

民生加银精选混合型证券投资基金 2015 年年度报告 摘要

2015 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：2016 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 2016 年 3 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。

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 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银精选混合
基金主代码	690003
交易代码	690003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月3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	197,281,257.17份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在充分控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置与行业配置以及自下而上的个股精选相结合的策略，进行积极主动资产管理。 本基金在个股选择上采取自下而上的股票精选策略，通过构建初选股票池、精选股票池，从基本面角度筛选出具有核心竞争力优势企业，并通过估值水平和流动性筛选个股，构建股票投资组合，最后通过风险评估优化股票投资组合。本基金的债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，预期风险收益水平高于货币市场基金、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@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	2015 年	2014 年	2013 年
本期已实现收益	224,443,018.34	42,957,892.63	38,342,107.62
本期利润	222,445,142.84	71,044,604.63	-6,892,888.58
加权平均基金份额本期利润	0.7190	0.1087	-0.0087
本期基金份额净值增长率	60.82%	17.18%	-2.20%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配基金份额利润	0.3382	-0.1677	-0.2901
期末基金资产净值	263,998,206.13	462,561,893.00	516,121,518.07
期末基金份额净值	1.338	0.832	0.710

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

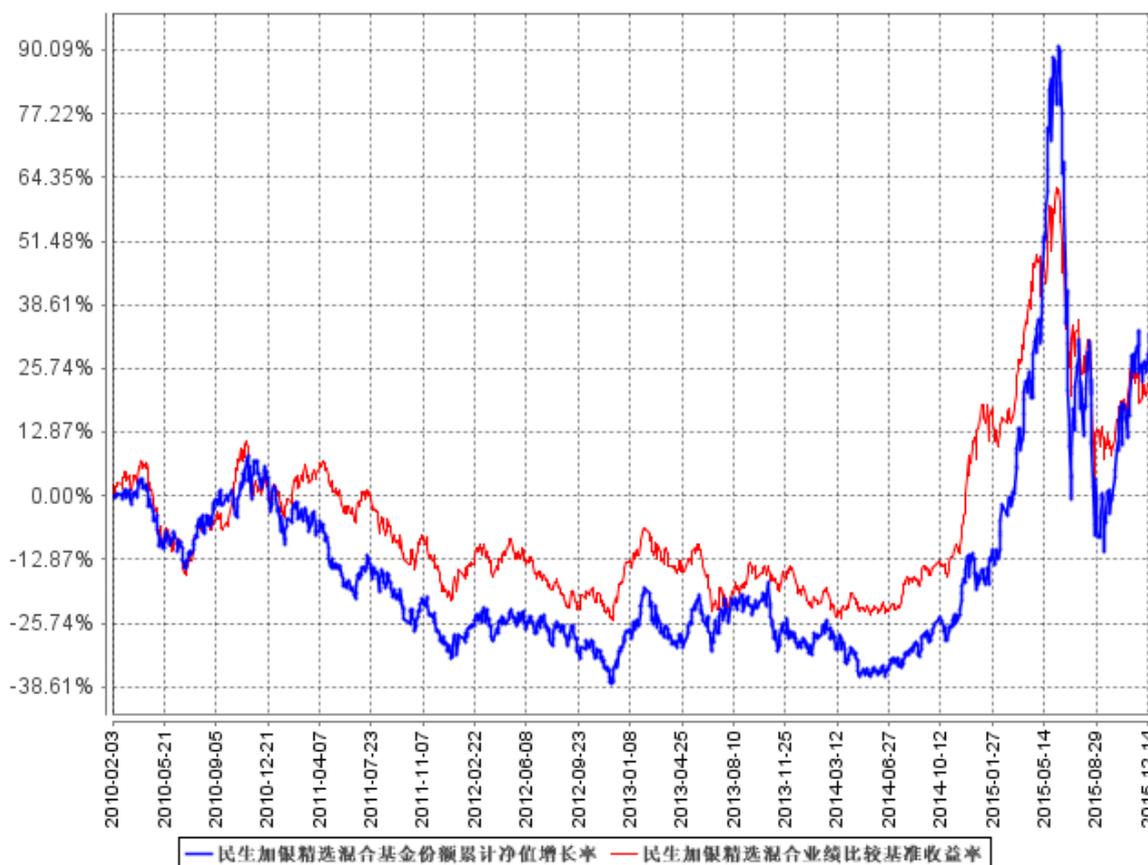
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	35.15%	2.22%	13.57%	1.34%	21.58%	0.88%
过去六个月	-5.31%	3.49%	-12.31%	2.14%	7.00%	1.35%
过去一年	60.82%	3.10%	6.98%	1.99%	53.84%	1.11%

过去三年	84.30%	2.11%	43.01%	1.43%	41.29%	0.68%
过去五年	32.87%	1.80%	22.97%	1.29%	9.90%	0.51%
自基金合同生效起至今	33.80%	1.72%	23.67%	1.28%	10.13%	0.44%

