

民生加银景气行业混合型证券投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 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：2018 年 3 月 29 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 2018 年 3 月 28 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 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银景气行业混合
基金主代码	690007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 22 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	479,820,412.70 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，通过把握景气行业中的投资机会，争取实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将综合对各宏观经济因素和市场因素的跟踪、观察和分析，比较股票、债券等资产的预期收益率及风险水平，作为基金资产在各大类资产之间进行配置以及动态调整的依据。本基金在个股选择上，将针对不同类型的景气行业，自下而上地采取相适应的选股策略。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，通常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	邢颖	田青
	联系电话	010-88566571	010-67595096
	电子邮箱	xingying@msjfund.com.cn	tianqing1.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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	42,851,043.51	7,831,985.47	61,490,049.95
本期利润	40,503,345.78	6,347,593.46	55,664,993.29
加权平均基金份额本期利润	0.1890	0.0853	0.6135
本期基金份额净值增长率	20.14%	2.86%	42.51%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	1.3739	0.9760	0.9213
期末基金资产净值	1,139,041,219.85	143,780,898.37	122,466,452.21
期末基金份额净值	2.374	1.976	1.921

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

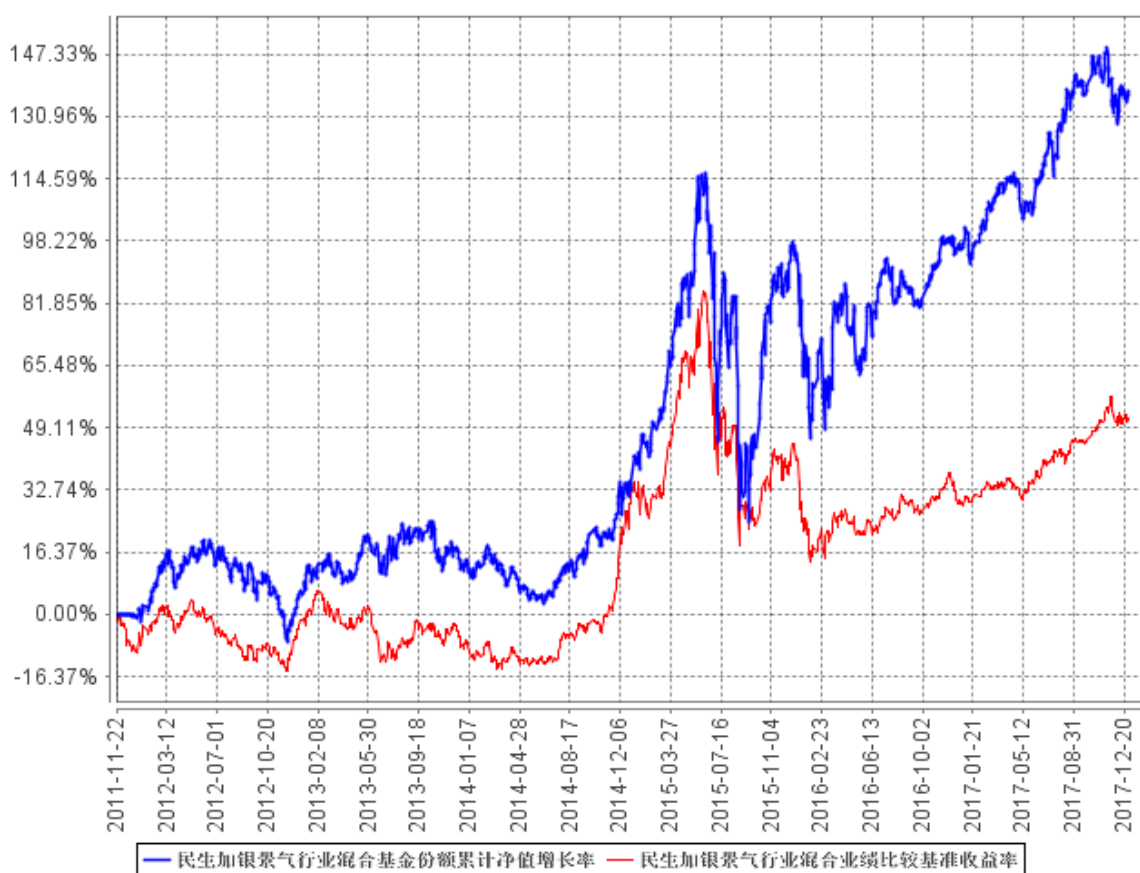
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.67%	0.99%	4.09%	0.64%	-4.76%	0.35%
过去六个月	7.71%	0.93%	7.98%	0.56%	-0.27%	0.37%
过去一年	20.14%	0.80%	17.32%	0.51%	2.82%	0.29%

过去三年	76.11%	1.93%	15.27%	1.35%	60.84%	0.58%
过去五年	123.54%	1.66%	54.08%	1.24%	69.46%	0.42%
自基金合同生效起至今	137.40%	1.57%	51.66%	1.20%	85.74%	0.37%

