

民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金

2017 年半年度报告 摘要

2017 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：2017 年 8 月 28 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 2017 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金		
基金简称	民生加银家盈理财月度		
基金主代码	000089		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013 年 4 月 25 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	7,349,364,433.54 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称:	民生加银家盈理财 月度 A	民生加银家盈理财 月度 B	民生加银家盈理财 月度 E
下属分级基金的交易代码:	000089	000090	000715
报告期末下属分级基金的份额总额	3,008,396,051.87 份	1,382,043,381.82 份	2,958,924,999.85 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则，在对国内外宏观经济走势、财政政策、货币政策变动等因素充分评估的基础上，判断金融市场利率的走势，择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具，进行积极的投资组合管理，将组合的平均剩余期限控制在合理的水平，提高基金的收益。
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率
风险收益特征	本基金为短期理财债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期收益和预期风险水平低于混合型基金、股票型基金和普通债券型基金，高于货币市场基金。

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@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	http://www.msjyfund.com.cn
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

基金级别	民生加银家盈理财月度 A	民生加银家盈理财月度 B	民生加银家盈理财月度 E
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	28,831,695.78	20,544,989.99	70,914,863.78
本期利润	28,831,695.78	20,544,989.99	70,914,863.78
本期净值收益率	2.0627%	2.1831%	2.0615%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)		
期末基金资产净值	3,008,396,051.87	1,382,043,381.82	2,958,924,999.85
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

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；

②本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

④本基金按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

民生加银家盈理财月度 A

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 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	0.3620%	0.0008%	0.1110%	0.0000%	0.2510%	0.0008%
过去三个月	1.0452%	0.0009%	0.3366%	0.0000%	0.7086%	0.0009%
过去六个月	2.0627%	0.0011%	0.6695%	0.0000%	1.3932%	0.0011%
过去一年	3.6905%	0.0033%	1.3500%	0.0000%	2.3405%	0.0033%
过去三年	12.5661%	0.0044%	4.0537%	0.0000%	8.5124%	0.0044%
自基金合同 生效起至今	18.9965%	0.0041%	5.6515%	0.0000%	13.3450%	0.0041%

民生加银家盈理财月度 B

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 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	0.3815%	0.0008%	0.1110%	0.0000%	0.2705%	0.0008%
过去三个月	1.1053%	0.0009%	0.3366%	0.0000%	0.7687%	0.0009%
过去六个月	2.1831%	0.0011%	0.6695%	0.0000%	1.5136%	0.0011%
过去一年	3.9381%	0.0033%	1.3500%	0.0000%	2.5881%	0.0033%
过去三年	13.3767%	0.0044%	4.0537%	0.0000%	9.3230%	0.0044%
自基金合同 生效起至今	20.0098%	0.0043%	5.6515%	0.0000%	14.3583%	0.0043%