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

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

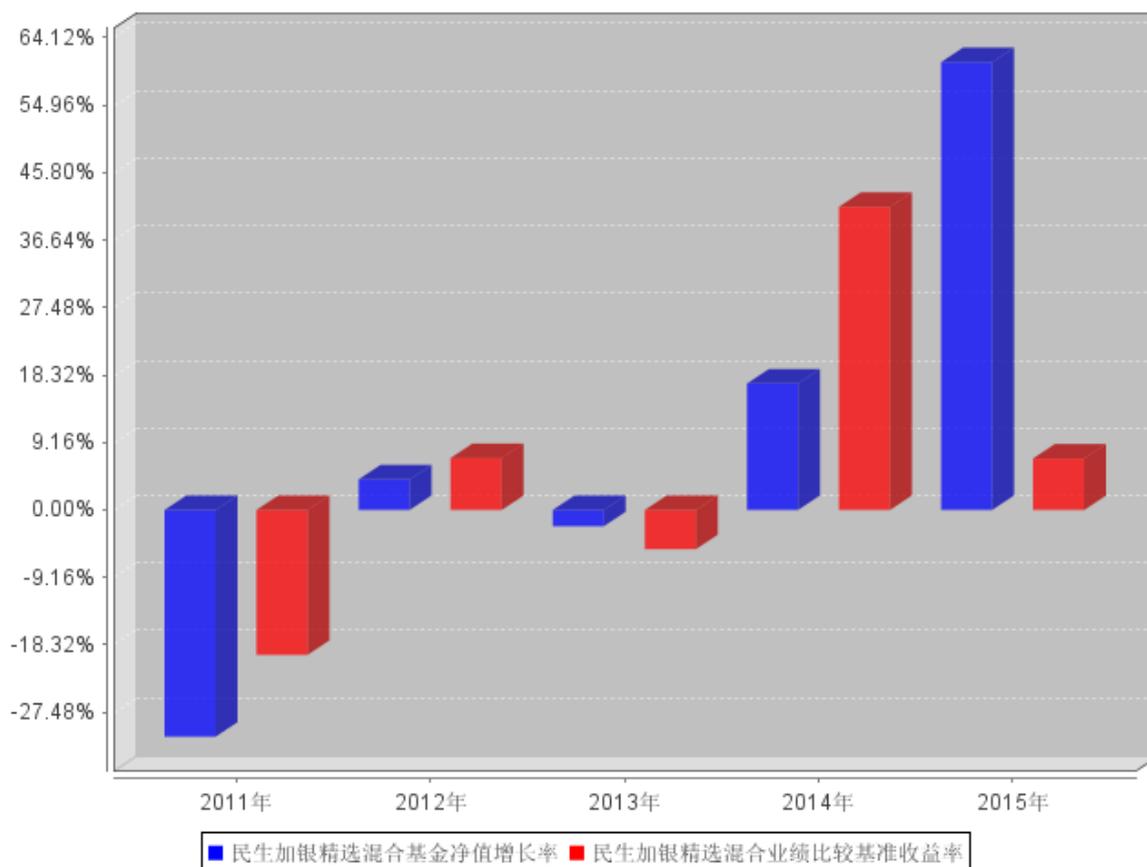
民生加银精选混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2010 年 2 月 3 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 过去五年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

民生加银精选混合过去五年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 2010 年 2 月 3 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2015年12月31日，公司共管理25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。

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		
蔡锋亮	民生加银精选混合、民生加银稳健成长混合、民生加银内需增长混合、民生加银城镇化混合的基金经理	2014 年 7 月 7 日	-	9 年	英国格拉斯哥大学国际金融硕士。自 2006 年起在金鹰基金先后从事行业研究、策略研究、投资助理及交易主管等相关工作；2011 年 1 月加入民生加银基金管理有限公司，曾任基金经理助理。

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

过去一年市场剧烈波动，资本市场在万众创业及经济转型的引导下通过资金杠杆基本上走了一个牛熊轮回。我们上半年的投资基本是紧扣互联网+这个主题，至下半年，由于出现系统性风险，基金的净值遭遇较大回撤。至年终，我们适当调整组合结构，买入部分估值较低的股票，以降低风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.338 元，本报告期内份额净值增长率为 60.82%，同期业绩比较基准收益率为 6.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年的投资将充满挑战但同时也是大道至简的一年。首先，维持经济增长稳定债务风险需要维持流动性宽松，但由于短期内经济增长仍未找到引擎，滞涨预期将如影随形，这将影响市场风险偏好；其次，经济上的减法是供给侧改革，虽短期无利于社会财富增长却长期利于经济转型；再次，科技创新及提高社会服务效率将是转型中的加法，中长期来看这应该是投资选择的制胜之道。由此我们认为，在今年上半段的投资中我们将尽量控制风险及平衡组合，而当部分符合未来产业方向的优秀企业出现好的价格之时，我们也将大举投资。

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 1600234 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	民生加银精选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精选混合型证券投资基金(以下简称“民生加银精选混合型基金”)财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 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精选混合型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	<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	我们认为,民生加银精选混合型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精选混合型基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 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	2016 年 3 月 25 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：民生加银精选混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	39,885,901.44	69,007,820.78
结算备付金		3,225,238.34	3,884,423.86
存出保证金		553,270.43	423,020.59
交易性金融资产	7.4.7.2	222,326,512.86	434,024,970.11
其中：股票投资		222,326,512.86	434,024,970.11
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		2,892,611.54	-
应收利息	7.4.7.5	9,310.47	11,135.27
应收股利		-	-
应收申购款		165,024.85	15,026.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		269,057,869.93	507,366,396.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 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		-	40,783,047.53
应付赎回款		864,853.79	691,889.26
应付管理人报酬		332,032.69	615,736.21
应付托管费		55,338.73	102,622.67
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,365,881.24	2,260,945.86
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	441,557.35	350,262.09
负债合计		5,059,663.80	44,804,503.62
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	197,281,257.17	555,796,075.27
未分配利润	7.4.7.10	66,716,948.96	-93,234,182.27
所有者权益合计		263,998,206.13	462,561,893.00
负债和所有者权益总计		269,057,869.93	507,366,396.62

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额总额 197,281,257.17 份，基金份额净值人民币 1.338 元。

7.2 利润表

会计主体：民生加银精选混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		242,242,981.11	91,092,292.11
1. 利息收入		432,418.51	1,899,852.53
其中：存款利息收入	7.4.7.11	351,482.70	413,498.73
债券利息收入		-	335.32
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		80,935.81	1,486,018.48
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		243,470,226.36	61,079,351.38