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

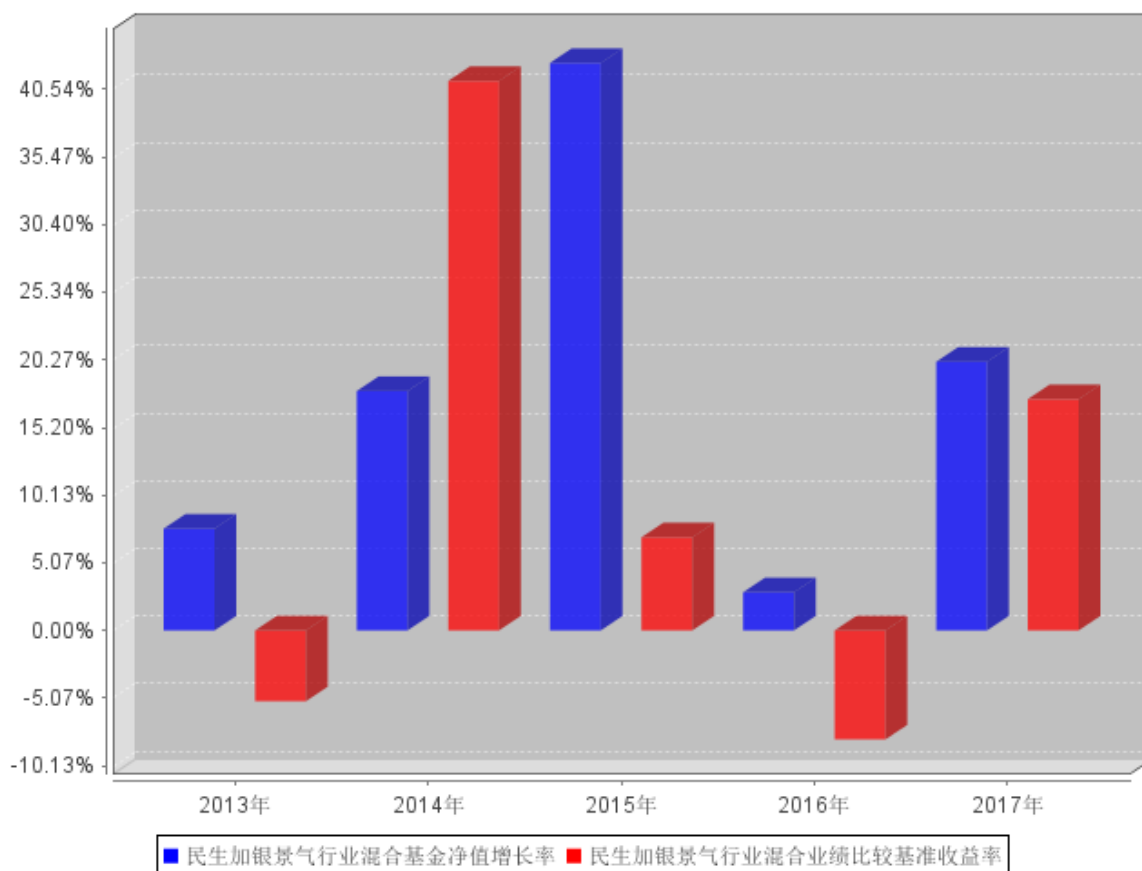
民生加银景气行业混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2011 年 11 月 22 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

民生加银景气行业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 2011 年 11 月 22 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

注：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2017年12月31日，民生加银基金管理有限公司管理53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、民生加银鑫利纯债债券型证券投资基金、民生加银鑫兴纯债债券型证券投资基金、民生加银鑫成纯债债券型证券投资基金、民生加银鑫顺债券型证券投资基金、民生加银鑫智纯债债券型证券投资基金、民生加银鑫华债券型证券投资基金、民生加银鑫信债券型证券投资基金、民生加银鑫弘债券型证券投资基金、民生加银鑫丰债券型证券投资基金、民生加银鑫泰纯债债券型证券投资基金、民生加银家盈季度定期宝理财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		
吴剑飞	本基金基	2012 年 2 月	-	17 年	北京大学光华管理学

	金经理、 公司总经理、 投资决策委员 会主席	3 日		院工商管理硕士。自 2000 年起先后任职于长盛基金管理有限公司、泰达宏利基金管理有限公司,任基金经理助理、基金经理等职。2005 年 3 月至 2005 年 8 月,在泰达宏利基金管理有限公司任泰达宏利价值优化型稳定类行业基金基金经理。2005 年加入建信基金管理有限公司,2005 年 8 月至 2009 年 11 月任建信恒久价值股票型证券投资基金基金经理;并任投资决策委员会委员、投资部副总监。2009 年加入平安资产管理公司,任股票投资部总经理。2011 年加入民生加银基金管理有限公司,曾任公司副总经理(分管投研),现任公司总经理、投资决策委员会主席。2012 年 8 月至 2014 年 7 月任民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2012 年 2 月至今任民生加银景气行业混合型证券投资基金基金经理。
--	---------------------------------	-----	--	--

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度，制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节，形成了有效的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易系统内的公平交易程序，在指令分发及指令执行阶段，均由系统强制执行公平委托；此外，公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

对于场外交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年，中国股票市场在宏观经济温和企稳、金融监管持续加强、海外市场上升的环境下，体现出高度分化的非典型性特征，在结构上，估值因子、市值因子在股价变化中发挥核心作用。全年上证综指上涨 6.56%，创业板指数下跌 10.7%。

本基金全年净值增长 20.14%，全市场偏股型基金平均增长 14.95%，超越 5.19%。

本基金全年以消费、医药为基本配置，同时积极关注边际变化，特别是供给侧改革效果渐次体现和周期品温和复苏，并逐步投资部分优质成长股，取得较好效果。

同时，基于一贯稳健、均衡、适度前瞻的原则，基金在价值型蓝筹股的配置上在趋势性后期保持了克制，同时在较早时间逆向投资部分成长股，从而虽然完成了实现收益的保护和提前布局，但在一定程度削弱了阶段性收益。

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 2.374 元；本报告期基金份额净值增长率为 20.14%，业绩比较基准收益率为 17.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在 2016 年的年报中，本基金曾明确提出 2017 年“市场的波动率将逐步提高，长期优质公司可能产生估值溢价，这为专业机构投资提供了良好的市场机遇。”实践表明，2017 年的市场演变基本循此路径，甚至有所夸大。

时至 2018 年，我们认为，中国股市经过两年多的休整，（尽管极小部分蓝筹股创出新高），从估值来看总体合理并偏低，更重要的是，结构性差异和失衡可能修复，从而带来丰富的投资机会。

