

# 民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：民生加银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 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>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<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.....	11
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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>15</b>
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17

6.4 报表附注.....	18
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	44
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	44
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	45
7.12 投资组合报告附注.....	46
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	47
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>48</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>49</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	49
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	49
10.4 基金投资策略的改变.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	54
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>57</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	57

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>58</b>
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	民生加银城镇化混合
基金主代码	000408
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 12 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	192,882,884.45 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置，重点投资于在城镇化建设过程中将有突出贡献并因此受益的上市公司，在充分控制基金资产风险和保持基金资产流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（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、股指期货、中期票据、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金持有受益于城镇化建设的股票净值及债券净值不低于本基金非现金基金资产的 80%。 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。
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	本基金属于混合型证券投资基金，预期风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		民生加银基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	邢颖	田青

	联系电话	010-88566571	010-67595096
	电子邮箱	xingying@msjyfund.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	《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.msjyfund.com.cn">http://www.msjyfund.com.cn</a>
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

## 2.5 其他相关资料

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

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-701,931.37
本期利润	-21,506,087.27
加权平均基金份额本期利润	-0.1055
本期加权平均净值利润率	-6.98%
本期基金份额净值增长率	-7.22%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配利润	58,442,614.01
期末可供分配基金份额利润	0.3030
期末基金资产净值	275,137,508.80
期末基金份额净值	1.426
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)
基金份额累计净值增长率	147.58%

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即6月30日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-0.77%	1.79%	-4.38%	0.76%	3.61%	1.03%
过去三个月	-2.19%	1.41%	-5.09%	0.68%	2.90%	0.73%
过去六个月	-7.22%	1.39%	-6.08%	0.69%	-1.14%	0.70%

