

民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券  
投资基金  
2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 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：包商银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 26 日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

转型后：

基金简称	民生加银季度理财
基金主代码	000798
交易代码	000798
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	675,625,021.56 份
投资目标	本基金在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求绝对收益，实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	在运作期内，本基金将在坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下，采用严格持有到期策略构建投资组合，基本保持各大类资产的配置比例。在开放期内，本基金将采用流动性管理与组合调整相结合的策略，确保在开放期的流动性需求。
业绩比较基准	同期 3 个月银行定期存款利率（税后）+利差
风险收益特征	本基金为理财债券型基金，是证券投资基金中的中低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

基金管理人	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	包商银行股份有限公司

注：本基金于 2017 年 9 月 13 日成立，后经中国证监会要求对基金合同进行修改，新的基金合同于 2018 年 9 月 26 日生效。

转型前：

基金简称	民生加银季度理财（转型前）
基金主代码	000798
交易代码	000798
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 13 日
报告期末基金份额总额	11,133,165,800.27 份
投资目标	本基金在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求绝对收益，实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	在运作期内，本基金将在坚持组合久期与运作期基本匹配的原则下，采用严格持有到期策略构建投资组合，基本保持各大类资产的配置比例。在开放期内，本基金将采用流动性管理与组合调整相结合的策略，确保在开放期的流动性需求。
业绩比较基准	同期 3 个月银行定期存款利率（税后）+利差
风险收益特征	本基金为理财债券型基金，是证券投资基金中的中低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	包商银行股份有限公司

注：本基金于 2017 年 9 月 13 日成立，后经中国证监会要求对基金合同进行修改，新的基金合同于 2018 年 9 月 26 日生效。

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018 年 9 月 26 日 — 2018 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	438,072.93
2. 本期利润	438,072.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0001

4. 期末基金资产净值	675,965,342.97
5. 期末基金份额净值	1.0005

注：①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；

②本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金转型后合同于 2018 年 9 月 26 日生效。

### 3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018 年 7 月 1 日 — 2018 年 9 月 25 日）
1. 本期已实现收益	107,259,391.43
2. 本期利润	107,259,391.43
3. 期末基金资产净值	11,133,165,800.27

注：①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；

②本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

③本基金转型前合同于 2017 年 9 月 13 日生效。

### 3.2 基金净值表现（转型后）

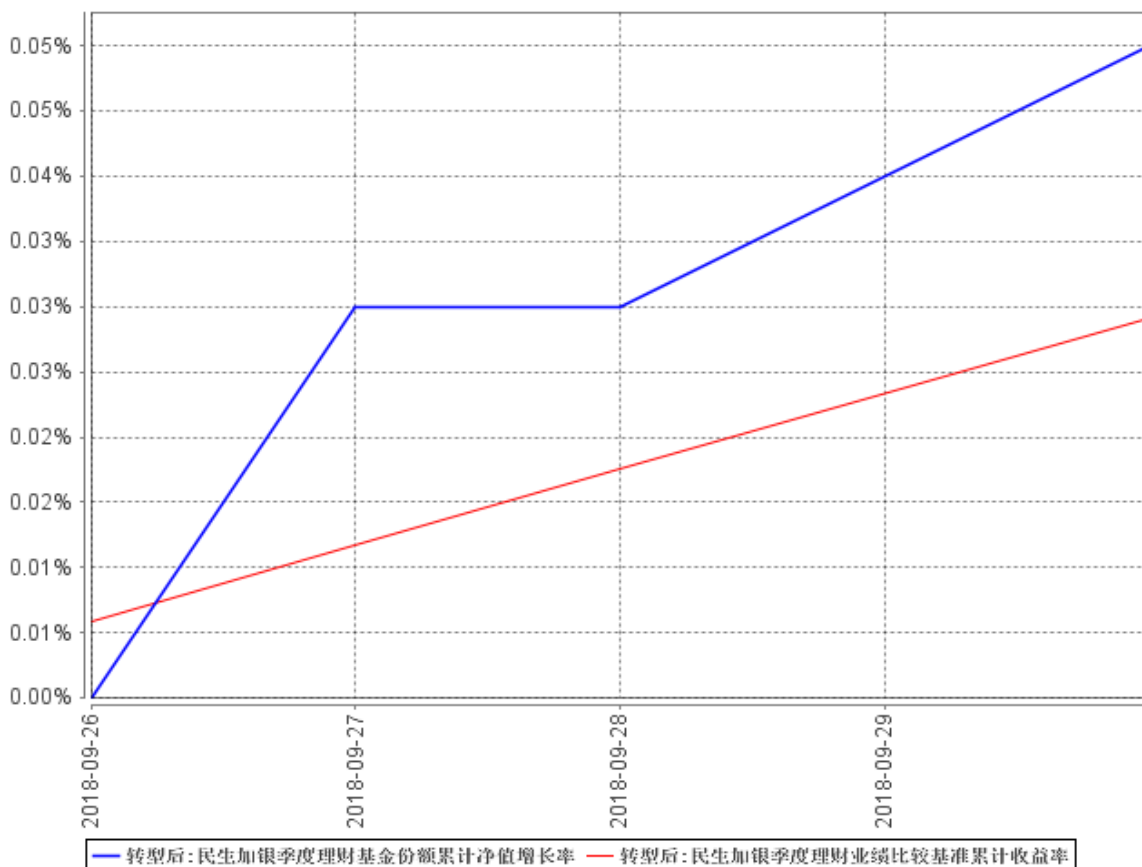
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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
2018.9.26-2018.9.30	0.05%	0.01%	0.03%	0.00%	0.02%	0.01%