其中：股票投资收益	7.4.7.12	241,810,717.65	55,209,946.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	119,773.68
资产支持证券投资收益		-	-
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	1,659,508.71	5,749,631.51
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-1,997,875.50	28,086,712.00
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	338,211.74	26,376.20
减：二、费用		19,797,838.27	20,047,687.48
1. 管理人报酬	7.4.9.2.1	5,410,205.45	6,938,726.78
2. 托管费	7.4.9.2.2	901,700.83	1,156,454.42
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	13,103,725.78	11,562,026.32
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	382,206.21	390,479.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		222,445,142.84	71,044,604.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		222,445,142.84	71,044,604.63

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银精选混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	555,796,075.27	-93,234,182.27	462,561,893.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净	-	222,445,142.84	222,445,142.84

利润)			
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)	-358,514,818.10	-62,494,011.61	-421,008,829.71
其中：1. 基金申购款	243,678,621.87	95,659,075.99	339,337,697.86
2. 基金赎回款	-602,193,439.97	-158,153,087.60	-760,346,527.57
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)	197,281,257.17	66,716,948.96	263,998,206.13
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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)	727,005,330.76	-210,883,812.69	516,121,518.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	71,044,604.63	71,044,604.63
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)	-171,209,255.49	46,605,025.79	-124,604,229.70
其中：1. 基金申购款	33,554,066.08	-9,747,619.02	23,806,447.06
2. 基金赎回款	-204,763,321.57	56,352,644.81	-148,410,676.76
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)	555,796,075.27	-93,234,182.27	462,561,893.00

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

民生加银精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)是由原民生加银精选股票型证券投资基金更名而来,该更名事项已经相关基金托管人同意,并报中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)备案,并于2015年8月8日进行了公告。基金管理人民生加银基金管理有限公司对上述基金的基金合同、托管协议等文件的基金名称、基金类型、基金的风险收益特征描述、基金托管人信息等内容进行修订和更新。

原民生加银精选股票型证券投资基金系经中国证监会证监许可[2009]1323号文《关于核准民生加银精选股票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2010年2月3日正式生效,首次设立募集规模为2,475,168,598.16份基金份额,其中认购资金利息折合533,987.27份基金份额。本基金为契约型开放式,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《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银精选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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金各类资产的投资比例为:股票等权益类资产占基金资产的60%-95%,其中,权证投资比例占基金资产净值的比例不高于3%;债券等固定收益类资产占基金资产的0%-35%,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5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率 \times 80%+上证国债指数收益率 \times 20%。

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 2015 年 12 月 31 日的财务状况、2015 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计差异较小的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价

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：

- 一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；
- 一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

存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)，在回购期内逐日计提；

股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

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；

衍生工具收益/(损失)于卖出衍生工具成交日确认，并按卖出衍生工具成交金额与其成本的差额入账；

股利收益于除息日确认，并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入账；

公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性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；

其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

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

(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) 本基金在符合有关分红条件的前提下，收益每年最多分配 6 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 50%；

(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；

(g) 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》(以下简称“《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》（中基协发[2014] 24 号）（以下简称“估值处理标准”），对于在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所及中国证监会认可的其他交易场所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），本基金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

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》（中基协发[2014] 24 号）（以下简称“估值处理标准”），本基金自 2015 年 3 月 30 日起，对所持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所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的估值方法进行调整），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。于 2015 年 3 月 30 日，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过 0.50%。

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》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) 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。

(d) 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。

(e) 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。

(f) 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 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
活期存款	39,885,901.44	69,007,820.78
定期存款	-	-

其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	39,885,901.44	69,007,820.78

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	198,268,779.53	222,326,512.86	24,057,733.33
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	198,268,779.53	222,326,512.86	24,057,733.33
项目	上年度末 2014 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	407,969,361.28	434,024,970.11	26,055,608.83
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	407,969,361.28	434,024,970.11	26,055,608.83

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本年末及上年度末均无衍生金融资产/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

本基金本年末及上年度末均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

本基金本年末及上年度末均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 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	7,440.03	9,002.65
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	1,596.54	1,923.18
应收债券利息	-	-
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	273.90	209.44
合计	9,310.47	11,135.27

7.4.7.6 其他资产

本基金本年末及上年度末均无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	3,365,881.24	2,260,945.86
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	3,365,881.24	2,260,945.86

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,557.35	262.09
预提信息披露费用	400,000.00	300,000.00
预提审计费用	40,000.00	50,000.00
其他	-	-
合计	441,557.35	350,262.09

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	555,796,075.27	555,796,075.27
本期申购	243,678,621.87	243,678,621.87
本期赎回（以“-”号填列）	-602,193,439.97	-602,193,439.97
- 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	197,281,257.17	197,281,257.17

注：此处申购含转换入份额，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	-72,788,219.04	-20,445,963.23	-93,234,182.27
本期利润	224,443,018.34	-1,997,875.50	222,445,142.84
本期基金份额交易产生的变动数	-72,117,440.22	9,623,428.61	-62,494,011.61
其中：基金申购款	85,195,493.64	10,463,582.35	95,659,075.99
基金赎回款	-157,312,933.86	-840,153.74	-158,153,087.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	79,537,359.08	-12,820,410.12	66,716,948.96

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
	活期存款利息收入	272,876.50
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	70,056.60	116,269.56
其他	8,549.60	7,321.73
合计	351,482.70	413,498.73

7.4.7.12 股票投资收益**7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至 2014年12月31日
卖出股票成交总额	4,530,974,818.66	3,904,758,984.97
减：卖出股票成本总额	4,289,164,101.01	3,849,549,038.78
买卖股票差价收入	241,810,717.65	55,209,946.19

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 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	-	119,773.68
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	-	119,773.68

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 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	-	791,109.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-	671,000.00
减：应收利息总额	-	335.32
买卖债券差价收入	-	119,773.68