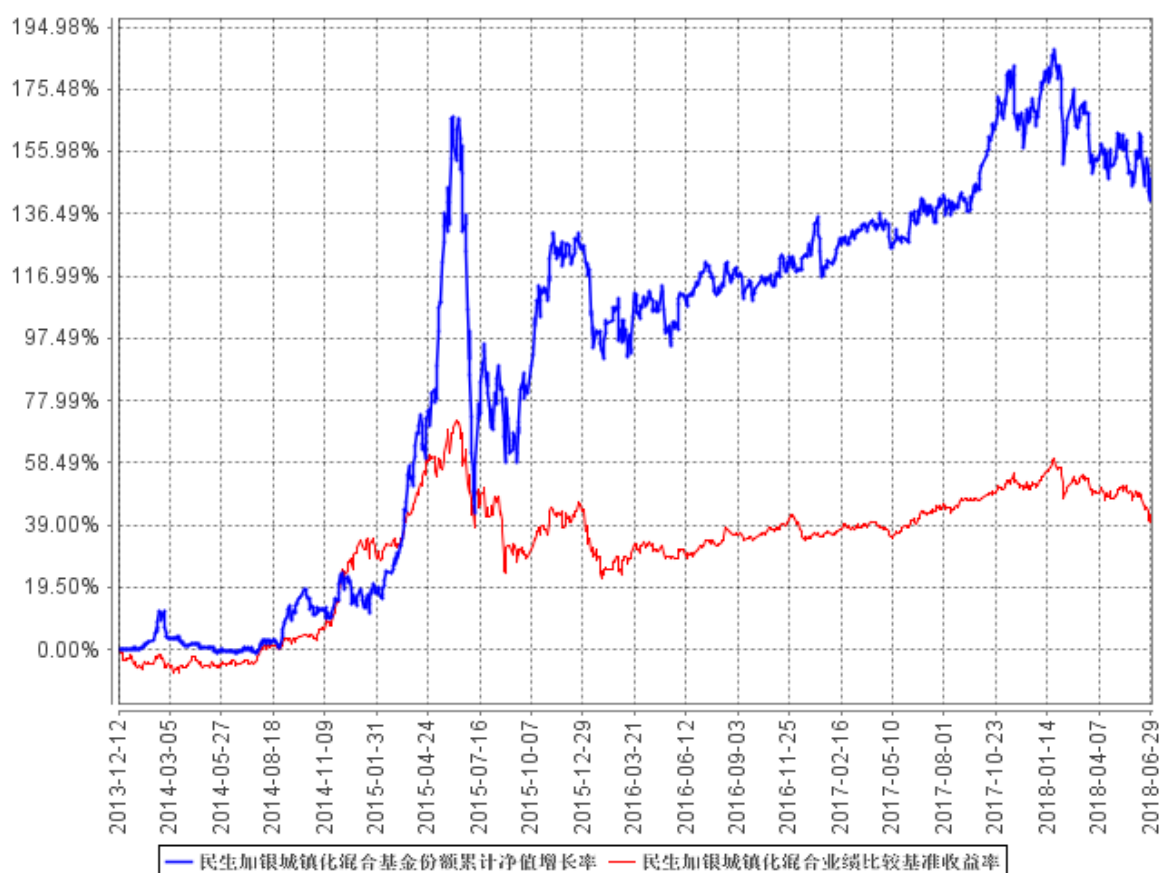


过去一年	2.81%	1.19%	-0.67%	0.57%	3.48%	0.62%
过去三年	23.93%	1.56%	-8.09%	0.89%	32.02%	0.67%
自基金合同生效起至今	147.58%	1.59%	42.22%	0.92%	105.36%	0.67%

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

民生加银城镇化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 2013 年 12 月 12 日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束及本报告期末，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

民生加银基金管理有限公司（以下简称“公司”）是由中国民生银行股份有限公司、加拿大皇家银行和三峡财务有限责任公司共同发起设立的中外合资基金管理公司。经中国证监会[2008]1187号文批准，于2008年11月3日在深圳正式成立，2012年注册资本增加至3亿元人民币。

截至2018年6月30日，民生加银基金管理有限公司管理47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、民生加银鑫弘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、民生加银智造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、民生加银家盈半年定期宝理财债券型证券投资基金、民生加银鹏程混合型证券投资基金、民生加银恒益纯债债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳世庆	本基金基金经理	2017 年 3 月 31 日	-	11 年	北京大学金融学硕士，11 年证券从业经历，曾就职于安信证券，北京鸿道投资，担任宏观、金融及地产研究员。2013 年加入民生加银基金管理有限公司，曾任地产及家电行业研究员、基金经理助理，现任基金经理。自 2016 年 8 月至今担任民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2016 年 11 月至今担任民生加银内需增长混合型证券投资基金基金经理；自 2017 年 3 月至今担任民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2016 年 8 月至 2018 年 4 月担任民生加银鑫瑞债券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 公平交易制度的执行情况

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

对于场内交易，公司启用了交易系统中的公平交易程序，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。

本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，本基金继续主要持有消费和偏周期的制造业板块。短期内面临中美贸易摩擦的风险，但是企业经营和经济运行依然良好。因此，我们继续持有之前看好的高景气消费行业，同时对于一些业绩持续改善，现金流良好、估值较低的周期股，我们也选择持有。

#### 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 1.426 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.22%，业绩

比较基准收益率为-6.08%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，城镇化进程不可逆转。无论是城镇化过程所拉动的投资还是财富积累带来的消费升级，都使得经济的韧性十足。因此，尽管内外依然存在不确定性，但是随着宏观政策的动态微调，资本市场出现较大风险的概率不大。因此，我们认为估值合理、竞争力较强的企业，在未来有可能出现较好的收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照相关会计准则、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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期可不进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	34,307,463.30	2,411,000.47
结算备付金		558,786.77	971,163.59
存出保证金		172,429.52	98,079.69
交易性金融资产	6.4.7.2	241,311,464.08	316,878,787.93
其中：股票投资		241,311,464.08	296,596,512.53
基金投资		-	-
债券投资		-	20,282,275.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	7,015,111.39
应收利息	6.4.7.5	7,350.85	479,422.70
应收股利		-	-
应收申购款		1,080,597.56	891,186.12
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		277,438,092.08	328,744,751.89
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2018 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2017 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		204.96	1,328.41
应付赎回款		1,278,787.45	2,436,467.70
应付管理人报酬		345,366.65	416,017.28
应付托管费		57,561.10	69,336.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	545,116.00	282,672.60

