

民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资 基金 2017 年半年度报告

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 重要提示及目录

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。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17

6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
7.6 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.....	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	49
7.8 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.....	49
7.9 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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
8.3 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.....	52
§9 开放式基金份额变动.....	53
§10 重大事件揭示.....	54
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
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.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	59
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	61
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.....	61

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	61
§12 备查文件目录.....	62
12.1 备查文件目录.....	62
12.2 存放地点.....	62
12.3 查阅方式.....	62

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	民生加银量化中国混合
基金主代码	002449
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 19 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	162,184,835.14 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过建立量化投资模型，采用手段在严格控制下行风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的持续稳健收益。
投资策略	本基金管理人主要采用自主研发的量化模型来进行投资管理。首先通过量化资产配置模型确定股票、债券以及现金等各类金融工具的大资产配置比例；其次通过量化择股模型和量化择时模型等模型相结合的方式，精选投资个股；最后通过量化风险模型来动态调整投资组合，以期达到投资策略的多元化，降低组合的波动，从而力争实现投资目标。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益基金。

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	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-388	010-67595096
传真		0755-23999800	010-66275853
注册地址		深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大	北京市西城区金融大街 25 号

	厦 13 楼 13A	
办公地址	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	518038	100033
法定代表人	张焕南	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	民生加银基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-4,651,705.17
本期利润	-1,251,215.53
加权平均基金份额本期利润	-0.0112
本期加权平均净值利润率	-1.09%
本期基金份额净值增长率	0.87%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	3,857,361.13
期末可供分配基金份额利润	0.0238
期末基金资产净值	168,791,796.01
期末基金份额净值	1.041
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	4.10%

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6月30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

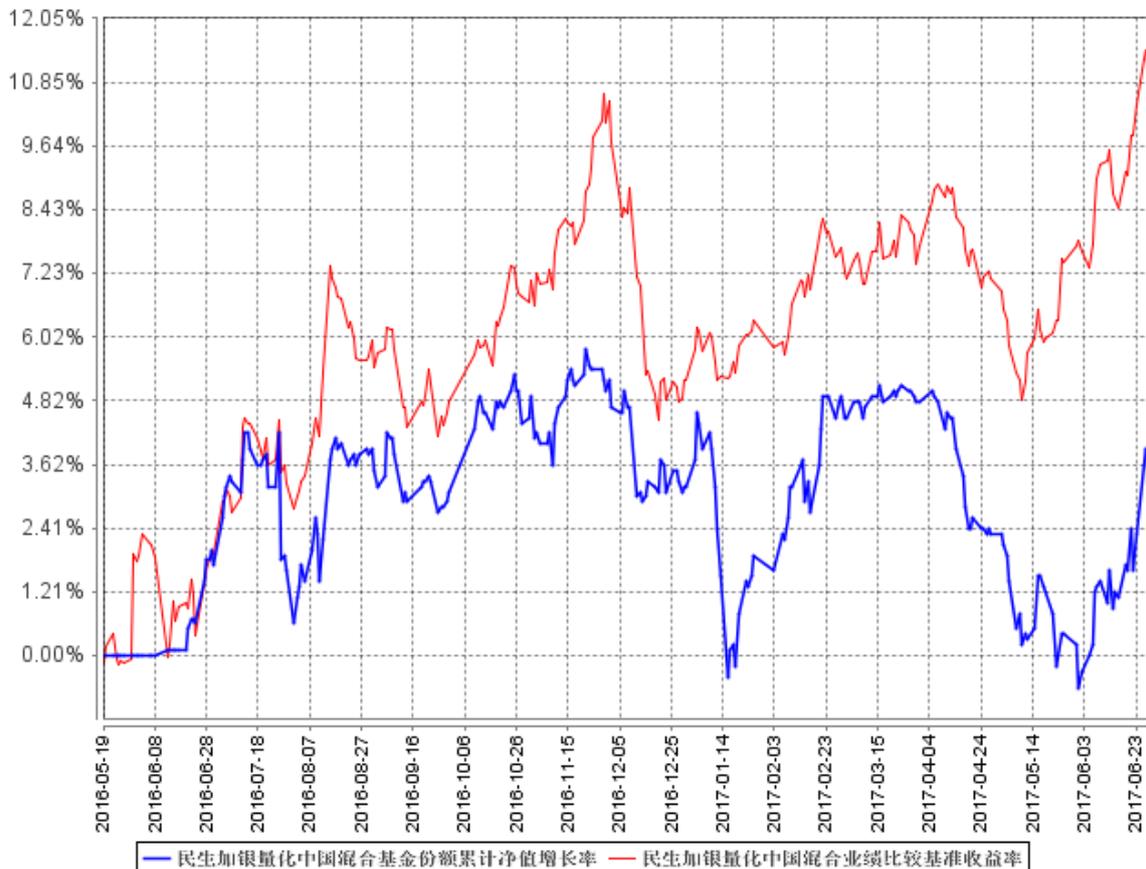
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	3.89%	0.57%	3.28%	0.40%	0.61%	0.17%
过去三个月	-0.67%	0.47%	3.29%	0.38%	-3.96%	0.09%
过去六个月	0.87%	0.47%	5.75%	0.35%	-4.88%	0.12%
过去一年	2.06%	0.47%	9.22%	0.42%	-7.16%	0.05%
自基金合同生效起至今	4.10%	0.44%	11.27%	0.44%	-7.17%	0.00%

注：业绩比较基准=沪深300指数收益率*60%+中证国债指数收益率*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

民生加银量化中国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 2016 年 5 月 19 日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束及本报告期末，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

民生加银基金管理有限公司（以下简称“公司”）是由中国民生银行股份有限公司、加拿大皇家银行和三峡财务有限责任公司共同发起设立的中外合资基金管理公司。经中国证监会[2008]1187号文批准，于2008年11月3日在深圳正式成立，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		
蔡晓	民生加银中证内地资源主题指数、民生加银量化中国混合、民生加银中证港股通指数的基金经理；研究部总监助理	2016年5月19日	-	13年	中国科学院半导体研究所微电子与固体电子学硕士。曾在中信建投证券股份有限公司、新华资产管理股份有限公司研究部担任研究员，在建信基金管理有限公司研究部担任总监助理、策略组长、专户投委会成员。2014年加入民生加银基金管理有限公司，现任研究部总监助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司于每季度、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。