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

本基金于本年度及上年度均无衍生金融工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
股票投资产生的股利收益	1,659,508.71	5,749,631.51
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,659,508.71	5,749,631.51

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至 2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
1. 交易性金融资产	-1,997,875.50	28,086,712.00
——股票投资	-1,997,875.50	28,086,712.00
——债券投资	-	-
——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	-1,997,875.50	28,086,712.00

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年 12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月 31日
基金赎回费收入	306,793.09	25,069.05
基金转换费收入	31,418.65	1,307.15
合计	338,211.74	26,376.20

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	13,103,725.78	11,562,026.32
银行间市场交易费用	-	-
合计	13,103,725.78	11,562,026.32

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
审计费用	40,000.00	50,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	24,206.21	22,479.96
账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	382,206.21	390,479.96

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	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	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

本基金在本年度及上年度均没有通过关联方的交易单元进行过交易。

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

本基金在本年末与上年度末均没有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
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,410,205.45	6,938,726.78
其中：支付销售机构的客户维护费	678,213.99	760,829.53

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
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	901,700.83	1,156,454.42

注：支付基金托管人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**

基金管理人于本年度及上年度均未运用固有资金投资本基金。

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例

加拿大皇家银行	-	-	25,852,119.96	4.65%
---------	---	---	---------------	-------

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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	39,885,901.44	272,876.50	69,007,820.78	289,907.44

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2015年12月31日的相关余额为人民币3,225,238.34元。（2014年12月31日：人民币3,884,423.86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

本基金在本年度与上年度均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10 期末（2015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

根据《证券发行与承销管理办法》，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

于2015年12月31日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

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
002018	华信	2015	重大	30.60	-	-	691,000	22,248,555.16	21,144,600.00	-

	国际	年 6月 15日	事项							
002691	冀凯 股份	2015 年 12月 14日	重大 事项	25.25	2016 年 2月 16日	21.80	463,579	9,874,732.00	11,705,369.75	-
300162	雷曼 股份	2015 年 11月 2日	重大 事项	27.06	2016 年 2月 29日	21.47	335,700	8,086,107.61	9,084,042.00	-
002207	准油 股份	2015 年 12月 16日	重大 事项	21.42	-	-	244,100	5,218,874.00	5,228,622.00	-
002049	同方 国芯	2015 年 12月 11日	重大 事项	60.15	2016 年 3月 11日	54.14	70,285	2,196,891.55	4,227,642.75	-

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 2015 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 2015 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

公允价值

(1) 公允价值计量

(a) 公允价值计量的层次

本基金在资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值

信息及其公允价值计量的层次如下：

各层次金融工具公允价值

于 2015 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 170,936,236.36 元，划分为第二层次的余额为人民币 51,390,276.50 元，无划分为第三层次余额。

公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号《关于发布〈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〉的通知》的规定，本基金自 2015 年 3 月 30 日起，对所持有的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值，相关固定收益品种的公允价值所属层次从第一层次转入第二层次。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(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。

2015 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

本基金本年末及上年度末无非持续的以公允价值计量的金融工具。

(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	222,326,512.86	82.63
	其中：股票	222,326,512.86	82.63
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	43,111,139.78	16.02
7	其他各项资产	3,620,217.29	1.35
8	合计	269,057,869.93	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	6,572,265.60	2.49
B	采矿业	28,904,627.31	10.95
C	制造业	143,891,467.29	54.50
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	7,972,678.60	3.02
J	金融业	25,157,413.34	9.53
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	9,828,060.72	3.72
S	综合	-	-
	合计	222,326,512.86	84.22

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	002018	华信国际	691,000	21,144,600.00	8.01
2	002576	通达动力	416,897	13,128,086.53	4.97
3	002691	冀凯股份	463,579	11,705,369.75	4.43

4	600136	道博股份	157,602	9,828,060.72	3.72
5	002089	新海宜	418,498	9,420,389.98	3.57
6	600816	安信信托	404,400	9,208,188.00	3.49
7	300162	雷曼股份	335,700	9,084,042.00	3.44
8	300083	劲胜精密	187,170	8,856,884.40	3.35
9	300327	中颖电子	222,123	8,818,283.10	3.34
10	300219	鸿利光电	551,000	8,777,430.00	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	002090	金智科技	50,842,005.32	10.99
2	601628	中国人寿	46,320,988.16	10.01
3	300128	锦富新材	40,610,501.55	8.78
4	300219	鸿利光电	40,013,275.27	8.65
5	300131	英唐智控	37,582,392.28	8.12
6	600446	金证股份	37,577,362.00	8.12
7	300086	康芝药业	33,456,121.38	7.23
8	300261	雅本化学	32,507,074.84	7.03
9	600004	白云机场	32,376,887.04	7.00
10	002016	世荣兆业	30,010,398.09	6.49
11	300384	三联虹普	29,493,175.48	6.38
12	600136	道博股份	28,963,510.85	6.26
13	300104	乐视网	28,439,687.31	6.15
14	002207	准油股份	27,570,027.48	5.96
15	000089	深圳机场	27,509,681.83	5.95
16	300431	暴风科技	27,222,229.00	5.89
17	601166	兴业银行	26,867,620.00	5.81
18	000728	国元证券	26,575,085.00	5.75
19	300240	飞力达	26,512,708.68	5.73
20	300147	香雪制药	25,334,396.98	5.48
21	300162	雷曼股份	25,117,208.85	5.43
22	300251	光线传媒	24,774,908.02	5.36