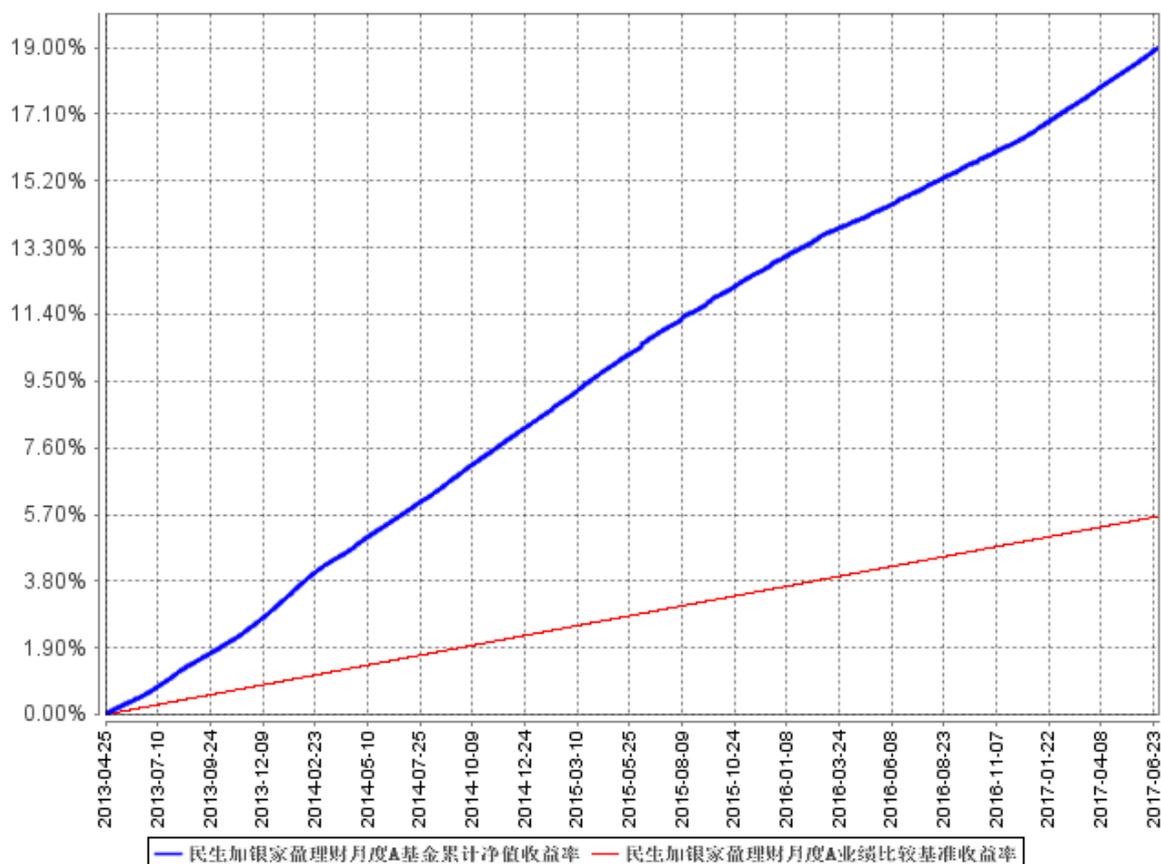
民生加银家盈理财月度 E

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 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	0.3617%	0.0008%	0.1110%	0.0000%	0.2507%	0.0008%
过去三个月	1.0447%	0.0009%	0.3366%	0.0000%	0.7081%	0.0009%
过去六个月	2.0615%	0.0011%	0.6695%	0.0000%	1.3920%	0.0011%
过去一年	3.6887%	0.0033%	1.3500%	0.0000%	2.3387%	0.0033%
自基金合同 生效起至今	11.9932%	0.0045%	3.9021%	0.0000%	8.0911%	0.0045%

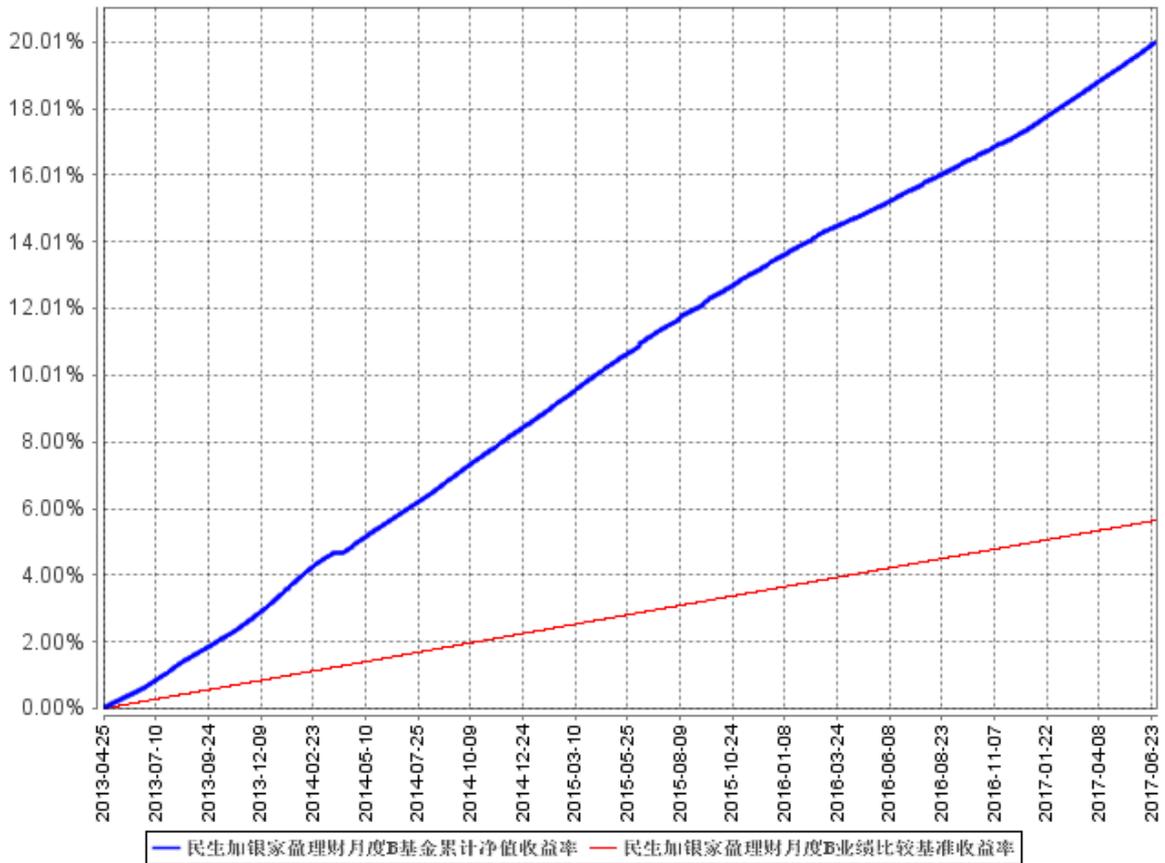
注：业绩比较基准=人民币七天通知存款利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