注：本基金业绩比较基准= 同期 3 个月 银行定期存款利率（税后）+利差

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

民生加银季度理财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：本基金于 2017 年 9 月 13 日成立，后经中国证监会要求对基金合同进行修改，新的基金合同于 2018 年 9 月 26 日生效。

## 3.2 基金净值表现（转型前）

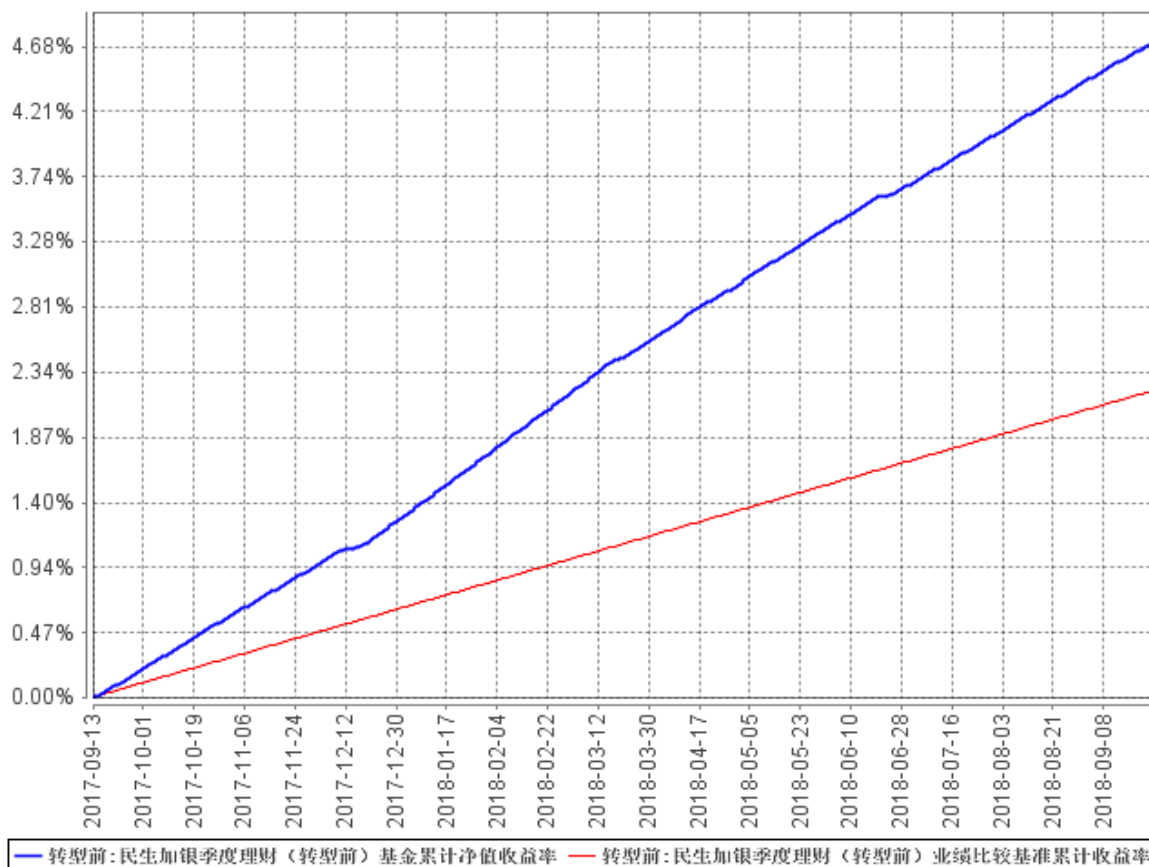
### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
2018.7.1-2018.9.25	0.9728%	0.0012%	0.5075%	0.0000%	0.4653%	0.0012%