23	300287	飞利信	24,758,922.20	5.35
24	600036	招商银行	24,721,006.16	5.34
25	601688	华泰证券	24,486,805.04	5.29
26	600158	中体产业	24,284,034.74	5.25
27	601007	金陵饭店	24,113,459.13	5.21
28	600077	宋都股份	24,109,527.99	5.21
29	601318	中国平安	24,003,707.00	5.19
30	603588	高能环境	23,970,583.00	5.18
31	600536	中国软件	23,348,419.00	5.05
32	300046	台基股份	23,115,402.55	5.00
33	002095	生意宝	22,924,145.97	4.96
34	002018	华信国际	22,248,555.16	4.81
35	002646	青青稞酒	22,009,113.98	4.76
36	300217	东方电热	21,770,325.36	4.71
37	000732	泰禾集团	21,480,656.13	4.64
38	002345	潮宏基	21,443,064.57	4.64
39	600557	康缘药业	20,838,223.00	4.50
40	002638	勤上光电	20,552,624.00	4.44
41	002368	太极股份	20,409,815.76	4.41
42	601336	新华保险	20,398,098.00	4.41
43	000977	浪潮信息	20,200,307.00	4.37
44	601601	中国太保	19,910,428.38	4.30
45	600818	中路股份	19,717,687.16	4.26
46	000887	中鼎股份	19,655,547.57	4.25
47	300192	科斯伍德	19,370,378.32	4.19
48	300151	昌红科技	19,200,061.66	4.15
49	300369	绿盟科技	19,173,477.26	4.15
50	600410	华胜天成	18,898,447.74	4.09
51	600798	宁波海运	18,756,519.40	4.05
52	000056	皇庭国际	18,713,737.25	4.05
53	300254	仟源医药	18,636,765.61	4.03
54	002065	东华软件	18,257,626.67	3.95
55	600185	格力地产	18,095,265.39	3.91
56	000060	中金岭南	17,937,423.12	3.88
57	600958	东方证券	17,883,704.00	3.87
58	300089	文化长城	17,701,883.97	3.83

59	000540	中天城投	17,687,351.54	3.82
60	002612	朗姿股份	17,606,996.57	3.81
61	000718	苏宁环球	17,470,230.91	3.78
62	600897	厦门空港	17,035,576.63	3.68
63	002509	天广消防	16,525,564.90	3.57
64	300094	国联水产	16,104,853.97	3.48
65	600570	恒生电子	15,674,272.00	3.39
66	600687	刚泰控股	15,660,915.68	3.39
67	600661	新南洋	15,656,220.74	3.38
68	600837	海通证券	15,585,519.00	3.37
69	000002	万科A	15,257,408.76	3.30
70	002118	紫鑫药业	14,877,771.00	3.22
71	600501	航天晨光	14,810,473.33	3.20
72	600080	金花股份	14,795,787.11	3.20
73	600104	上汽集团	14,791,997.10	3.20
74	300001	特锐德	14,594,902.00	3.16
75	300457	赢合科技	14,402,216.10	3.11
76	601398	工商银行	14,254,281.00	3.08
77	000710	天兴仪表	14,041,626.07	3.04
78	000050	深天马A	13,851,154.00	2.99
79	600109	国金证券	13,811,909.44	2.99
80	600549	厦门钨业	13,784,721.35	2.98
81	002631	德尔未来	13,762,102.88	2.98
82	002031	巨轮智能	13,713,748.20	2.96
83	600825	新华传媒	13,641,901.69	2.95
84	002034	美欣达	13,628,988.84	2.95
85	300036	超图软件	13,625,115.60	2.95
86	002405	四维图新	13,558,651.57	2.93
87	002310	东方园林	13,360,771.80	2.89
88	600391	成发科技	13,273,409.56	2.87
89	300010	立思辰	13,243,931.08	2.86
90	002292	奥飞动漫	13,228,015.60	2.86
91	000970	中科三环	13,217,725.16	2.86
92	002431	棕榈园林	13,175,006.72	2.85
93	000670	盈方微	13,160,073.50	2.85
94	601818	光大银行	13,150,219.76	2.84

95	300312	邦讯技术	13,138,678.22	2.84
96	000024	招商地产	13,121,109.00	2.84
97	600366	宁波韵升	13,047,492.96	2.82
98	300253	卫宁软件	13,030,858.95	2.82
99	300182	捷成股份	12,977,706.04	2.81
100	300300	汉鼎股份	12,881,830.00	2.78
101	600259	广晟有色	12,575,772.66	2.72
102	000712	锦龙股份	12,549,273.77	2.71
103	300171	东富龙	12,546,825.00	2.71
104	600885	宏发股份	12,526,960.08	2.71
105	600766	园城黄金	12,518,260.96	2.71
106	300073	当升科技	12,509,616.20	2.70
107	002154	报喜鸟	12,412,354.08	2.68
108	000733	振华科技	11,963,468.92	2.59
109	600150	中国船舶	11,909,672.00	2.57
110	002215	诺普信	11,854,105.34	2.56
111	300458	全志科技	11,722,116.00	2.53
112	300033	同花顺	11,659,249.00	2.52
113	002227	奥特迅	11,631,956.50	2.51
114	600999	招商证券	11,531,568.76	2.49
115	002279	久其软件	11,478,882.51	2.48
116	002216	三全食品	11,476,559.60	2.48
117	002230	科大讯飞	11,407,666.03	2.47
118	002436	兴森科技	11,371,711.00	2.46
119	002454	松芝股份	11,341,788.85	2.45
120	002576	通达动力	11,337,582.55	2.45
121	300274	阳光电源	11,295,259.45	2.44
122	300027	华谊兄弟	11,290,304.80	2.44
123	600026	中海发展	11,281,292.00	2.44
124	600718	东软集团	11,265,403.74	2.44
125	000655	金岭矿业	11,200,655.50	2.42
126	002208	合肥城建	11,177,276.80	2.42
127	002001	新和成	11,153,859.40	2.41
128	600260	凯乐科技	11,118,992.98	2.40
129	002086	东方海洋	11,116,094.00	2.40
130	002439	启明星辰	11,075,323.69	2.39

