

# 民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资 基金 2017 年年度报告

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。

安永华明会计师事务所（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。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
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.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>19</b>
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>48</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	48
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	48
8.3 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.....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	71
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.....	71
8.7 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.....	71

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 .....	71
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 .....	71
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	71
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	72
8.12 投资组合报告附注 .....	72
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>74</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	74
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	74
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 .....	74
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>75</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>76</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	76
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 .....	76
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	76
11.4 基金投资策略的改变 .....	76
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	76
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 .....	77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	77
11.8 其他重大事件 .....	84
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>89</b>
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 .....	89
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	89
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>90</b>
12.3 备查文件目录 .....	90
12.4 存放地点 .....	90
12.5 查阅方式 .....	90

## § 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	91,423,221.18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	邢颖	田青
	联系电话	010-88566571	010-67595096
	电子邮箱	xingying@msjfund.com.cn	tianqingl.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 号民生金融大厦 13 楼 13A	北京市西城区金融大街 25 号
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	田国立

## 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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.ms.jyfund.com.cn">http://www.ms.jyfund.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
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、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5月19日(基金合同生效日)-2016年12月31日	2015 年
本期已实现收益	7,800,114.75	2,786,998.57	-
本期利润	10,774,820.42	2,427,571.99	-
加权平均基金份额本期利润	0.0879	0.0316	-
本期加权平均净值利润率	8.28%	3.10%	-
本期基金份额净值增长率	9.21%	3.20%	-
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	11,358,299.16	1,214,012.65	-
期末可供分配基金份额利润	0.1242	0.0318	-
期末基金资产净值	103,010,801.72	39,337,673.60	-
期末基金份额净值	1.127	1.032	-
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	12.70%	3.20%	-

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

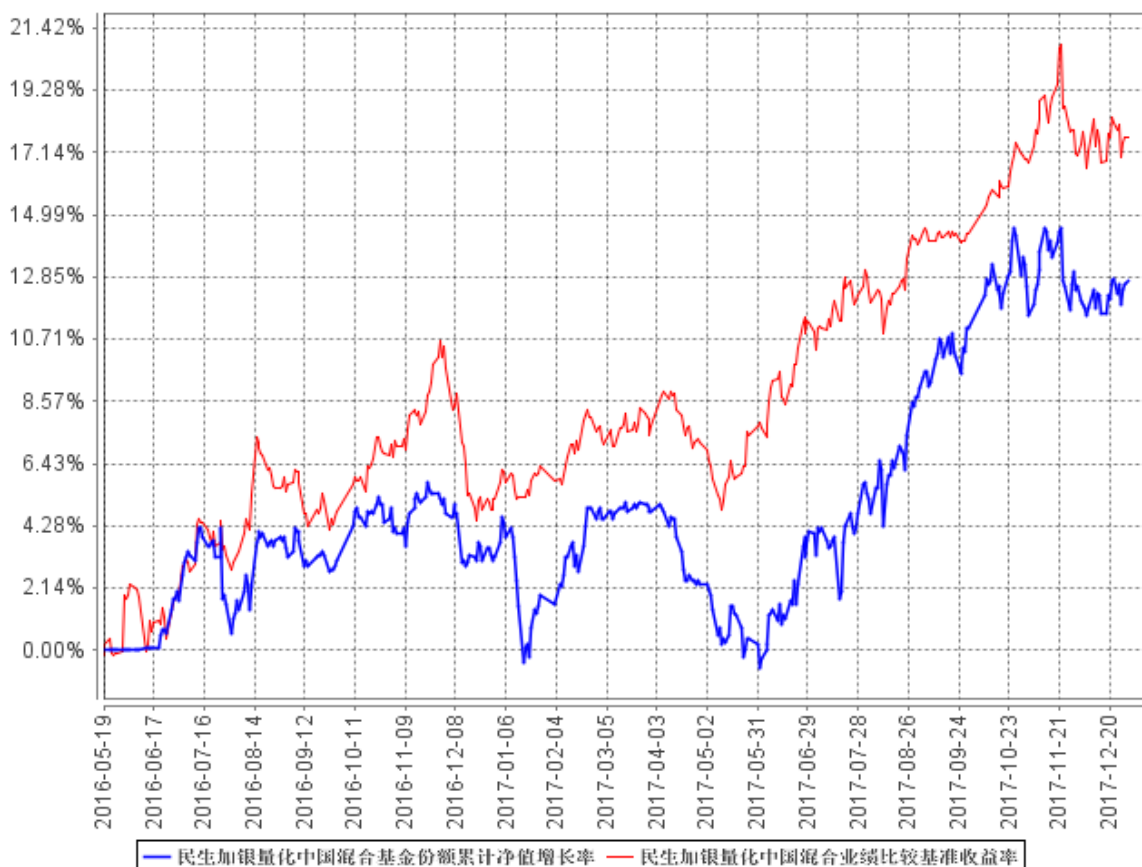
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.44%	0.52%	2.90%	0.48%	-1.46%	0.04%
过去六个月	8.26%	0.57%	5.76%	0.42%	2.50%	0.15%
过去一年	9.21%	0.53%	11.84%	0.38%	-2.63%	0.15%

自基金合同生效起至今	12.70%	0.49%	17.68%	0.43%	-4.98%	0.06%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

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

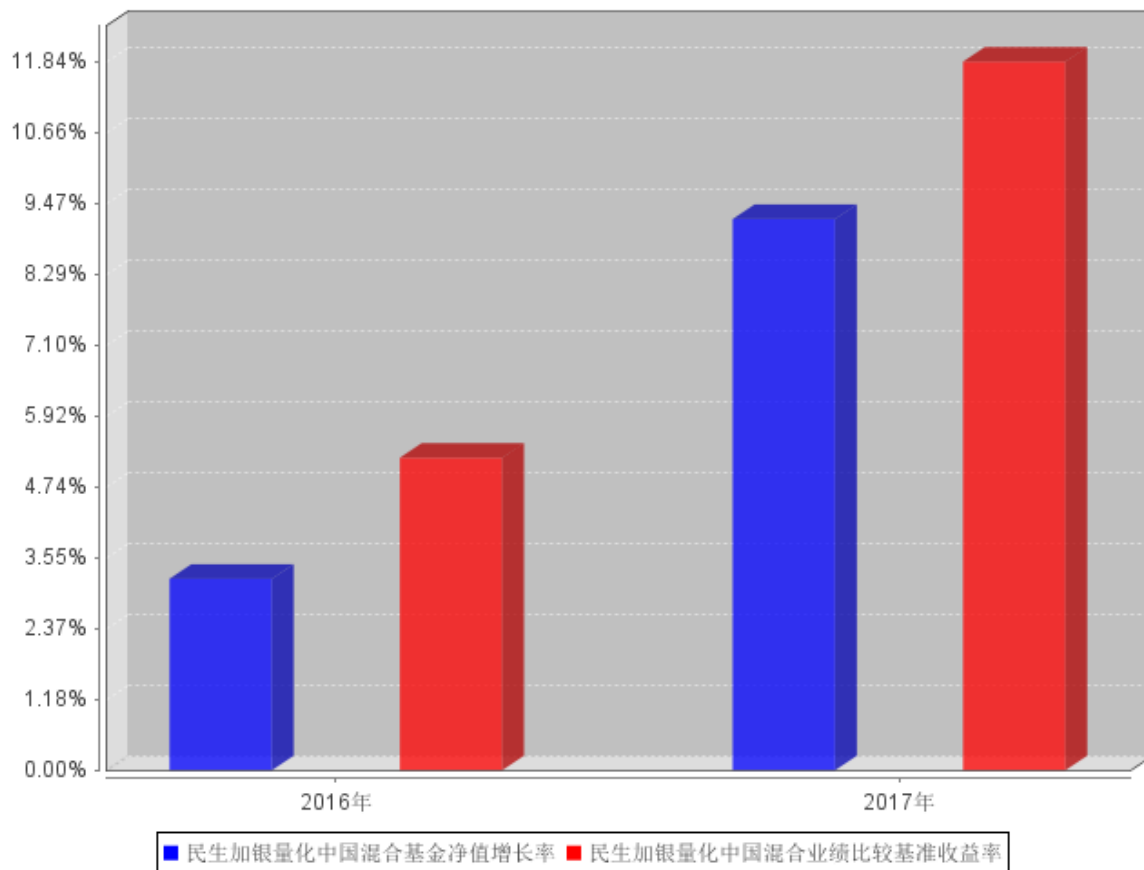


注：本基金合同于 2016 年 5 月 19 日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

民生加银量化中国混合自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2016 年 5 月 19 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：本基金自 2016 年 5 月 19 日（基金合同生效日）至本报告期末未实施利润分配。

