金份额取得的转让差价所得，暂免征收所得税。

对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认从内地基金分配取得的收益，由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时，对香港市场投资者按照 10% 的税率代扣所得税；或发行债券的企业向该内地基金分配利息时，对香港市场投资者按照 7% 的税率代扣所得税，并由内地上市公司或发行债券的企业向其主管税务机关办理扣缴申报。该内地基金向投资者分配收益时，不再扣缴所得税。

内地基金管理人应当向相关证券登记结算机构提供内地基金的香港市场投资者的相关信息。

(g) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(h) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------



	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
活期存款	433,354.95	3,619,558.50
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	433,354.95	3,619,558.50

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,874,312,787.24	1,832,667,100.00
	银行间市场	2,385,235,229.57	2,375,181,600.00
	合计	4,259,548,016.81	4,207,848,700.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	4,259,548,016.81	4,207,848,700.00	-51,699,316.81
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,033,402,447.52	1,038,290,107.70
	银行间市场	1,063,663,765.09	1,082,129,000.00
	合计	2,097,066,212.61	2,120,419,107.70
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,097,066,212.61	2,120,419,107.70	23,352,895.09

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	406,601,129.90	-
交易所市场	-	-
合计	406,601,129.90	-
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	-	-
交易所市场	-	-
合计	-	-

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末及上年度末无从买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	14,158.12	745.20
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	3,194.40	4,093.65
应收债券利息	33,152,675.14	18,746,557.30
应收买入返售证券利息	1,237,438.56	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	1.65	1.76
合计	34,407,467.87	18,751,397.91

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	35,970.90	31,362.98
合计	35,970.90	31,362.98

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提审计费	70,000.00	50,000.00
预提信息披露费	100,000.00	200,000.00
合计	170,000.00	250,000.00

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

民生加银岁岁增利债券 A		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	550,161,349.02	550,161,349.02
本期申购	2,319,193,064.60	2,319,193,064.60
本期赎回(以“-”号填列)	-231,783,889.90	-231,783,889.90
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	2,637,570,523.72	2,637,570,523.72

民生加银岁岁增利债券 C		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	526,571,444.79	526,571,444.79
本期申购	700,749,828.74	700,749,828.74
本期赎回(以“-”号填列)	-319,132,913.17	-319,132,913.17
- 基金拆分/份额折算前	-	-

基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	908,188,360.36	908,188,360.36

民生加银岁岁增利债券 D		
项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	245,331,000.00	245,331,000.00
本期申购	9,623,000.00	9,623,000.00
本期赎回(以“-”号填列)	-245,331,000.00	-245,331,000.00
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	9,623,000.00	9,623,000.00

注：此处申购含红利再投资及转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

民生加银岁岁增利债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	12,959,776.97	23,682,405.93	36,642,182.90
本期利润	43,319,630.69	-56,627,291.13	-13,307,660.44
本期基金份额交易产生的变动数	11,661,323.72	91,793,526.85	103,454,850.57
其中：基金申购款	12,690,522.16	102,248,977.74	114,939,499.90
基金赎回款	-1,029,198.44	-10,455,450.89	-11,484,649.33
本期已分配利润	-32,459,520.13	-	-32,459,520.13
本期末	35,481,211.25	58,848,641.65	94,329,852.90

单位：人民币元

民生加银岁岁增利债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	11,209,454.11	23,094,567.08	34,304,021.19
本期利润	25,678,887.36	-18,939,298.24	6,739,589.12
本期基金份额交易产生的变动数	2,228,162.37	16,837,683.69	19,065,846.06
其中：基金申购款	3,497,749.10	31,469,046.62	34,966,795.72
基金赎回款	-1,269,586.73	-14,631,362.93	-15,900,949.66
本期已分配利润	-28,434,858.75	-	-28,434,858.75
本期末	10,681,645.09	20,992,952.53	31,674,597.62

单位：人民币元

民生加银岁岁增利债券 D			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,170,935.41	3,288,937.32	6,459,872.73
本期利润	8,647,311.80	514,377.47	9,161,689.27
本期基金份额交易产生的变动数	-11,761,852.31	-3,999,712.84	-15,761,565.15
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-11,761,852.31	-3,999,712.84	-15,761,565.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	56,394.90	-196,398.05	-140,003.15

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
活期存款利息收入	147,409.73	34,993.28
定期存款利息收入	2,948,833.33	961,555.55
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	321,331.40	75,821.39
其他	385.60	106.66
合计	3,417,960.06	1,072,476.88