131	002302	西部建设	11,019,131.94	2.38
132	002445	中南重工	10,941,402.15	2.37
133	600180	瑞茂通	10,870,994.59	2.35
134	600395	盘江股份	10,818,053.79	2.34
135	600157	永泰能源	10,742,382.78	2.32
136	600688	上海石化	10,731,538.75	2.32
137	002550	千红制药	10,705,482.00	2.31
138	600895	张江高科	10,670,507.61	2.31
139	300376	易事特	10,666,572.44	2.31
140	002237	恒邦股份	10,653,189.70	2.30
141	002329	皇氏集团	10,615,633.40	2.29
142	601668	中国建筑	10,295,718.11	2.23
143	002291	星期六	10,227,785.34	2.21
144	600234	山水文化	10,019,217.90	2.17
145	600663	陆家嘴	9,996,137.12	2.16
146	600816	安信信托	9,920,017.58	2.14
147	600062	华润双鹤	9,919,221.00	2.14
148	002197	证通电子	9,896,912.00	2.14
149	002691	冀凯股份	9,874,732.00	2.13
150	002308	威创股份	9,822,024.60	2.12
151	600518	康美药业	9,806,949.42	2.12
152	600266	北京城建	9,800,517.00	2.12
153	002074	国轩高科	9,797,550.97	2.12
154	000759	中百集团	9,783,034.00	2.11
155	600736	苏州高新	9,773,210.68	2.11
156	000868	安凯客车	9,733,009.13	2.10
157	300059	东方财富	9,687,522.41	2.09
158	600030	中信证券	9,638,988.93	2.08
159	002348	高乐股份	9,582,105.60	2.07
160	600571	信雅达	9,569,764.00	2.07
161	002304	洋河股份	9,514,218.46	2.06
162	002202	金风科技	9,482,083.00	2.05
163	600172	黄河旋风	9,475,122.75	2.05
164	002512	达华智能	9,472,134.60	2.05
165	300126	锐奇股份	9,454,383.96	2.04
166	000488	晨鸣纸业	9,444,090.99	2.04

167	300183	东软载波	9,353,386.00	2.02
168	002089	新海宜	9,341,629.28	2.02
169	600090	啤酒花	9,291,385.71	2.01

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	300151	昌红科技	51,105,908.48	11.05
2	002090	金智科技	49,625,304.11	10.73
3	600536	中国软件	44,246,894.70	9.57
4	300104	乐视网	44,042,391.64	9.52
5	600818	中路股份	43,314,679.51	9.36
6	300219	鸿利光电	39,574,565.62	8.56
7	601628	中国人寿	39,411,632.04	8.52
8	601318	中国平安	39,015,325.83	8.43
9	600036	招商银行	38,128,021.23	8.24
10	600446	金证股份	35,648,808.63	7.71
11	002095	生意宝	35,008,847.52	7.57
12	600158	中体产业	34,861,924.79	7.54
13	601688	华泰证券	34,861,313.75	7.54
14	002031	巨轮智能	34,133,267.04	7.38
15	000540	中天城投	33,407,917.88	7.22
16	002612	朗姿股份	33,318,091.33	7.20
17	300131	英唐智控	32,819,483.50	7.10
18	601007	金陵饭店	32,816,683.07	7.09
19	300240	飞力达	32,561,547.43	7.04
20	300431	暴风科技	31,029,435.55	6.71
21	600004	白云机场	30,669,687.20	6.63
22	002016	世荣兆业	30,426,976.22	6.58
23	000977	浪潮信息	29,123,227.78	6.30
24	000089	深圳机场	29,049,955.09	6.28
25	300369	绿盟科技	28,782,374.18	6.22
26	600136	道博股份	28,527,969.95	6.17
27	002345	潮宏基	28,301,918.33	6.12
28	300086	康芝药业	27,804,811.81	6.01

29	601818	光大银行	27,655,412.22	5.98
30	300287	飞利信	27,634,169.08	5.97
31	300089	文化长城	27,536,351.66	5.95
32	601166	兴业银行	27,396,602.16	5.92
33	000728	国元证券	27,218,788.98	5.88
34	300162	雷曼股份	27,034,135.91	5.84
35	002646	青青稞酒	27,003,948.03	5.84
36	002279	久其软件	26,564,503.30	5.74
37	002207	准油股份	26,206,937.53	5.67
38	000887	中鼎股份	25,894,600.30	5.60
39	600077	宋都股份	25,524,752.96	5.52
40	300147	香雪制药	25,421,088.53	5.50
41	000002	万 科 A	25,259,286.52	5.46
42	300094	国联水产	25,206,481.23	5.45
43	600570	恒生电子	24,689,883.19	5.34
44	300128	锦富新材	24,611,708.13	5.32
45	300251	光线传媒	24,510,658.69	5.30
46	603588	高能环境	24,444,719.25	5.28
47	002638	勤上光电	23,085,248.03	4.99
48	600109	国金证券	22,864,572.12	4.94
49	600259	广晟有色	22,357,115.52	4.83
50	000732	泰禾集团	22,215,198.17	4.80
51	002368	太极股份	21,773,781.02	4.71
52	000718	苏宁环球	21,767,035.51	4.71
53	600410	华胜天成	21,745,733.67	4.70
54	002065	东华软件	21,508,025.27	4.65
55	300217	东方电热	21,216,906.76	4.59
56	600798	宁波海运	20,995,558.07	4.54
57	600185	格力地产	20,514,874.45	4.44
58	600661	新南洋	20,173,993.81	4.36
59	000056	皇庭国际	19,908,480.93	4.30
60	600557	康缘药业	19,644,028.69	4.25
61	600958	东方证券	19,374,467.74	4.19
62	600000	浦发银行	19,268,845.35	4.17
63	601601	中国太保	19,253,643.84	4.16
64	000967	上风高科	18,804,798.33	4.07
65	601918	国投新集	18,786,373.00	4.06
66	000759	中百集团	18,412,967.62	3.98

