

民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资 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	民生加银策略精选混合
基金主代码	000136
交易代码	000136
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 6 月 7 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	493,893,912.34 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	争取实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金基于宏观经济政策和资本市场长期发展趋势对大类资产进行灵活配置，采用定量与定性分析相结合的方法确定本基金的资产配置。在行业配置策略上，我们结合经济周期的波动规律、行业景气度以及行业估值水平紧密监测行业之间的轮动，动态调整行业配置比例。在股票投资方面，本基金运用主题、选股等多种策略，并深度挖掘具有估值优势和成长价值型的个股构建基金股票投资组合。在债券投资方面，结合经济周期、宏观经济政策、资金供求分析、货币政策、财政政策来对债券的收益率进行研判，在保证流动性和风险可控的前提下，实施积极的债券投资组合管理。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债国债总指数收益率(全价)×40%
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金，属于较高风险、较高收益的证券投资基金，通常预期风险与预期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	http://www.msjyfund.com.cn
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
本期已实现收益	-27,674,316.43	67,436,892.70	19,685,592.47
本期利润	-64,182,941.80	105,091,316.38	15,947,439.50
加权平均基金份额本期利润	-0.1631	0.7681	0.1673
本期基金份额净值增长率	-9.19%	108.69%	22.61%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.8794	0.9756	0.2307
期末基金资产净值	1,152,277,668.34	604,765,990.67	51,979,563.66
期末基金份额净值	2.333	2.569	1.231

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。

3.2 基金净值表现

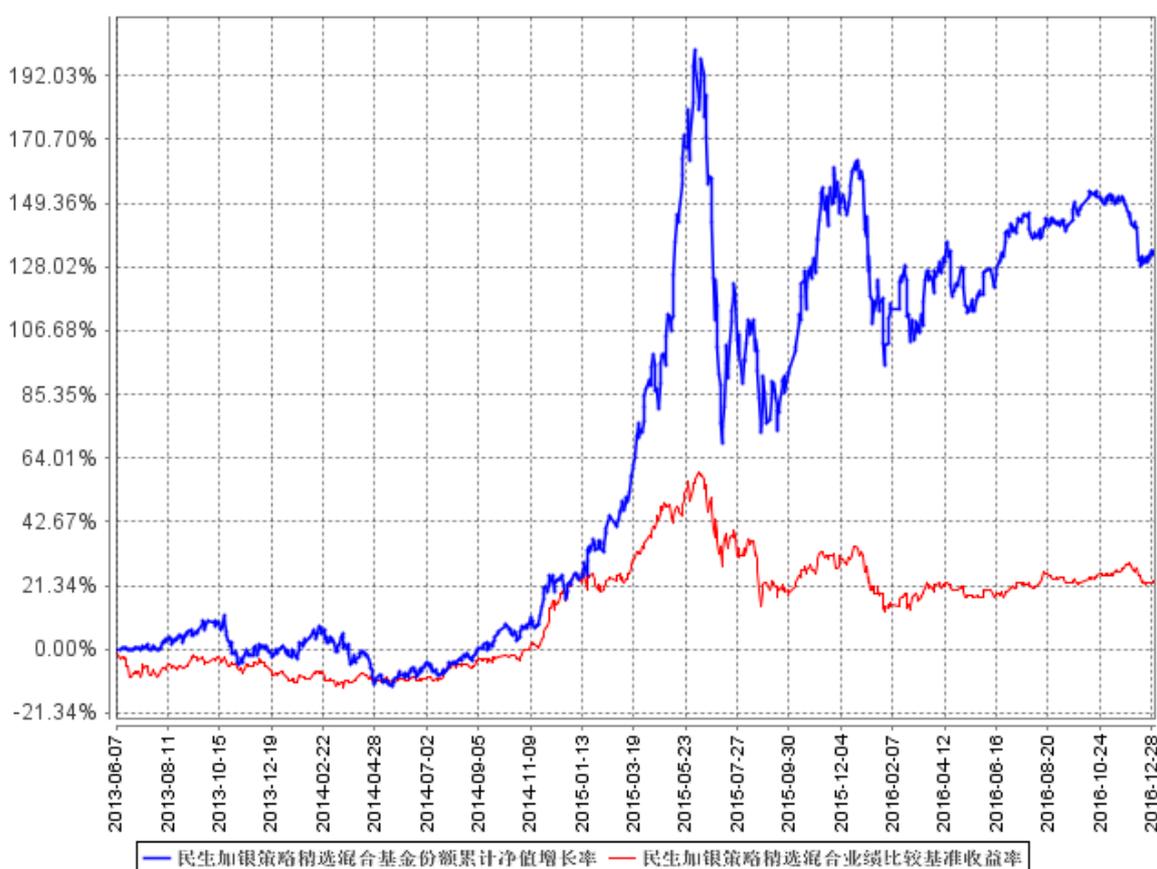
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-5.81%	0.76%	0.08%	0.46%	-5.89%	0.30%
过去六个月	-2.71%	0.70%	2.61%	0.47%	-5.32%	0.23%
过去一年	-9.19%	1.57%	-6.84%	0.84%	-2.35%	0.73%
过去三年	132.37%	1.94%	32.14%	1.07%	100.23%	0.87%
自基金合同 生效起至今	133.30%	1.83%	22.66%	1.04%	110.64%	0.79%