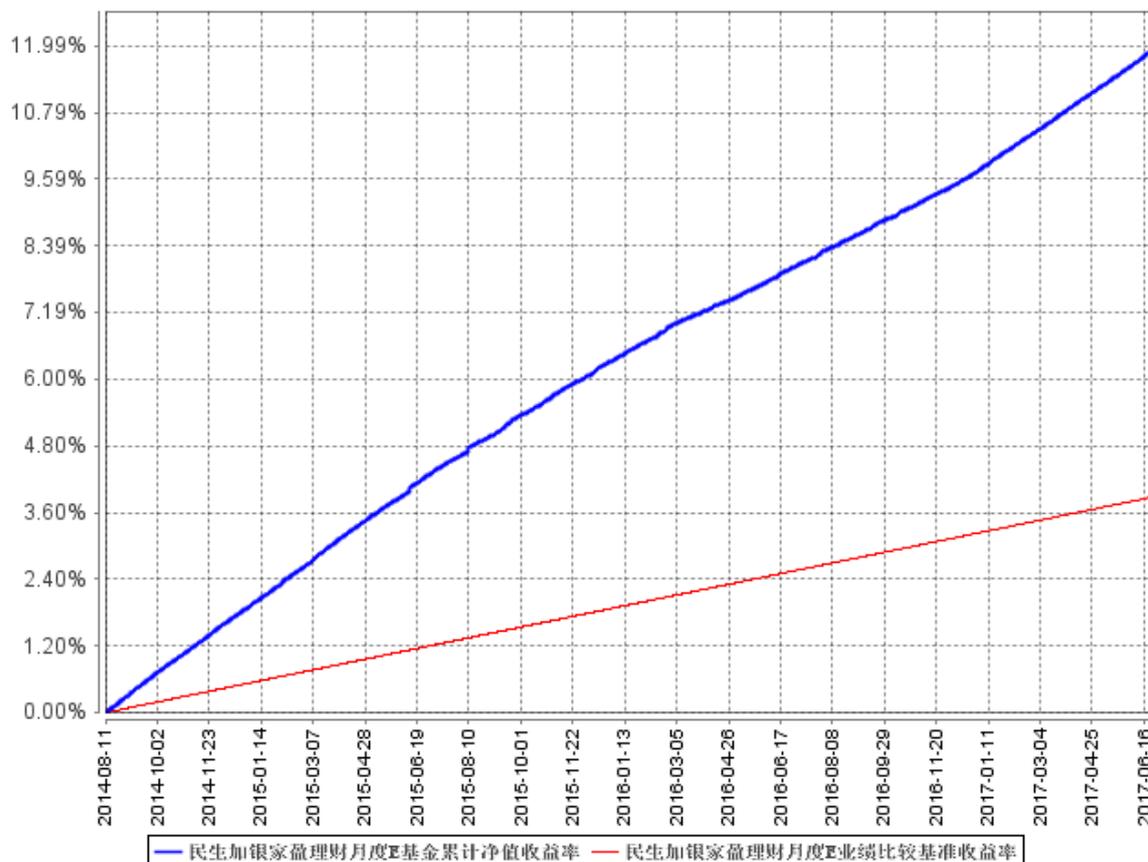
民生加银家盈理财月度A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



民生加银家盈理财月度B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



民生加银家盈理财月度E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：1、本基金合同于 2013 年 04 月 25 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。

2、本基金于 2014 年 8 月 11 日起增加 E 类份额类别，此前该类份额没有数据。

§ 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 2017 年 6 月 30 日，民生加银基金管理有限公司管理 42 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、民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、民生加银新动力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、民生加银鑫福灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫盈债券型证券投资基金、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、民生加银鑫升纯债债券型证券投资基金、民生加银鑫益债券型证券投资基金、民生加银汇鑫一年定期开放债券型证券投资基金、民生加银中证港股通高股息精选指数型证券投资基金、民生加银鑫元纯债债券型证券投资基金。

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		
李文君	民生加银现金增利货币、民生加银家盈理财 7 天、民生加银家盈理财月度、民生加银和鑫债券、民生加银现金添利货币、民生加银鑫盈债券、民生加银腾元宝货币、民生加银鑫升纯债的基金经理	2016 年 4 月 27 日	-	10 年	自 2007 年至 2011 年在东方基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2011 年 5 月至 2013 年 8 月在方正富邦基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2013 年 8 月至 2014 年 3 月在方正富邦基金管理有限公司投资部担任基金经理助理一职，自 2014 年 3 月至 2016 年 1 月在方正富邦基金管理有限公司担任基金经理一职。2016 年 1 月加