## § 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		
蔡晓	本基金基金经理、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、新华资产管理公司研究部担任研究员，在建信基金管理公司研究部担任总监助理、策略组长、专户投委会成员。2014年10月加入民生加银基金管理有限公司，现任研究部总监助理、基金经理。自2016年1月起至今担任民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金基金经理；自2016年5月起至今担任民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自2017年6月至今担任民生加银中证港股通高股息精选指数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中的公平交易程序，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，量化中国基金净值上涨 9.21%，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，主要是市场受到国内较严厉的金融去杠杆政策预期的影响，以及本基金因持股较分散受到了“抱团”特征的市场风格的冲击。三季度，国内股市整体平稳上涨，机会明显增多，本基金在三季度的市场风格中，保持中上仓位且持股均衡质地较优，较充分地受益于热点轮动的市场特征且波动率处于合理水平。四季度，前半段本基金保持较高仓位，净值获得了显著上涨，临近年底本基金仓位控制在中等偏低水平，降低了回撤风险，基金净值表现稳健。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 1.127 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.21%，业绩比较基准收益率为 11.84%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为 2018 年上市公司整体盈利增速有望继续保持相对平稳，主要是受益于全球经济的持续复苏，以及国内供给侧改革的持续推进。同时，我们认为 2018 年上市公司盈利结构有望出现新亮点，中小板和创业板的盈利增速会重新提速，并体现出真成长性，主板的盈利增速继续保持平稳。而且，我们认为 2018 年上市公司的盈利质量会进一步提升，并购重组的影响持续减小，财务费用的拖累和汇兑损益的冲击会弱化。总的来说，我们认为 2018 年市场会展现出国内经济稳健、质量提升的特征，而且考虑到过去一两年相当多的股票已经通过下跌消化了相当程度的估值压力，A 股市场有望呈现更多的投资机会。

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，没有出现连续二十个工作日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	安永华明(2018)审字第 60950520_H17 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	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度的利润表及所有者权益(基金净值)变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。</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量化中国灵活配置混合型证券投资基金，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>民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金管理层(以下简称“管理层”)对其他信息负责。其他信息包括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>



<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理层负责按照企业会计准则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> <p>在编制财务报表时,管理层负责评估民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资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,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资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>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</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量化中国灵活配置混合型证券投资基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量化中国灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。</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	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	昌 华   乌爱莉
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：民生加银量化中国灵活配置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
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	7,935,302.15	10,761,546.44
结算备付金		6,238,232.50	770,781.51
存出保证金		38,832.26	37,969.83
交易性金融资产	7.4.7.2	49,361,624.30	23,121,330.70
其中：股票投资		49,361,624.30	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	40,000,000.00	-
应收证券清算款		80,343.23	5,005,888.88
应收利息	7.4.7.5	-14,684.76	1,695.51
应收股利		-	-
应收申购款		3,154.03	4,828.89
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		103,642,803.71	39,704,041.76
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		92,077.56	1,113.16
应付管理人报酬		145,498.25	50,873.17
应付托管费		24,249.71	8,478.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	229,882.58	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	7.4.7.8	140,293.89	85,004.08
负债合计		632,001.99	366,368.16
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	91,423,221.18	38,123,660.95
未分配利润	7.4.7.10	11,587,580.54	1,214,012.65
所有者权益合计		103,010,801.72	39,337,673.60
负债和所有者权益总计		103,642,803.71	39,704,041.76

注：(1) 报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.127 元，基金份额总额 91,423,221.18 份。

(2) 本基金基金合同于 2016 年 5 月 19 日生效。上年度可比期间数据系自 2016 年 5 月 19 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日止。

## 7.2 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 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 5 月 19 日(基 金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		14,474,498.32	3,729,701.65
1. 利息收入		1,361,698.88	705,744.37
其中：存款利息收入	7.4.7.11	156,880.59	586,952.08
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		1,204,818.29	118,792.29
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,816,352.37	2,556,067.26
其中：股票投资收益	7.4.7.12	8,649,006.91	2,491,564.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
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	1,167,345.46	64,502.69
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	2,974,705.67	-359,426.58

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	321,741.40	827,316.60
<b>减：二、费用</b>		3,699,677.90	1,302,129.66
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,938,863.71	730,695.54
2. 托管费	7.4.10.2.2	323,144.00	121,782.58
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,272,434.06	351,124.24
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	165,236.13	98,527.30
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		10,774,820.42	2,427,571.99
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		10,774,820.42	2,427,571.99

### 7.3 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）	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）	-	10,774,820.42	10,774,820.42
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）	53,299,560.23	-401,252.53	52,898,307.70
其中：1. 基金申购款	171,346,751.34	8,396,308.80	179,743,060.14
2. 基金赎回款	-118,047,191.11	-8,797,561.33	-126,844,752.44
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	91,423,221.18	11,587,580.54	103,010,801.72

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 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
金净值)			
一、期初所有者权益(基金净值)	247,802,341.95	-	247,802,341.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,427,571.99	2,427,571.99
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)	-209,678,681.00	-1,213,559.34	-210,892,240.34
其中: 1. 基金申购款	18,056,489.30	637,452.71	18,693,942.01
2. 基金赎回款	-227,735,170.30	-1,851,012.05	-229,586,182.35
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)	38,123,660.95	1,214,012.65	39,337,673.60

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:

_____ 吴剑飞	_____ 朱永明	_____ 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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%

#### 7.4.2 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《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》、《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

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2017 年度的经营成果和净值变动情况。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债)，并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分类为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括股票、债券、货币市场工具和衍生工具等投资。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、结算备付金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

##### (2) 金融负债分类



本基金的金融负债于初始确认时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和其他金融负债。本基金持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

#### 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

##### 初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

##### 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量；在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将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的公允价值变动计入当期损益；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，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，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### 终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

##### 金融资产转移

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其

继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票、债券、货币市场工具和衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；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，应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，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应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，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应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，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行

企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

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

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

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

(6) 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；

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

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

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

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

(1) 在符合有关分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；

(2) 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；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于基金份额面值；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；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

#### **7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计需要披露。

### **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**

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

#### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

根据中国证券投资基金业协会中基协发[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》(以下简称“估值业务指引”)，自 2017 年 12 月 25 日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。相关估值技术变更对本基金 2017 年 12 月 31 日的基金资产净值及 2017 年会计期间净损益无重大影响。

### 7.4.5.3 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。

### 7.4.6 税项

#### 7.4.6.1 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。

#### 7.4.6.2 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。

自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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。

#### 7.4.6.3 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。

## 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	7,935,302.15	10,761,546.44
定期存款	-	-
其中：存款期限1-3个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	7,935,302.15	10,761,546.44

## 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	46,746,345.21	49,361,624.30	2,615,279.09
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	46,746,345.21	49,361,624.30	2,615,279.09
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	23,480,757.28	23,121,330.70	-359,426.58
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	23,480,757.28	23,121,330.70	-359,426.58



### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本期末及上年度末均无衍生金融资产/负债。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	40,000,000.00	-
合计	40,000,000.00	-
项目	上年度末 2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
合计	-	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本期末及上年度末均无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	2,293.87	1,295.11
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	3,087.92	381.59
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-20,085.80	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	19.25	18.81
合计	-14,684.76	1,695.51

注：其他为应收结算保证金利息。

### 7.4.7.6 其他资产

注：本基金于本期末及上年度末均无其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 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	229,882.58	220,898.90
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	229,882.58	220,898.90

**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	293.89	4.08
预提费用	140,000.00	85,000.00
合计	140,293.89	85,004.08

**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	38,123,660.95	38,123,660.95
本期申购	171,346,751.34	171,346,751.34
本期赎回（以“-”号填列）	-118,047,191.11	-118,047,191.11
- 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	91,423,221.18	91,423,221.18

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

**7.4.7.10 未分配利润**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,866,268.79	-652,256.14	1,214,012.65
本期利润	7,800,114.75	2,974,705.67	10,774,820.42
本期基金份额交易产生的变动数	1,691,915.62	-2,093,168.15	-401,252.53

其中：基金申购款	8,411,457.42	-15,148.62	8,396,308.80
基金赎回款	-6,719,541.80	-2,078,019.53	-8,797,561.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,358,299.16	229,281.38	11,587,580.54

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
活期存款利息收入	111,004.78	122,926.46
定期存款利息收入	-	460,777.78
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	44,942.79	3,088.97
其他	933.02	158.87
合计	156,880.59	586,952.08

注：其他为结算保证金利息收入。

#### 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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
卖出股票成交总额	465,071,814.90	109,022,307.39
减：卖出股票成本总额	456,422,807.99	106,530,742.82
买卖股票差价收入	8,649,006.91	2,491,564.57

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金于本期及上年度可比期间均无债券投资收益。

##### 7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

注：本基金于本期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.14 贵金属投资收益**

注：本基金于本期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

**7.4.7.15 衍生工具收益**

注：本基金于本期及上年度可比期间均无衍生金融工具收益。

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,167,345.46	64,502.69
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,167,345.46	64,502.69

**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5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
1. 交易性金融资产	2,974,705.67	-359,426.58
——股票投资	2,974,705.67	-359,426.58
——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	2,974,705.67	-359,426.58

**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5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
基金赎回费收入	318,414.01	825,367.70

基金转换费收入	3,327.39	1,948.90
其他	-	-
合计	321,741.40	827,316.60

#### 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5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
交易所市场交易费用	1,272,434.06	351,124.24
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,272,434.06	351,124.24

#### 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5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
审计费用	40,000.00	30,000.00
信息披露费	100,000.00	55,000.00
债券账户维护费	13,500.00	9,000.00
银行费用	11,736.13	4,527.30
其他费用	-	-
合计	165,236.13	98,527.30

#### 7.4.7.21 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。

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 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。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，除上述利润分配事项及在 7.4.6.2 营业税、增值税、企业所得税中披露的事项外，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 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（“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
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（“中国民生银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构
加拿大皇家银行	基金管理人的股东
三峡财务有限责任公司	基金管理人的股东
民生加银资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