4.3.2 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，量化中国基金净值小幅上涨 0.87%，其中：一季度净值上涨 1.55%，表现基本符合预期，但二季度下跌 0.67%，表现不太理想，其中：在二季度上半段，受到国内较严厉的金融去杠杆政策预期的影响，大部分股票显著下跌，本基金由于持股较分散所以也受到了“抱团”

特征的市场风格的冲击，但是通过大幅降低仓位较有效地控制了回撤；在二季度下半段，随着国内金融去杠杆政策预期边际上的改善、受到美元指数持续下行和国内经济韧劲较强的提振，以及受到较多上市公司中报业绩预告乐观的支撑，股市显著回升，本基金通过及时上调仓位和优化股票组合跟上了市场稳步上涨的步伐。总的来说，本基金秉持对绝对收益高度重视的投资理念，采用攻防兼具、严控风险的投资策略，通过量化选股模型优选股票组合，同时通过量化择时模型在关键风险时间点及时调整股票仓位降低风险，最终在较小回撤和较小业绩波动率的基础上获取相对可观的正收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.041 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.87%，业绩比较基准收益率为 5.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为美元偏弱的格局使得人民币汇率和资产处于有利的环境，同时，国内经济稳健、质量提升，使得宏观基本面比较有利，而且坚持以供给侧结构性改革为主线的促改革和以稳为首的防风险措施，使得市场环境显著改善。具体来说，供给侧结构性改革成效明显，周期行业企业效益持续好转；经济结构转型持续推进，庞大的国内需求使消费行业龙头企业持续稳健较快成长；资本市场加快开放和互联互通，金融蓝筹配置需求和估值持续提升；部分优质成长股的高估值已得到明显的消化。总的来说，我们倾向于认为国内宏观经济基本面和企业盈利质量有望持续稳健，在强调发展多层次资本市场的要求下市场环境有望显著改善，A 股市场有望呈现更值得期待的投资机会。

本基金将继续优化量化投资模型并利用模型择时和选股的优势，充分抓住市场的投资机会，同时及时有效规避市场的阶段性风险，在控制好回撤和业绩波动率的基础上获得可观的正收益。

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

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。

4.8 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，本基金出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，没有出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§ 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：民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金

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	2,137,782.42	10,761,546.44
结算备付金		4,362,437.72	770,781.51
存出保证金		72,094.39	37,969.83
交易性金融资产	6.4.7.2	137,887,556.74	23,121,330.70
其中：股票投资		137,887,556.74	23,121,330.70
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	20,000,000.00	-
应收证券清算款		5,013,160.96	5,005,888.88
应收利息	6.4.7.5	-5,098.25	1,695.51
应收股利		-	-
应收申购款		5,969.21	4,828.89
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		169,473,903.19	39,704,041.76
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		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		63,798.68	1,113.16
应付管理人报酬		214,634.13	50,873.17
应付托管费		35,772.37	8,478.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	298,381.92	220,898.90
应交税费		-	-
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	69,520.08	85,004.08
负债合计		682,107.18	366,368.16
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	162,184,835.14	38,123,660.95
未分配利润	6.4.7.10	6,606,960.87	1,214,012.65
所有者权益合计		168,791,796.01	39,337,673.60
负债和所有者权益总计		169,473,903.19	39,704,041.76

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.041 元，基金份额总额 162,184,835.14 份。

6.2 利润表

会计主体：民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金

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 5 月 19 日(基 金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日
一、收入		387,869.99	2,012,284.31
1.利息收入		696,796.26	546,019.11
其中：存款利息收入	6.4.7.11	105,525.46	504,574.72
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		591,270.80	41,444.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,903,416.24	81,017.42
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-4,424,504.99	63,680.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
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	521,088.75	17,337.20
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,400,489.64	667,673.92
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	194,000.33	717,573.86
减：二、费用		1,639,085.52	466,716.51
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	844,164.42	360,671.14
2. 托管费	6.4.10.2.2	140,694.07	60,111.86
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-

4. 交易费用	6.4.7.19	574,110.51	26,239.74
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	80,116.52	19,693.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,251,215.53	1,545,567.80
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,251,215.53	1,545,567.80

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金

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）	38,123,660.95	1,214,012.65	39,337,673.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,251,215.53	-1,251,215.53
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）	124,061,174.19	6,644,163.75	130,705,337.94
其中：1.基金申购款	169,064,447.58	8,166,049.72	177,230,497.30
2.基金赎回款	-45,003,273.39	-1,521,885.97	-46,525,159.36
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）	162,184,835.14	6,606,960.87	168,791,796.01
项目	上年度可比期间 2016 年 5 月 19 日（基金合同生效日）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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,545,567.80	1,545,567.80
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)	57,381,904.53	-426,179.86	56,955,724.67
其中：1.基金申购款	248,301,969.90	4,525.22	248,306,495.12
2.基金赎回款	-190,920,065.37	-430,705.08	-191,350,770.45
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)	57,381,904.53	1,119,387.94	58,501,292.47

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

民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可【2016】246号《关于准予民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由民生加银基金管理有限公司自2016年4月13日至2016年5月16日向社会公开发售募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2016)验字第60950520_H05号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2016年5月19日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的有效认购资金(资本)为人民币247,733,887.86元,在首次募集期间有效认购资金产生的利息为人民币68,454.09元,以上是收基金(本息)合计为人民币247,802,341.95元,折合247,802,341.95份基金份额。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司,注册登记机构为民生加银基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的衍生工具(权证、股指期货及其他经中国证监会允许投资的衍生工具等)，股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会允许投资的股票等)，债券(含国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、中小企业私募债券、证券公司发行的短期公司债券、并购重组私募债及其他经中国证监会允许投资的债券等)、资产支持证券、债券回购、质押及买断式回购、银行存款等固定收益类资产以及现金，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。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：股票资产占基金资产的 0%-95%。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，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+中证国债指数收益率×40%

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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

务状况以及自 2017 年 01 月 01 日起至 2017 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.4.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.4.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.4.3 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。

6.4.5 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。

6.4.6 重要财务报表项目的说明

6.4.6.1 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	2,137,782.42
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	2,137,782.42

6.4.6.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	134,846,493.68	137,887,556.74	3,041,063.06
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	134,846,493.68	137,887,556.74	3,041,063.06