67	300261	雅本化学	18,276,110.98	3.95
68	601377	兴业证券	18,156,059.81	3.93
69	300384	三联虹普	17,751,463.85	3.84
70	300046	台基股份	17,429,188.08	3.77
71	002678	珠江钢琴	17,169,467.24	3.71
72	300192	科斯伍德	17,138,707.55	3.71
73	300171	东富龙	16,914,018.16	3.66
74	600111	北方稀土	16,907,912.57	3.66
75	000060	中金岭南	16,706,911.29	3.61
76	300033	同花顺	16,243,026.92	3.51
77	601088	中国神华	16,179,052.37	3.50
78	600366	宁波韵升	15,801,610.54	3.42
79	000655	金岭矿业	15,210,824.84	3.29
80	002118	紫鑫药业	15,131,390.45	3.27
81	002034	美欣达	15,100,920.09	3.26
82	600716	凤凰股份	14,868,472.64	3.21
83	600080	金花股份	14,761,466.25	3.19
84	002329	皇氏集团	14,706,649.58	3.18
85	300036	超图软件	14,636,877.12	3.16
86	002292	奥飞动漫	14,603,842.13	3.16
87	300300	汉鼎股份	14,387,104.40	3.11
88	300253	卫宁软件	14,335,111.89	3.10
89	000712	锦龙股份	14,330,133.63	3.10
90	000024	招商地产	14,304,587.02	3.09
91	600104	上汽集团	14,267,560.21	3.08
92	002215	诺普信	14,125,511.45	3.05
93	600825	新华传媒	14,106,827.52	3.05
94	300312	邦讯技术	14,081,163.22	3.04
95	300182	捷成股份	14,068,423.42	3.04
96	300010	立思辰	14,046,121.21	3.04
97	000970	中科三环	14,042,424.61	3.04
98	601398	工商银行	14,022,413.76	3.03
99	600688	上海石化	13,986,617.64	3.02
100	600501	航天晨光	13,977,809.26	3.02
101	300458	全志科技	13,966,940.92	3.02
102	002518	科士达	13,879,181.33	3.00
103	002631	德尔未来	13,818,945.82	2.99
104	300254	仟源医药	13,767,707.63	2.98

105	300001	特锐德	13,628,173.59	2.95
106	002310	东方园林	13,606,569.94	2.94
107	600021	上海电力	13,529,462.68	2.92
108	601336	新华保险	13,450,712.42	2.91
109	300302	同有科技	13,349,550.10	2.89
110	000733	振华科技	13,120,923.17	2.84
111	002154	报喜鸟	13,099,540.32	2.83
112	002405	四维图新	13,042,850.15	2.82
113	002439	启明星辰	12,981,332.27	2.81
114	600549	厦门钨业	12,844,552.71	2.78
115	600999	招商证券	12,838,708.00	2.78
116	600687	刚泰控股	12,803,132.56	2.77
117	000001	平安银行	12,753,435.44	2.76
118	600837	海通证券	12,648,901.37	2.73
119	000710	天兴仪表	12,538,741.44	2.71
120	601328	交通银行	12,518,304.19	2.71
121	000670	盈方微	12,446,776.67	2.69
122	600391	成发科技	12,422,269.22	2.69
123	600693	东百集团	12,368,331.84	2.67
124	002291	星期六	12,356,686.38	2.67
125	000150	宜华健康	12,217,545.14	2.64
126	600885	宏发股份	12,071,776.62	2.61
127	300027	华谊兄弟	12,004,246.31	2.60
128	600761	安徽合力	11,994,795.20	2.59
129	600718	东软集团	11,972,581.72	2.59
130	002216	三全食品	11,787,536.44	2.55
131	002445	中南重工	11,782,212.34	2.55
132	300274	阳光电源	11,422,523.02	2.47
133	002657	中科金财	11,271,195.46	2.44
134	002074	国轩高科	11,240,654.15	2.43
135	600180	瑞茂通	11,177,534.78	2.42
136	000050	深天马A	11,141,582.09	2.41
137	600026	中海发展	11,044,426.66	2.39
138	300457	赢合科技	11,000,068.43	2.38
139	300376	易事特	10,998,590.05	2.38
140	300073	当升科技	10,969,672.90	2.37
141	600150	中国船舶	10,843,506.50	2.34
142	601139	深圳燃气	10,828,142.81	2.34

143	002001	新 和 成	10,783,656.69	2.33
144	600518	康美药业	10,757,685.30	2.33
145	300059	东方财富	10,711,710.64	2.32
146	002208	合肥城建	10,696,664.09	2.31
147	300379	东方通	10,600,541.77	2.29
148	601668	中国建筑	10,537,618.00	2.28
149	600062	华润双鹤	10,394,173.72	2.25
150	002230	科大讯飞	10,379,923.81	2.24
151	002227	奥 特 迅	10,314,963.02	2.23
152	002302	西部建设	10,222,793.27	2.21
153	002454	松芝股份	10,180,878.27	2.20
154	600897	厦门空港	10,173,278.35	2.20
155	002308	威创股份	10,164,874.09	2.20
156	300126	锐奇股份	10,097,756.87	2.18
157	002648	卫星石化	10,029,825.10	2.17
158	600090	啤酒花	9,942,993.55	2.15
159	600172	黄河旋风	9,811,442.75	2.12
160	002514	宝馨科技	9,762,543.68	2.11
161	600571	信雅达	9,724,558.42	2.10
162	300205	天喻信息	9,723,466.90	2.10
163	600895	张江高科	9,721,934.75	2.10
164	600048	保利地产	9,683,598.02	2.09
165	002304	洋河股份	9,643,155.66	2.08
166	000686	东北证券	9,610,240.03	2.08
167	000425	徐工机械	9,582,796.38	2.07
168	600266	北京城建	9,574,671.10	2.07
169	002202	金风科技	9,439,447.67	2.04
170	600736	苏州高新	9,410,369.67	2.03
171	002509	天广消防	9,354,007.38	2.02