##### 7.4.10.1.2 权证交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

##### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

注：本基金于本期末及上年度末均无应支付关联方的佣金。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 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5月19日(基金合同生效日)至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,938,863.71	730,695.54
其中：支付销售机构的客户维护费	437,143.43	226,972.82

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 12 月 31 日的应付基金管理费为人民币 145,498.25 元(2016 年 12 月 31 日:50,873.17 元)。

#### 7.4.10.2.2 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 5 月 19 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	323,144.00	121,782.58

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 12 月 31 日的应付基金托管费为人民币 24,249.71 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 8,478.85 元)。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况，于本期末及上年度末亦未持有本基金份额。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2016年5月19日(基金合同生效日)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
	建设银行	7,935,302.15	111,004.78	10,761,546.44

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：本基金于本报告期末未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
603161	科华控股	2017年12月28日	2018年1月5日	新股未上市	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002892	科力尔	2017年8月10日	2018年8月17日	新股锁定	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	新股锁定	40.29	74.87	7,008	282,352.32	524,688.96	-

##### 7.4.12.2 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	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	--------	------	-------	-------	--------	--------	----



600309	万华化学	2017年 12月5日	重大事项	37.94	-	-	10,700	328,326.73	405,958.00	-
002366	台海核电	2017年 12月6日	重大事项	26.45	-	-	602	18,049.70	15,922.90	-
603986	兆易创新	2017年 11月1日	重大事项	153.72	2018年 3月2日	150.00	102	1,186.26	15,679.44	-
300038	梅泰诺	2017年 12月26日	重大事项	48.60	-	-	98	4,241.27	4,762.80	-
002033	丽江旅游	2017年 12月14日	重大事项	9.10	2018年 3月14日	9.19	50	552.74	455.00	-

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 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。

#### 7.4.12.3.2 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。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 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。

#### **7.4.13.2 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 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本基金均未持有信用类债券。因此，本基金无重大的信用风险。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

##### **7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回

需求的匹配与平衡。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。

本基金所持有证券均在证券交易所上市交易，或在银行间同业市场交易，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。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资产的公允价值。除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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、存出保证金及买入返售金融资产等。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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017 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	7,935,302.15	-	-	-	-	-	7,935,302.15

结算备付金	6,238,232.50	-	-	-	-	-	6,238,232.50
存出保证金	38,832.26	-	-	-	-	-	38,832.26
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-49,361,624.30	49,361,624.30
买入返售金融资产	40,000,000.00	-	-	-	-	-	40,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	80,343.23	80,343.23
应收利息	-	-	-	-	-	-14,684.76	-14,684.76
应收申购款	-	-	-	-	-	3,154.03	3,154.03
资产总计	54,212,366.91	-	-	-	-	-49,430,436.80	103,642,803.71
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	92,077.56	92,077.56
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	145,498.25	145,498.25
应付托管费	-	-	-	-	-	24,249.71	24,249.71
应付交易费用	-	-	-	-	-	229,882.58	229,882.58
其他负债	-	-	-	-	-	140,293.89	140,293.89
负债总计	-	-	-	-	-	632,001.99	632,001.99
利率敏感度缺口	54,212,366.91	-	-	-	-	-48,798,434.81	103,010,801.72
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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2017 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日，本基金均未持有交易性债券投资，市场利率的

变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31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	49,361,624.30	47.92	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	49,361,624.30	47.92	23,121,330.70	58.78

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
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12月31日）	上年度末（2016年12月31日）
	1. 本基金业绩比较基准上	4,854,215.84	1,092,855.22

	升 5%		
	2. 本基金业绩比较基准下降 5%	-4,854,215.84	-1,092,855.22

注：本基金业绩比较基准 = 沪深 300 指数收益率 × 60% + 中证国债指数收益率 × 40%。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 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。

##### 7.4.14.2 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 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 48,019,643.95 元，划分为第二层次的余额为人民币 1,341,980.35 元，无划分为第三层次的余额。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，本基金本报告期末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。

## § 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	49,361,624.30	47.63
	其中：股票	49,361,624.30	47.63
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	40,000,000.00	38.59
	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	14,173,534.65	13.68
8	其他各项资产	107,644.76	0.10
9	合计	103,642,803.71	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	30,108.00	0.03
B	采矿业	2,509,813.80	2.44
C	制造业	24,414,673.97	23.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	123,006.16	0.12
E	建筑业	739,061.55	0.72
F	批发和零售业	2,051,304.18	1.99
G	交通运输、仓储和邮政业	3,992,663.67	3.88
H	住宿和餐饮业	808,080.60	0.78
I	信息传输、软件和信息技术服务业	77,616.10	0.08
J	金融业	12,042,424.20	11.69
K	房地产业	883,574.80	0.86



L	租赁和商务服务业	774,812.08	0.75
M	科学研究和技术服务业	802,870.82	0.78
N	水利、环境和公共设施管理业	52,419.77	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,992.69	0.00
R	文化、体育和娱乐业	57,201.91	0.06
S	综合	-	-
	合计	49,361,624.30	47.92

### 8.3 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	600487	亨通光电	25,300	1,022,626.00	0.99
2	600176	中国巨石	56,700	923,643.00	0.90
3	601899	紫金矿业	197,500	906,525.00	0.88
4	601111	中国国航	70,800	872,256.00	0.85
5	601155	新城控股	29,500	864,350.00	0.84
6	600438	通威股份	71,000	859,810.00	0.83
7	600519	贵州茅台	1,200	836,988.00	0.81
8	603808	歌力思	36,250	833,750.00	0.81
9	601233	桐昆股份	36,920	830,330.80	0.81
10	601336	新华保险	11,800	828,360.00	0.80
11	601012	隆基股份	22,400	816,256.00	0.79
12	600009	上海机场	18,100	814,681.00	0.79
13	600258	首旅酒店	29,940	808,080.60	0.78
14	600729	重庆百货	32,200	806,932.00	0.78
15	601088	中国神华	34,800	806,316.00	0.78
16	600690	青岛海尔	42,700	804,468.00	0.78
17	601398	工商银行	129,700	804,140.00	0.78
18	600031	三一重工	88,300	800,881.00	0.78
19	600276	恒瑞医药	11,600	800,168.00	0.78
20	600160	巨化股份	75,200	799,376.00	0.78
21	600398	海澜之家	82,300	798,310.00	0.77
22	601100	恒立液压	29,000	795,760.00	0.77
23	600019	宝钢股份	90,700	783,648.00	0.76
24	603018	中设集团	27,400	783,640.00	0.76
25	600270	外运发展	45,300	782,784.00	0.76

26	601288	农业银行	203,900	780,937.00	0.76
27	601225	陕西煤业	95,300	777,648.00	0.75
28	600036	招商银行	26,739	775,965.78	0.75
29	601888	中国国旅	17,800	772,342.00	0.75
30	601988	中国银行	194,500	772,165.00	0.75
31	600089	特变电工	77,900	771,989.00	0.75
32	601006	大秦铁路	85,000	770,950.00	0.75
33	600153	建发股份	69,100	768,392.00	0.75
34	600038	中直股份	16,499	767,698.47	0.75
35	601238	广汽集团	31,100	766,926.00	0.74
36	600596	新安股份	83,100	762,858.00	0.74
37	603799	华友钴业	9,400	754,162.00	0.73
38	600567	山鹰纸业	173,700	753,858.00	0.73
39	601166	兴业银行	44,100	749,259.00	0.73
40	601677	明泰铝业	57,500	748,650.00	0.73
41	601998	中信银行	120,100	744,620.00	0.72
42	601328	交通银行	119,900	744,579.00	0.72
43	600548	深高速	82,900	744,442.00	0.72
44	601318	中国平安	10,600	741,788.00	0.72
45	600000	浦发银行	58,900	741,551.00	0.72
46	601818	光大银行	182,900	740,745.00	0.72
47	600703	三安光电	29,000	736,310.00	0.71
48	601601	中国太保	17,700	733,134.00	0.71
49	601009	南京银行	94,500	731,430.00	0.71
50	601628	中国人寿	23,900	727,755.00	0.71
51	600282	南钢股份	149,200	722,128.00	0.70
52	601668	中国建筑	79,900	720,698.00	0.70
53	600816	安信信托	54,600	714,168.00	0.69
54	600498	烽火通信	24,500	706,335.00	0.69
55	600990	四创电子	12,000	697,080.00	0.68
56	600963	岳阳林纸	108,300	696,369.00	0.68
57	600801	华新水泥	48,500	685,305.00	0.67
58	600643	爱建集团	60,900	674,772.00	0.66
59	600507	方大特钢	52,800	670,032.00	0.65
60	300713	英可瑞	7,008	524,688.96	0.51
61	601933	永辉超市	44,100	445,410.00	0.43
62	600309	万华化学	10,700	405,958.00	0.39
63	002892	科力尔	11,000	353,760.00	0.34
64	600025	华能水电	22,049	116,859.70	0.11