6.4.6.3 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。

6.4.6.4 买入返售金融资产

6.4.6.4.1 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

交易所市场	20,000,000.00	-
合计	20,000,000.00	-

6.4.6.4.2 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。

6.4.6.5 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	1,680.12
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	1,963.10
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-8,773.97
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	32.50
合计	-5,098.25

注：其他为应收结算保证金利息。

6.4.6.6 其他资产

注：本基金于本期末无其他资产。

6.4.6.7 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	298,381.92
银行间市场应付交易费用	-
合计	298,381.92

6.4.6.8 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	95.72
预提费用	69,424.36
合计	69,520.08

6.4.6.9 实收基金

金额单位：人民币元

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	38,123,660.95	38,123,660.95
本期申购	169,064,447.58	169,064,447.58
本期赎回(以“-”号填列)	-45,003,273.39	-45,003,273.39
- 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	162,184,835.14	162,184,835.14

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.6.10 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	1,866,268.79	-652,256.14	1,214,012.65
本期利润	-4,651,705.17	3,400,489.64	-1,251,215.53
本期基金份额交易产生的变动数	6,642,797.51	1,366.24	6,644,163.75
其中：基金申购款	8,273,852.52	-107,802.80	8,166,049.72
基金赎回款	-1,631,055.01	109,169.04	-1,521,885.97
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,857,361.13	2,749,599.74	6,606,960.87

6.4.6.11 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
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	20,057.96
其他	372.88
合计	105,525.46

注：其他为结算保证金利息收入。

6.4.6.12 股票投资收益

6.4.6.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	183,531,413.95
减：卖出股票成本总额	187,955,918.94
买卖股票差价收入	-4,424,504.99

6.4.6.13 债券投资收益

6.4.6.13.1 债券投资收益项目构成

注：本基金于本期无债券投资收益。

6.4.6.13.2 资产支持证券投资收益

注：本基金于本期无资产支持证券投资收益。

6.4.6.14 贵金属投资收益

注：本基金于本期无贵金属投资收益。

6.4.6.15 衍生工具收益

注：本基金于本期无衍生工具收益。

6.4.6.16 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	521,088.75
基金投资产生的股利收益	-
合计	521,088.75

6.4.6.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	3,400,489.64
——股票投资	3,400,489.64
——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	3,400,489.64

6.4.6.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	191,944.33
基金转换费收入	2,056.00
合计	194,000.33

6.4.6.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	574,110.51
银行间市场交易费用	-
合计	574,110.51

6.4.6.20 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	19,835.79
信息披露费	49,588.57

银行费用	6,192.16
债券账户维护费	4,500.00
合计	80,116.52

6.4.6.21 分部报告

截至本报告期末，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。

6.4.7 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.7.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.7.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，除在 6.4.6 中披露的增值税事项外，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

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（“中国民生银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构

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：本基金于本报告期无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.9.1.2 权证交易

注：本基金于本报告期无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

注：本基金于本报告期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 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年5月19日(基金合同生效日) 至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	844,164.42	360,671.14
其中：支付销售机构的客户维护费	193,143.64	91,925.67

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 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

2) 于 2017 年 06 月 30 日的应付基金管理费为人民币 214,634.13 元 (2016 年 12 月 31 日：人民币 50,873.17 元)。

6.4.9.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年5月19日(基金合同生效日) 至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	140,694.07	60,111.86

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 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

2) 于 2017 年 06 月 30 日的应付基金托管费为人民币 35,772.37 元 (2016 年 12 月 31 日: 人民币 8,478.85 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

注: 本基金于本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.9.4 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

注: 基金管理人于本期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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 5 月 19 日(基金合同生效日)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
中国建设银行股份有限公司	2,137,782.42	85,094.62	38,862,783.59	43,451.47

注: 本基金本期的活期银行存款由基金托管人建设银行保管, 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: 本基金于本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.9.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.10 利润分配情况

注: 本基金于本报告期末进行利润分配。

6.4.11 期末 (2017 年 6 月 30 日) 本基金持有的流通受限证券

6.4.11.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位: 人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002882	金龙羽	2017年6月15日	2017年7月17日	新股流通受限	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
300670	大烨智能	2017年6月26日	2017年7月3日	新股流通受限	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017年6月30日	2017年7月12日	新股流通受限	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
300671	富满电子	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-

6.4.11.2 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
002567	唐人神	2017年6月5日	重大事项	9.70	2017年8月14日	9.54	62,100	657,063.00	602,370.00	-
002013	中航机电	2017年5月12日	重大事项	10.33	2017年8月2日	11.36	58,200	656,636.00	601,206.00	-
300145	中金环境	2017年6月28日	重大事项	16.92	-	-	26,560	457,137.89	449,395.20	-
601919	中远海控	2017年5月17日	重大事项	5.35	2017年7月26日	5.89	49,900	278,941.00	266,965.00	-

002426	胜利精密	2017年1月16日	重大事件	7.68	-	-	30,300	267,270.84	232,704.00	-
600136	当代明诚	2017年2月13日	重大事件	16.79	-	-	12,300	208,051.00	206,517.00	-
000034	神州数码	2017年3月21日	重大事件	24.45	2017年7月18日	22.01	4,800	118,519.24	117,360.00	-
300065	海兰信	2016年12月8日	重大事件	25.63	2017年7月6日	23.07	4,350	110,018.24	111,490.50	-
002006	精功科技	2017年5月22日	重大事件	7.91	-	-	50	586.50	395.50	-

6.4.11.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.11.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 06 月 30 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

6.4.11.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 06 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。

6.4.12 金融工具风险及管理

6.4.12.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,建立了以公募基金投资决策委员会和专

户投资决策委员会核心的、由风险控制委员会、投资部、固定收益部、专户一部、专户二部、交易部、监察稽核部、风险管理部、研究部等相关业务部门构成的金融工具风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.12.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

于 2017 年 06 月 30 日，本基金未持有信用类债券。因此，本基金无重大的信用风险。

6.4.12.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。对于本基金而言，体现在所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过相关部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券均在证券交易所上市交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

6.4.12.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.12.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.12.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,137,782.42	-	-	-	-	-	2,137,782.42
结算备付金	4,362,437.72	-	-	-	-	-	4,362,437.72
存出保证金	72,094.39	-	-	-	-	-	72,094.39
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-137,887,556.74	137,887,556.74