					入民生加银基金管理有限公司。
--	--	--	--	--	----------------

注：①上述任职日期、离任日期根据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

2017 年上半年，宏观经济持续向好，PMI 数据连续 6 个月稳定在枯荣线之上，一季度地产投资和基建带动了需求、生产双双回升，而二季度消费保持稳定，出口延续改善趋势。货币政策方面，去杠杆和防止金融泡沫成为上半年政策主要目标，流动性始终处于紧平衡状态。年初以来，债券市场在国内外多重因素影响下，收益率震荡上行。1 月份债市迎来短期反弹，海外经济暂时进入数据真空期，美元指数短期回落，美国 10 年期国债收益率降至 2.40% 左右，人民币贬值压力显著缓解。央行继续保持适度从紧的政策取向，采取多种措施保证跨年资金需求，整体流动性较 12 月有所好转，债市出现短期修复性反弹，短端品种更为明显，1 年期国开债收益率小幅下行 3BP，收于 3.14%。2 月央行调高公开市场操作利率，债市急剧调整。公开市场全月净回笼叠加机构普遍对未来资金面悲观，导致短端利率持续上行，1 年期国开债收益率上行 23BP 到 3.37%。3 月伴随美联储加息，中国央行再度上调货币市场工具利率。季末因素及 MPA 考核对短端影响较大，1 年期国开债收益率全月上行 19BP 到 3.56%。二季度债券市场波动较大，3 月份经济数据较好打消了市场关于经济增速下降的疑虑，同时伴随 4 月份金融监管政策持续出台，导致了债券市场 4、5 月份的持续调整，而 6 月份随着央行货币政策及金融监管政策的缓和，市场配置需求有所回升，收益率开启一波下行行情。

本报告期内，民生加银家盈理财月度基金秉承稳健投资原则，在收益率上行期间维持了短久期操作，资金到期的再配置为组合提供了较好的回报，同时在季末时点适度拉长组合久期，抓住资金利率高点进行配置，提高组合的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期民生加银家盈理财月度 A 的基金份额净值收益率为 2.0627%，本报告期民生加银家盈理财月度 B 的基金份额净值收益率为 2.1831%，本报告期民生加银家盈理财月度 E 的基金份额净值收益率为 2.0615%，同期业绩比较基准收益率为 0.6695%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济稳中求进，物价水平趋于下降，货币政策在经济出现明显下滑前讲保持稳健中性，监管部门加强协调监管以避免政策集中对市场造成冲击，十九大召开在即，市场将保持平稳运行。考虑到下半年债券市场供给放量，外围市场持续加息等多重因素，债券市场可能

无明显的方向性走势。信用债仍面临一定风险，尤其是民企在暴露风险后市场融资困难加剧，信用利差存在上行风险。

综合来看，对于货币基金而言，保持组合流动性依然首当其冲。投资策略上，本基金将保持适中的组合期限，如遇市场调整，可酌情提高组合期限，以此增强组合收益。我们将持续跟踪各方面数据及市场动态，在保证组合流动性、安全性的基础上为持有人创造更高的投资收益。感谢基金持有人对本基金的信任和支持，我们将本着勤勉尽责的精神，秉承“诚信、稳健、专业、创新”的原则，力争为基金持有人在保持良好流动性前提下获取较好回报。

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、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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。据本基金基金合同中收益分配有关原则的规定：本基金根据每日基金收益公告，以每万份基金份额收益为基准，为投资人每日计算收益并分配，运作期期末集中支付收益。本报告期内本基金应分配利润 120,291,549.55 元，报告期内已分配利润 120,291,549.55 元。

4.8 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，本基金实施利润分配的金额为 120,291,549.55 元，其中民生加银家盈理财月度 A 实施利润分配的金额为 28,831,695.78 元，民生加银家盈理财月度 B 实施利润分配的金额为 20,544,989.99 元，民生加银家盈理财月度 E 实施利润分配的金额为 70,914,863.78 元。

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：民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,593,122,190.22	1,981,147,078.70

结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	4,701,579,003.89	3,059,311,428.70
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,631,595,348.42	3,024,311,428.70
资产支持证券投资		69,983,655.47	35,000,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	499,511,789.27	392,241,028.36
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	28,046,714.37	24,991,447.37
应收股利		-	-
应收申购款		4,335,704.17	2,901,254.56
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		8,826,595,401.92	5,460,592,237.69
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		1,473,087,538.49	1,130,421,344.35
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,413,077.24	1,135,895.33
应付托管费		418,689.58	336,561.56
应付销售服务费		1,065,748.29	787,047.27
应付交易费用	6.4.7.7	109,544.37	106,033.74
应交税费		-	-
应付利息		182,602.84	516,114.71
应付利润		855,507.42	918,647.19
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	98,260.15	199,000.00
负债合计		1,477,230,968.38	1,134,420,644.15
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	7,349,364,433.54	4,326,171,593.54
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		7,349,364,433.54	4,326,171,593.54
负债和所有者权益总计		8,826,595,401.92	5,460,592,237.69