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	73,547.12	148,917.03
负债合计		2,300,583.28	3,354,739.23
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	192,882,884.45	211,697,177.39
未分配利润	6.4.7.10	82,254,624.35	113,692,835.27
所有者权益合计		275,137,508.80	325,390,012.66
负债和所有者权益总计		277,438,092.08	328,744,751.89

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.426 元，基金份额总额 192,882,884.45 份。

## 6.2 利润表

会计主体：民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-17,130,632.19	24,689,938.76
1.利息收入		303,972.25	336,023.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	99,776.57	317,154.26
债券利息收入		200,109.12	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,086.56	18,869.33
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,127,774.90	10,431,099.30
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,218,162.76	7,937,668.97
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	181,026.14	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,728,586.00	2,493,430.33
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-20,804,155.90	13,684,114.29
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	241,776.56	238,701.58
<b>减：二、费用</b>		4,375,455.08	5,053,097.53



1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,290,414.48	2,178,695.23
2. 托管费	6.4.10.2.2	381,735.72	363,115.92
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,619,551.20	2,428,193.27
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.87	-
7. 其他费用	6.4.7.20	83,752.81	83,093.11
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-21,506,087.27	19,636,841.23
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-21,506,087.27	19,636,841.23

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	211,697,177.39	113,692,835.27	325,390,012.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-21,506,087.27	-21,506,087.27
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）	-18,814,292.94	-9,932,123.65	-28,746,416.59
其中：1.基金申购款	110,864,303.65	58,346,153.57	169,210,457.22
2.基金赎回款	-129,678,596.59	-68,278,277.22	-197,956,873.81
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	192,882,884.45	82,254,624.35	275,137,508.80

项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
	金净值)		
一、期初所有者权益(基金净值)	166,685,983.57	48,221,265.44	214,907,249.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	19,636,841.23	19,636,841.23
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)	52,807,868.86	17,165,644.40	69,973,513.26
其中：1.基金申购款	203,201,011.34	65,831,265.22	269,032,276.56
2.基金赎回款	-150,393,142.48	-48,665,620.82	-199,058,763.30
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)	219,493,852.43	85,023,751.07	304,517,603.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

          吴剑飞  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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

民生加银城镇化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[2013]第 929 号《关于核准民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人民生加银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2013 年 12 月 12 日正式生效，首次设立募集规模为 235,923,426.05 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有

限公司，注册登记机构为民生加银基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(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、股指期货、中期票据、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金各类资产的投资比例为：股票、权证、股指期货等权益类资产占基金资产的 0%-95%；债券、货币市场工具、现金、中期票据、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不低于基金资产的 5%。本基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。本基金应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金持有受益于城镇化建设的股票净值及债券净值不低于本基金非现金基金资产的 80%。

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

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

#### 6.4.5.3 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。

### 6.4.6 税项

#### 6.4.6.1 印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 6.4.6.2 营业税、增值税、企业所得税

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

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。

#### 6.4.6.3 个人所得税

自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额；上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。自 2015 年 9 月 8 日起，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日
活期存款	34,307,463.30
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	34,307,463.30

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	234,468,370.03	241,311,464.08	6,843,094.05
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	234,468,370.03	241,311,464.08	6,843,094.05

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本期末无衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金于本期末无买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	7,021.85
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	251.40
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
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	77.60
合计	7,350.85

注：其他为应收结算保证金利息。

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金于本期末无其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	545,116.00
银行间市场应付交易费用	-
合计	545,116.00

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	4,122.76
预提费用	69,424.36
合计	73,547.12

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	211,697,177.39	211,697,177.39
本期申购	110,864,303.65	110,864,303.65
本期赎回(以“-”号填列)	-129,678,596.59	-129,678,596.59
- 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	192,882,884.45	192,882,884.45