我们认为，真正的价值投资并非是对某些价值型股票的机械持有，甚至过度追捧，尽管无法用精确的数量指标来衡量“价值的泡沫”，但对价值股的过度追捧，本质上和三年前对成长股的过度追捧是一样的心理模式和行为方式，如果不小心谨慎，价值投资就会变成投机，长期投资就变成了趋势投资。对普通投资者而言，这种风险可能更难控制。

具体而言，2018 年的投资，我们依然专注于各类股票的动态估值水平，并小心加以平衡和筛选。例如成长股中，已经有部分公司开始呈现出很好的投资价值；再比如周期股，尤其是部分大宗商品公司，其盈利复苏的势头也相当强劲。

本基金自成立六年以来，历年均实现正收益，年化收益率约 15%，其要义，即探究中国市场之特征和规律，并建立和完善与之相适应的投资策略和方法论。一以贯之，我们会在有效控制风险的前提下，获得良好的投资效果。

最后，本基金将一如继往地按照“风险第一、价值为体、策略为用”的投资风格，秉承“责任、超越、反思”之团队文化，充分发挥平台优势和制度优势，以持续回报长期持有人。

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相关会计准则、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。本基金管理人为确保估值工作的合规开展，已通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；并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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。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 1801220 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	民生加银景气行业混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的民生加银景气行业混合型证券投资基金(以下简称“民生加银景气行业混合基金”)财务报表,包括2017年12月31日的资产负债表、2017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。</p> <p>我们认为,后附的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、在财务报表附注中所列示的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,公允反映了民生加银景气行业混合基金2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果及基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于民生加银景气行业混合基金,并履行了职业道德方面的其他责任。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。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>民生加银景气行业混合基金管理人民生加银基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括民生加银景气行业混合基金2017年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、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,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

	<p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估民生加银景气行业混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非民生加银景气行业混合基金计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督民生加银景气行业混合基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，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。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对民生加银景气行业混合基</p>

	<p>金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致民生加银景气行业混合基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
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)
注册会计师的姓名	窦友明 王磊
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2018 年 3 月 26 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：民生加银景气行业混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	73,842,078.46	13,260,781.96
结算备付金		4,361,791.78	1,362,700.90
存出保证金		410,949.05	150,335.46
交易性金融资产	7.4.7.2	1,050,113,057.54	130,398,329.66

其中：股票投资		1,050,113,057.54	130,398,329.66
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		17,013,471.94	-
应收利息	7.4.7.5	19,943.76	4,439.78
应收股利		-	-
应收申购款		2,359,104.29	581,695.97
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,148,120,396.82	145,758,283.73
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		5,624,305.14	302,952.44
应付管理人报酬		1,453,018.32	184,974.36
应付托管费		242,169.72	30,829.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,598,837.07	1,317,669.36
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	160,846.72	140,960.13
负债合计		9,079,176.97	1,977,385.36
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	479,820,412.70	72,763,917.39
未分配利润	7.4.7.10	659,220,807.15	71,016,980.98
所有者权益合计		1,139,041,219.85	143,780,898.37
负债和所有者权益总计		1,148,120,396.82	145,758,283.73

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额总额 479,820,412.70 份，基金份额净值人民币 2.374 元。

7.2 利润表

会计主体：民生加银景气行业混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		56,065,297.58	11,829,220.49
1. 利息收入		559,758.25	205,835.57
其中：存款利息收入	7.4.7.11	447,856.94	180,725.99
债券利息收入		244.41	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		111,656.90	25,109.58
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		57,066,186.06	13,020,144.93
其中：股票投资收益	7.4.7.12	55,224,801.29	12,181,199.88
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	77,395.59	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	1,763,989.18	838,945.05
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-2,347,697.73	-1,484,392.01
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	787,051.00	87,632.00
减：二、费用		15,561,951.80	5,481,627.03
1. 管理人报酬	7.4.9.2.1	7,346,795.97	2,018,059.88
2. 托管费	7.4.9.2.2	1,224,465.91	336,343.34
3. 销售服务费	7.4.9.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	6,835,732.97	2,971,528.34
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	154,956.95	155,695.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,503,345.78	6,347,593.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,503,345.78	6,347,593.46

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银景气行业混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	72,763,917.39	71,016,980.98	143,780,898.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	40,503,345.78	40,503,345.78
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）	407,056,495.31	547,700,480.39	954,756,975.70
其中：1. 基金申购款	684,158,007.37	923,401,998.17	1,607,560,005.54
2. 基金赎回款	-277,101,512.06	-375,701,517.78	-652,803,029.84
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）	479,820,412.70	659,220,807.15	1,139,041,219.85
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	63,740,519.98	58,725,932.23	122,466,452.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	6,347,593.46	6,347,593.46
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）	9,023,397.41	5,943,455.29	14,966,852.70
其中：1. 基金申购款	55,820,132.48	45,045,911.17	100,866,043.65
2. 基金赎回款	-46,796,735.07	-39,102,455.88	-85,899,190.95
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）	72,763,917.39	71,016,980.98	143,780,898.37

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> 朱永明 </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

民生加银景气行业混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）《关于核准民生加银景气行业股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2011] 887 号文）核准，由民生加银基金管理有限公司依照国家相关法律法规的规定、《民生加银景气行业股票型证券投资基金基金合同》、《民生加银景气行业股票型证券投资基金招募说明书》及《民生加银景气行业股票型证券投资基金份额发售公告》的规定发售，基金合同于 2011 年 11 月 22 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 3,199,273,709.50 份基金份额。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。经协商取得民生加银景气行业股票型证券投资基金基金托管人同意，并报中国证监会备案，自 2015 年 8 月 8 日起，本基金管理人旗下“民生加银景气行业股票型证券投资基金”正式更名为“民生加银景气行业混合型证券投资基金”。基金更名后，《民生加银景气行业股票型证券投资基金基金合同》、《民生加银景气行业股票型证券投资基金托管协议》等法律文件项下的全部权利、义务由民生加银景气行业混合型证券投资基金承担和继承。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银景气行业股票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 A 股股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、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，但须符合中国证监会的相关规定。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：股票、权证等权益类资产占基金资产的 60%-95%，其中，投资于景气行业的股票占股票资产的比例不低于 80%；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×80%+上证国债指数收益率×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 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 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分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