买入返售金融资产	20,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	5,013,160.96	5,013,160.96
应收利息	-	-	-	-	-	-5,098.25	-5,098.25
应收申购款	-	-	-	-	-	5,969.21	5,969.21
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	26,572,314.53	-	-	-	-	142,901,588.66	169,473,903.19
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	63,798.68	63,798.68
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	214,634.13	214,634.13
应付托管费	-	-	-	-	-	35,772.37	35,772.37
应付交易费用	-	-	-	-	-	298,381.92	298,381.92
其他负债	-	-	-	-	-	69,520.08	69,520.08
负债总计	-	-	-	-	-	682,107.18	682,107.18
利率敏感度缺口	26,572,314.53	-	-	-	-	-142,219,481.48	168,791,796.01
上年度末 2016年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	10,761,546.44	-	-	-	-	-	10,761,546.44
结算备付金	770,781.51	-	-	-	-	-	770,781.51
存出保证金	37,969.83	-	-	-	-	-	37,969.83
交易性金融资产	-	-	-	-	-	23,121,330.70	23,121,330.70
应收证券清算款	-	-	-	-	-	5,005,888.88	5,005,888.88
应收利息	-	-	-	-	-	1,695.51	1,695.51
应收申购款	-	-	-	-	-	4,828.89	4,828.89
资产总计	11,570,297.78	-	-	-	-	28,133,743.98	39,704,041.76
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,113.16	1,113.16
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	50,873.17	50,873.17
应付托管费	-	-	-	-	-	8,478.85	8,478.85
应付交易费用	-	-	-	-	-	220,898.90	220,898.90
其他负债	-	-	-	-	-	85,004.08	85,004.08
负债总计	-	-	-	-	-	366,368.16	366,368.16
利率敏感度缺口	11,570,297.78	-	-	-	-	-27,767,375.82	39,337,673.60

6.4.12.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金本报告期末及上年末未持有债券投资及资产支持证券投资，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。

6.4.12.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基

金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.12.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

6.4.12.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	137,887,556.74	81.69	23,121,330.70	58.78
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	137,887,556.74	81.69	23,121,330.70	58.78

6.4.12.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金本报告期末及上年末未持有债券投资及资产支持证券投资，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	1. 沪深300指数上升5%	7,231,681.19	1,092,855.22
2. 沪深300指数下降5%	-7,231,681.19	-1,092,855.22	

6.4.12.4.4 采用风险价值法管理风险

6.4.13 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 其他事项

(1) 公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

各层次金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 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 135,248,704.49 元，划分为第二层次的余额为人民币 2,638,852.25 元，无划分为第三层次余额。（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 22,139,196.84 元，划分为第二层次的余额为人民币 982,133.86 元，无划分为第三层次的余额。）

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。

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。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	137,887,556.74	81.36
	其中：股票	137,887,556.74	81.36
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	20,000,000.00	11.80
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,500,220.14	3.84
7	其他各项资产	5,086,126.31	3.00
8	合计	169,473,903.19	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	881,430.00	0.52
B	采矿业	3,324,388.00	1.97
C	制造业	86,908,885.60	51.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	919,403.49	0.54
E	建筑业	1,260,524.00	0.75
F	批发和零售业	9,424,760.80	5.58
G	交通运输、仓储和邮政业	2,124,775.00	1.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,889,343.18	3.49
J	金融业	19,192,464.77	11.37
K	房地产业	2,784,615.00	1.65
L	租赁和商务服务业	1,708,659.00	1.01
M	科学研究和技术服务业	400,032.00	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	2,640,440.90	1.56
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	427,835.00	0.25
S	综合	-	-
	合计	137,887,556.74	81.69

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601398	工商银行	351,200	1,843,800.00	1.09
2	601988	中国银行	488,400	1,807,080.00	1.07
3	601288	农业银行	512,200	1,802,944.00	1.07
4	000333	美的集团	36,200	1,558,048.00	0.92
5	000338	潍柴动力	116,400	1,536,480.00	0.91
6	000858	五粮液	27,200	1,513,952.00	0.90
7	002032	苏泊尔	36,310	1,490,525.50	0.88
8	002311	海大集团	77,500	1,415,925.00	0.84
9	000915	山大华特	36,923	1,361,351.01	0.81
10	000963	华东医药	27,190	1,351,343.00	0.80
11	002555	三七互娱	52,200	1,334,754.00	0.79
12	000538	云南白药	14,000	1,313,900.00	0.78
13	000418	小天鹅A	27,700	1,296,083.00	0.77
14	002304	洋河股份	14,800	1,284,788.00	0.76
15	601607	上海医药	43,700	1,262,056.00	0.75
16	601888	中国国旅	41,400	1,247,796.00	0.74
17	000776	广发证券	71,500	1,233,375.00	0.73
18	600703	三安光电	62,300	1,227,310.00	0.73
19	600298	安琪酵母	47,000	1,215,890.00	0.72
20	600062	华润双鹤	44,200	1,212,406.00	0.72
21	600872	中炬高新	66,200	1,211,460.00	0.72
22	601238	广汽集团	41,600	1,084,096.00	0.64
23	600816	安信信托	77,600	1,054,584.00	0.62
24	600801	华新水泥	108,000	1,029,240.00	0.61
25	600487	亨通光电	35,700	1,001,385.00	0.59
26	600409	三友化工	98,900	995,923.00	0.59
27	600497	驰宏锌锗	152,000	995,600.00	0.59
28	601155	新城控股	52,900	980,766.00	0.58