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×60%+中债国债总指数收益率（全价）×40%

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

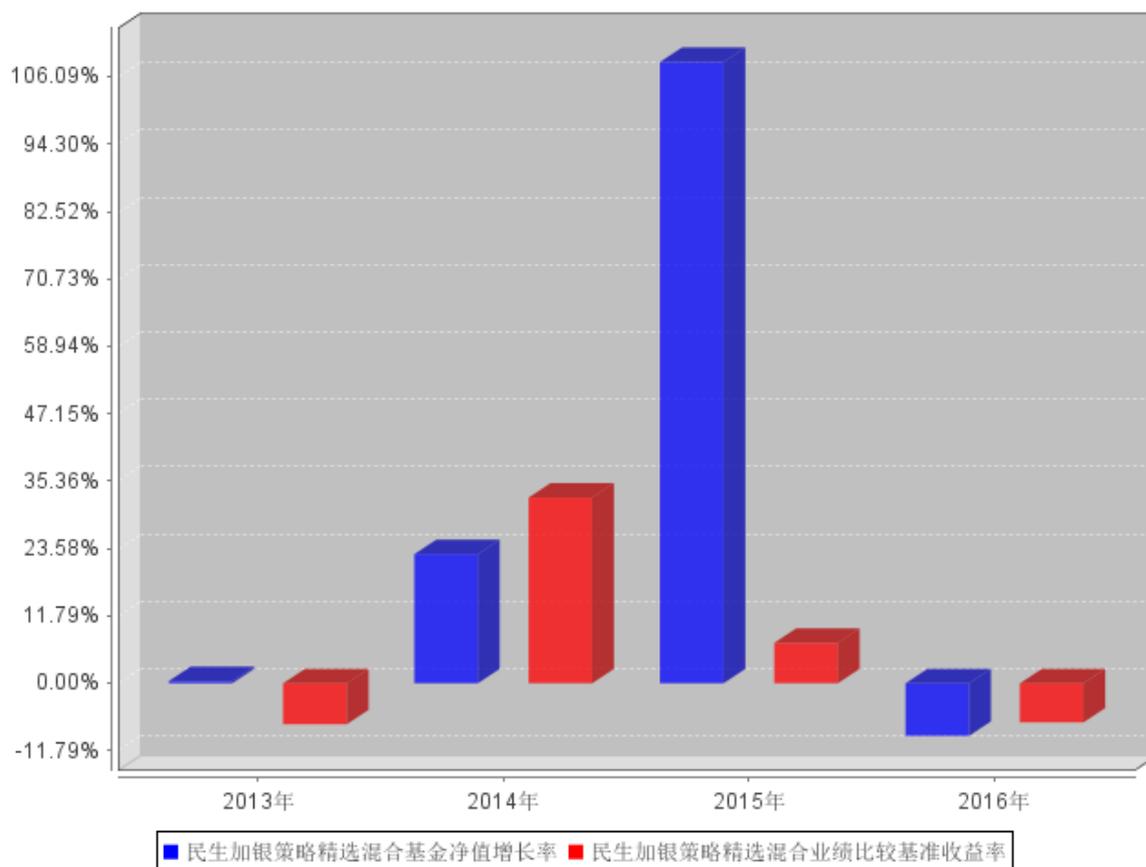
民生加银策略精选混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2013 年 6 月 7 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

民生加银策略精选混合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对比图



注：本基金合同于 2013 年 6 月 7 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未实施利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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		
孙伟	民生加银精选混合、民生加银红利回报混合、民生加银策略精选混合、民生加银前沿科技混合的基金经理	2014年7月7日	-	5年	北京大学工商管理硕士。曾任国信证券股份有限公司经济研究所分析师。2012年2月加入民生加银基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理。
宋磊	民生加银稳健成长	2014年10月22日	2016年7月4日	18年	化学工程学硕士。曾任大鹏证券公司研究部研

	混合、民生加银内需增长混合、民生加银积极成长发起式、民生加银研究精选混合的基金经理；研究部总监				研究员，申银万国证券公司研究发展部研究员，华安基金公司研究部、投资部研究总监、基金经理，华宸未来基金公司投资部投资副总监。自 2014 年 5 月加盟民生加银基金管理有限公司，任研究部总监。
--	---	--	--	--	---

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

本基金在 2016 季度运作过程中，紧密跟踪产业与政策变化趋势，结合市场流动性的变化特征，做好以下两个方面的工作：一是专注于具有长期成长潜力的战略性行业，充分挖掘其中的优秀成长性公司；二是坚持价值投资的理念，通过产业链分析、业绩与估值评测等手段把握投资机会。始终坚持独立思考、精选个股、优化配置的投资理念。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 2.333 元，本报告期内份额净值增长率为-9.19%，同期业绩比较基准收益率为-6.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对未来市场，我们认为机会主要是结构性的，主要体现在三方面的机会：1) 产业升级，如电子、汽车、高端装备制造、轨道交通等领域。2) 新消费，如快递物流、电子商务、文化传媒、消费金融等。3) 低估值偏稳健的行业，如医药、食品饮料等。

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，本基金本报告期可不进行利润分配。

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，本基金未实施利润分配。

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 1700433 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	民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
引言段	我们审计了后附的民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“民生加银策略精选混合基金”）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策略精选混合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。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