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额总额 7,349,364,433.54 份，其中民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金 A 级份额净值 1.000 元，份额总额 3,008,396,051.87 份；民生加银家

盈理财月度债券型证券投资基金 B 级份额净值 1.000 元，份额总额 1,382,043,381.82 份；民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金 E 级份额净值 1.000 元，份额总额 2,958,924,999.85 份。

6.2 利润表

会计主体：民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		148,963,755.16	99,862,147.90
1.利息收入		147,927,891.41	93,526,860.99
其中：存款利息收入	6.4.7.11	57,457,433.29	8,065,317.28
债券利息收入		54,769,817.91	74,338,627.87
资产支持证券利息收入		1,525,666.24	-
买入返售金融资产收入		34,174,973.97	11,122,915.84
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,035,863.75	6,335,286.91
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,013,420.69	6,335,286.91
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	22,443.06	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
减：二、费用		28,672,205.61	21,426,758.98
1. 管理人报酬	6.4.9.2.1	7,795,139.94	6,684,402.31
2. 托管费	6.4.9.2.2	2,309,671.10	1,980,563.67
3. 销售服务费	6.4.9.2.3	6,093,863.34	4,839,894.95
4. 交易费用	6.4.7.19	-	-
5. 利息支出		12,316,406.71	7,769,658.42
其中：卖出回购金融资产支出		12,316,406.71	7,769,658.42
6. 其他费用	6.4.7.20	157,124.52	152,239.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		120,291,549.55	78,435,388.92

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		120,291,549.55	78,435,388.92

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	4,326,171,593.54	-	4,326,171,593.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	120,291,549.55	120,291,549.55
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）	3,023,192,840.00	-	3,023,192,840.00
其中：1.基金申购款	14,769,649,939.24	-	14,769,649,939.24
2.基金赎回款	-11,746,457,099.24	-	-11,746,457,099.24
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）	-	-120,291,549.55	-120,291,549.55
五、期末所有者权益（基金净值）	7,349,364,433.54	-	7,349,364,433.54
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	4,457,237,319.75	-	4,457,237,319.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	78,435,388.92	78,435,388.92
三、本期基金份额交易	2,729,710,394.00	-	2,729,710,394.00

产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	12,030,900,476.05	-	12,030,900,476.05
2.基金赎回款	-9,301,190,082.05	-	-9,301,190,082.05
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)	-	-78,435,388.92	-78,435,388.92
五、期末所有者权益(基金净值)	7,186,947,713.75	-	7,186,947,713.75

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:

_____ 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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金(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[2013]246号《关于核准民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人民生加银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2013年4月25日正式生效,首次设立募集规模为962,734,319.57份基金份额,其中认购资金利息折合69,892.30份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。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”)。

根据《民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金合同》和《民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金根据投资者认购、申购本基金的金额,对投资者持有的基金份额按照不同的费率计提销售服务费用,因此形成不同的基金份额类别。本基金将设A类和B类两类基金份额,两类基金份额单独设置基金代码,并分别公布每万份基金净收益、七日年化收益率。投资者可自行选择认购、申购的基金份额类别,不同基金份额类别之间不得互相转换,但依据招募说明书约定因认购、申购、赎回、基金转换等交易而发生基金份额自动升级或者降级的除外。

经与本基金托管人中国建设银行协商一致，并报中国证监会备案，本基金于 2014 年 8 月 11 日增加 E 类基金份额，并修改基金合同。新增的 E 类基金份额类别通过管理人指定的电子交易平台办理申购、赎回等业务，E 类基金份额不适用 A 类与 B 类基金份额间的升级和降级规则。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限(或回售期限)在 397 天以内(含 397 天)的债券、资产支持证券、中期票据；期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券，及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购和新股增发。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。

本基金的业绩比较基准为：人民币七天通知存款利率。

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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

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。

6.4.6.2 营业税、增值税、企业所得税

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。

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，免征营业税。

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试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。金融机构开展的质押式和买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

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，并自 2018

年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在 2018 年 1 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。

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。

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。

6.4.6.3 个人所得税

自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，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。自 2015 年 9 月 8 日起，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 6 月 30 日
----	------------------------

活期存款	13,122,190.22
定期存款	3,580,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	1,800,000,000.00
存款期限 3 个月到 1 年	1,780,000,000.00
其他存款	-
合计：	3,593,122,190.22