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

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

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

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据《企业会计准则》的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，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确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生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，对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

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

7.4.4.7 实收基金

由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并全额转入“未分配利润 /（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

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

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

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

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

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则：

- (a) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- (b) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额；
- (c) 本基金收益每年最多分配 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 10%
- (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[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于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。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》的处理标准，本基金自 2017 年 12 月 25 日起，对本基金持有的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票的估值方法进行调整。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部 国家税务总局 证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交

字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2015]125号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》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) 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。

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

2018年1月1日(含)以后，资管产品管理人(以下称管理人)运营基金过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对基金在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，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

对香港市场投资者(包括单位和个人)通过基金互认买卖内地基金份额免征增值税。

(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，由上市公司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)关于香港市场投资者通过基金互认买卖内地基金份额的所得税问题：

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

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

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

(f)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。

(g)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 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
活期存款	73,842,078.46	13,260,781.96
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-

合计:	73,842,078.46	13,260,781.96
-----	---------------	---------------

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,051,907,290.51	1,050,113,057.54	-1,794,232.97
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	1,051,907,290.51	1,050,113,057.54	-1,794,232.97
项目	上年度末 2016年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	129,844,864.90	130,398,329.66	553,464.76
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	129,844,864.90	130,398,329.66	553,464.76

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期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

注：本基金本报告期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 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应收活期存款利息	17,581.29	3,690.79
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	2,159.08	674.52
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	203.39	74.47
合计	19,943.76	4,439.78

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	-

注：本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,598,837.07	1,317,669.36
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,598,837.07	1,317,669.36

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	20,846.72	960.13

预提信息披露费	100,000.00	100,000.00
预提审计费用	40,000.00	40,000.00
合计	160,846.72	140,960.13

7.4.7.9 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12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	72,763,917.39	72,763,917.39
本期申购	684,158,007.37	684,158,007.37
本期赎回（以“-”号填列）	-277,101,512.06	-277,101,512.06
- 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	479,820,412.70	479,820,412.70

注：此处申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	80,939,490.02	-9,922,509.04	71,016,980.98
本期利润	42,851,043.51	-2,347,697.73	40,503,345.78
本期基金份额交易产生的变动数	549,436,866.59	-1,736,386.20	547,700,480.39
其中：基金申购款	925,830,709.53	-2,428,711.36	923,401,998.17
基金赎回款	-376,393,842.94	692,325.16	-375,701,517.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	673,227,400.12	-14,006,592.97	659,220,807.15

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
	活期存款利息收入	403,778.57
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	40,458.49	14,365.45

其他	3,619.88	2,451.90
合计	447,856.94	180,725.99

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 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016 年12月31日
卖出股票成交总额	2,178,160,372.58	1,016,921,063.30
减：卖出股票成本总额	2,122,935,571.29	1,004,739,863.42
买卖股票差价收入	55,224,801.29	12,181,199.88

7.4.7.13 债券投资收益

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 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
卖出债券（、债转股及债券 到期兑付）成交总额	1,316,640.00	-
减：卖出债券（、债转股及 债券到期兑付）成本总额	1,239,000.00	-
减：应收利息总额	244.41	-
买卖债券差价收入	77,395.59	-

7.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	1,763,989.18	838,945.05
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,763,989.18	838,945.05

7.4.7.17 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-2,347,697.73	-1,484,392.01
——股票投资	-2,347,697.73	-1,484,392.01
——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	-2,347,697.73	-1,484,392.01

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	760,567.15	75,892.19
基金转换费收入	26,483.85	11,739.81
合计	787,051.00	87,632.00

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	6,835,732.97	2,971,528.34
银行间市场交易费用	-	-
合计	6,835,732.97	2,971,528.34

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12 月31日
审计费用	40,000.00	40,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
其他费用	360.00	-
银行费用	14,596.95	9,695.47
债券帐户维护费	-	6,000.00
合计	154,956.95	155,695.47

7.4.8 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
民生加银基金管理有限公司(以下简称“民生加银基金公司”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	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**7.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易**

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.9.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期末及上年度末无应支付关联方的佣金。

7.4.9.2 关联方报酬**7.4.9.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	7,346,795.97	2,018,059.88

其中：支付销售机构的客户维护费	2,863,699.75	262,440.61
-----------------	--------------	------------

注：支付基金管理人民生加银基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值 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：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,224,465.91	336,343.34

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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

注：本基金本报告期内与上年度可比期间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

注：基金管理人本报告期内及上年度可比期间无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

注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.9.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		2016 年 1 月 1 日至 2016 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	73,842,078.46	403,778.57	13,260,781.96	163,908.64

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 2017 年 12 月 31 日的相关余额为人民币 4,361,791.78 元。(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,362,700.90 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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10 期末（2017 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

金额单位：人民币元

7.4.10.1.1 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
300664	鹏鹞环保	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	新股	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603161	科华控股	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	新股	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017 年 12 月 28 日	2018 年 1 月 5 日	新股	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
603080	新疆火炬	2017 年 12 月 25 日	2018 年 1 月 3 日	新股	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
002860	星帅尔	2017 年 3 月 31 日	2018 年 4 月 12 日	老股转让锁定	19.81	39.79	7,980	158,083.80	317,524.20	-
002892	科力尔	2017 年 8 月 10 日	2018 年 8 月 17 日	老股转让锁定	17.56	32.16	11,000	193,160.00	353,760.00	-
300713	英可瑞	2017 年 10 月 23 日	2018 年 11 月 1 日	老股转让锁定	40.29	74.87	7,008	282,352.32	524,688.96	-