29	600031	三一重工	120,600	980,478.00	0.58
30	601225	陕西煤业	137,800	974,246.00	0.58
31	601628	中国人寿	36,000	971,280.00	0.58
32	601012	隆基股份	56,500	966,150.00	0.57
33	600879	航天电子	108,800	956,352.00	0.57
34	601699	潞安环能	120,100	939,182.00	0.56
35	600741	华域汽车	38,600	935,664.00	0.55
36	601006	大秦铁路	111,100	932,129.00	0.55
37	600690	青岛海尔	61,900	931,595.00	0.55
38	600600	青岛啤酒	26,400	926,640.00	0.55
39	600160	巨化股份	77,000	926,310.00	0.55
40	600808	马钢股份	261,600	926,064.00	0.55
41	601021	春秋航空	27,500	924,825.00	0.55
42	600079	人福医药	47,100	924,102.00	0.55
43	600110	诺德股份	65,500	922,895.00	0.55
44	600452	涪陵电力	20,100	917,967.00	0.54
45	600755	厦门国贸	100,600	917,472.00	0.54
46	600963	岳阳林纸	121,800	917,154.00	0.54
47	601933	永辉超市	129,500	916,860.00	0.54
48	603338	浙江鼎力	13,900	916,427.00	0.54
49	600197	伊力特	46,800	914,004.00	0.54
50	600420	现代制药	58,200	913,158.00	0.54
51	603868	飞科电器	14,700	909,048.00	0.54
52	600325	华发股份	108,780	908,313.00	0.54
53	600884	杉杉股份	54,900	904,203.00	0.54
54	601600	中国铝业	200,000	904,000.00	0.54
55	600660	福耀玻璃	34,600	900,984.00	0.53
56	603808	歌力思	30,500	900,360.00	0.53
57	600332	白云山	31,000	900,240.00	0.53
58	600511	国药股份	24,800	898,752.00	0.53
59	600809	山西汾酒	25,900	898,471.00	0.53
60	603588	高能环境	57,400	895,440.00	0.53
61	603288	海天味业	21,900	893,082.00	0.53
62	600056	中国医药	34,400	892,680.00	0.53
63	601169	北京银行	97,000	889,490.00	0.53
64	601328	交通银行	144,300	888,888.00	0.53
65	601818	光大银行	218,800	886,140.00	0.52
66	600750	江中药业	25,300	879,175.00	0.52
67	603355	莱克电气	14,800	869,796.00	0.52

68	600518	康美药业	40,000	869,600.00	0.52
69	600803	新奥股份	62,500	858,750.00	0.51
70	600036	招商银行	35,739	854,519.49	0.51
71	600519	贵州茅台	1,800	849,330.00	0.50
72	600990	四创电子	13,700	849,263.00	0.50
73	600196	复星医药	27,300	846,027.00	0.50
74	002640	跨境通	39,000	828,750.00	0.49
75	601166	兴业银行	47,600	802,536.00	0.48
76	603308	应流股份	55,300	799,638.00	0.47
77	600837	海通证券	53,500	794,475.00	0.47
78	600030	中信证券	46,300	788,026.00	0.47
79	601336	新华保险	15,300	786,420.00	0.47
80	601688	华泰证券	43,900	785,810.00	0.47
81	600109	国金证券	66,800	782,896.00	0.46
82	600000	浦发银行	61,400	776,710.00	0.46
83	000728	国元证券	62,318	761,525.96	0.45
84	000921	海信科龙	43,500	748,635.00	0.44
85	002120	韵达股份	14,500	748,200.00	0.44
86	000651	格力电器	18,000	741,060.00	0.44
87	002415	海康威视	22,200	717,060.00	0.42
88	300115	长盈精密	24,200	706,156.00	0.42
89	300450	先导智能	13,600	704,072.00	0.42
90	002035	华帝股份	28,800	696,960.00	0.41
91	002705	新宝股份	46,000	691,380.00	0.41
92	002241	歌尔股份	35,700	688,296.00	0.41
93	000999	华润三九	21,600	685,800.00	0.41
94	601318	中国平安	13,700	679,657.00	0.40
95	000028	国药一致	8,400	679,560.00	0.40
96	000568	泸州老窖	13,300	672,714.00	0.40
97	000423	东阿阿胶	9,300	668,577.00	0.40
98	002507	涪陵榨菜	58,900	662,036.00	0.39
99	002508	老板电器	15,000	652,200.00	0.39
100	600104	上汽集团	21,000	652,050.00	0.39
101	002624	完美世界	18,500	634,550.00	0.38
102	002567	唐人神	62,100	602,370.00	0.36
103	002013	中航机电	58,200	601,206.00	0.36
104	000049	德赛电池	10,400	538,824.00	0.32
105	300433	蓝思科技	17,780	517,220.20	0.31
106	000960	锡业股份	36,600	498,126.00	0.30

107	000050	深天马 A	23,900	491,623.00	0.29
108	000666	经纬纺机	21,200	482,088.00	0.29
109	000997	新大陆	21,200	481,028.00	0.28
110	002456	欧菲光	26,300	477,871.00	0.28
111	000063	中兴通讯	20,000	474,800.00	0.28
112	000488	晨鸣纸业	36,800	474,720.00	0.28
113	000703	恒逸石化	33,257	473,579.68	0.28
114	002092	中泰化学	37,100	471,170.00	0.28
115	002648	卫星石化	28,300	466,950.00	0.28
116	000786	北新建材	29,400	465,696.00	0.28
117	300355	蒙草生态	43,120	463,108.80	0.27
118	002217	合力泰	46,800	462,384.00	0.27
119	002601	龙麟佰利	28,200	461,916.00	0.27
120	002215	诺普信	54,500	461,070.00	0.27
121	002707	众信旅游	35,100	460,863.00	0.27
122	002090	金智科技	19,400	460,750.00	0.27
123	000811	烟台冰轮	26,400	460,680.00	0.27
124	002410	广联达	24,500	460,600.00	0.27
125	002434	万里扬	28,800	458,496.00	0.27
126	000425	徐工机械	122,100	457,875.00	0.27
127	002080	中材科技	23,100	457,842.00	0.27
128	002493	荣盛石化	46,900	457,744.00	0.27
129	002262	恩华药业	30,200	456,926.00	0.27
130	000501	鄂武商 A	24,730	456,515.80	0.27
131	000898	鞍钢股份	80,600	456,196.00	0.27
132	000060	中金岭南	40,600	454,720.00	0.27
133	000903	云内动力	99,800	454,090.00	0.27
134	002101	广东鸿图	19,000	453,910.00	0.27
135	002223	鱼跃医疗	19,100	452,288.00	0.27
136	002462	嘉事堂	11,500	451,835.00	0.27
137	002221	东华能源	41,400	451,674.00	0.27
138	000725	京东方 A	108,500	451,360.00	0.27
139	000967	盈峰环境	41,511	449,979.24	0.27
140	002078	太阳纸业	61,200	449,820.00	0.27
141	002391	长青股份	30,700	449,448.00	0.27
142	300145	中金环境	26,560	449,395.20	0.27
143	000998	隆平高科	20,400	449,208.00	0.27
144	000807	云铝股份	62,200	449,084.00	0.27
145	001979	招商蛇口	21,000	448,560.00	0.27