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

**6.4.7.10 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	64,658,770.73	49,034,064.54	113,692,835.27
本期利润	-701,931.37	-20,804,155.90	-21,506,087.27
本期基金份额交易	-5,514,225.35	-4,417,898.30	-9,932,123.65



产生的变动数			
其中：基金申购款	36,422,277.82	21,923,875.75	58,346,153.57
基金赎回款	-41,936,503.17	-26,341,774.05	-68,278,277.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	58,442,614.01	23,812,010.34	82,254,624.35

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	90,471.71
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	8,158.00
其他	1,146.86
合计	99,776.57

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	586,071,545.68
减：卖出股票成本总额	584,853,382.92
买卖股票差价收入	1,218,162.76

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	21,111,298.50
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	20,248,095.72

减：应收利息总额	682,176.64
买卖债券差价收入	181,026.14

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金于本期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金于本期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,728,586.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,728,586.00

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	-20,804,155.90
——股票投资	-20,769,976.22
——债券投资	-34,179.68
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-20,804,155.90

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	237,638.24
转换费收入	4,138.32
合计	241,776.56

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,619,551.20
银行间市场交易费用	-
合计	1,619,551.20

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	49,588.57
债券帐户维护费	9,000.00
银行费用	5,328.45
合计	83,752.81

**6.4.7.21 分部报告**

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

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 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。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需作披露的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
民生加银基金管理有限公司（“民生加银基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行	基金托管人、基金销售机构

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。

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 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。

##### 6.4.10.1.2 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。

##### 6.4.10.1.3 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。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月 30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,290,414.48	2,178,695.23
其中：支付销售机构的客户维护费	715,342.54	571,275.06

注：1) 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 2018 年 6 月 30 日的应付基金管理费为人民币 345,366.65 元。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	381,735.72	363,115.92

注：) 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 2018 年 6 月 30 日的应付基金托管费为人民币 57,561.10 元。

#### 6.4.10.3 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均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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。

##### 6.4.10.4.2 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。

**6.4.10.5 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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	34,307,463.30	90,471.71	38,273,884.44	284,106.69

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金于本期未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**6.4.10.7 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。

**6.4.11 利润分配情况**

注：本基金于本期未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603693	江苏新能	2018年6月25日	2018年7月3日	新股未上市	9.00	9.00	5,384	48,456.00	48,456.00	-
603706	东方环宇	2018年6月29日	2018年7月9日	新股未上市	13.09	13.09	1,765	23,103.85	23,103.85	-
603105	芯能科技	2018年6月29日	2018年7月9日	新股未上市	4.83	4.83	3,410	16,470.30	16,470.30	-
002892	科力	2017年	2018	新股	17.56	29.90	11,000	193,160.00	328,900.00	-

	尔	8月10日	年8月17日	锁定						
603156	养元饮品	2018年2月2日	2019年2月12日	新股锁定	78.73	54.86	52,804	2,969,459.41	2,896,827.44	-

注 1：根据养元饮品 2017 年年度权益分派实施公告，养元饮品以公司现有总股本 538,050,000 股为基数，向全体股东每股派 2.60 元人民币现金，每股派送红股 0.4 股。除权除息日为 2018 年 5 月 8 日。本基金所持有的养元饮品获得红股 15,087 股。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金期末无持有的暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 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。

#### 6.4.13.2 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。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	19,719,521.40
合计	-	19,719,521.40

注：未评级债券为政策性金融债。



**6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：本基金于本期末及上年度末均无按短期信用评级列示的资产支持债券投资。

**6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

注：本基金于本期末及上年度末均无按短期信用评级列示的同业存单投资。

**6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	562,754.00
未评级	-	-
合计	-	562,754.00

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

注：本基金于本期末及上年度末均无按长期信用评级列示的资产支持债券投资。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

注：本基金于本期末及上年度末均无按长期信用评级列示的同业存单投资。

**6.4.13.3 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。

**6.4.13.3.1 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 6.4.12 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 6.4.12.3 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。

#### 6.4.13.4 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。

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

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	34,307,463.30	-	-	-	-	-	34,307,463.30