注：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。

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
300383	光环新网	2017年11月7日	重大事项	12.11	2018年3月19日	14.51	274,000	4,024,249.84	3,318,140.00	-
300730	科创信息	2017年12月25日	临时停牌	41.55	2018年1月2日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017年12月28日	临时停牌	35.26	2018年1月2日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

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 2017 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 2017 年 12 月 31 日止，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.11 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 以公允价值计量的资产和负债

(a) 公允价值计量的层次

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

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

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

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

于 2017 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 1,045,450,436.18 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 125,598,532.82 元），划分为第二层次的余额为人民币 4,662,621.36 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 4,799,796.84 元），无划分为第三层次余额（2016 年 12 月 31 日：无）。

(b) 公允价值所属层次间的重大变动

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

2017 年，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债金融工具的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2016 年 12 月 31 日：无）。

(2) 其他金融工具的公允价值（年末非以公允价值计量的项目）

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

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,050,113,057.54	91.46
	其中：股票	1,050,113,057.54	91.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	78,203,870.24	6.81
8	其他各项资产	19,803,469.04	1.72
9	合计	1,148,120,396.82	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	24,119,187.20	2.12
B	采矿业	41,148,710.18	3.61
C	制造业	625,602,307.37	54.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	15,895.44	0.00
F	批发和零售业	29,056,858.76	2.55
G	交通运输、仓储和邮政业	17,957.94	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	267,358,591.22	23.47

J	金融业	41,927,980.77	3.68
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	12,866,610.26	1.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,950,492.00	0.70
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,050,113,057.54	92.19

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	600549	厦门钨业	2,246,830	57,833,404.20	5.08
2	002262	恩华药业	4,034,446	57,531,199.96	5.05
3	600566	济川药业	1,485,218	56,661,066.70	4.97
4	300036	超图软件	3,618,470	55,869,176.80	4.90
5	000997	新大陆	3,108,187	55,729,792.91	4.89
6	600392	盛和资源	2,690,577	51,120,963.00	4.49
7	300367	东方网力	3,370,091	50,820,972.28	4.46
8	300188	美亚柏科	2,531,241	50,574,195.18	4.44
9	600519	贵州茅台	59,025	41,169,347.25	3.61
10	601318	中国平安	558,624	39,092,507.52	3.43

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文。

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	600549	厦门钨业	104,898,767.25	72.96
2	300367	东方网力	102,351,671.89	71.19
3	002439	启明星辰	92,366,484.25	64.24
4	300188	美亚柏科	87,514,146.49	60.87
5	002262	恩华药业	86,110,330.46	59.89
6	300166	东方国信	83,594,129.43	58.14
7	000997	新大陆	83,137,088.86	57.82
8	300271	华宇软件	77,645,191.67	54.00
9	300036	超图软件	71,418,948.61	49.67
10	601336	新华保险	70,676,887.52	49.16
11	600038	中直股份	66,919,847.76	46.54
12	600392	盛和资源	63,575,252.75	44.22
13	601688	华泰证券	61,932,574.33	43.07
14	600566	济川药业	60,460,106.72	42.05
15	601318	中国平安	50,320,604.27	35.00
16	000915	山大华特	49,880,027.40	34.69
17	600967	内蒙一机	48,985,429.27	34.07
18	000807	云铝股份	48,748,593.50	33.90
19	002007	华兰生物	45,354,357.22	31.54
20	600259	广晟有色	44,692,879.77	31.08
21	600519	贵州茅台	41,388,439.02	28.79
22	000970	中科三环	39,937,679.38	27.78
23	600547	山东黄金	36,410,549.20	25.32
24	000998	隆平高科	36,249,090.21	25.21
25	000963	华东医药	35,193,116.02	24.48
26	002117	东港股份	35,157,378.60	24.45
27	300075	数字政通	34,052,030.97	23.68
28	600535	天士力	33,025,276.39	22.97
29	002304	洋河股份	32,942,471.27	22.91
30	603993	洛阳钼业	32,240,287.00	22.42
31	300302	同有科技	32,083,038.70	22.31
32	002690	美亚光电	30,582,953.83	21.27
33	600489	中金黄金	30,150,881.19	20.97
34	000895	双汇发展	29,542,376.90	20.55

35	600562	国睿科技	29,386,919.32	20.44
36	002635	安洁科技	29,301,881.30	20.38
37	600867	通化东宝	28,349,654.95	19.72
38	002230	科大讯飞	26,627,402.98	18.52
39	600958	东方证券	24,147,637.00	16.79
40	601699	潞安环能	23,947,643.82	16.66
41	600068	葛洲坝	23,645,108.94	16.45
42	601628	中国人寿	23,115,109.54	16.08
43	300229	拓尔思	19,687,104.84	13.69
44	000878	云南铜业	19,641,926.87	13.66
45	300246	宝莱特	19,381,628.80	13.48
46	300059	东方财富	19,316,547.44	13.43
47	000655	金岭矿业	18,328,048.00	12.75
48	601888	中国国旅	18,096,839.72	12.59
49	600138	中青旅	16,810,357.40	11.69
50	000960	锡业股份	16,719,647.57	11.63
51	002155	湖南黄金	15,205,708.64	10.58
52	002299	圣农发展	15,077,044.37	10.49
53	300021	大禹节水	14,639,583.27	10.18
54	000066	中国长城	14,328,897.97	9.97
55	002322	理工环科	14,175,447.36	9.86
56	002185	华天科技	13,973,988.94	9.72
57	000858	五粮液	13,442,206.00	9.35
58	600633	浙数文化	13,086,186.00	9.10
59	601555	东吴证券	12,815,233.30	8.91
60	002709	天赐材料	12,530,279.30	8.71
61	601668	中国建筑	12,189,611.00	8.48
62	000728	国元证券	12,144,110.00	8.45
63	002128	露天煤业	11,837,002.22	8.23
64	000776	广发证券	11,664,864.00	8.11
65	300098	高新兴	11,607,458.00	8.07
66	000001	平安银行	11,349,815.60	7.89
67	002292	奥飞娱乐	11,319,195.00	7.87
68	000060	中金岭南	11,088,565.10	7.71
69	601588	北辰实业	10,726,954.00	7.46
70	000547	航天发展	10,713,747.55	7.45