	<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	我们认为，民生加银策略精选混合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策略精选混合基金 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。
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：民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金

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	203,808,383.31	149,794,019.85
结算备付金		6,241,336.83	3,746,346.06
存出保证金		594,635.80	704,579.91
交易性金融资产	7.4.7.2	946,645,107.10	457,047,972.04
其中：股票投资		867,612,007.10	421,966,372.04
基金投资		-	-
债券投资		79,033,100.00	35,081,600.00
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	-	-
应收证券清算款		12,677,919.25	22,213,282.24
应收利息	7.4.7.5	4,016,128.06	1,892,268.75
应收股利		-	-
应收申购款		796,344.71	2,848,435.31
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,174,779,855.06	638,246,904.16
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债:			
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		-	-
应付证券清算款		12,835,234.30	22,789,197.57
应付赎回款		1,182,597.96	6,074,132.86
应付管理人报酬		1,588,044.32	772,765.59
应付托管费		264,674.04	128,794.28
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	6,437,481.65	3,408,529.53
应交税费		40,000.00	40,000.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	154,154.45	267,493.66
负债合计		22,502,186.72	33,480,913.49
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	493,893,912.34	235,386,927.75
未分配利润	7.4.7.10	658,383,756.00	369,379,062.92
所有者权益合计		1,152,277,668.34	604,765,990.67
负债和所有者权益总计		1,174,779,855.06	638,246,904.16

注:报告截止日 2016 年 12 月 31 日,基金份额总额 493,893,912.34 份,基金份额净值人民币 2.333 元。

7.2 利润表

会计主体: 民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金

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
一、收入		-33,692,087.34	119,612,261.22
1. 利息收入		5,161,423.45	1,256,233.67
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,037,522.53	486,134.05
债券利息收入		2,965,524.65	770,099.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		158,376.27	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-3,365,518.59	79,136,330.04
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-6,018,749.10	78,843,732.53
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-122,169.28
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	2,653,230.51	414,766.79
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-36,508,625.37	37,654,423.68
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	1,020,633.17	1,565,273.83
减：二、费用		30,490,854.46	14,520,944.84
1. 管理人报酬	7.4.9.2.1	13,830,959.45	4,415,575.19
2. 托管费	7.4.9.2.2	2,305,159.89	735,929.16
3. 销售服务费	7.4.9.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	14,178,445.51	9,194,021.23
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	176,289.61	175,419.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-64,182,941.80	105,091,316.38
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-64,182,941.80	105,091,316.38

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金

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）	235,386,927.75	369,379,062.92	604,765,990.67
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-64,182,941.80	-64,182,941.80
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）	258,506,984.59	353,187,634.88	611,694,619.47
其中：1. 基金申购款	561,368,765.03	753,607,276.47	1,314,976,041.50
2. 基金赎回款	-302,861,780.44	-400,419,641.59	-703,281,422.03
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）	493,893,912.34	658,383,756.00	1,152,277,668.34
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）	42,234,980.22	9,744,583.44	51,979,563.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	105,091,316.38	105,091,316.38
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）	193,151,947.53	254,543,163.10	447,695,110.63
其中：1. 基金申购款	675,618,716.15	845,176,115.76	1,520,794,831.91
2. 基金赎回款	-482,466,768.62	-590,632,952.66	-1,073,099,721.28
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）	235,386,927.75	369,379,062.92	604,765,990.67

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：

<u> 吴剑飞 </u>	<u> 周吉人 </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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金（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”）《关于核准民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2012]1687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《民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2013年6月7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414,799,211.05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（“中国建设银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银策略精选灵活配置混合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，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、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本基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。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0%-95%；债券、货币市场工具、资产支持证券等固定收益类资产占基金资产的5%-100%。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。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+中债国债总指数收益率(全价)×40%。

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

《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。

本基金目前持有的股票投资和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

股票投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

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。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

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。

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：

- (a) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- (b) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额；
- (c) 本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 40%
- (d) 若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；
- (e) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- (f) 基金红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截止日）的时间不得超过 15 个工作日；

(g) 基金收益分配后每一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；

(h) 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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内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 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
活期存款	203, 808, 383. 31	149, 794, 019. 85
定期存款	-	-
其中: 存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计:	203, 808, 383. 31	149, 794, 019. 85

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	860, 898, 077. 12	867, 612, 007. 10	6, 713, 929. 98
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	79, 033, 100. 00	-2, 950, 240. 02
	银行间市场	-	-
	合计	79, 033, 100. 00	-2, 950, 240. 02
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	942, 881, 417. 14	946, 645, 107. 10	3, 763, 689. 96

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	381,826,629.09	421,966,372.04	40,139,742.95
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	34,949,027.62	35,081,600.00
	银行间市场	-	-
	合计	34,949,027.62	35,081,600.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	416,775,656.71	457,047,972.04	40,272,315.33

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

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

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	37,401.23	31,505.67
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	3,089.46	1,854.38
应收债券利息	3,975,343.01	1,858,560.00
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	294.36	348.70
合计	4,016,128.06	1,892,268.75

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	6,435,869.57	3,408,529.53
银行间市场应付交易费用	1,612.08	-
合计	6,437,481.65	3,408,529.53