结算备付金	558,786.77	-	-	-	-	-	558,786.77
存出保证金	172,429.52	-	-	-	-	-	172,429.52
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-241,311,464.08	241,311,464.08
应收利息	-	-	-	-	-	7,350.85	7,350.85
应收申购款	-	-	-	-	-	1,080,597.56	1,080,597.56
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	35,038,679.59	-	-	-	-	-242,399,412.49	277,438,092.08
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	204.96	204.96
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,278,787.45	1,278,787.45
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	345,366.65	345,366.65
应付托管费	-	-	-	-	-	57,561.10	57,561.10
应付交易费用	-	-	-	-	-	545,116.00	545,116.00
其他负债	-	-	-	-	-	73,547.12	73,547.12
负债总计	-	-	-	-	-	2,300,583.28	2,300,583.28
利率敏感度缺口	35,038,679.59	-	-	-	-	-240,098,829.21	275,137,508.80
上年度末 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	2,411,000.47	-	-	-	-	-	2,411,000.47
结算备付金	971,163.59	-	-	-	-	-	971,163.59
存出保证金	98,079.69	-	-	-	-	-	98,079.69
交易性金融资产	-	-	19,719,521.40	562,754.00	-	-296,596,512.53	316,878,787.93
应收证券清算款	-	-	-	-	-	7,015,111.39	7,015,111.39
应收利息	-	-	-	-	-	479,422.70	479,422.70
应收申购款	-	-	-	-	-	891,186.12	891,186.12
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	3,480,243.75	-	19,719,521.40	562,754.00	-	-304,982,232.74	328,744,751.89
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,328.41	1,328.41
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,436,467.70	2,436,467.70
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	416,017.28	416,017.28
应付托管费	-	-	-	-	-	69,336.21	69,336.21

应付交易费用	-	-	-	-	282,672.60	282,672.60
其他负债	-	-	-	-	148,917.03	148,917.03
负债总计	-	-	-	-	3,354,739.23	3,354,739.23
利率敏感度缺口	3,480,243.75	-19,719,521.40	562,754.00	-301,627,493.51	325,390,012.66	

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		上年度末 2017 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	241,311,464.08	87.71	296,596,512.53	91.15
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	241,311,464.08	87.71	296,596,512.53	91.15

**6.4.13.4.3.2 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（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	1. 本基金业绩比较基准上升5%	24,316,832.17	26,581,851.12
2. 本基金业绩比较基准下降5%	-24,316,832.17	-26,581,851.12	

**6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险****6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

## 6.4.14.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

## 6.4.14.2 其他事项

## (1) 公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、存出保证金、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2018年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划

分为第一层次的余额为人民币 237,997,706.49 元，划分为第二层次的余额为人民币 3,313,757.59 元，无划分为第三层次的余额。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 291,162,554.13 元，划分为第二层次的余额为人民币 25,716,233.80 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。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	241,311,464.08	86.98
	其中：股票	241,311,464.08	86.98
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	34,866,250.07	12.57
8	其他各项资产	1,260,377.93	0.45
9	合计	277,438,092.08	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	223,605,116.24	81.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.03
E	建筑业	2,572,587.00	0.94

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	108,507.21	0.04
K	房地产业	14,793,076.14	5.38
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	79,391.50	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	241,311,464.08	87.71

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600031	三一重工	2,412,097	21,636,510.09	7.86
2	600809	山西汾酒	316,571	19,909,150.19	7.24
3	300296	利亚德	1,369,578	17,640,164.64	6.41
4	600519	贵州茅台	21,816	15,957,531.36	5.80
5	000425	徐工机械	3,513,511	14,897,286.64	5.41
6	000932	华菱钢铁	1,651,904	14,041,184.00	5.10
7	601100	恒立液压	563,067	11,756,838.96	4.27
8	600309	万华化学	256,000	11,627,520.00	4.23
9	603589	口子窖	181,915	11,178,676.75	4.06
10	002035	华帝股份	409,042	9,992,896.06	3.63
11	300470	日机密封	212,284	9,970,979.48	3.62
12	600622	光大嘉宝	1,350,519	9,710,231.61	3.53
13	600779	水井坊	169,844	9,380,484.12	3.41
14	000717	韶钢松山	1,395,721	9,155,929.76	3.33
15	600585	海螺水泥	263,292	8,815,016.16	3.20
16	600801	华新水泥	546,474	8,213,504.22	2.99