71	600570	恒生电子	10,562,124.00	7.35
72	600893	航发动力	10,538,704.60	7.33
73	002519	银河电子	10,331,299.58	7.19
74	002573	清新环境	10,267,160.00	7.14
75	002643	万润股份	9,822,735.00	6.83
76	300336	新文化	9,560,098.47	6.65
77	600383	金地集团	9,327,301.42	6.49
78	600446	金证股份	9,289,427.60	6.46
79	300244	迪安诊断	9,080,402.56	6.32
80	000568	泸州老窖	8,837,215.00	6.15
81	300190	维尔利	8,808,830.00	6.13
82	603198	迎驾贡酒	8,782,473.94	6.11
83	600233	圆通速递	8,725,645.36	6.07
84	300014	亿纬锂能	8,699,119.25	6.05
85	600271	航天信息	8,529,803.95	5.93
86	600340	华夏幸福	8,236,523.78	5.73
87	300011	鼎汉技术	7,743,080.88	5.39
88	600362	江西铜业	7,659,552.00	5.33
89	600388	龙净环保	7,581,711.24	5.27
90	600036	招商银行	7,510,788.00	5.22
91	600185	格力地产	7,409,936.37	5.15
92	601607	上海医药	7,401,094.00	5.15
93	002466	天齐锂业	7,118,687.18	4.95
94	603588	高能环境	6,753,580.50	4.70
95	600879	航天电子	6,596,327.00	4.59
96	600348	阳泉煤业	6,531,042.00	4.54
97	300207	欣旺达	6,432,147.00	4.47
98	600809	山西汾酒	6,344,088.80	4.41
99	002065	东华软件	6,100,455.00	4.24
100	600997	开滦股份	6,086,644.00	4.23
101	002027	分众传媒	6,045,414.00	4.20
102	300137	先河环保	5,752,145.85	4.00
103	000059	华锦股份	5,721,137.00	3.98
104	000831	五矿稀土	5,615,959.00	3.91
105	002146	荣盛发展	5,421,591.00	3.77
106	002555	三七互娱	5,330,821.40	3.71

107	000937	冀中能源	5,197,839.50	3.62
108	600197	伊力特	5,180,839.00	3.60
109	002174	游族网络	5,172,355.08	3.60
110	300041	回天新材	5,119,425.80	3.56
111	002364	中恒电气	5,073,394.64	3.53
112	601328	交通银行	4,910,571.00	3.42
113	600803	新奥股份	4,846,004.00	3.37
114	002465	海格通信	4,805,075.48	3.34
115	600079	人福医药	4,670,309.00	3.25
116	000049	德赛电池	4,454,057.00	3.10
117	300202	聚龙股份	4,433,503.53	3.08
118	600376	首开股份	4,404,723.00	3.06
119	002477	雏鹰农牧	4,339,027.00	3.02
120	002570	贝因美	4,287,169.00	2.98
121	002716	金贵银业	4,230,428.77	2.94
122	002068	黑猫股份	4,223,641.30	2.94
123	600048	保利地产	4,152,851.00	2.89
124	002648	卫星石化	4,075,122.84	2.83
125	601666	平煤股份	4,038,013.00	2.81
126	601001	大同煤业	4,035,377.00	2.81
127	300496	中科创达	4,033,327.00	2.81
128	300383	光环新网	4,024,249.84	2.80
129	300133	华策影视	3,801,334.75	2.64
130	002426	胜利精密	3,790,329.00	2.64
131	002236	大华股份	3,716,055.00	2.58
132	601899	紫金矿业	3,624,404.00	2.52
133	000552	靖远煤电	3,419,008.00	2.38
134	002624	完美世界	3,239,248.34	2.25
135	600887	伊利股份	3,223,910.00	2.24
136	300347	泰格医药	3,161,805.00	2.20
137	601398	工商银行	3,128,853.00	2.18
138	002273	水晶光电	3,091,290.00	2.15
139	600406	国电南瑞	2,965,179.48	2.06

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	300166	东方国信	78,769,293.40	54.78
2	601336	新华保险	70,820,776.50	49.26
3	002439	启明星辰	67,458,623.89	46.92
4	601688	华泰证券	60,582,551.91	42.14
5	600967	内蒙一机	50,331,050.67	35.01
6	600549	厦门钨业	49,088,124.83	34.14
7	300367	东方网力	47,263,216.83	32.87
8	300188	美亚柏科	45,252,319.58	31.47
9	000807	云铝股份	44,836,611.86	31.18
10	002007	华兰生物	44,137,860.78	30.70
11	300271	华宇软件	40,959,129.20	28.49
12	002262	恩华药业	39,931,064.01	27.77
13	600535	天士力	39,814,367.56	27.69
14	600038	中直股份	36,165,568.69	25.15
15	600547	山东黄金	35,642,453.10	24.79
16	603993	洛阳钼业	34,182,048.42	23.77
17	600489	中金黄金	33,891,679.97	23.57
18	000895	双汇发展	31,995,500.27	22.25
19	002304	洋河股份	31,080,189.15	21.62
20	002230	科大讯飞	30,606,587.27	21.29
21	300302	同有科技	29,928,960.32	20.82
22	600519	贵州茅台	28,595,381.53	19.89
23	601628	中国人寿	23,833,040.80	16.58
24	600958	东方证券	23,589,928.14	16.41
25	600068	葛洲坝	23,112,060.46	16.07
26	600392	盛和资源	22,397,777.14	15.58
27	601699	潞安环能	20,788,611.63	14.46
28	002155	湖南黄金	20,260,536.66	14.09
29	300059	东方财富	18,835,035.97	13.10
30	300246	宝莱特	18,736,050.05	13.03
31	000858	五粮液	18,589,272.98	12.93
32	000655	金岭矿业	18,583,558.00	12.92
33	600138	中青旅	17,340,637.37	12.06
34	300075	数字政通	16,449,736.35	11.44