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	4,154.45	27,493.66
预提信息披露费	100,000.00	200,000.00
预提审计费用	50,000.00	40,000.00
合计	154,154.45	267,493.66

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

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	235,386,927.75	235,386,927.75
本期申购	561,368,765.03	561,368,765.03
本期赎回（以“-”号填列）	-302,861,780.44	-302,861,780.44
- 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	493,893,912.34	493,893,912.34

注：此处申购含红利再投资、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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	229,650,319.51	139,728,743.41	369,379,062.92

本期利润	-27,674,316.43	-36,508,625.37	-64,182,941.80
本期基金份额交易产生的变动数	232,338,428.26	120,849,206.62	353,187,634.88
其中：基金申购款	498,959,287.39	254,647,989.08	753,607,276.47
基金赎回款	-266,620,859.13	-133,798,782.46	-400,419,641.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	434,314,431.34	224,069,324.66	658,383,756.00

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	1,960,788.85	441,010.37
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	66,921.20	40,148.93
其他	9,812.48	4,974.75
合计	2,037,522.53	486,134.05

7.4.7.12 股票投资收益

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
卖出股票成交总额	4,736,420,279.71	3,011,972,870.14
减：卖出股票成本总额	4,742,439,028.81	2,933,129,137.61
买卖股票差价收入	-6,018,749.10	78,843,732.53

7.4.7.13 债券投资收益

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
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	-	49,528,236.09
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	-	48,325,911.69
减：应收利息总额	-	1,324,493.68

买卖债券差价收入	-	-122,169.28
----------	---	-------------

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金于本年度及上年度均无贵金属投资收益。

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

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
股票投资产生的股利收益	2,653,230.51	414,766.79
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,653,230.51	414,766.79

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	-36,508,625.37	37,654,423.68
——股票投资	-33,425,812.97	37,547,823.94
——债券投资	-3,082,812.40	106,599.74
——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	-36,508,625.37	37,654,423.68

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	959,593.34	1,448,967.01
转换费收入	61,039.83	116,306.82

合计	1,020,633.17	1,565,273.83
----	--------------	--------------

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	14,178,445.51	9,194,021.23
银行间市场交易费用	-	-
合计	14,178,445.51	9,194,021.23

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	50,000.00	40,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
其他费用	200.00	200.00
银行费用	20,089.61	17,219.26
帐户维护费	6,000.00	18,000.00
合计	176,289.61	175,419.26

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	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	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 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.9.1.1 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	13,830,959.45	4,415,575.19
其中：支付销售机构的客户维护费	1,824,785.11	802,446.58

注：支付基金管理人民生加银基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.50% 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×1.50% / 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	2,305,159.89	735,929.16

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 0.25% 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×0.25% / 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

本基金在本年度与上年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.9.4 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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

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
基金合同生效日（2013年6月7日）持有的基金份额	-	-

期初持有的基金份额	5,697,435.90	-
期间申购/买入总份额	-	5,697,435.90
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	5,697,435.90	5,697,435.90
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	1.1536%	2.4205%

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	203,808,383.31	1,960,788.85	149,794,019.85	441,010.37

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6,241,336.83元。（2015年12月31日：人民币3,746,346.06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

于2016年12月31日，本基金无因认购新发或增发证券而持有的流通受限证券。

7.4.10.2 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
002635	安洁科技	2016年11月8日	重大事项	33.74	2017年2月8日	33.50	1,800,043	57,918,022.78	60,733,450.82	-
600551	时代出版	2016年11月28日	重大事项	18.38	-	-	1,500,000	28,030,078.98	27,570,000.00	-

300450	先导智能	2016年11月15日	重大事项	33.99	2017年2月8日	33.00	800,000	27,241,726.56	27,192,000.00	-
--------	------	-------------	------	-------	-----------	-------	---------	---------------	---------------	---

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，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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一层次的余额为人民币 752,116,556.28 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 340,967,722.56 元），划分为第二层次的余额为人民币 194,528,550.82 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 116,080,249.48 元），无划分为第三层次余额（2015 年 12 月 31 日：无）。

(b) 公允价值所属层次间的重大变动

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）、或属于非公开发行等情况时，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

(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	867,612,007.10	73.85
	其中：股票	867,612,007.10	73.85
2	固定收益投资	79,033,100.00	6.73
	其中：债券	79,033,100.00	6.73
	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	210,049,720.14	17.88
7	其他各项资产	18,085,027.82	1.54
8	合计	1,174,779,855.06	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	589,930,284.22	51.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	85,110,448.74	7.39
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	55,823,302.08	4.84
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	40,830,972.06	3.54
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	34,440,000.00	2.99
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	61,477,000.00	5.34
S	综合	-	-
	合计	867,612,007.10	75.30

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300207	欣旺达	5,000,082	69,501,139.80	6.03
2	000925	众合科技	2,800,001	68,796,024.57	5.97
3	002120	韵达股份	1,288,000	64,915,200.00	5.63
4	002635	安洁科技	1,800,043	60,733,450.82	5.27
5	000034	神州数码	2,501,044	55,823,302.08	4.84
6	002479	富春环保	3,500,000	51,870,000.00	4.50
7	600535	天士力	1,000,000	41,490,000.00	3.60
8	002434	万里扬	2,500,067	40,001,072.00	3.47
9	002094	青岛金王	1,300,000	39,000,000.00	3.38
10	600233	圆通速递	1,500,059	38,236,503.91	3.32