#### 7.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	24,064,628.20	8,512,671.26
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-	-

**7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日
卖出债券（、债转股及债券 到期兑付）成交总额	4,851,583,477.13	1,034,149,817.16
减：卖出债券（、债转股及 债券到期兑付）成本总额	4,737,242,378.02	1,013,538,443.03
减：应收利息总额	90,276,470.91	12,098,702.87
买卖债券差价收入	24,064,628.20	8,512,671.26

**7.4.7.14 贵金属投资收益****7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

**7.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

**7.4.7.16 股利收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无股利收益。

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
1. 交易性金融资产	-75,052,211.90	21,006,354.69
——股票投资	-	-
——债券投资	-75,052,211.90	21,006,354.69
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-75,052,211.90	21,006,354.69

**7.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
基金赎回费收入	37,419.57	3,102.01
基金转换费收入	389.56	1,078.31
合计	37,809.13	4,180.32

**7.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	3,927.81	778.64
银行间市场交易费用	40,007.50	16,412.50
合计	43,935.31	17,191.14

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
审计费用	70,000.00	50,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
债券账户维护费	36,000.00	36,000.00
其他费用	1,400.00	200.00
银行费用	45,804.62	12,715.84
合计	253,204.62	198,915.84

**7.4.8 关联方关系**

关联方名称	与本基金的关系
民生加银基金管理有限公司（以下简称“民生加银基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（以下简称“中国民生银行”）	基金管理人的中方投资者、基金销售机构
加拿大皇家银行	基金管理人的外方投资者
三峡财务有限责任公司	基金管理人的中方投资者

民生加银资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
--------------	-------------

## 7.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

### 7.4.9.1 应支付关联方的佣金

本基金本报告期末及上年度末无应支付关联方的佣金。

### 7.4.9.2 关联方报酬

#### 7.4.9.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	12,820,769.61	3,332,862.85
其中：支付销售机构的客户维护费	2,237,483.93	364,037.35

注：支付基金管理人民生加银基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.60%/当年天数

#### 7.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,273,589.86	1,110,954.39

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数

#### 7.4.9.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期			
	2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	民生加银岁岁增利	民生加银岁岁增利	民生加银岁岁增	合计



	债券 A	债券 C	利债券 D	
中国建设银行	-	123,445.18	-	123,445.18
民生加银基金公司	-	4,388.60	687,862.58	692,251.18
中国民生银行	-	2,512,495.98	-	2,512,495.98
合计	-	2,640,329.76	687,862.58	3,328,192.34
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间			
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	民生加银岁岁增利债券 A	民生加银岁岁增利债券 C	民生加银岁岁增利债券 D	合计
中国建设银行	-	12,521.05	-	12,521.05
民生加银基金公司	-	1,546.68	338,607.51	340,154.19
中国民生银行	-	1,026,113.81	-	1,026,113.81
合计	-	1,040,181.54	338,607.51	1,378,789.05

注：支付销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

A 类份额：不收取销售服务费

C 类份额：日销售服务费=前一日 C 类基金份额基金资产净值×0.40%/当年天数

D 类份额：日销售服务费=前一日 D 类基金份额基金资产净值×0.40%/当年天数

#### 7.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.9.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用自有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.9.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

#### 7.4.9.5 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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
中国建设银行	433,354.95	147,409.73	3,619,558.50	34,993.28

注：本基金通过“中国建设银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2016 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 6,453,285.39 元。（2015 年 12 月 31 日：人民币 8,270,069.72 元）

#### 7.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

7.4.10.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
112465	16 厦港 02	2016 年 10 月 26 日	2017 年 1 月 18 日	新发	100.00	100.00	430,000	43,000,000.00	43,000,000.00	-

##### 7.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.10.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 7.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 971,000,000.00 元，于 2017 年 1 月 3 日以及 2017 年 1 月 5 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值计量

###### (a) 公允价值计量的层次

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第二层次的余额为人民币 4,207,848,700.00 元(2015 年 12 月 31 日：人民币 2,120,419,107.70 元)，无划分为第一层次和第三层次余额（2015 年 12 月 31 日：无）。

2016 年，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

###### (b) 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于限售期间等情况时，本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

2016 年，本基金上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生该变更。

###### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2015 年 12 月 31 日：无)。

##### (2) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

其他金融工具主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

## § 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	4,207,848,700.00	90.38
	其中：债券	4,207,848,700.00	90.38
	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	406,601,129.90	8.73
	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	6,886,640.34	0.15
7	其他各项资产	34,410,624.22	0.74
8	合计	4,655,747,094.46	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-