146	000671	阳光城	76,800	446,976.00	0.26
147	002094	青岛金王	20,900	445,797.00	0.26
148	002419	天虹股份	31,000	445,780.00	0.26
149	002007	华兰生物	12,200	445,300.00	0.26
150	002322	理工环科	18,500	443,260.00	0.26
151	002589	瑞康医药	28,590	440,286.00	0.26
152	300061	康耐特	23,900	440,238.00	0.26
153	002537	海立美达	36,120	439,941.60	0.26
154	002281	光迅科技	19,700	437,734.00	0.26
155	000498	山东路桥	61,200	437,580.00	0.26
156	300187	永清环保	38,200	437,008.00	0.26
157	002534	杭锅股份	46,158	436,654.68	0.26
158	300036	超图软件	26,700	436,545.00	0.26
159	002354	天神娱乐	20,280	436,020.00	0.26
160	300011	鼎汉技术	27,200	435,200.00	0.26
161	300070	碧水源	23,200	432,680.00	0.26
162	300199	翰宇药业	28,204	432,649.36	0.26
163	000711	京蓝科技	28,700	432,222.00	0.26
164	300366	创意信息	25,600	429,056.00	0.25
165	300144	宋城演艺	20,500	427,835.00	0.25
166	002087	新野纺织	75,300	425,445.00	0.25
167	002536	西泵股份	34,300	424,634.00	0.25
168	300188	美亚柏科	24,500	423,605.00	0.25
169	002717	岭南园林	15,800	423,440.00	0.25
170	300160	秀强股份	47,100	422,487.00	0.25
171	002121	科陆电子	49,100	422,260.00	0.25
172	002582	好想你	35,100	421,902.00	0.25
173	002043	兔宝宝	30,400	420,736.00	0.25
174	002425	凯撒文化	45,700	417,698.00	0.25
175	300010	立思辰	32,200	416,990.00	0.25
176	300418	昆仑万维	18,200	416,234.00	0.25
177	002554	惠博普	70,400	415,360.00	0.25
178	300410	正业科技	11,500	415,150.00	0.25
179	300031	宝通科技	22,400	411,936.00	0.24
180	300422	博世科	25,571	411,693.10	0.24
181	002564	天沃科技	44,800	409,024.00	0.24
182	000778	新兴铸管	60,700	406,690.00	0.24
183	300012	华测检测	86,400	400,032.00	0.24
184	000065	北方国际	16,800	399,504.00	0.24

185	600309	万华化学	12,000	343,680.00	0.20
186	600535	天士力	7,200	299,088.00	0.18
187	600498	烽火通信	11,700	296,595.00	0.18
188	600276	恒瑞医药	5,800	293,422.00	0.17
189	603160	汇顶科技	2,800	280,840.00	0.17
190	601919	中远海控	49,900	266,965.00	0.16
191	002426	胜利精密	30,300	232,704.00	0.14
192	600136	当代明诚	12,300	206,517.00	0.12
193	000034	神州数码	4,800	117,360.00	0.07
194	300065	海兰信	4,350	111,490.50	0.07
195	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.03
196	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.01
197	002881	美格智能	791	18,082.26	0.01
198	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.01
199	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.01
200	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.01
201	603986	兆易创新	102	7,936.62	0.00
202	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
203	600038	中直股份	99	4,531.23	0.00
204	300038	梅泰诺	98	4,150.30	0.00
205	002709	天赐材料	55	2,264.35	0.00
206	002142	宁波银行	94	1,814.20	0.00
207	600323	瀚蓝环境	99	1,436.49	0.00
208	300146	汤臣倍健	86	1,181.64	0.00
209	603128	华贸物流	100	856.00	0.00
210	002033	丽江旅游	50	511.00	0.00
211	601555	东吴证券	44	494.12	0.00
212	002006	精功科技	50	395.50	0.00
213	300287	飞利信	42	385.56	0.00
214	300121	阳谷华泰	23	317.40	0.00
215	601233	桐昆股份	20	277.20	0.00
216	002594	比亚迪	3	149.85	0.00
217	300073	当升科技	4	99.76	0.00
218	000938	紫光股份	1	61.12	0.00
219	000070	特发信息	4	47.00	0.00
220	002366	台海核电	1	46.91	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601988	中国银行	4,011,940.00	10.20
2	601398	工商银行	4,002,705.00	10.18
3	601288	农业银行	3,998,130.00	10.16
4	601328	交通银行	3,391,623.05	8.62
5	601818	光大银行	3,390,450.00	8.62
6	601169	北京银行	3,380,830.00	8.59
7	600837	海通证券	3,306,222.00	8.40
8	600030	中信证券	3,302,012.00	8.39
9	000728	国元证券	3,301,115.72	8.39
10	601688	华泰证券	3,300,102.00	8.39
11	000776	广发证券	3,297,886.00	8.38
12	601166	兴业银行	3,260,115.00	8.29
13	600000	浦发银行	3,259,679.00	8.29
14	600036	招商银行	3,256,474.34	8.28
15	000338	潍柴动力	3,180,308.00	8.08
16	600104	上汽集团	3,178,487.00	8.08
17	600816	安信信托	3,110,402.40	7.91
18	000001	平安银行	2,723,688.00	6.92
19	000415	渤海金控	2,676,337.00	6.80
20	601009	南京银行	2,628,635.00	6.68
21	002142	宁波银行	2,617,824.40	6.65
22	002594	比亚迪	2,606,971.00	6.63
23	601601	中国太保	2,514,894.00	6.39
24	002736	国信证券	2,514,621.11	6.39
25	601377	兴业证券	2,513,251.00	6.39
26	600015	华夏银行	2,510,452.00	6.38
27	600887	伊利股份	2,509,302.00	6.38
28	600705	中航资本	2,509,175.00	6.38
29	000686	东北证券	2,508,016.00	6.38
30	000750	国海证券	2,507,075.00	6.37