65	603890	春秋电子	1,126	47,438.38	0.05
66	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.04
67	603711	香飘飘	1,318	35,019.26	0.03
68	603848	好太太	1,377	31,244.13	0.03
69	300693	盛弘股份	863	29,816.65	0.03
70	603917	合力科技	1,022	29,014.58	0.03
71	000858	五粮液	300	23,964.00	0.02
72	000703	恒逸石化	1,057	22,799.49	0.02
73	000830	鲁西化工	1,400	22,288.00	0.02
74	002311	海大集团	900	21,060.00	0.02
75	603161	科华控股	1,239	20,753.25	0.02
76	002648	卫星石化	1,200	19,920.00	0.02
77	000425	徐工机械	4,300	19,909.00	0.02
78	002008	大族激光	400	19,760.00	0.02
79	002179	中航光电	500	19,690.00	0.02
80	002508	老板电器	400	19,240.00	0.02
81	002042	华孚时尚	1,400	18,746.00	0.02
82	000002	万科A	600	18,636.00	0.02
83	000001	平安银行	1,400	18,620.00	0.02
84	000661	长春高新	100	18,300.00	0.02
85	000039	中集集团	800	18,280.00	0.02
86	000063	中兴通讯	500	18,180.00	0.02
87	002035	华帝股份	600	18,084.00	0.02
88	000786	北新建材	800	18,000.00	0.02
89	000951	中国重汽	1,000	17,430.00	0.02
90	300340	科恒股份	300	17,418.00	0.02
91	300415	伊之密	1,000	17,290.00	0.02
92	000933	神火股份	1,700	17,255.00	0.02
93	000983	西山煤电	1,700	17,238.00	0.02
94	002640	跨境通	900	17,226.00	0.02
95	000528	柳工	2,000	17,060.00	0.02
96	300097	智云股份	600	17,040.00	0.02
97	300274	阳光电源	900	16,893.00	0.02
98	002624	完美世界	500	16,730.00	0.02
99	300251	光线传媒	1,600	16,720.00	0.02
100	000488	晨鸣纸业	1,000	16,670.00	0.02
101	002048	宁波华翔	700	16,660.00	0.02
102	000333	美的集团	300	16,629.00	0.02
103	000826	启迪桑德	500	16,510.00	0.02

104	002310	东方园林	800	16,136.00	0.02
105	300068	南都电源	1,000	16,080.00	0.02
106	002601	龙蟠佰利	1,000	16,020.00	0.02
107	002092	中泰化学	1,200	15,972.00	0.02
108	002366	台海核电	602	15,922.90	0.02
109	000338	潍柴动力	1,900	15,846.00	0.02
110	300365	恒华科技	500	15,825.00	0.02
111	002080	中材科技	600	15,810.00	0.02
112	002385	大北农	2,600	15,756.00	0.02
113	002434	万里扬	1,500	15,750.00	0.02
114	603986	兆易创新	102	15,679.44	0.02
115	002502	骅威文化	1,800	15,678.00	0.02
116	300070	碧水源	900	15,633.00	0.02
117	300296	利亚德	800	15,592.00	0.02
118	002019	亿帆医药	700	15,575.00	0.02
119	000711	京蓝科技	1,200	15,324.00	0.01
120	300355	蒙草生态	1,220	15,298.80	0.01
121	000639	西王食品	800	15,200.00	0.01
122	002396	星网锐捷	700	15,113.00	0.01
123	300338	开元股份	700	15,036.00	0.01
124	000776	广发证券	900	15,012.00	0.01
125	300144	宋城演艺	800	14,928.00	0.01
126	300160	秀强股份	1,900	14,915.00	0.01
127	000967	盈峰环境	1,611	14,788.98	0.01
128	002696	百洋股份	800	14,784.00	0.01
129	002562	兄弟科技	900	14,724.00	0.01
130	002391	长青股份	1,000	14,380.00	0.01
131	002766	索菱股份	1,000	14,150.00	0.01
132	300410	正业科技	400	14,000.00	0.01
133	300532	今天国际	600	13,914.00	0.01
134	000050	深天马 A	700	13,797.00	0.01
135	002068	黑猫股份	1,400	13,566.00	0.01
136	002195	二三四五	2,200	12,848.00	0.01
137	300145	中金环境	1,060	12,667.00	0.01
138	300676	华大基因	47	9,776.00	0.01
139	300679	电连技术	84	7,738.08	0.01
140	300699	光威复材	92	6,029.68	0.01
141	300666	江丰电子	76	5,256.92	0.01
142	000963	华东医药	90	4,849.20	0.00

143	300038	梅泰诺	98	4,762.80	0.00
144	300709	精研科技	65	4,701.45	0.00
145	603233	大参林	87	4,494.42	0.00
146	002120	韵达股份	97	4,440.66	0.00
147	300677	英科医疗	82	4,309.10	0.00
148	603533	掌阅科技	91	4,124.12	0.00
149	603507	振江股份	92	3,698.40	0.00
150	300672	国科微	57	3,697.59	0.00
151	603083	剑桥科技	77	3,641.33	0.00
152	603776	永安行	58	3,472.46	0.00
153	300692	中环环保	77	3,311.00	0.00
154	002902	铭普光磁	70	2,976.40	0.00
155	603963	大理药业	99	2,827.44	0.00
156	002881	美格智能	91	2,765.49	0.00
157	002897	意华股份	69	2,678.58	0.00
158	603721	中广天择	96	2,669.76	0.00
159	002911	佛燃股份	95	2,586.85	0.00
160	300719	安达维尔	98	2,569.56	0.00
161	603466	风语筑	47	2,548.34	0.00
162	002709	天赐材料	55	2,529.45	0.00
163	300433	蓝思科技	80	2,388.00	0.00
164	603127	昭衍新药	43	2,387.79	0.00
165	002900	哈三联	83	2,380.44	0.00
166	603825	华扬联众	78	2,360.28	0.00
167	002864	盘龙药业	81	2,320.65	0.00
168	603359	东珠景观	65	2,227.55	0.00
169	002142	宁波银行	122	2,172.82	0.00
170	002909	集泰股份	98	2,153.06	0.00
171	300700	岱勒新材	33	2,141.70	0.00
172	603106	恒银金融	86	2,128.50	0.00
173	603619	中曼石油	60	2,086.80	0.00
174	603661	恒林股份	30	2,055.00	0.00
175	603648	畅联股份	96	2,042.88	0.00
176	603129	春风动力	75	1,999.50	0.00
177	300686	智动力	88	1,997.60	0.00
178	603882	金城医学	63	1,992.69	0.00
179	002893	华通热力	76	1,980.56	0.00
180	002910	庄园牧场	96	1,977.60	0.00
181	603683	晶华新材	95	1,976.00	0.00

182	002906	华阳集团	87	1,959.24	0.00
183	300712	永福股份	79	1,956.04	0.00
184	300654	世纪天鸿	65	1,918.15	0.00
185	300705	九典制药	73	1,908.22	0.00
186	300678	中科信息	33	1,899.81	0.00
187	603289	泰瑞机器	96	1,828.80	0.00
188	300682	朗新科技	97	1,776.07	0.00
189	603976	正川股份	64	1,767.68	0.00
190	300721	怡达股份	45	1,721.25	0.00
191	300671	富满电子	42	1,696.80	0.00
192	002895	川恒股份	61	1,677.50	0.00
193	002888	惠威科技	61	1,652.49	0.00
194	603260	合盛硅业	29	1,645.46	0.00
195	603937	丽岛新材	62	1,626.88	0.00
196	600323	瀚蓝环境	99	1,579.05	0.00
197	603458	勘设股份	20	1,511.80	0.00
198	603970	中农立华	46	1,501.44	0.00
199	002907	华森制药	79	1,488.36	0.00
200	603829	洛凯股份	81	1,464.48	0.00
201	603363	傲农生物	86	1,420.72	0.00
202	002905	金逸影视	39	1,395.42	0.00
203	300726	宏达电子	48	1,387.20	0.00
204	603607	京华激光	34	1,383.80	0.00
205	002354	天神娱乐	80	1,368.00	0.00
206	300670	大烨智能	59	1,327.50	0.00
207	300698	万马科技	49	1,303.89	0.00
208	300146	汤臣倍健	86	1,291.72	0.00
209	002898	赛隆药业	64	1,286.40	0.00
210	300708	聚灿光电	42	1,282.68	0.00
211	002901	大博医疗	34	1,275.00	0.00
212	603110	东方材料	48	1,270.56	0.00
213	300711	广哈通信	47	1,263.83	0.00
214	603813	原尚股份	41	1,255.01	0.00
215	300716	国立科技	48	1,244.16	0.00
216	300422	博世科	71	1,211.97	0.00
217	002589	瑞康医药	90	1,210.50	0.00
218	603685	晨丰科技	32	1,125.12	0.00
219	002903	宇环数控	28	1,120.56	0.00
220	603181	皇马科技	46	1,104.00	0.00