35	000960	锡业股份	16,075,215.14	11.18
36	002299	圣农发展	16,051,540.48	11.16
37	600259	广晟有色	16,007,612.75	11.13
38	000998	隆平高科	15,359,543.56	10.68
39	601318	中国平安	15,197,468.18	10.57
40	000066	中国长城	15,111,619.78	10.51
41	000997	新大陆	15,069,381.82	10.48
42	300021	大禹节水	14,995,807.42	10.43
43	300229	拓尔思	14,290,864.00	9.94
44	000915	山大华特	14,170,741.05	9.86
45	600867	通化东宝	13,496,122.82	9.39
46	000963	华东医药	13,223,619.33	9.20
47	600633	浙数文化	12,758,614.00	8.87
48	002690	美亚光电	12,751,101.05	8.87
49	002322	理工环科	12,750,208.90	8.87
50	601555	东吴证券	12,570,817.52	8.74
51	601668	中国建筑	12,097,888.06	8.41
52	002519	银河电子	12,054,411.51	8.38
53	000728	国元证券	11,914,476.70	8.29
54	000001	平安银行	11,754,552.94	8.18
55	600570	恒生电子	11,718,244.51	8.15
56	002292	奥飞娱乐	11,458,478.00	7.97
57	000776	广发证券	11,332,653.00	7.88
58	601588	北辰实业	11,189,010.64	7.78
59	000568	泸州老窖	10,621,041.67	7.39
60	000547	航天发展	10,478,796.80	7.29
61	300014	亿纬锂能	10,163,191.88	7.07
62	300036	超图软件	10,047,306.80	6.99
63	600893	航发动力	9,887,132.21	6.88
64	002635	安洁科技	9,772,483.02	6.80
65	601888	中国国旅	9,767,487.61	6.79
66	002573	清新环境	9,705,161.00	6.75
67	002643	万润股份	9,651,668.50	6.71
68	600446	金证股份	9,524,641.42	6.62
69	000878	云南铜业	9,358,568.00	6.51
70	600271	航天信息	9,269,984.93	6.45
71	300190	维尔利	9,131,037.65	6.35
72	300336	新文化	9,091,936.00	6.32

73	600079	人福医药	8,850,319.00	6.16
74	600233	圆通速递	8,566,794.87	5.96
75	600383	金地集团	8,555,520.00	5.95
76	002117	东港股份	8,536,273.12	5.94
77	000970	中科三环	8,448,257.00	5.88
78	603198	迎驾贡酒	8,362,389.02	5.82
79	600348	阳泉煤业	8,320,689.50	5.79
80	600566	济川药业	8,269,623.25	5.75
81	002128	露天煤业	8,206,983.60	5.71
82	600340	华夏幸福	8,129,190.43	5.65
83	600276	恒瑞医药	7,833,611.87	5.45
84	600036	招商银行	7,627,856.74	5.31
85	600185	格力地产	7,257,610.20	5.05
86	000060	中金岭南	7,122,730.58	4.95
87	300011	鼎汉技术	7,109,681.60	4.94
88	600388	龙净环保	7,088,897.99	4.93
89	601607	上海医药	6,846,036.00	4.76
90	601398	工商银行	6,796,737.36	4.73
91	600809	山西汾酒	6,780,450.21	4.72
92	300207	欣旺达	6,478,507.52	4.51
93	000937	冀中能源	6,458,933.00	4.49
94	002027	分众传媒	6,426,669.00	4.47
95	603588	高能环境	6,314,005.04	4.39
96	002065	东华软件	6,289,843.77	4.37
97	002477	雏鹰农牧	6,287,114.98	4.37
98	300041	回天新材	6,119,409.55	4.26
99	000059	华锦股份	5,777,422.95	4.02
100	600997	开滦股份	5,760,286.72	4.01
101	600197	伊力特	5,339,695.70	3.71
102	002555	三七互娱	5,159,863.93	3.59
103	600887	伊利股份	5,135,955.20	3.57
104	002146	荣盛发展	5,036,479.00	3.50
105	002068	黑猫股份	4,931,178.14	3.43
106	002716	金贵银业	4,858,728.03	3.38
107	002364	中恒电气	4,843,481.46	3.37
108	002174	游族网络	4,784,353.48	3.33
109	002465	海格通信	4,770,318.00	3.32
110	601328	交通银行	4,752,410.00	3.31

111	000049	德赛电池	4,570,418.23	3.18
112	600803	新奥股份	4,545,315.42	3.16
113	300202	聚龙股份	4,505,509.96	3.13
114	600376	首开股份	4,451,794.00	3.10
115	002648	卫星石化	4,276,933.89	2.97
116	000831	五矿稀土	4,213,839.22	2.93
117	600048	保利地产	4,115,347.71	2.86
118	300098	高新兴	4,084,409.00	2.84
119	601666	平煤股份	4,016,228.84	2.79
120	002236	大华股份	3,946,450.01	2.74
121	300347	泰格医药	3,945,103.90	2.74
122	300496	中科创达	3,925,572.00	2.73
123	002570	贝因美	3,912,077.00	2.72
124	601001	大同煤业	3,829,633.00	2.66
125	002426	胜利精密	3,724,243.50	2.59
126	300133	华策影视	3,683,476.90	2.56
127	000552	靖远煤电	3,440,196.00	2.39
128	601899	紫金矿业	3,401,088.00	2.37
129	300433	蓝思科技	3,292,183.00	2.29
130	002237	恒邦股份	3,242,202.00	2.25
131	002624	完美世界	3,163,870.00	2.20
132	000930	中粮生化	3,088,141.00	2.15
133	601069	西部黄金	2,951,959.00	2.05
134	002601	龙麟佰利	2,922,152.00	2.03
135	002273	水晶光电	2,914,394.50	2.03
136	601117	中国化学	2,898,623.00	2.02
137	600406	国电南瑞	2,896,978.00	2.01