17	600782	新钢股份	1,219,600	6,805,368.00	2.47
18	002110	三钢闽光	359,923	5,769,565.69	2.10
19	300054	鼎龙股份	646,181	5,634,698.32	2.05
20	601155	新城控股	120,891	3,743,994.27	1.36
21	603156	养元饮品	52,804	2,896,827.44	1.05
22	603369	今世缘	122,300	2,792,109.00	1.01
23	000961	中南建设	407,700	2,572,587.00	0.94
24	600702	舍得酒业	66,295	2,392,586.55	0.87
25	603638	艾迪精密	69,801	1,784,811.57	0.65
26	002146	荣盛发展	153,362	1,338,850.26	0.49
27	002892	科力尔	11,000	328,900.00	0.12
28	002371	北方华创	6,128	304,377.76	0.11
29	002635	安洁科技	10,500	180,600.00	0.07
30	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.05
31	300745	欣锐科技	1,304	107,032.32	0.04
32	603587	地素时尚	2,442	100,879.02	0.04
33	601990	南京证券	9,207	99,895.95	0.04
34	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.03
35	300746	汉嘉设计	2,318	79,391.50	0.03
36	603986	兆易创新	700	75,964.00	0.03
37	603650	彤程新材	2,376	50,988.96	0.02
38	603693	江苏新能	5,384	48,456.00	0.02
39	603045	福达合金	891	43,427.34	0.02
40	603706	东方环宇	1,765	23,103.85	0.01
41	600566	济川药业	474	22,842.06	0.01
42	603105	芯能科技	3,410	16,470.30	0.01
43	601318	中国平安	147	8,611.26	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601100	恒立液压	26,207,056.86	8.05
2	601601	中国太保	22,703,339.32	6.98

3	600801	华新水泥	22,013,267.30	6.77
4	600031	三一重工	18,170,095.42	5.58
5	000425	徐工机械	17,134,773.08	5.27
6	000717	韶钢松山	15,390,246.00	4.73
7	000932	华菱钢铁	15,236,706.76	4.68
8	300451	创业软件	14,713,219.00	4.52
9	601699	潞安环能	13,588,726.30	4.18
10	600782	新钢股份	13,369,710.00	4.11
11	600188	兖州煤业	13,305,342.00	4.09
12	600720	祁连山	12,419,394.00	3.82
13	601899	紫金矿业	11,469,366.66	3.52
14	600019	宝钢股份	10,593,856.92	3.26
15	000858	五粮液	10,432,525.88	3.21
16	000426	兴业矿业	10,297,066.00	3.16
17	603019	中科曙光	10,131,618.10	3.11
18	300470	日机密封	9,833,665.80	3.02
19	300054	鼎龙股份	9,790,140.60	3.01
20	603986	兆易创新	9,591,122.00	2.95
21	603589	口子窖	9,576,526.00	2.94
22	002439	启明星辰	8,861,716.00	2.72
23	300036	超图软件	8,673,930.00	2.67
24	603638	艾迪精密	8,622,448.62	2.65
25	600702	舍得酒业	8,084,907.00	2.48
26	002396	星网锐捷	7,767,903.00	2.39
27	000066	中国长城	7,748,399.00	2.38
28	300523	辰安科技	7,676,417.40	2.36
29	600845	宝信软件	7,642,008.29	2.35
30	600271	航天信息	7,150,003.00	2.20
31	600585	海螺水泥	6,950,772.98	2.14
32	600643	爱建集团	6,705,069.00	2.06
33	002027	分众传媒	6,636,010.00	2.04
34	000039	中集集团	6,618,573.80	2.03
35	002373	千方科技	6,522,293.00	2.00