221	603535	嘉诚国际	40	1,036.00	0.00
222	603557	起步股份	64	1,022.72	0.00
223	300669	沪宁股份	41	1,001.22	0.00
224	600062	华润双鹤	40	990.00	0.00
225	300702	天宇股份	24	986.40	0.00
226	603055	台华新材	58	969.76	0.00
227	600933	爱柯迪	60	922.20	0.00
228	002882	金龙羽	66	900.90	0.00
229	603157	拉夏贝尔	50	889.50	0.00
230	603916	苏博特	50	858.00	0.00
231	603128	华贸物流	100	819.00	0.00
232	603277	银都股份	44	817.52	0.00
233	601086	国芳集团	99	809.82	0.00
234	300697	电工合金	30	760.50	0.00
235	603912	佳力图	26	733.98	0.00
236	603386	广东骏亚	44	724.68	0.00
237	000915	山大华特	23	693.22	0.00
238	300718	长盛轴承	17	684.59	0.00
239	603659	璞泰来	12	663.84	0.00
240	300691	联合光电	8	662.56	0.00
241	603922	金鸿顺	23	644.69	0.00
242	603378	亚士创能	28	640.64	0.00
243	603527	众源新材	21	628.74	0.00
244	002534	杭锅股份	58	627.56	0.00
245	601108	财通证券	34	624.92	0.00
246	600325	华发股份	80	588.80	0.00
247	603278	大业股份	24	554.16	0.00
248	603103	横店影视	19	541.88	0.00
249	000501	鄂武商 A	30	478.80	0.00
250	002033	丽江旅游	50	455.00	0.00
251	601555	东吴证券	44	427.68	0.00
252	002889	东方嘉盛	15	427.20	0.00
253	603678	火炬电子	15	416.55	0.00
254	601019	山东出版	32	411.84	0.00
255	002032	苏泊尔	10	403.80	0.00
256	002891	中宠股份	11	394.79	0.00
257	603856	东宏股份	19	390.83	0.00
258	601949	中国出版	52	390.52	0.00
259	002006	精功科技	50	359.00	0.00

260	603321	梅轮电梯	26	312.00	0.00
261	300287	飞利信	42	311.22	0.00
262	300121	阳谷华泰	23	308.43	0.00
263	603367	辰欣药业	15	297.30	0.00
264	603499	翔港科技	12	297.00	0.00
265	603722	阿科力	7	276.78	0.00
266	603605	珀莱雅	9	258.48	0.00
267	603365	水星家纺	11	254.21	0.00
268	002899	英派斯	8	226.88	0.00
269	000728	国元证券	18	198.00	0.00
270	002537	海联金汇	20	195.80	0.00
271	002594	比亚迪	3	195.15	0.00
272	300723	一品红	3	107.64	0.00
273	300073	当升科技	4	105.16	0.00
274	603500	祥和实业	4	103.40	0.00
275	603357	设计总院	4	87.48	0.00
276	000938	紫光股份	1	72.03	0.00
277	300199	翰宇药业	4	65.12	0.00
278	603725	天安新材	3	60.81	0.00
279	603880	南卫股份	2	51.06	0.00
280	603183	建研院	1	39.25	0.00
281	000070	特发信息	4	37.36	0.00

## 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	601818	光大银行	4,689,008.00	11.92
2	601288	农业银行	4,564,740.00	11.60
3	601398	工商银行	4,529,660.00	11.51
4	600816	安信信托	4,403,379.40	11.19
5	601988	中国银行	4,376,892.00	11.13
6	601328	交通银行	3,983,472.05	10.13
7	601009	南京银行	3,975,588.00	10.11
8	600000	浦发银行	3,819,900.00	9.71



9	601998	中信银行	3,809,282.00	9.68
10	600036	招商银行	3,809,134.34	9.68
11	601601	中国太保	3,789,382.00	9.63
12	601166	兴业银行	3,773,926.00	9.59
13	000001	平安银行	3,667,738.00	9.32
14	000776	广发证券	3,653,732.00	9.29
15	000002	万科A	3,411,462.00	8.67
16	000338	潍柴动力	3,386,456.00	8.61
17	601169	北京银行	3,380,830.00	8.59
18	600887	伊利股份	3,367,115.00	8.56
19	600705	中航资本	3,365,705.00	8.56
20	600104	上汽集团	3,329,549.00	8.46
21	600837	海通证券	3,306,222.00	8.40
22	600030	中信证券	3,302,012.00	8.39
23	000728	国元证券	3,301,115.72	8.39
24	601688	华泰证券	3,300,102.00	8.39
25	000895	双汇发展	3,126,603.78	7.95
26	000415	渤海金控	2,676,337.00	6.80
27	002142	宁波银行	2,617,824.40	6.65
28	002594	比亚迪	2,606,971.00	6.63
29	002736	国信证券	2,514,621.11	6.39
30	601377	兴业证券	2,513,251.00	6.39
31	600015	华夏银行	2,510,452.00	6.38
32	000686	东北证券	2,508,016.00	6.38
33	000750	国海证券	2,507,075.00	6.37
34	002202	金风科技	2,506,128.00	6.37
35	002500	山西证券	2,503,225.00	6.36
36	002183	怡亚通	2,503,083.00	6.36
37	000166	申万宏源	2,502,683.65	6.36
38	601555	东吴证券	2,502,683.08	6.36
39	601788	光大证券	2,502,178.00	6.36
40	300017	网宿科技	2,500,478.00	6.36
41	000783	长江证券	2,500,016.29	6.36
42	002152	广电运通	2,498,882.00	6.35
43	000625	长安汽车	2,498,158.00	6.35
44	600999	招商证券	2,497,848.00	6.35

45	000559	万向钱潮	2,497,476.00	6.35
46	300146	汤臣倍健	2,496,009.20	6.35
47	601211	国泰君安	2,495,482.00	6.34
48	002027	分众传媒	2,494,711.00	6.34
49	000540	中天金融	2,493,667.00	6.34
50	600703	三安光电	2,471,363.00	6.28
51	601238	广汽集团	2,423,431.00	6.16
52	601155	新城控股	2,382,783.50	6.06
53	600990	四创电子	2,300,201.90	5.85
54	002311	海大集团	2,269,452.70	5.77
55	600963	岳阳林纸	2,234,803.12	5.68
56	600690	青岛海尔	2,203,855.00	5.60
57	601012	隆基股份	2,200,400.00	5.59
58	601336	新华保险	2,021,541.00	5.14
59	000963	华东医药	1,886,811.45	4.80
60	601607	上海医药	1,765,003.89	4.49
61	601888	中国国旅	1,739,900.00	4.42
62	002624	完美世界	1,725,109.00	4.39
63	002092	中泰化学	1,706,407.00	4.34
64	601225	陕西煤业	1,698,700.68	4.32
65	600801	华新水泥	1,669,728.00	4.24
66	600160	巨化股份	1,622,655.00	4.12
67	002035	华帝股份	1,607,566.20	4.09
68	600498	烽火通信	1,603,025.45	4.08
69	000333	美的集团	1,602,158.00	4.07
70	000786	北新建材	1,594,269.00	4.05
71	300160	秀强股份	1,593,446.00	4.05
72	300144	宋城演艺	1,593,015.92	4.05
73	002391	长青股份	1,592,746.00	4.05
74	002502	骅威文化	1,592,716.05	4.05
75	300070	碧水源	1,592,499.00	4.05
76	600276	恒瑞医药	1,591,302.40	4.05
77	002080	中材科技	1,589,995.48	4.04
78	000063	中兴通讯	1,588,543.00	4.04
79	300355	蒙草生态	1,587,359.00	4.04
80	600019	宝钢股份	1,544,248.00	3.93

81	000967	盈峰环境	1,542,995.00	3.92
82	600507	方大特钢	1,534,909.00	3.90
83	603808	歌力思	1,525,304.75	3.88
84	600031	三一重工	1,513,592.00	3.85
85	601006	大秦铁路	1,494,991.17	3.80
86	000858	五粮液	1,489,451.00	3.79
87	600258	首旅酒店	1,474,270.80	3.75
88	601233	桐昆股份	1,447,732.00	3.68
89	601628	中国人寿	1,432,745.00	3.64
90	000915	山大华特	1,426,240.00	3.63
91	002555	三七互娱	1,411,018.00	3.59
92	600038	中直股份	1,410,611.00	3.59
93	600567	山鹰纸业	1,403,328.00	3.57
94	002434	万里扬	1,375,238.00	3.50
95	601668	中国建筑	1,371,722.00	3.49
96	603018	中设集团	1,362,970.00	3.46
97	600872	中炬高新	1,356,982.73	3.45
98	600596	新安股份	1,348,966.00	3.43
99	002032	苏泊尔	1,334,801.73	3.39
100	600282	南钢股份	1,331,247.00	3.38
101	600438	通威股份	1,327,833.00	3.38
102	601677	明泰铝业	1,326,934.00	3.37
103	601088	中国神华	1,325,375.00	3.37
104	603799	华友钴业	1,324,287.00	3.37
105	600153	建发股份	1,317,695.00	3.35
106	601100	恒立液压	1,317,300.00	3.35
107	002567	唐人神	1,315,219.50	3.34
108	600176	中国巨石	1,314,109.00	3.34
109	600729	重庆百货	1,314,038.00	3.34
110	000418	小天鹅A	1,313,474.00	3.34
111	600089	特变电工	1,310,093.18	3.33
112	600270	外运发展	1,306,992.00	3.32
113	601899	紫金矿业	1,306,693.00	3.32
114	600548	深高速	1,306,004.00	3.32
115	601111	中国国航	1,303,795.00	3.31
116	600009	上海机场	1,298,561.52	3.30