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2017 年 6 月 30 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	4,631,595,348.42	4,637,500,600.00	5,905,251.58	0.0804%
	合计	4,631,595,348.42	4,637,500,600.00	5,905,251.58	0.0804%
资产支持证券		69,983,655.47	69,983,655.47	-	-
合计		4,701,579,003.89	4,707,484,255.47	5,905,251.58	0.0804%

注：偏离金额=影子定价-摊余成本；偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 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 2017 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	499,511,789.27	-
合计	499,511,789.27	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	2,142.79
应收定期存款利息	7,113,860.89
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	20,092,112.34
应收买入返售证券利息	831,019.17
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	7,579.18
合计	28,046,714.37

注：其他为应收资产支持证券利息。

6.4.7.6 其他资产

注：本基金于本期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	109,544.37
合计	109,544.37

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	98,260.15
合计	98,260.15

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

民生加银家盈理财月度 A		
项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	458,117,356.56	458,117,356.56
本期申购	5,952,067,753.01	5,952,067,753.01
本期赎回(以“-”号填列)	-3,401,789,057.70	-3,401,789,057.70
- 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	3,008,396,051.87	3,008,396,051.87

民生加银家盈理财月度 B		
项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	631,882,784.20	631,882,784.20
本期申购	1,095,485,507.61	1,095,485,507.61
本期赎回(以“-”号填列)	-345,324,909.99	-345,324,909.99
- 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	1,382,043,381.82	1,382,043,381.82

金额单位：人民币元

民生加银家盈理财月度 E		
项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	3,236,171,452.78	3,236,171,452.78
本期申购	7,722,096,678.62	7,722,096,678.62
本期赎回(以“-”号填列)	-7,999,343,131.55	-7,999,343,131.55
- 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	2,958,924,999.85	2,958,924,999.85

注：(1) 民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金 A、B 类本期申购含红利再投、分级调整及转换入份额，赎回含分级调整、转换出份额。

(2) 民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金 E 类本期申购含红利再投。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

民生加银家盈理财月度 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	28,831,695.78	-	28,831,695.78
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-28,831,695.78	-	-28,831,695.78
本期末	-	-	-

民生加银家盈理财月度 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	20,544,989.99	-	20,544,989.99
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-20,544,989.99	-	-20,544,989.99
本期末	-	-	-

单位：人民币元

民生加银家盈理财月度 E			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	70,914,863.78	-	70,914,863.78
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-70,914,863.78	-	-70,914,863.78
本期末	-	-	-

注：本基金以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配，每运作期末以红利再投资方式集中支付累计收益，即按份额面值 1.00 元转为基金份额。

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	46,873.93
定期存款利息收入	57,410,558.01
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	1.35
合计	57,457,433.29

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金于本期无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	6,206,580,702.70
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	6,156,808,442.17
减：应收利息总额	48,758,839.84
买卖债券差价收入	1,013,420.69

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	190,625,736.29
减：卖出资产支持证券成本总额	189,977,556.94
减：应收利息总额	625,736.29
资产支持证券投资收益	22,443.06

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金于本期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金于本期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	-

注：本基金于本期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

注：本基金于本期无公允价值变动收益。

6.4.7.18 其他收入

注：本基金于本期无其他收入。

6.4.7.19 交易费用

注：本基金于本期无交易费用。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	49,588.57
其他费用	400.00
债券账户维护费	18,600.00
银行费用	48,864.37
合计	157,124.52

6.4.7.21 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.8 关联方关系

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 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（“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	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.9.1.1 股票交易**

注：本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.9.1.4 权证交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.9.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金于本期及上年度末均无应支付关联方的佣金。

6.4.9.2 关联方报酬**6.4.9.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	7,795,139.94	6,684,402.31
其中：支付销售机构的客户维护费	3,240,259.69	534,334.70

注：1) 基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.27% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.27\% / \text{当年天数}$$

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

2) 于 2017 年 6 月 30 日应付基金管理费为人民币 1,413,077.24 元（2016 年 12 月 31 日：人

民币 1,135,895.33 元)。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,309,671.10	1,980,563.67

注：1) 基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.08% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.08\% / \text{当年天数}$$

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

2) 于 2017 年 6 月 30 日的应付基金托管费为人民币 418,689.58 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 336,561.56 元）。

6.4.9.2.3 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			
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	民生加银家盈理财月度 A	民生加银家盈理财月度 B	民生加银家盈理财月度 E	合计
中国建设银行	37,029.68	355.56	-	37,385.24
民生加银基金公司	5,218.67	39,472.89	4,330,585.72	4,375,277.28
中国民生银行	126,045.86	3,202.33	-	129,248.19
合计	168,294.21	43,030.78	4,330,585.72	4,541,910.71
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间			
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	民生加银家盈理财月度 A	民生加银家盈理财月度 B	民生加银家盈理财月度 E	合计
中国建设银行	26,129.77	46.58	-	26,176.35