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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000651	格力电器	27,567,613.84	8.47
2	601318	中国平安	22,724,298.41	6.98
3	601601	中国太保	20,127,359.75	6.19
4	600566	济川药业	19,111,718.29	5.87
5	000426	兴业矿业	17,042,096.92	5.24
6	600782	新钢股份	16,385,311.72	5.04
7	600801	华新水泥	15,989,897.60	4.91
8	002508	老板电器	15,613,653.12	4.80
9	600298	安琪酵母	15,011,730.21	4.61
10	300451	创业软件	13,422,190.73	4.12
11	000717	韶钢松山	13,378,038.86	4.11
12	600507	方大特钢	12,659,365.08	3.89
13	600585	海螺水泥	12,653,246.50	3.89
14	601100	恒立液压	12,532,509.52	3.85
15	002573	清新环境	12,220,101.36	3.76
16	600720	祁连山	11,881,344.52	3.65
17	002304	洋河股份	11,624,618.81	3.57
18	601699	潞安环能	11,443,418.53	3.52
19	600388	龙净环保	11,211,253.42	3.45
20	600188	兖州煤业	10,811,630.81	3.32
21	601899	紫金矿业	10,794,672.72	3.32
22	600019	宝钢股份	10,497,331.51	3.23
23	000858	五粮液	9,986,300.00	3.07
24	000039	中集集团	9,519,968.39	2.93
25	600702	舍得酒业	9,174,039.29	2.82
26	300036	超图软件	8,578,481.60	2.64
27	603019	中科曙光	8,575,731.78	2.64
28	603986	兆易创新	8,070,308.00	2.48
29	603638	艾迪精密	7,622,093.40	2.34
30	000066	中国长城	7,557,672.72	2.32
31	002680	长生生物	7,399,531.00	2.27
32	300207	欣旺达	7,329,625.79	2.25

33	300523	辰安科技	7,272,037.06	2.23
34	002439	启明星辰	7,269,101.00	2.23
35	600271	航天信息	7,247,008.90	2.23
36	002396	星网锐捷	7,138,475.49	2.19
37	002035	华帝股份	6,887,208.70	2.12
38	600643	爱建集团	6,583,170.59	2.02
39	002027	分众传媒	6,558,739.04	2.02
40	300098	高新兴	6,518,339.23	2.00

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

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	550,338,310.69
卖出股票收入（成交）总额	586,071,545.68

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

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金以避险保值和有效管理为目标，在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中，将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征，主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，通过研究现货和期货市场的发展趋势，运用定价模型对其进行合理估值，谨慎利用股指期货，调整投资组合的风险暴露，及时调整投资组合仓位，以降低组合风险、提高组合的运作效率。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

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

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	172,429.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,350.85
5	应收申购款	1,080,597.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,260,377.93

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
639,943	301.41	9,131.07	0.00%	192,873,753.38	100.00%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	420,090.09	0.2178%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013年12月12日）基金份额总额	235,923,426.05
本报告期期初基金份额总额	211,697,177.39
本报告期基金总申购份额	110,864,303.65
减：本报告期基金总赎回份额	129,678,596.59
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	192,882,884.45



## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2018 年 2 月 21 日，民生加银基金管理有限公司解聘林海副总经理职务。  
本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人报告期内收到中国证券监督管理委员会深圳监管局《关于对民生加银基金管理有限公司采取责令改正并暂停办理相关业务措施的决定》，责令本公司改正，并暂停受理本公司公募基金产品注册申请三个月。公司高度重视，制定相关整改措施，目前正进行全面整改。