117	000703	恒逸石化	1,297,993.38	3.30
118	000711	京蓝科技	1,296,779.52	3.30
119	002304	洋河股份	1,286,794.00	3.27
120	600398	海澜之家	1,285,886.00	3.27
121	600643	爱建集团	1,285,123.00	3.27
122	002648	卫星石化	1,282,377.00	3.26
123	300410	正业科技	1,281,990.00	3.26
124	300145	中金环境	1,253,685.78	3.19
125	000538	云南白药	1,248,098.00	3.17
126	000425	徐工机械	1,211,899.00	3.08
127	002601	龙蟒佰利	1,184,388.50	3.01
128	600519	贵州茅台	1,164,071.00	2.96
129	600062	华润双鹤	1,162,897.48	2.96
130	000933	神火股份	1,145,192.00	2.91
131	603588	高能环境	1,145,181.32	2.91
132	600298	安琪酵母	1,136,122.51	2.89
133	600755	厦门国贸	1,118,929.82	2.84
134	600884	杉杉股份	1,109,031.00	2.82
135	002508	老板电器	1,094,067.86	2.78
136	002221	东华能源	1,092,142.09	2.78
137	600808	马钢股份	1,092,023.00	2.78
138	601318	中国平安	1,091,819.00	2.78
139	000050	深天马A	1,080,382.00	2.75
140	600297	广汇汽车	1,076,548.00	2.74
141	002087	新野纺织	1,065,519.00	2.71
142	300338	开元股份	1,063,878.46	2.70
143	002048	宁波华翔	1,053,377.00	2.68
144	002019	亿帆医药	1,049,986.00	2.67
145	600803	新奥股份	1,041,677.00	2.65
146	002366	台海核电	1,041,281.00	2.65
147	002537	海联金汇	1,035,081.51	2.63
148	300036	超图软件	1,027,819.00	2.61
149	002068	黑猫股份	1,022,892.00	2.60
150	000951	中国重汽	1,012,456.20	2.57
151	603288	海天味业	1,004,339.00	2.55
152	600056	中国医药	1,001,083.40	2.54

153	600395	盘江股份	986,391.00	2.51
154	600110	诺德股份	986,045.00	2.51
155	600699	均胜电子	984,734.00	2.50
156	000528	柳 工	982,875.00	2.50
157	600491	龙元建设	981,366.00	2.49
158	000639	西王食品	980,955.00	2.49
159	300011	鼎汉技术	976,413.00	2.48
160	600693	东百集团	972,514.00	2.47
161	601933	永辉超市	970,275.00	2.47
162	002007	华兰生物	966,397.00	2.46
163	002223	鱼跃医疗	955,876.00	2.43
164	000039	中集集团	952,501.00	2.42
165	600452	涪陵电力	946,315.37	2.41
166	000725	京东方A	942,795.00	2.40
167	000830	鲁西化工	935,749.00	2.38
168	300068	南都电源	935,667.00	2.38
169	000983	西山煤电	935,511.96	2.38
170	002564	天沃科技	935,005.00	2.38
171	300415	伊之密	934,766.72	2.38
172	002310	东方园林	934,702.00	2.38
173	002766	索菱股份	934,670.00	2.38
174	300251	光线传媒	934,454.83	2.38
175	002042	华孚时尚	934,353.00	2.38
176	002696	百洋股份	934,260.00	2.37
177	002385	大北农	934,244.00	2.37
178	002195	二三四五	934,192.00	2.37
179	002562	兄弟科技	933,687.00	2.37
180	300274	阳光电源	933,344.60	2.37
181	300365	恒华科技	933,172.00	2.37
182	600420	现代制药	932,797.00	2.37
183	002179	中航光电	932,452.20	2.37
184	000826	启迪桑德	932,391.00	2.37
185	300097	智云股份	931,565.20	2.37
186	002640	跨境通	931,007.00	2.37
187	300532	今天国际	930,983.00	2.37
188	002456	欧菲科技	928,122.00	2.36

189	600309	万华化学	927,154.00	2.36
190	600409	三友化工	926,303.68	2.35
191	300340	科恒股份	923,134.00	2.35
192	600487	亨通光电	921,621.00	2.34
193	002322	理工环科	921,070.00	2.34
194	002717	岭南园林	919,947.00	2.34
195	601699	潞安环能	919,839.00	2.34
196	600079	人福医药	915,822.00	2.33
197	600497	驰宏锌锗	914,196.00	2.32
198	600325	华发股份	912,351.85	2.32
199	002101	广东鸿图	910,749.04	2.32
200	601600	中国铝业	899,575.00	2.29
201	600196	复星医药	898,768.57	2.28
202	600879	航天电子	898,517.22	2.28
203	600332	白云山	896,436.00	2.28
204	000998	隆平高科	895,859.00	2.28
205	600809	山西汾酒	895,777.00	2.28
206	600660	福耀玻璃	895,259.09	2.28
207	002705	新宝股份	893,500.82	2.27
208	600197	伊力特	892,857.00	2.27
209	002419	天虹股份	891,380.00	2.27
210	002241	歌尔股份	891,270.96	2.27
211	000488	晨鸣纸业	890,167.98	2.26
212	601021	春秋航空	889,114.00	2.26
213	002354	天神娱乐	888,211.00	2.26
214	600741	华域汽车	886,344.58	2.25
215	600600	青岛啤酒	884,226.00	2.25
216	600518	康美药业	883,820.00	2.25
217	600511	国药股份	883,667.00	2.25
218	300188	美亚柏科	876,458.45	2.23
219	002445	中南文化	876,154.00	2.23
220	000898	鞍钢股份	875,670.00	2.23
221	002013	中航机电	874,757.00	2.22
222	600535	天士力	871,719.00	2.22
223	002074	国轩高科	871,224.00	2.21
224	300366	创意信息	870,967.00	2.21

225	300012	华测检测	868,110.00	2.21
226	000089	深圳机场	867,466.00	2.21
227	603868	飞科电器	867,403.00	2.21
228	600750	江中药业	867,295.00	2.20
229	300199	翰宇药业	864,124.00	2.20
230	300296	利亚德	860,864.00	2.19
231	600867	通化东宝	859,185.00	2.18
232	600585	海螺水泥	858,895.65	2.18
233	600406	国电南瑞	858,869.00	2.18
234	600522	中天科技	858,718.21	2.18
235	600351	亚宝药业	858,483.79	2.18
236	600622	光大嘉宝	858,388.00	2.18
237	601689	拓普集团	858,245.00	2.18
238	600373	中文传媒	858,214.00	2.18
239	600875	东方电气	857,922.00	2.18
240	603589	口子窖	857,749.00	2.18
241	600305	恒顺醋业	857,643.00	2.18
242	600971	恒源煤电	857,628.19	2.18
243	600066	宇通客车	857,562.00	2.18
244	600859	王府井	857,455.00	2.18
245	600155	宝硕股份	857,322.00	2.18
246	600295	鄂尔多斯	857,221.95	2.18
247	601117	中国化学	856,758.00	2.18
248	600388	龙净环保	856,696.00	2.18
249	600461	洪城水业	856,548.00	2.18
250	601678	滨化股份	856,472.42	2.18
251	600029	南方航空	856,325.89	2.18
252	600054	黄山旅游	856,284.00	2.18
253	601222	林洋能源	856,254.00	2.18
254	603096	新经典	855,081.00	2.17
255	600516	方大炭素	854,694.00	2.17
256	603678	火炬电子	854,109.10	2.17
257	600338	西藏珠峰	851,460.00	2.16
258	603338	浙江鼎力	850,602.84	2.16
259	603355	莱克电气	841,985.00	2.14
260	000060	中金岭南	837,948.00	2.13

261	002536	西泵股份	832,044.91	2.12
262	002611	东方精工	831,040.18	2.11
263	603308	应流股份	827,151.00	2.10
264	002008	大族激光	815,881.00	2.07
265	000423	东阿阿胶	806,875.00	2.05
266	002507	涪陵榨菜	803,267.56	2.04
267	000568	泸州老窖	803,095.00	2.04
268	600109	国金证券	798,148.00	2.03
269	000921	海信科龙	798,108.00	2.03
270	000661	长春高新	790,972.00	2.01
271	002589	瑞康医药	789,637.18	2.01
272	000402	金融街	789,322.00	2.01

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601398	工商银行	4,013,043.00	10.20
2	601288	农业银行	3,896,031.00	9.90
3	601818	光大银行	3,863,050.00	9.82
4	000338	潍柴动力	3,752,574.00	9.54
5	600816	安信信托	3,708,101.00	9.43
6	601988	中国银行	3,680,061.00	9.36
7	000776	广发证券	3,621,744.00	9.21
8	000001	平安银行	3,596,895.00	9.14
9	600887	伊利股份	3,521,851.00	8.95
10	600104	上汽集团	3,380,674.87	8.59
11	600705	中航资本	3,331,497.34	8.47
12	000728	国元证券	3,328,922.00	8.46
13	601688	华泰证券	3,297,608.00	8.38
14	600030	中信证券	3,281,200.94	8.34
15	000002	万科A	3,275,982.60	8.33
16	600036	招商银行	3,267,406.39	8.31
17	600837	海通证券	3,236,335.71	8.23
18	601169	北京银行	3,164,778.92	8.05