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	3,044,997,996.90
卖出股票收入（成交）总额	2,178,160,372.58

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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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 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。

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	410,949.05
2	应收证券清算款	17,013,471.94
3	应收股利	-
4	应收利息	19,943.76
5	应收申购款	2,359,104.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,803,469.04

8.12.4 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。

8.12.5 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。

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
146,872	3,266.93	79,339,000.91	16.54%	400,481,411.79	83.46%

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	2,485,397.47	0.5180%

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年11月22日）基金份额总额	3,199,273,709.50
本报告期期初基金份额总额	72,763,917.39
本报告期基金总申购份额	684,158,007.37
减:本报告期基金总赎回份额	277,101,512.06
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	479,820,412.70

§ 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

本报告期内基金管理人重大人事变动如下：

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。

2017 年 8 月 20 日，民生加银基金管理有限公司聘任林海为副总经理（分管中后台），解聘林海督察长职务。

2017 年 8 月 20 日，民生加银基金管理有限公司聘任宋永明为副总经理（分管市场）。

2017 年 8 月 20 日，民生加银基金管理有限公司聘任于善辉为副总经理（分管专户等部门）。

2017 年 8 月 20 日，民生加银基金管理有限公司聘任邢颖为督察长。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务没有发生诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期支付给毕马威华振会计师事务所的报酬为 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 3 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
浙商证券股份有限公司	2	651,412,842.06	12.49%	469,992.92	11.20%	本报告期新增深圳、上海交易单元
中国银河证券股份有限公司	2	426,883,335.31	8.18%	349,550.07	8.33%	-
东吴证券股份有限公司	1	380,671,028.49	7.30%	354,519.49	8.45%	-
光大证券股份有限公司	1	318,724,310.53	6.11%	296,827.58	7.08%	-
天风证券股份有限公司	2	316,284,780.69	6.06%	163,891.35	3.91%	-
中信证券股份有限公司	1	313,731,831.57	6.01%	292,178.54	6.97%	-
中信建投证券股份有限公司	2	313,472,810.41	6.01%	241,717.27	5.76%	-
东方证券股份有限公司	1	258,672,115.96	4.96%	189,166.99	4.51%	-
招商证券股份有限公司	1	252,659,585.54	4.84%	235,301.59	5.61%	-
华泰证券股份有限公司	2	222,196,385.36	4.26%	180,844.56	4.31%	-
国金证券股份有限公司	2	216,369,867.13	4.15%	201,505.90	4.80%	-
川财证券有限责任公司	1	181,784,213.05	3.48%	92,946.32	2.22%	-
平安证券股份	1	175,953,255.46	3.37%	163,864.90	3.91%	-

有限公司							
民生证券股份 有限公司	1	173,382,478.93	3.32%	161,470.64	3.85%	-	
中泰证券股份 有限公司	1	170,246,760.88	3.26%	158,548.84	3.78%	-	
东北证券股份 有限公司	1	148,817,512.00	2.85%	76,090.89	1.81%	-	
国泰君安证券 股份有限公司	1	124,426,787.03	2.39%	115,878.43	2.76%	-	
国信证券股份 有限公司	1	117,031,272.63	2.24%	108,990.88	2.60%	-	
太平洋证券股 份有限公司	2	103,565,281.86	1.99%	73,666.67	1.76%	-	本报告期新增深圳、上海交易单元
西藏东方财富 证券股份有限 公司	1	93,927,311.35	1.80%	66,810.93	1.59%	-	本报告期新增深圳交易单元
长江证券股份 有限公司	1	82,563,673.75	1.58%	76,891.60	1.83%	-	
华创证券有限 责任公司	1	67,392,820.66	1.29%	34,458.00	0.82%	-	
安信证券股份 有限公司	2	28,903,899.41	0.55%	26,918.43	0.64%	-	
西南证券股份 有限公司	1	28,613,252.16	0.55%	20,352.61	0.49%	-	本报告期新增深圳交易单元
申万宏源证券 有限公司	2	27,016,086.02	0.52%	25,160.01	0.60%	-	
方正证券股份 有限公司	1	14,220,745.92	0.27%	10,115.32	0.24%	-	
中国国际金融 股份有限公司	2	7,687,513.51	0.15%	7,159.38	0.17%	-	
英大证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-	
国联证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	
海通证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	
东兴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	
广发证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-	
兴业证券股份	1	-	-	-	-	-	

有限公司						
中银国际证券 有限责任公司	2	-	-	-	-	-
国海证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	本报告期新 增深圳、上 海交易单元
金元证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	本报告期新 增深圳交易 单元

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
浙商证券股份 有限公司	-	-	50,000,000.00	100.00%	-	-
中国银河证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
川财证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股份	-	-	-	-	-	-

有限公司						
民生证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份 有限公司	1,239,000.00	48.48%	-	-	-	-
东北证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富 证券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券 有限公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融 股份有限公司	1,316,640.00	51.52%	-	-	-	-
英大证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-

国海证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
金元证券股份 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本基金本期新增金元证券股份有限公司深圳交易单元、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、浙商证券股份有限公司上海和深圳交易单元、太平洋证券股份有限公司上海和深圳交易单元、国海证券股份有限公司上海和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。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

民生加银基金管理有限公司
2018 年 3 月 29 日