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	4,079,463,519.26
卖出股票收入（成交）总额	4,530,974,818.66

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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

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

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	553,270.43
2	应收证券清算款	2,892,611.54
3	应收股利	-
4	应收利息	9,310.47
5	应收申购款	165,024.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,620,217.29

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换债券。

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	占基金资产净值比	流通受限情况说明
----	------	------	-----------	----------	----------

			价值	例 (%)	
1	002018	华信国际	21,144,600.00	8.01	重大事项
2	002691	冀凯股份	11,705,369.75	4.43	重大事项
3	300162	雷曼股份	9,084,042.00	3.44	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
6,914	28,533.59	14,855,776.44	7.53%	182,425,480.73	92.47%

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	63,511.31	0.0322%

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（2010年2月3日）基金份额总额	2,475,168,598.16
本报告期期初基金份额总额	555,796,075.27
本报告期基金总申购份额	243,678,621.87
减：本报告期基金总赎回份额	602,193,439.97
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	197,281,257.17

§ 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

2015年1月23日，本基金管理人发布公告，解聘俞岱曦先生总经理职务，由公司董事长万青元先生代为履行总经理职务。

2015年2月27日，本基金管理人发布公告，原副总经理朱晓光先生转任公司监事会主席。

2015年6月18日，本基金管理人发布公告，解聘吴剑飞先生副总经理职务。

2015年7月23日，本基金管理人发布公告，聘任吴剑飞先生为民生加银基金管理有限公司总经理。

本基金托管人2015年1月4日发布任免通知，聘任张力铮为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

本基金托管人2015年9月18日发布任免通知，解聘纪伟中国建设银行投资托管业务部副总经理职务。

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

2015 年 12 月 17 日，本基金管理人公告改聘毕马威华振会计师事务所为本基金提供审计服务，安永华明会计师事务所不再为本基金提供审计服务。

本报告期支付给毕马威华振会计师事务所的报酬为 40,000.00 元人民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供 1 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

本基金管理人报告期内收到中国证券监督管理委员会《关于对民生加银基金管理有限公司采取责令整改及暂不受理行政许可措施的决定》，责令本公司进行为期三个月的整改，整改期间暂停受理及审核基金产品的募集申请。公司已在规定时间内完成整改，并向中国证券监督管理委员会及中国证券监督管理委员会深圳监管局报送整改报告，2015 年 11 月 6 日整改期结束。

本基金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	
海通证券股份有限公司	1	11,081,724,437.07	12.56%	987,726.42	12.86%	-
安信证券股份有限公司	2	1,002,215,599.26	11.64%	919,209.18	11.97%	-
兴业证券股份有限公司	1	986,784,107.20	11.46%	901,054.09	11.73%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	969,580,464.17	11.26%	902,339.54	11.75%	-
华泰证券股份	2	592,537,818.10	6.88%	502,959.87	6.55%	本报告期新

有限公司							增深圳交易 单元
中国国际金融 股份有限公司	2	556,550,978.51	6.46%	509,360.62	6.63%	-	
招商证券股份 有限公司	1	543,960,727.01	6.32%	495,222.42	6.45%	-	
方正证券股份 有限公司	1	503,552,602.51	5.85%	347,880.23	4.53%	-	
国信证券股份 有限公司	1	403,392,573.47	4.68%	372,242.93	4.85%	-	
申万宏源证券 有限公司	2	314,683,648.08	3.65%	286,488.76	3.73%	-	本报告期新 增深圳交易 单元
光大证券股份 有限公司	1	313,772,323.79	3.64%	286,729.26	3.73%	-	
中泰证券股份 有限公司	1	293,146,943.43	3.40%	273,006.48	3.55%	-	
中银国际证券 有限责任公司	2	286,083,752.19	3.32%	260,451.72	3.39%	-	
英大证券有限 责任公司	1	196,786,440.59	2.29%	134,779.18	1.75%	-	本报告期新 增深圳交易 单元
平安证券有限 责任公司	1	191,444,825.33	2.22%	178,292.77	2.32%	-	
长江证券股份 有限公司	1	165,693,939.72	1.92%	150,848.04	1.96%	-	
东方证券股份 有限公司	1	108,637,284.28	1.26%	79,446.27	1.03%	-	
广发证券股份 有限公司	1	69,242,051.27	0.80%	64,484.95	0.84%	-	
国金证券股份 有限公司	1	30,647,821.94	0.36%	28,542.11	0.37%	-	
中信建投证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	2	-	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	1	-	-	-	-	-	-
国联证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份	1	-	-	-	-	-	-

有限公司						
民生证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
东海证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- ii 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为基金提供高质量的资讯服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；
- iii 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- iv 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- v 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的要求，并能为基金提供全面的信息服务。

②券商专用交易单元选择程序：

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

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本基金本期新增英大证券有限责任公司深圳交易单元、华泰证券股份有限公司深圳交易单元、申万宏源证券有限责任公司深圳交易单元作为本基金交易单元；本基金本期取消东吴证券股份有限公司深圳交易单元、山西证券股份有限公司深圳交易单元作为本基金交易单元。

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
海通证券股份有限公司	-	-	465,600,000.00	44.67%	-	-
安信证券股份有限公司	-	-	90,000,000.00	8.63%	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	54,700,000.00	5.25%	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	17,000,000.00	1.63%	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限责任公司	-	-	133,400,000.00	12.80%	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	91,000,000.00	8.73%	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	125,000,000.00	11.99%	-	-
英大证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	65,700,000.00	6.30%	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中投证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东海证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

§ 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
2016年3月30日