民生加银基金公司	1,739.28	54,524.16	4,250,009.25	4,306,272.69
中国民生银行	37,891.31	455.94	-	38,347.25
合计	65,760.36	55,026.68	4,250,009.25	4,370,796.29

注：1) 基金销售服务费每日计算，按月支付。本基金各类基金份额按照不同的费率计提销售服务费，A类及E类基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提；B类基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.01%的年费率计提。各类基金份额的销售服务费计提的计算公式如下：

$$H=E \times R \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的销售服务费

E为前一日的基金资产净值

R为该类基金份额的销售服务费率

2) 本基金于本期末应付关联方的销售服务费余额为人民币639,494.07元；其中，应付民生加银基金公司人民币596,555.95元，应付中国建设银行人民币6,984.48元，应付中国民生银行人民币35,953.64元。于2016年末应付关联方的销售服务费余额为人民币698,501.32元；其中，应付民生加银基金公司人民币685,966.48元，应付中国建设银行人民币4,928.34元，应付中国民生银行人民币7,606.50元。

6.4.9.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2017年1月1日至2017年6月30日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金 买入	基金 卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	550,780,000.00	158,207.10
上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金 买入	基金 卖出	交易金 额	利息收 入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	100,104,987.43	-	-	696,000,000.00	158,655.09

6.4.9.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.9.4.1 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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	民生加银家盈理财 月度 A	民生加银家盈理财 月度 B	民生加银家盈理财月 度 E
基金合同生效日（2013 年 4 月 25 日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	-	14,897,026.80	-
期间申购/买入总份额	-	317,533.53	-
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	-	15,214,560.33	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	0.2070%	-

项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		
	民生加银家盈理财 月度 A	民生加银家盈理财月 度 B	民生加银家盈理财 月度 E
基金合同生效日（2013 年 4 月 25 日）持有的基金份额	-	-	-
期初持有的基金份额	-	14,393,939.83	-
期间申购/买入总份额	-	252,959.57	-
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	-	14,646,899.40	-
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	0.2000%	-

注：申购/买入含红利再投份额。

6.4.9.4.2 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

注：本基金于本期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.9.5 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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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	13,122,190.22	46,873.93	7,123,711.05

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。

6.4.9.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.10 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金于本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.10.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金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 1,473,087,538.49 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
111720124	17 广发银行 CD124	2017 年 7 月 3 日	99.67	3,540,000	352,819,130.30
111780102	17 赣州银行 CD034	2017 年 7 月 3 日	98.93	930,000	92,006,776.44
111780282	17 宁波通商银行 CD093	2017 年 7 月 3 日	99.67	2,000,000	199,332,841.98
111780342	17 泉州银行 CD115	2017 年 7 月 3 日	98.88	260,000	25,708,556.81
111780429	17 中原银行 CD152	2017 年 7 月 3 日	97.75	1,500,000	146,619,475.10
111796863	17 青岛银行 CD059	2017 年 7 月 3 日	99.55	970,000	96,560,544.59
111798960	17 龙江银行 CD130	2017 年 7 月 3 日	97.82	1,000,000	97,816,128.85
111799693	17 洛阳银行 CD012	2017 年 7 月 3 日	97.71	1,030,000	100,645,455.71
140438	14 农发 38	2017 年 7 月 3 日	100.06	820,000	82,046,062.60
170204	17 国开 04	2017 年 7 月 3 日	99.56	1,700,000	169,259,922.65
111799898	17 重庆银行 CD108	2017 年 7 月 7 日	98.94	260,000	25,724,441.48

140438	14 农发 38	2017 年 7 月 7 日	100.06	505,000	50,528,367.82
160212	16 国开 12	2017 年 7 月 7 日	99.98	500,000	49,991,730.19
合计				15,015,000	1,489,059,434.52

6.4.10.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 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。

6.4.11 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	固定收益投资	4,701,579,003.89	53.27
	其中：债券	4,631,595,348.42	52.47
	资产支持证券	69,983,655.47	0.79
2	买入返售金融资产	499,511,789.27	5.66
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,593,122,190.22	40.71
4	其他各项资产	32,382,418.54	0.37
5	合计	8,826,595,401.92	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	14.08
	其中：买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,473,087,538.49	20.04
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期

注：本基金基金合同中未对债券正回购的资金余额超占基金资产净值的比例进行限制。根据《基金管理公司进入银行间同业市场管理规定》第八条规定“进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%”，本报告期内，本基金未发生上述比例超过 40% 的情况。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	108
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	109
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 150 天”，本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余期限超过 150 天的情况。

7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	17.64	20.04
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	3.26	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	68.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	4.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	24.80	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	119.66	20.04

7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	355,328,049.35	4.83
	其中：政策性金融债	355,328,049.35	4.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	749,263,915.49	10.19
6	中期票据	-	-
7	同业存单	3,527,003,383.58	47.99
8	其他	-	-
9	合计	4,631,595,348.42	63.02
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