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	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	-

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.4 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	386,297,000.00	10.49
	其中：政策性金融债	386,297,000.00	10.49
4	企业债券	1,840,896,700.00	50.01
5	企业短期融资券	1,694,879,000.00	46.04
6	中期票据	150,230,000.00	4.08
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	135,546,000.00	3.68
9	其他	-	-
10	合计	4,207,848,700.00	114.31

## 8.5 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	150315	15 进出 15	2,300,000	228,045,000.00	6.19
2	011699675	16 中燃投资 SCP001	2,000,000	200,760,000.00	5.45
3	011698454	16 大唐新能 SCP002	2,000,000	199,340,000.00	5.42
4	011698470	16 南航股 SCP009	2,000,000	199,140,000.00	5.41
5	011698774	16 陕延油 SCP005	2,000,000	198,380,000.00	5.39

## 8.6 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。

## 8.7 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。

## 8.8 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。

## 8.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.9.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

### 8.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.10 投资组合报告附注

### 8.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 8.10.2

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。

### 8.10.3 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	3,156.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	34,407,467.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,410,624.22

### 8.10.4 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。

### 8.10.5 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.10.6 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。

## § 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

份额级 别	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
民生加 银岁岁 增利债 券 A	13,316	198,075.29	354,320,533.77	13.43%	2,283,249,989.95	86.57%
民生加 银岁岁 增利债 券 C	6,466	140,455.98	47,719,051.79	5.25%	860,469,308.57	94.75%
民生加 银岁岁 增利债 券 D	307	31,345.28	-	-	9,623,000.00	100.00%
合计	20,089	176,981.53	402,039,585.56	11.31%	3,153,342,298.52	88.69%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	民生加银岁岁增利 债券 A	0.00	0.0000%
	民生加银岁岁增利	0.00	0.0000%



	债券 C		
	民生加银岁岁增利 债券 D	0.00	0.0000%
	合计	0.00	0.0000%

#### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金 投资和研究部门负责人持 有本开放式基金	民生加银岁岁增利债 券 A	0
	民生加银岁岁增利债 券 C	0
	民生加银岁岁增利债 券 D	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开 放式基金	民生加银岁岁增利债 券 A	0
	民生加银岁岁增利债 券 C	0
	民生加银岁岁增利债 券 D	0
	合计	0

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	民生加银岁岁增利 债券 A	民生加银岁岁增利 债券 C	民生加银岁岁增 利债券 D
基金合同生效日(2013 年 8 月 1 日) 基金份额总额	183,256,960.41	1,929,778,893.00	-
本报告期期初基金份额总额	550,161,349.02	526,571,444.79	245,331,000.00
本报告期基金总申购份额	2,319,193,064.60	700,749,828.74	9,623,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	231,783,889.90	319,132,913.17	245,331,000.00
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	2,637,570,523.72	908,188,360.36	9,623,000.00

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 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

基金管理人于 2016 年 3 月 16 日在指定媒介上披露了《民生加银基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》，经基金管理人第三届董事会第十七次会议审议通过，张力女士不再担任副总经理职务。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务没有发生诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期支付给毕马威华振会计师事务所的报酬为 70,000.00 元人民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供 2 年的审计服务。

### 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。

### 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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	
中国国际金融 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券 有限公司	2	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元
长江证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元
东方证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
天风证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	本报告期新 增深圳、上 海交易单元
广发证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股份	1	-	-	-	-	-

有限公司						
英大证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元
国联证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
川财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元
东兴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

### 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
中国国际金融 股份有限公司	195,587,703.26	35.72%	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	68,925,506.29	12.59%	41,040,800,000.00	88.82%	-	-

有限公司						
招商证券股份 有限公司	207,956,944.77	37.98%	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	19,766,088.26	3.61%	5,167,379,000.00	11.18%	-	-
东北证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
英大证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券	-	-	-	-	-	-

有限责任公司						
东吴证券股份 有限公司						
川财证券有限 责任公司						
东兴证券股份 有限公司						
国信证券股份 有限公司						
海通证券股份 有限公司	55,339,767.81	10.11%				

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 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本基金本期新增国金证券股份有限公司深圳交易单元、东北证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、川财证券有限责任公司以及华创证券有限责任公司交易单元作为本基金交易单元。本基金本期取消东海证券股份有限公司交易单元。

## § 12 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  
2017 年 3 月 30 日