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300002	神州泰岳	137,952,172.06	22.81
2	300340	科恒股份	91,339,574.45	15.10
3	300336	新文化	87,994,705.47	14.55
4	300133	华策影视	83,874,856.46	13.87
5	002127	南极电商	81,605,600.17	13.49
6	300207	欣旺达	80,750,067.57	13.35
7	300083	劲胜精密	80,077,388.20	13.24
8	002094	青岛金王	75,448,237.07	12.48
9	300520	科大国创	75,105,607.29	12.42
10	600551	时代出版	72,260,414.81	11.95
11	000034	神州数码	72,012,107.08	11.91
12	600730	中国高科	71,684,313.59	11.85

13	600233	圆通速递	68,192,803.44	11.28
14	000952	广济药业	67,028,568.16	11.08
15	000423	东阿阿胶	65,540,367.87	10.84
16	002479	富春环保	65,427,698.28	10.82
17	002027	分众传媒	64,245,392.41	10.62
18	000925	众合科技	64,088,377.07	10.60
19	002120	新海股份	63,983,283.45	10.58
20	300364	中文在线	58,390,224.10	9.66
21	002635	安洁科技	57,918,022.78	9.58
22	600146	商赢环球	56,393,614.91	9.32
23	300202	聚龙股份	54,667,915.94	9.04
24	002352	鼎泰新材	53,736,799.89	8.89
25	002551	尚荣医疗	52,867,773.21	8.74
26	002712	思美传媒	51,700,192.32	8.55
27	601336	新华保险	51,541,135.07	8.52
28	600519	贵州茅台	48,492,172.95	8.02
29	300383	光环新网	47,584,977.34	7.87
30	300263	隆华节能	47,488,635.60	7.85
31	600535	天士力	47,243,027.70	7.81
32	300033	同花顺	46,599,187.09	7.71
33	300015	爱尔眼科	44,295,612.18	7.32
34	300426	唐德影视	43,351,767.06	7.17
35	300271	华宇软件	43,008,348.03	7.11
36	300367	东方网力	41,469,359.21	6.86
37	300014	亿纬锂能	40,287,409.53	6.66
38	002325	洪涛股份	40,268,805.18	6.66
39	300098	高新兴	40,224,575.04	6.65
40	002434	万里扬	40,169,385.58	6.64
41	002150	通润装备	38,489,109.62	6.36
42	300012	华测检测	38,293,735.88	6.33
43	002195	二三四五	38,143,623.97	6.31
44	002707	众信旅游	37,622,019.42	6.22
45	600637	东方明珠	37,225,903.11	6.16
46	002425	凯撒文化	35,765,494.26	5.91
47	300369	绿盟科技	35,626,881.08	5.89
48	600167	联美控股	35,017,493.87	5.79

49	000049	德赛电池	34,442,882.92	5.70
50	002468	申通快递	34,203,618.76	5.66
51	002174	游族网络	33,508,339.38	5.54
52	300027	华谊兄弟	33,316,979.57	5.51
53	300156	神雾环保	33,276,378.36	5.50
54	002024	苏宁云商	33,161,919.64	5.48
55	000739	普洛药业	32,523,883.71	5.38
56	002368	太极股份	32,406,703.76	5.36
57	300496	中科创达	32,336,865.27	5.35
58	002153	石基信息	31,675,087.08	5.24
59	600266	北京城建	31,591,600.67	5.22
60	300104	乐视网	30,697,499.66	5.08
61	300166	东方国信	30,403,962.09	5.03
62	300008	天海防务	30,401,001.39	5.03
63	002739	万达院线	29,945,354.48	4.95
64	002456	欧菲光	29,944,326.05	4.95
65	002572	索菲亚	29,269,443.05	4.84
66	601777	力帆股份	29,194,794.94	4.83
67	603818	曲美家居	28,881,008.64	4.78
68	002436	兴森科技	28,244,737.16	4.67
69	601028	玉龙股份	27,635,981.21	4.57
70	603026	石大胜华	27,414,537.20	4.53
71	600485	信威集团	27,353,072.49	4.52
72	300450	先导智能	27,241,726.56	4.50
73	300075	数字政通	26,351,984.92	4.36
74	300259	新天科技	25,718,574.50	4.25
75	601186	中国铁建	24,098,807.14	3.98
76	300275	梅安森	24,096,950.83	3.98
77	300310	宜通世纪	23,707,421.10	3.92
78	002329	皇氏集团	23,226,700.48	3.84
79	002405	四维图新	23,190,809.18	3.83
80	000530	大冷股份	23,162,473.63	3.83
81	002108	沧州明珠	22,974,393.50	3.80
82	600386	北巴传媒	22,775,145.40	3.77
83	600068	葛洲坝	22,381,623.06	3.70
84	601766	中国中车	22,139,711.05	3.66