7.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	---------	------	--------------

1	111720124	17 广发银行 CD124	4,000,000	398,665,683.96	5.42
2	111709250	17 浦发银行 CD250	3,000,000	296,833,411.48	4.04
3	111780282	17 宁波通商银行 CD093	2,000,000	199,332,841.98	2.71
4	111719185	17 恒丰银行 CD185	2,000,000	197,904,188.97	2.69
5	111780201	17 大连农商行 CD020	2,000,000	197,784,953.45	2.69
6	111780264	17 富邦华一银行 CD027	2,000,000	197,783,178.71	2.69
7	111780342	17 泉州银行 CD115	2,000,000	197,758,129.27	2.69
8	170204	17 国开 04	1,700,000	169,259,922.65	2.30
9	111799898	17 重庆银行 CD108	1,500,000	148,410,239.29	2.02
10	111799829	17 富滇银行 CD154	1,500,000	148,402,303.44	2.02

7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0835%
报告期内偏离度的最低值	0.0023%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0300%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
----	------	-----	----	-----

注：本报告期内本基金未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
----	------	-----	----	-----

注：本报告期内本基金未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

7.8 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1789164	17 惠 益 1A1	700,000	69,983,655.47	0.95

7.9 投资组合报告附注

7.9.1

本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值产生重大偏离时，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

7.9.2

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

7.9.3 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	-
2	应收证券清算款	-

3	应收利息	28,046,714.37
4	应收申购款	4,335,704.17
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	32,382,418.54

7.9.4 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

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
民生加银家盈理财月度 A	236,380	12,726.95	8,784.65	0.00%	3,008,387,267.22	100.00%
民生加银家盈理财月度 B	27	51,186,791.92	1,319,547,528.64	95.48%	62,495,853.18	4.52%
民生加银家盈理财月度 E	146,161	20,244.29	0.00	0.00%	2,958,924,999.85	100.00%
合计	382,568	19,210.61	1,319,556,313.29	17.95%	6,029,808,120.25	82.05%

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）。

8.3 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	民生加银家盈理财月度 A	219,319.42	0.0073%
	民生加银家盈理财月度 B	0.00	0.0000%
	民生加银家	412,244.11	0.0139%

	盈理财月度 E		
	合计	631,563.53	0.0086%

8.4 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	民生加银家盈理财月度 A	0
	民生加银家盈理财月度 B	0
	民生加银家盈理财月度 E	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	民生加银家盈理财月度 A	0~10
	民生加银家盈理财月度 B	0
	民生加银家盈理财月度 E	0~10
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	民生加银家盈理财月度 A	民生加银家盈理财月度 B	民生加银家盈理财月度 E
基金合同生效日（2013 年 4 月 25 日）基金份额总额	736,029,827.91	226,704,491.66	-
本报告期期初基金份额总额	458,117,356.56	631,882,784.20	3,236,171,452.78
本报告期基金总申购份额	5,952,067,753.01	1,095,485,507.61	7,722,096,678.62
减：本报告期基金总赎回份额	3,401,789,057.70	345,324,909.99	7,999,343,131.55
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	3,008,396,051.87	1,382,043,381.82	2,958,924,999.85

§ 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

1、基金管理人的重大人事变动：2017 年 3 月 30 日，民生加银基金管理有限公司聘任张焕南为董事长，解聘万青元董事长职务。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：无。

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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
长江证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券 有限公司	2	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
国联证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份 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	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

国信证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	-
天风证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元
东吴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
川财证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
西藏东方财富 证券股份有限 公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元
中国国际金融 股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

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
长江证券股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
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						
国金证券股份有 限公司						
东方证券股份有 限公司						
广发证券股份有 限公司						
申万宏源证券有 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						
国联证券股份有 限公司						
华泰证券股份有 限公司						
海通证券股份有 限公司						
安信证券股份有 限公司						
招商证券股份有 限公司						
中国银河证券股 份有限公司						
东兴证券股份有 限公司						
国信证券股份有 限公司						
中银国际证券有 限责任公司						
天风证券股份有 限公司						
华创证券有限责 任公司						
西南证券股份有 限公司						
东吴证券股份有 限公司						
川财证券有限责						

任公司						
东北证券股份有 限公司						
西藏东方财富证 券股份有限公司						
中国国际金融股 份有限公司						
中泰证券股份有 限公司						

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本基金本期新增西南证券股份有限公司和西藏东方财富证券股份有限公司的交易单元作为本基金交易单元。本基金本期取消中国中投证券有限责任公司的交易单元。

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

项目	发生日期	偏离度	法定披露报刊	法定披露日期
----	------	-----	--------	--------

注：本基金本报告期内无偏离度绝对值超过0.5%的情况。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

11.2 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 8 月 28 日