31	000895	双汇发展	2,506,683.78	6.37
32	002202	金风科技	2,506,128.00	6.37
33	601998	中信银行	2,503,319.00	6.36
34	002500	山西证券	2,503,225.00	6.36
35	002183	怡亚通	2,503,083.00	6.36
36	000166	申万宏源	2,502,683.65	6.36
37	601555	东吴证券	2,502,683.08	6.36
38	601788	光大证券	2,502,178.00	6.36
39	300017	网宿科技	2,500,478.00	6.36
40	000783	长江证券	2,500,016.29	6.36
41	002152	广电运通	2,498,882.00	6.35
42	000625	长安汽车	2,498,158.00	6.35
43	600999	招商证券	2,497,848.00	6.35
44	000559	万向钱潮	2,497,476.00	6.35
45	300146	汤臣倍健	2,496,009.20	6.35
46	601211	国泰君安	2,495,482.00	6.34
47	002027	分众传媒	2,494,711.00	6.34
48	000540	中天金融	2,493,667.00	6.34
49	000002	万科A	2,477,976.00	6.30
50	000333	美的集团	1,463,378.00	3.72
51	000915	山大华特	1,426,240.00	3.63
52	002555	三七互娱	1,411,018.00	3.59
53	601888	中国国旅	1,395,681.00	3.55
54	600872	中炬高新	1,356,982.73	3.45
55	002032	苏泊尔	1,334,801.73	3.39
56	002311	海大集团	1,334,633.52	3.39
57	000858	五粮液	1,327,070.00	3.37
58	000963	华东医药	1,315,581.45	3.34
59	000418	小天鹅A	1,313,474.00	3.34
60	002304	洋河股份	1,286,794.00	3.27
61	000538	云南白药	1,248,098.00	3.17
62	601607	上海医药	1,182,003.89	3.00
63	600703	三安光电	1,180,469.00	3.00
64	600062	华润双鹤	1,162,897.48	2.96
65	603588	高能环境	1,145,181.32	2.91
66	600298	安琪酵母	1,136,122.51	2.89

67	601238	广汽集团	1,124,970.00	2.86
68	600755	厦门国贸	1,118,929.82	2.84
69	600884	杉杉股份	1,109,031.00	2.82
70	601155	新城控股	1,104,047.50	2.81
71	600808	马钢股份	1,092,023.00	2.78
72	600801	华新水泥	1,066,597.00	2.71
73	601225	陕西煤业	1,004,829.68	2.55
74	600056	中国医药	1,001,083.40	2.54
75	600990	四创电子	991,695.00	2.52
76	601628	中国人寿	955,692.00	2.43
77	600452	涪陵电力	946,315.37	2.41
78	600420	现代制药	932,797.00	2.37
79	600963	岳阳林纸	931,193.13	2.37
80	600160	巨化股份	928,110.00	2.36
81	600409	三友化工	926,303.68	2.35
82	601699	潞安环能	919,839.00	2.34
83	600079	人福医药	915,822.00	2.33
84	603288	海天味业	914,891.00	2.33
85	600497	驰宏锌锗	914,196.00	2.32
86	603808	歌力思	913,516.75	2.32
87	600690	青岛海尔	912,754.00	2.32
88	600325	华发股份	912,351.85	2.32
89	601012	隆基股份	906,571.00	2.30
90	601600	中国铝业	899,575.00	2.29
91	600196	复星医药	898,768.57	2.28
92	600879	航天电子	898,517.22	2.28
93	600332	白云山	896,436.00	2.28
94	600809	山西汾酒	895,777.00	2.28
95	600660	福耀玻璃	895,259.09	2.28
96	002705	新宝股份	893,500.82	2.27
97	600110	诺德股份	893,245.00	2.27
98	600197	伊力特	892,857.00	2.27
99	601006	大秦铁路	892,169.17	2.27
100	600803	新奥股份	891,341.00	2.27
101	002241	歌尔股份	891,270.96	2.27
102	601021	春秋航空	889,114.00	2.26

103	600741	华域汽车	886,344.58	2.25
104	600600	青岛啤酒	884,226.00	2.25
105	600518	康美药业	883,820.00	2.25
106	600511	国药股份	883,667.00	2.25
107	601933	永辉超市	881,064.00	2.24
108	600031	三一重工	879,768.00	2.24
109	600487	亨通光电	878,766.00	2.23
110	300188	美亚柏科	876,458.45	2.23
111	000898	鞍钢股份	875,670.00	2.23
112	002013	中航机电	874,757.00	2.22
113	300366	创意信息	870,967.00	2.21
114	300012	华测检测	868,110.00	2.21
115	603868	飞科电器	867,403.00	2.21
116	600750	江中药业	867,295.00	2.20
117	002221	东华能源	866,670.09	2.20
118	300199	翰宇药业	864,124.00	2.20
119	603338	浙江鼎力	850,602.84	2.16
120	600519	贵州茅台	846,950.00	2.15
121	603355	莱克电气	841,985.00	2.14
122	603308	应流股份	827,151.00	2.10
123	002087	新野纺织	817,059.00	2.08
124	600109	国金证券	798,148.00	2.03
125	000921	海信科龙	798,108.00	2.03
126	002508	老板电器	793,175.86	2.02
127	002624	完美世界	791,382.00	2.01
128	300036	超图软件	790,907.00	2.01
129	002589	瑞康医药	789,637.18	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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002594	比亚迪	2,843,789.00	7.23
2	000415	渤海金控	2,760,916.00	7.02