85	600919	江苏银行	21,906,788.53	3.62
86	000670	*ST 盈方	21,721,146.10	3.59
87	000851	高鸿股份	21,697,724.61	3.59
88	300113	顺网科技	21,577,922.58	3.57
89	002396	星网锐捷	21,444,110.58	3.55
90	601599	鹿港文化	21,383,108.19	3.54
91	603686	龙马环卫	21,271,997.64	3.52
92	600115	东方航空	21,196,411.28	3.50
93	600006	东风汽车	21,170,448.75	3.50
94	300021	大禹节水	19,991,758.36	3.31
95	002103	广博股份	19,865,204.71	3.28
96	601668	中国建筑	19,400,580.50	3.21
97	002008	大族激光	18,976,317.53	3.14
98	002667	鞍重股份	18,525,824.90	3.06
99	300467	迅游科技	18,295,273.73	3.03
100	002148	北纬通信	18,238,998.31	3.02
101	000671	阳光城	17,864,587.08	2.95
102	600699	均胜电子	17,605,533.18	2.91
103	000630	铜陵有色	17,578,310.00	2.91
104	600075	新疆天业	17,325,194.45	2.86
105	600525	长园集团	17,189,360.00	2.84
106	002458	益生股份	16,860,849.74	2.79
107	600661	新南洋	16,638,173.25	2.75
108	002537	海立美达	16,117,415.41	2.67
109	600731	湖南海利	16,109,717.54	2.66
110	300444	双杰电气	16,108,392.20	2.66
111	000716	黑芝麻	15,883,175.97	2.63
112	001696	宗申动力	15,809,680.58	2.61
113	000860	顺鑫农业	15,728,843.42	2.60
114	600039	四川路桥	15,500,266.00	2.56
115	300115	长盈精密	15,493,132.47	2.56
116	002007	华兰生物	15,331,158.83	2.54
117	300022	吉峰农机	15,226,588.35	2.52
118	002019	亿帆医药	15,215,943.00	2.52
119	002085	万丰奥威	15,112,725.48	2.50
120	000089	深圳机场	15,104,555.00	2.50

121	002366	台海核电	15,067,326.12	2.49
122	000021	深科技	14,849,784.82	2.46
123	002009	天奇股份	14,686,063.12	2.43
124	000607	华媒控股	14,519,639.67	2.40
125	002638	勤上光电	14,376,514.98	2.38
126	600029	南方航空	14,310,015.76	2.37
127	000606	*ST 易桥	14,208,663.50	2.35
128	000802	北京文化	13,891,651.23	2.30
129	300153	科泰电源	13,862,631.31	2.29
130	002462	嘉事堂	13,839,202.64	2.29
131	300163	先锋新材	13,803,128.09	2.28
132	600037	歌华有线	13,601,041.08	2.25
133	300144	宋城演艺	13,578,004.80	2.25
134	002345	潮宏基	13,567,846.56	2.24
135	300073	当升科技	13,251,687.92	2.19
136	603123	翠微股份	12,843,019.20	2.12
137	000338	潍柴动力	12,748,247.14	2.11
138	000593	大通燃气	12,581,706.75	2.08
139	002547	春兴精工	12,389,637.58	2.05
140	600136	当代明诚	12,311,314.50	2.04
141	300431	暴风集团	12,205,401.00	2.02
142	300210	森远股份	12,193,667.92	2.02

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300002	神州泰岳	101,180,233.00	16.73
2	300340	科恒股份	90,720,670.49	15.00
3	300133	华策影视	83,850,951.98	13.87
4	300336	新文化	79,793,282.62	13.19
5	300083	劲胜精密	76,894,274.12	12.71
6	300520	科大国创	75,088,460.51	12.42
7	600730	中国高科	70,280,208.05	11.62

8	002027	分众传媒	66,104,134.92	10.93
9	601336	新华保险	65,856,669.92	10.89
10	300008	天海防务	65,658,178.40	10.86
11	000423	东阿阿胶	65,557,451.26	10.84
12	000952	广济药业	62,007,558.35	10.25
13	600146	商赢环球	60,904,482.65	10.07
14	300364	中文在线	60,266,175.58	9.97
15	002352	鼎泰新材	57,849,939.15	9.57
16	300202	聚龙股份	54,710,615.68	9.05
17	600551	时代出版	53,584,029.70	8.86
18	002551	尚荣医疗	51,372,794.39	8.49
19	300383	光环新网	49,401,496.38	8.17
20	600485	信威集团	49,192,239.69	8.13
21	600233	圆通速递	48,853,764.97	8.08
22	002094	青岛金王	47,656,966.28	7.88
23	300015	爱尔眼科	47,276,949.58	7.82
24	300033	同花顺	46,917,955.34	7.76
25	300271	华宇软件	46,300,427.46	7.66
26	300263	隆华节能	45,384,358.07	7.50
27	002712	思美传媒	44,839,516.24	7.41
28	601599	鹿港文化	43,962,504.77	7.27
29	300098	高新兴	43,733,568.59	7.23
30	300014	亿纬锂能	43,574,278.48	7.21
31	601028	玉龙股份	41,431,795.33	6.85
32	300367	东方网力	41,062,917.78	6.79
33	002368	太极股份	40,164,035.42	6.64
34	002127	南极电商	40,117,292.39	6.63
35	002325	洪涛股份	39,709,459.78	6.57
36	300012	华测检测	39,039,611.14	6.46
37	300017	网宿科技	37,794,600.13	6.25
38	002707	众信旅游	37,219,457.26	6.15
39	600637	东方明珠	36,350,287.70	6.01
40	300369	绿盟科技	36,237,963.47	5.99
41	002517	恺英网络	35,929,520.43	5.94
42	300027	华谊兄弟	35,452,963.19	5.86
43	002195	二三四五	34,268,261.29	5.67
44	300496	中科创达	33,044,876.47	5.46
45	002024	苏宁云商	32,690,742.00	5.41