19	601328	交通银行	3,157,056.00	8.03
20	601009	南京银行	3,144,551.68	7.99
21	000895	双汇发展	3,141,821.00	7.99
22	600000	浦发银行	2,958,301.76	7.52
23	601166	兴业银行	2,949,950.00	7.50
24	601601	中国太保	2,895,317.00	7.36
25	002594	比亚迪	2,843,789.00	7.23
26	601998	中信银行	2,834,673.00	7.21
27	000415	渤海金控	2,760,916.00	7.02
28	002142	宁波银行	2,641,505.90	6.71
29	002027	分众传媒	2,485,956.00	6.32
30	300146	汤臣倍健	2,444,195.80	6.21
31	601377	兴业证券	2,440,399.03	6.20
32	601211	国泰君安	2,437,437.25	6.20
33	000625	长安汽车	2,428,105.00	6.17
34	000783	长江证券	2,422,753.00	6.16
35	000540	中天金融	2,416,695.00	6.14
36	600999	招商证券	2,411,209.00	6.13
37	000166	申万宏源	2,401,568.10	6.11
38	601788	光大证券	2,394,988.00	6.09
39	601555	东吴证券	2,390,307.00	6.08
40	002202	金风科技	2,388,161.72	6.07
41	002736	国信证券	2,382,378.00	6.06
42	002152	广电运通	2,373,917.00	6.03
43	000750	国海证券	2,356,053.00	5.99
44	002500	山西证券	2,350,464.00	5.98
45	000686	东北证券	2,345,885.00	5.96
46	600015	华夏银行	2,344,028.80	5.96
47	002311	海大集团	2,324,260.00	5.91
48	002183	怡亚通	2,307,666.58	5.87
49	300017	网宿科技	2,288,897.00	5.82
50	000559	万向钱潮	2,243,453.80	5.70
51	000333	美的集团	2,075,163.51	5.28
52	002092	中泰化学	1,995,289.00	5.07
53	000963	华东医药	1,926,632.00	4.90
54	601155	新城控股	1,901,691.00	4.83
55	600801	华新水泥	1,827,740.44	4.65
56	002624	完美世界	1,814,066.00	4.61

57	000858	五 粮 液	1,809,592.00	4.60
58	000063	中兴通讯	1,781,506.00	4.53
59	600872	中炬高新	1,756,340.00	4.46
60	600703	三安光电	1,741,959.00	4.43
61	601012	隆基股份	1,734,658.02	4.41
62	600990	四创电子	1,690,885.00	4.30
63	300410	正业科技	1,651,624.00	4.20
64	600808	马钢股份	1,638,135.00	4.16
65	002080	中材科技	1,573,320.00	4.00
66	000786	北新建材	1,569,244.00	3.99
67	002502	骅威文化	1,561,520.00	3.97
68	002391	长青股份	1,554,206.00	3.95
69	300144	宋城演艺	1,551,016.00	3.94
70	002035	华帝股份	1,546,760.00	3.93
71	601600	中国铝业	1,539,292.00	3.91
72	300355	蒙草生态	1,536,045.00	3.90
73	601607	上海医药	1,531,100.00	3.89
74	300160	秀强股份	1,512,224.00	3.84
75	002555	三七互娱	1,499,665.00	3.81
76	000967	盈峰环境	1,480,912.01	3.76
77	601238	广汽集团	1,479,736.00	3.76
78	600963	岳阳林纸	1,479,732.00	3.76
79	000703	恒逸石化	1,468,402.46	3.73
80	300070	碧水源	1,459,043.21	3.71
81	000418	小天鹅A	1,439,109.00	3.66
82	601336	新华保险	1,437,149.00	3.65
83	600884	杉杉股份	1,436,401.00	3.65
84	601225	陕西煤业	1,425,402.00	3.62
85	601699	潞安环能	1,413,665.00	3.59
86	000915	山大华特	1,402,111.80	3.56
87	600755	厦门国贸	1,401,740.00	3.56
88	600690	青岛海尔	1,398,056.00	3.55
89	300145	中金环境	1,381,770.91	3.51
90	601888	中国国旅	1,354,735.67	3.44
91	002032	苏 泊 尔	1,351,065.00	3.43
92	000807	云铝股份	1,325,100.00	3.37
93	000725	京东方A	1,324,360.00	3.37
94	002456	欧菲科技	1,319,440.16	3.35

95	600699	均胜电子	1,317,845.00	3.35
96	002304	洋河股份	1,312,720.00	3.34
97	002508	老板电器	1,301,116.00	3.31
98	600298	安琪酵母	1,280,997.00	3.26
99	600409	三友化工	1,279,093.00	3.25
100	600497	驰宏锌锗	1,266,904.00	3.22
101	600491	龙元建设	1,265,235.95	3.22
102	002648	卫星石化	1,258,475.00	3.20
103	002019	亿帆医药	1,256,310.40	3.19
104	000488	晨鸣纸业	1,246,937.30	3.17
105	600693	东百集团	1,240,946.00	3.15
106	300036	超图软件	1,233,177.00	3.13
107	000538	云南白药	1,216,913.00	3.09
108	002567	唐人神	1,215,800.00	3.09
109	600297	广汇汽车	1,202,706.00	3.06
110	600809	山西汾酒	1,192,070.00	3.03
111	603288	海天味业	1,191,071.00	3.03
112	000050	深天马A	1,189,736.00	3.02
113	300338	开元股份	1,189,268.00	3.02
114	000711	京蓝科技	1,177,610.00	2.99
115	002048	宁波华翔	1,170,500.00	2.98
116	600056	中国医药	1,167,023.00	2.97
117	601233	桐昆股份	1,159,209.72	2.95
118	002068	黑猫股份	1,153,635.00	2.93
119	600062	华润双鹤	1,137,155.00	2.89
120	000425	徐工机械	1,131,350.00	2.88
121	002087	新野纺织	1,110,167.65	2.82
122	002366	台海核电	1,102,627.00	2.80
123	002537	海联金汇	1,095,996.40	2.79
124	002534	杭锅股份	1,095,980.00	2.79
125	002434	万里扬	1,087,024.00	2.76
126	002601	龙蟠佰利	1,083,387.86	2.75
127	002507	涪陵榨菜	1,079,766.00	2.74
128	600803	新奥股份	1,071,284.00	2.72
129	000898	鞍钢股份	1,062,517.00	2.70
130	600859	王府井	1,057,849.00	2.69
131	600066	宇通客车	1,050,739.00	2.67
132	002241	歌尔股份	1,024,496.00	2.60

133	002493	荣盛石化	1,017,663.00	2.59
134	600879	航天电子	1,011,300.00	2.57
135	300450	先导智能	1,010,650.00	2.57
136	603096	新经典	1,010,635.00	2.57
137	600867	通化东宝	1,004,441.00	2.55
138	002221	东华能源	1,003,711.00	2.55
139	600622	光大嘉宝	998,775.50	2.54
140	600395	盘江股份	995,601.80	2.53
141	002640	跨境通	991,756.10	2.52
142	002223	鱼跃医疗	991,417.00	2.52
143	000666	经纬纺机	991,131.00	2.52
144	000998	隆平高科	989,440.00	2.52
145	002008	大族激光	986,602.16	2.51
146	600388	龙净环保	986,477.00	2.51
147	002717	岭南园林	986,030.00	2.51
148	600305	恒顺醋业	980,103.00	2.49
149	000402	金融街	973,709.00	2.48
150	600197	伊力特	970,703.00	2.47
151	603588	高能环境	967,281.00	2.46
152	300251	光线传媒	965,543.00	2.45
153	600522	中天科技	965,171.00	2.45
154	000039	中集集团	962,390.00	2.45
155	002101	广东鸿图	955,195.00	2.43
156	002415	海康威视	952,340.00	2.42
157	600585	海螺水泥	951,155.00	2.42
158	002396	星网锐捷	948,520.00	2.41
159	002279	久其软件	948,188.00	2.41
160	000568	泸州老窖	944,113.00	2.40
161	002195	二三四五	943,012.00	2.40
162	002615	哈尔斯	942,497.00	2.40
163	603678	火炬电子	940,768.00	2.39
164	600031	三一重工	940,140.00	2.39
165	000921	海信科龙	938,219.00	2.39
166	601222	林洋能源	933,873.00	2.37
167	603589	口子窖	930,864.00	2.37
168	000639	西王食品	930,259.00	2.36
169	600309	万华化学	928,619.00	2.36
170	000830	鲁西化工	925,244.00	2.35

171	601021	春秋航空	923,498.00	2.35
172	000661	长春高新	920,090.00	2.34
173	002536	西泵股份	917,178.32	2.33
174	300097	智云股份	911,849.40	2.32
175	002419	天虹股份	910,791.00	2.32
176	300068	南都电源	908,848.00	2.31
177	002043	兔宝宝	908,638.00	2.31
178	600019	宝钢股份	906,335.00	2.30
179	002385	大北农	906,218.00	2.30
180	002007	华兰生物	904,908.10	2.30
181	600420	现代制药	903,690.40	2.30
182	603868	飞科电器	903,612.00	2.30
183	002179	中航光电	900,027.00	2.29
184	300532	今天国际	895,043.30	2.28
185	300296	利亚德	893,498.00	2.27
186	002582	好想你	892,430.21	2.27
187	002705	新宝股份	890,658.00	2.26
188	300274	阳光电源	890,510.00	2.26
189	002562	兄弟科技	887,215.00	2.26
190	002074	国轩高科	884,519.43	2.25
191	002766	索菱股份	884,339.01	2.25
192	000951	中国重汽	883,920.00	2.25
193	002425	凯撒文化	881,902.00	2.24
194	002611	东方精工	881,631.00	2.24
195	002445	中南文化	880,805.00	2.24
196	300188	美亚柏科	879,591.00	2.24
197	300415	伊之密	878,407.62	2.23
198	603338	浙江鼎力	875,222.00	2.22
199	002042	华孚时尚	875,148.00	2.22
200	002589	瑞康医药	874,003.00	2.22
201	300365	恒华科技	873,157.00	2.22
202	600029	南方航空	872,305.00	2.22
203	300340	科恒股份	870,496.00	2.21
204	600507	方大特钢	868,879.00	2.21
205	600079	人福医药	868,496.26	2.21
206	000983	西山煤电	868,199.00	2.21
207	002696	百洋股份	867,216.00	2.20
208	600110	诺德股份	866,922.00	2.20