本基金托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	股票交易	应支付该券商的佣金

	交易单元 数量	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	备注
中国银河证 券股份有限 公司	2	339,099,537.48	29.98%	284,140.39	30.45%	-
中信证券股 份有限公司	3	198,166,475.90	17.52%	184,552.68	19.78%	本报告期 新增深圳、 上海交易 单元
国金证券股 份有限公司	2	160,423,161.01	14.18%	118,184.64	12.67%	-
长江证券股 份有限公司	1	78,048,491.82	6.90%	72,686.84	7.79%	-
浙商证券股 份有限公司	2	62,321,139.66	5.51%	45,575.82	4.88%	-
中信建投证 券股份有限 公司	2	53,541,986.21	4.73%	38,084.35	4.08%	-
太平洋证券 股份有限公 司	2	49,797,659.77	4.40%	35,811.23	3.84%	-
申万宏源证 券有限公司	2	48,096,933.01	4.25%	44,792.82	4.80%	-
海通证券股 份有限公司	1	47,716,890.45	4.22%	44,439.29	4.76%	-
国海证券股 份有限公司	2	21,489,851.37	1.90%	15,285.68	1.64%	-
招商证券股 份有限公司	1	19,531,039.82	1.73%	18,189.28	1.95%	-
天风证券股 份有限公司	2	16,338,742.31	1.44%	8,353.85	0.90%	-
东兴证券股 份有限公司	1	15,852,339.20	1.40%	11,275.68	1.21%	-
东北证券股 份有限公司	1	15,629,109.79	1.38%	7,991.08	0.86%	-
东方证券股 份有限公司	1	4,743,441.78	0.42%	3,468.88	0.37%	-
国信证券股 份有限公司	1	329,710.90	0.03%	307.07	0.03%	-
华泰证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-
安信证券股 份有限公司	2	-	-	-	-	-

东吴证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
川财证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
国联证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
英大证券有 限责任公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
金元证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
西藏东方财 富证券股份 有限公司	1	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
方正证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	1	-	-	-	-	-
中银国际证 券股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
中国国际金 融股份有限 公司	2	-	-	-	-	-

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	666,475.00	100.00%	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
太平洋证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股	-	-	-	-	-	-

份有限公司						
安信证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
川财证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
国联证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
英大证券有 限责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
金元证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
西藏东方财 富证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
西南证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
方正证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股 份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证 券股份有限 公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金 融股份有限 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本基金本期新增中信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。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	民生加银基金管理有限公司旗下	中国证券报、上海证	2018 年 1 月 2 日

	证券投资基金 2017 年 12 月 31 日基金资产净值公告	券报、证券时报、证券日报、公司网站	
2	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	2018 年 1 月 9 日
3	民生加银基金管理有限公司关于旗下基金代销机构名称变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2018 年 1 月 10 日
4	民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第四季度报告	中国证券报、公司网站	2018 年 1 月 22 日
5	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	2018 年 1 月 23 日
6	民生加银城镇化灵活配置混合型基金更新招募说明书及摘要（2017 年第 2 号）	中国证券报、公司网站	2018 年 1 月 25 日
7	关于网上直销系统开通快付通支付渠道的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2018 年 2 月 5 日
8	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	2018 年 3 月 16 日
9	关于民生加银基金管理有限公司旗下 44 只基金修订基金合同的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2018 年 3 月 23 日
10	民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金基金合同	公司网站	2018 年 3 月 23 日
11	民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金托管协议	公司网站	2018 年 3 月 23 日
12	民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告	中国证券报、公司网站	2018 年 3 月 29 日
13	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	2018 年 3 月 31 日
14	关于旗下部分开放式基金暂停参加民生银行直销银行申购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	2018 年 4 月 17 日
15	民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第一季度报告	中国证券报、公司网站	2018 年 4 月 21 日
16	关于再次提请投资者及时更新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	2018 年 4 月 28 日

17	关于旗下部分开放式基金参与中国银河证券股份有限公司基金申购及定期定额投资手续费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2018 年 5 月 17 日
18	关于旗下部分开放式基金增加东海证券股份有限公司为销售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	2018 年 5 月 30 日
19	关于旗下部分开放式基金增加天津国美基金销售有限公司为销售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	2018 年 6 月 1 日
20	关于旗下部分开放式基金参与奕丰金融服务（深圳）有限公司基金申购、转换转入及定期定额投资手续费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2018 年 6 月 7 日
21	关于旗下部分开放式基金增加深圳信诚基金销售有限公司为销售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	2018 年 6 月 21 日
22	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	2018 年 6 月 29 日



## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

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

### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 12.3 查阅方式

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

民生加银基金管理有限公司

2018 年 8 月 27 日