46	300166	东方国信	32,046,987.54	5.30
47	002174	游族网络	31,929,426.32	5.28
48	300075	数字政通	31,604,418.02	5.23
49	002468	申通快递	30,917,010.91	5.11
50	002085	万丰奥威	30,522,177.90	5.05
51	000739	普洛药业	30,389,379.32	5.02
52	002479	富春环保	30,302,329.18	5.01
53	300104	乐视网	29,920,034.00	4.95
54	600266	北京城建	29,816,214.55	4.93
55	002108	沧州明珠	29,568,150.85	4.89
56	002153	石基信息	29,140,257.69	4.82
57	002456	欧菲光	28,813,139.96	4.76
58	002572	索菲亚	28,770,645.32	4.76
59	300242	明家联合	28,728,508.52	4.75
60	002425	凯撒文化	28,526,350.63	4.72
61	300007	汉威电子	27,450,865.48	4.54
62	603818	曲美家居	27,364,366.83	4.52
63	603026	石大胜华	26,329,822.84	4.35
64	002462	嘉事堂	26,197,032.22	4.33
65	601777	力帆股份	26,126,785.00	4.32
66	300043	星辉娱乐	25,596,000.00	4.23
67	002405	四维图新	24,906,112.10	4.12
68	002599	盛通股份	24,811,330.30	4.10
69	601186	中国铁建	24,380,874.00	4.03
70	300259	新天科技	24,299,541.02	4.02
71	002436	兴森科技	24,298,302.56	4.02
72	002739	万达院线	23,989,563.92	3.97
73	002396	星网锐捷	23,836,292.54	3.94
74	601766	中国中车	23,625,491.00	3.91
75	600386	北巴传媒	23,537,694.08	3.89
76	300275	梅安森	23,210,572.34	3.84
77	300113	顺网科技	23,100,283.54	3.82
78	000851	高鸿股份	23,029,688.00	3.81
79	600068	葛洲坝	22,815,599.45	3.77
80	300310	宜通世纪	22,741,928.64	3.76
81	603686	龙马环卫	22,609,888.91	3.74
82	000530	大冷股份	22,085,026.22	3.65
83	002329	皇氏集团	21,980,397.49	3.63

84	000670	*ST 盈方	21,883,941.64	3.62
85	600919	江苏银行	21,400,000.00	3.54
86	002103	广博股份	21,211,469.83	3.51
87	600006	东风汽车	21,067,049.49	3.48
88	300021	大禹节水	20,801,256.31	3.44
89	600115	东方航空	20,072,327.00	3.32
90	002537	海立美达	19,681,673.50	3.25
91	600093	禾嘉股份	19,427,113.98	3.21
92	300467	迅游科技	19,387,420.20	3.21
93	002008	大族激光	18,545,425.96	3.07
94	600519	贵州茅台	18,441,811.61	3.05
95	002667	鞍重股份	18,202,723.00	3.01
96	000671	阳光城	17,920,329.64	2.96
97	601668	中国建筑	17,767,271.00	2.94
98	002065	东华软件	17,450,291.04	2.89
99	600525	长园集团	16,965,705.72	2.81
100	600075	新疆天业	16,698,930.65	2.76
101	600685	中船防务	16,395,388.00	2.71
102	000089	深圳机场	16,251,065.22	2.69
103	000630	铜陵有色	16,188,803.00	2.68
104	600731	湖南海利	16,151,067.08	2.67
105	002366	台海核电	15,871,588.68	2.62
106	300444	双杰电气	15,659,749.53	2.59
107	002458	益生股份	15,642,040.68	2.59
108	600699	均胜电子	15,583,822.67	2.58
109	600661	新南洋	15,523,223.00	2.57
110	000716	黑芝麻	15,427,967.03	2.55
111	600422	昆药集团	15,188,104.55	2.51
112	000860	顺鑫农业	15,167,279.21	2.51
113	000021	深科技	15,108,110.10	2.50
114	001696	宗申动力	15,093,124.56	2.50
115	002019	亿帆医药	14,947,656.00	2.47
116	300022	吉峰农机	14,818,310.76	2.45
117	002007	华兰生物	14,756,312.32	2.44
118	300210	森远股份	14,435,123.65	2.39
119	000687	华讯方舟	14,334,878.50	2.37
120	600039	四川路桥	14,266,608.71	2.36
121	600029	南方航空	14,037,418.00	2.32