209	000826	启迪桑德	866,159.00	2.20
210	002120	韵达股份	865,445.14	2.20
211	000060	中金岭南	862,667.00	2.19
212	000528	柳工	862,045.00	2.19
213	600406	国电南瑞	860,371.00	2.19
214	300012	华测检测	858,525.00	2.18
215	600325	华发股份	856,897.00	2.18
216	300366	创意信息	855,745.00	2.18
217	000089	深圳机场	855,084.00	2.17
218	600875	东方电气	852,603.08	2.17
219	600332	白云山	850,170.90	2.16
220	300199	翰宇药业	849,718.44	2.16
221	002564	天沃科技	849,603.00	2.16
222	002583	海能达	847,967.00	2.16
223	600535	天士力	845,378.00	2.15
224	600600	青岛啤酒	845,217.00	2.15
225	600351	亚宝药业	844,778.00	2.15
226	002013	中航机电	842,656.00	2.14
227	002322	理工环科	841,219.00	2.14
228	300115	长盈精密	839,554.00	2.13
229	000513	丽珠集团	839,288.00	2.13
230	000501	鄂武商A	838,681.85	2.13
231	000933	神火股份	838,522.00	2.13
232	300011	鼎汉技术	837,787.00	2.13
233	601933	永辉超市	835,159.00	2.12
234	002310	东方园林	834,713.50	2.12
235	601006	大秦铁路	834,562.00	2.12
236	600276	恒瑞医药	825,018.58	2.10
237	600518	康美药业	824,978.00	2.10
238	002090	金智科技	823,351.00	2.09
239	600038	中直股份	821,209.00	2.09
240	600109	国金证券	820,288.00	2.09
241	601628	中国人寿	816,053.80	2.07
242	600054	黄山旅游	813,066.00	2.07
243	600461	洪城水业	808,807.00	2.06
244	600452	涪陵电力	807,891.00	2.05
245	600338	西藏珠峰	805,951.00	2.05
246	600741	华域汽车	800,804.00	2.04

247	600196	复星医药	799,755.84	2.03
248	002078	太阳纸业	797,491.00	2.03
249	000100	TCL 集团	793,080.00	2.02
250	601678	滨化股份	792,786.00	2.02
251	600660	福耀玻璃	792,059.00	2.01
252	601689	拓普集团	790,580.00	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	479,688,395.92
卖出股票收入（成交）总额	465,071,814.90

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。

#### 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。

### 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 报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	38,832.26
2	应收证券清算款	80,343.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-14,684.76
5	应收申购款	3,154.03
6	其他应收款	-



7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	107,644.76

#### 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
630	145,116.22	47,663,489.04	52.13%	43,759,732.14	47.87%

### 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	785,382.17	0.8591%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

**§ 10 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	171,346,751.34
减:本报告期基金总赎回份额	118,047,191.11
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	91,423,221.18

## § 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

本报告期支付给安永华明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 2 年的审计服务。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

**11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
东方证券股 份有限公司	1	147,041,817.02	15.61%	107,530.86	14.86%	-
天风证券股 份有限公司	2	143,607,706.69	15.25%	73,426.91	10.14%	-
中信建投证 券股份有限 公司	2	135,623,948.85	14.40%	109,080.34	15.07%	-
中国银河证 券股份有限 公司	2	133,683,470.09	14.19%	100,679.70	13.91%	-
安信证券股 份有限公司	2	68,495,761.41	7.27%	63,789.61	8.81%	-
长江证券股 份有限公司	1	60,574,149.28	6.43%	56,412.92	7.79%	-
西南证券股 份有限公司	1	60,045,624.51	6.38%	42,710.58	5.90%	本报告期 新增深圳 交易单元
平安证券股 份有限公司	1	49,541,194.67	5.26%	46,137.83	6.37%	-

方正证券股份有限公司	1	41,482,955.18	4.40%	29,507.06	4.08%	-
中银国际证券有限责任公司	2	7,485,695.70	0.79%	6,971.31	0.96%	-
国金证券股份有限公司	2	7,120,051.40	0.76%	6,630.85	0.92%	-
中国国际金融股份有限公司	2	6,395,496.00	0.68%	5,956.04	0.82%	-
中信证券股份有限公司	1	3,034,140.50	0.32%	2,825.71	0.39%	-
华泰证券股份有限公司	2	1,797,810.00	0.19%	1,674.31	0.23%	-
东吴证券股份有限公司	1	1,696,118.64	0.18%	1,579.63	0.22%	-
海通证券股份有限公司	1	732,998.00	0.08%	682.64	0.09%	-
东北证券股份有限公司	1	571,230.00	0.06%	292.08	0.04%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	504,020.00	0.05%	469.39	0.06%	-
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
英大证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	2	72,424,382.58	7.69%	67,449.41	9.32%	-
川财证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
西藏东方财富证券股份有限公司	1	-	-	-	-	- 本报告期新增深圳交易单元
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
太平洋证券股份有限公司	2	-	-	-	-	- 本报告期新增深

司						圳、上海 交易单元
浙商证券股 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
东方证券股 份有限公司	-	-	1,443,000,000.00	21.12%	-	-
天风证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证 券股份有限 公司	-	-	938,000,000.00	13.73%	-	-
中国银河证 券股份有限 公司	-	-	312,000,000.00	4.57%	-	-
安信证券股 份有限公司	-	-	43,000,000.00	0.63%	-	-



长江证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股 份有限公司	-	-	1,223,000,000.00	17.90%	-	-
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	7.28%	-	-
国金证券股 份有限公司	-	-	516,000,000.00	7.55%	-	-
中国国际金 融股份有限 公司	-	-	468,000,000.00	6.85%	-	-
中信证券股 份有限公司	-	-	139,000,000.00	2.03%	-	-
华泰证券股 份有限公司	-	-	329,000,000.00	4.82%	-	-
东吴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股 份有限公司	-	-	773,000,000.00	11.32%	-	-
东北证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-

招商证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
英大证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
申万宏源证 券有限公司	-	-	150,000,000.00	2.20%	-	-
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	-	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西藏东方财 富证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

国海证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券 股份有限公 司	-	-	-	-	-	-
浙商证券股 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本基金本期新增西南证券股份有限公司、西藏东方财富证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、国海证券股份有限公司以及金元证券股份有限公司的交易单元

作为本基金交易单元。本基金本期取消中国中投证券有限责任公司的交易单元。

## 11.8 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	中国证券报、上海证券报、证券时报、证	2017 年 4 月 11 日

	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	券日报、公司网站	
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 24 日
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
17	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书	上海证券报、公司网站	2017 年 7 月 1 日

	及摘要（2017 年第 1 号）		
18	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和网上银行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 7 月 1 日
19	关于执行《证券期货投资者适当性管理办法》《非居民金融账户涉税信息尽职调查管理办法》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 7 月 1 日
20	民生加银基金管理有限公司旗下基金 2017 年 6 月 30 日基金资产净值公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 7 月 3 日
21	民生加银基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加伯嘉基金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 7 月 18 日
22	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第二季度报告	上海证券报、公司网站	2017 年 7 月 20 日
23	贵州民生加银围棋俱乐部有限公司法定代表人变更的公告	中国证券报、公司网站	2017 年 7 月 27 日
24	关于旗下部分开放式基金增加天津万家财富资产管理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 7 月 28 日
25	民生加银基金管理有限公司关于旗下部分开放式在代销机构华夏财富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 8 月 19 日

26	民生加银基金管理有限公司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 8 月 22 日
27	民生加银基金管理有限公司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 8 月 22 日
28	民生加银基金管理有限公司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 8 月 22 日
29	民生加银基金管理有限公司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 8 月 22 日
30	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	上海证券报、公司网站	2017 年 8 月 28 日
31	民生加银基金管理有限公司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、证券时报、公司网站	2017 年 9 月 12 日
32	关于旗下部分开放式基金增加泰诚财富基金销售（大连）有限公司并开通基金定期定额投资和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017 年 9 月 25 日
33	关于旗下基金增加上海联泰资产管理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 9 月 26 日
34	民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第三季度报告	上海证券报、公司网站	2017 年 10 月 25 日

35	关于旗下基金增加北京恒天明泽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11月10日
36	民生加银基金管理有限公司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11月14日
37	关于旗下基金增加喜鹊财富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11月22日
38	关于旗下部分开放式基金参与泰诚财富基金销售（大连）有限公司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12月20日
39	民生加银基金管理有限公司关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017年12月26日
40	关于旗下部分基金参与交通银行手机银行渠道申购及定期定额投资费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017年12月30日
41	关于公司旗下证券投资基金执行增值税政策的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2017年12月30日



## § 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

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	0.00%
	2	20170330~20171231	0.00	47,663,489.04	0.00	47,663,489.04	52.14%
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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 13.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 13.1.2 《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》；
- 13.1.3 《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》；
- 13.1.4 《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》；
- 13.1.5 法律意见书；
- 13.1.6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。
- 13.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 13.2 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。

### 13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及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

2018年3月29日