3	000001	平安银行	2,665,760.00	6.78
4	002142	宁波银行	2,641,505.90	6.71
5	601009	南京银行	2,560,376.68	6.51
6	600104	上汽集团	2,556,056.87	6.50
7	002027	分众传媒	2,485,956.00	6.32
8	600705	中航资本	2,478,125.34	6.30
9	600030	中信证券	2,473,668.98	6.29
10	600036	招商银行	2,459,772.39	6.25
11	600837	海通证券	2,458,611.71	6.25
12	600887	伊利股份	2,451,043.00	6.23
13	300146	汤臣倍健	2,444,195.80	6.21
14	601377	兴业证券	2,440,399.03	6.20
15	601211	国泰君安	2,437,437.25	6.20
16	000895	双汇发展	2,435,767.00	6.19
17	601688	华泰证券	2,435,648.00	6.19
18	000625	长安汽车	2,428,105.00	6.17
19	000783	长江证券	2,422,753.00	6.16
20	000728	国元证券	2,420,864.00	6.15
21	000540	中天金融	2,416,695.00	6.14
22	600999	招商证券	2,411,209.00	6.13
23	601328	交通银行	2,405,451.00	6.11
24	601601	中国太保	2,404,252.00	6.11
25	000002	万科A	2,404,160.60	6.11
26	000166	申万宏源	2,401,568.10	6.11
27	601788	光大证券	2,394,988.00	6.09
28	601555	东吴证券	2,390,307.00	6.08
29	002202	金风科技	2,388,161.72	6.07
30	601818	光大银行	2,386,614.00	6.07
31	002736	国信证券	2,382,378.00	6.06
32	002152	广电运通	2,373,917.00	6.03
33	601166	兴业银行	2,371,807.00	6.03
34	600000	浦发银行	2,363,957.10	6.01
35	000750	国海证券	2,356,053.00	5.99
36	002500	山西证券	2,350,464.00	5.98
37	000686	东北证券	2,345,885.00	5.96
38	600015	华夏银行	2,344,028.80	5.96
39	002183	怡亚通	2,307,666.58	5.87
40	300017	网宿科技	2,288,897.00	5.82

41	601169	北京银行	2,276,638.92	5.79
42	601998	中信银行	2,267,641.00	5.76
43	000559	万向钱潮	2,243,453.80	5.70
44	601398	工商银行	2,209,756.00	5.62
45	601288	农业银行	2,186,164.00	5.56
46	600816	安信信托	2,181,892.00	5.55
47	601988	中国银行	2,162,203.00	5.50
48	000776	广发证券	1,968,968.00	5.01
49	000338	潍柴动力	1,812,840.00	4.61

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	299,321,655.34
卖出股票收入（成交）总额	183,531,413.95

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	72,094.39
2	应收证券清算款	5,013,160.96
3	应收股利	-
4	应收利息	-5,098.25
5	应收申购款	5,969.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	5,086,126.31
---	----	--------------

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (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
1,003	161,699.74	64,801,520.29	39.96%	97,383,314.85	60.04%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	784,008.17	0.4834%

8.3 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	50~100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年5月19日）基金份额总额	247,802,341.95
本报告期期初基金份额总额	38,123,660.95
本报告期基金总申购份额	169,064,447.58
减：本报告期基金总赎回份额	45,003,273.39
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	162,184,835.14

§ 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
天风证券股份有限公司	2	143,607,706.69	29.75%	73,426.91	21.11%	-

东方证券股份 有限公司	1	72,905,102.76	15.10%	53,315.00	15.33%	-
安信证券股份 有限公司	2	68,495,761.41	14.19%	63,789.61	18.34%	-
西南证券股份 有限公司	1	60,045,624.51	12.44%	42,710.58	12.28%	本报告期 新增深圳 交易单元
平安证券有 限责任公司	1	49,541,194.67	10.26%	46,137.83	13.27%	-
中国银河证 券股份有限 公司	2	33,823,461.22	7.01%	24,735.24	7.11%	-
方正证券股 份有限公司	1	31,760,776.24	6.58%	22,591.76	6.50%	-
中银国际证 券有限责任 公司	2	7,485,695.70	1.55%	6,971.31	2.00%	-
国金证券股 份有限公司	2	7,120,051.40	1.47%	6,630.85	1.91%	-
中国国际金 融股份有限 公司	2	6,395,496.00	1.32%	5,956.04	1.71%	-
东吴证券股 份有限公司	1	1,594,850.64	0.33%	1,485.31	0.43%	-
民生证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	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	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	2	-	-	-	-	-
川财证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股	1	-	-	-	-	-

份有限公司						
英大证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
长江证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
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
天风证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股 份有限公司	-	-	640,000,000.00	19.32%	-	-
安信证券股 份有限公司	-	-	43,000,000.00	1.30%	-	-
西南证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有	-	-	1,223,000,000.00	36.93%	-	-

限责任公司						
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	90,000,000.00	2.72%	-	-
方正证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券有限责任 公司	-	-	497,000,000.00	15.01%	-	-
国金证券股 份有限公司	-	-	351,000,000.00	10.60%	-	-
中国国际金 融股份有限 公司	-	-	468,000,000.00	14.13%	-	-
东吴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	-	-	-	-	-	-
川财证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
英大证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-

中信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
西藏东方财 富证券股份 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本基金本期新增西藏东方财富证券股份有限公司深圳交易单元、西南证券股份有限公司深圳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上海交易单元作为本基金交易单元。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	旗下基金 2016 年 12 月 31 日基金资产净值公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、公司网站	2017 年 1 月 3 日
2	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	上海证券报、公司网站	2017 年 1 月 19 日
3	关于住所变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 1 月 25 日
4	关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	上海证券报、公司网站	2017 年 2 月 13 日
5	关于旗下部分开放式基金增加华夏财富销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 3 月 13 日
6	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告及摘要	上海证券报、公司网站	2017 年 3 月 30 日
7	民生加银资产管理有限公司董事长变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 4 月 8 日
8	关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 4 月 8 日
9	关于旗下部分开放式基金增加北京蛋卷基金销售有限公司为代销机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 4 月 11 日
10	关于旗下部分开放式基金增加上海万得投资顾问有限公司为代销机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 4 月 12 日
11	关于旗下部分开放式基金参与交通银行股份有限公司手机银行费	中国证券报、上海证券报、证券时报、证	2017 年 4 月 24 日

	率优惠活动的公告	券日报、公司网站	
12	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第一季度报告	上海证券报、公司网站	2017 年 4 月 24 日
13	关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 4 月 25 日
14	关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 4 月 26 日
15	关于旗下部分开放式基金增加弘业期货并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 6 月 24 日
16	关于旗下部分开放式基金增加南京苏宁基金销售有限公司并开通基金转换业务、同时参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 6 月 24 日

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170110~20170322	4,941,375.97	11,515,834.93	16,457,210.90	0.00	-
	2	20170330~20170630	-	47,663,489.04	-	47,663,489.04	29.39%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1、大额赎回风险

本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：

- （1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；
- （2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；
- （3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；
- （4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；
- （5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

2、大额申购风险

若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 2 《民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3 《民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4 《民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5 法律意见书；
- 6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

民生加银基金管理有限公司

2017年8月28日