122	000607	华媒控股	14,020,530.70	2.32
123	300153	科泰电源	14,012,791.14	2.32
124	002638	勤上光电	13,808,492.47	2.28
125	000034	神州数码	13,803,282.21	2.28
126	000338	潍柴动力	13,608,196.76	2.25
127	300144	宋城演艺	13,442,362.40	2.22
128	300163	先锋新材	13,389,312.43	2.21
129	600037	歌华有线	13,381,547.61	2.21
130	002345	潮宏基	13,227,037.04	2.19
131	603123	翠微股份	12,889,941.52	2.13
132	002547	春兴精工	12,750,607.05	2.11
133	600138	中青旅	12,672,732.10	2.10
134	000593	大通燃气	12,580,312.83	2.08
135	000606	*ST 易桥	12,552,720.55	2.08
136	300073	当升科技	12,465,285.80	2.06
137	600073	上海梅林	12,403,566.40	2.05
138	300426	唐德影视	12,203,321.16	2.02
139	600110	诺德股份	12,188,769.00	2.02
140	600136	当代明诚	12,122,569.05	2.00

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	5,221,510,476.84
卖出股票收入（成交）总额	4,736,420,279.71

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	9,990,500.00	0.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,042,600.00	5.99
	其中：政策性金融债	69,042,600.00	5.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,033,100.00	6.86

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	018002	国开 1302	660,000	69,042,600.00	5.99
2	019519	15 国债 19	50,000	5,057,000.00	0.44
3	019535	16 国债 07	50,000	4,933,500.00	0.43

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2 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。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。本基金参与股指期货交易，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金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。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

8.12.2 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

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	594,635.80
2	应收证券清算款	12,677,919.25
3	应收股利	-
4	应收利息	4,016,128.06
5	应收申购款	796,344.71
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,085,027.82

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

8.12.5 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	002635	安洁科技	60,733,450.82	5.27	重大事项

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
103,018	4,794.25	274,687,208.52	55.62%	219,206,703.82	44.38%

9.2 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	245,481.43	0.0497%

9.3 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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年6月7日）基金份额总额	414,799,211.05
本报告期期初基金份额总额	235,386,927.75
本报告期基金总申购份额	561,368,765.03
减：本报告期基金总赎回份额	302,861,780.44
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	493,893,912.34

§ 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 50,000.00 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	
中信建投证券股份有限公司	2	1,384,159,445.34	13.90%	1,085,231.05	12.68%	-
招商证券股份有限公司	1	1,252,664,728.23	12.58%	1,166,608.08	13.63%	-
国信证券股份有限公司	1	947,949,006.92	9.52%	882,826.52	10.32%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	719,864,761.00	7.23%	670,411.16	7.83%	-
华泰证券股份有限公司	2	702,775,810.20	7.06%	508,221.91	5.94%	-
中国国际金融股份有限公司	2	633,392,247.11	6.36%	589,881.73	6.89%	-
安信证券股份有限公司	2	611,253,759.84	6.14%	569,258.77	6.65%	-
国金证券股份有限公司	2	591,761,915.14	5.94%	551,107.38	6.44%	本报告期新增深圳交易单元

长江证券股份 有限公司	1	497,287,973.24	4.99%	463,124.99	5.41%	-
东北证券股份 有限公司	1	495,498,546.37	4.98%	253,348.51	2.96%	本报告期新增深圳交易单元
中国银河证券 股份有限公司	2	475,625,093.72	4.78%	409,742.36	4.79%	-
光大证券股份 有限公司	1	299,197,675.22	3.00%	278,642.76	3.26%	-
东吴证券股份 有限公司	1	221,460,385.87	2.22%	206,245.59	2.41%	-
申万宏源证券 有限公司	2	211,785,266.21	2.13%	150,641.76	1.76%	-
民生证券股份 有限公司	1	192,643,709.90	1.93%	179,409.75	2.10%	-
中银国际证券 有限责任公司	2	189,882,266.39	1.91%	176,837.20	2.07%	-
中信证券股份 有限公司	1	154,025,774.21	1.55%	143,443.85	1.68%	-
海通证券股份 有限公司	1	146,780,292.52	1.47%	136,695.62	1.60%	-
天风证券股份 有限公司	2	143,833,453.93	1.44%	73,541.59	0.86%	本报告期新增上海、深圳交易单元
方正证券股份 有限公司	1	74,809,883.01	0.75%	53,212.77	0.62%	-
兴业证券股份 有限公司	1	10,947,989.56	0.11%	10,196.02	0.12%	-
东方证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
英大证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
国联证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股份	1	-	-	-	-	-

有限公司						
华创证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元
川财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元

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
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融 股份有限公司	-	-	100,000,000.00	100.00%	-	-
安信证券股份 有限公司	17,181,542.50	36.53%	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	9,817,182.90	20.87%	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	9,643,877.50	20.50%	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-

有限公司						
民生证券股份 有限公司						
中银国际证券 有限责任公司						
中信证券股份 有限公司	5,460,000.00	11.61%				
海通证券股份 有限公司	4,931,709.50	10.49%				
天风证券股份 有限公司						
方正证券股份 有限公司						
兴业证券股份 有限公司						
东方证券股份 有限公司						
英大证券有限 责任公司						
广发证券股份 有限公司						
平安证券有限 责任公司						
国联证券股份 有限公司						
中国中投证券 有限责任公司						
东兴证券股份 有限公司						
中泰证券股份 有限公司						
华创证券有限 责任公司						
川财证券有限 责任公司						

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深圳交易单元、天风证券股份有限公司上海及深圳交易单元、川财证券有限责任公司深圳交易单元、华创证券有限责任公司深圳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深圳交易单元作为本基金交易单元。

§ 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