注：本基金业绩比较准= 同期 3 个月 银行定期存款利率（税后）+利差

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

民生加银季度理财（转型前）基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2017 年 9 月 13 日成立，后经中国证监会要求对基金合同进行修改，新的基金合同于 2018 年 9 月 26 日生效。

### 3.3 其他指标

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨林耘	本基金基金经理、首席研究员	2017年9月13日	2018年9月25日	24年	北京大学金融学硕士，24年证券从业经历。曾任东方基金基金经理

				<p>理（2008 年-2013 年），中国外贸信托高级投资经理、部门副总经理，泰康人寿投资部高级投资经理，武汉融利期货首席交易员、研究部副经理。2013 年 10 月加入民生加银基金管理有限公司，曾任总经理助理兼固定收益部总监，现任首席研究员、投资决策委员会委员、公募投资决策委员会委员。自 2014 年 3 月起至今担任民生加银信用双利债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 4 月起至今担任民生加银现金宝货币市场基金基金经理；自 2015 年 6 月至今担任民生加银增强收益债券型证券投资基金基金经理；自 2015 年 12 月至今担任民生加银新收益债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 9 月至今担任民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2018 年 2 月至今担任民生加银家盈半年定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 3 月至 2015 年 7 月担任民生加银家盈理财 7 天债券型证券投资基金、民生加银现金增利货币市场基金基金经理；自 2014 年 6 月至</p>
--	--	--	--	---

					<p>2015 年 7 月担任民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 8 月至 2016 年 1 月担任民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 6 月起至 2017 年 12 月担任民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2015 年 6 月至 2018 年 3 月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 2014 年 8 月至 2018 年 3 月担任民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 4 月至 2018 年 3 月担任民生加银平稳增利定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2015 年 6 月至 2018 年 5 月担任民生加银转债优选债券型证券投资基金基金经理。</p>
李文君	本基金基金经理	2017 年 9 月 29 日	2018 年 9 月 25 日	11 年	<p>中国人民大学金融学硕士，11 年证券从业经历。自 2007 年至 2011 年在东方基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2011 年 5 月至 2013 年 8 月在方正富邦基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2013 年</p>



				<p>8 月至 2014 年 3 月在方正富邦基金管理有限公司投资部担任基金经理助理一职，自 2014 年 3 月至 2016 年 1 月在方正富邦基金管理有限公司担任基金经理一职。2016 年 1 月加入民生加银基金管理有限公司，担任基金经理一职。自 2016 年 4 月至今担任民生加银现金增利货币市场基金、民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 6 月至今担任民生加银现金添利货币市场基金基金经理；2016 年 11 月至今担任民生加银家盈理财 7 天债券型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月至今担任民生加银腾元宝货币市场基金基金经理；2017 年 2 月至今担任民生加银鑫升纯债债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 9 月至今担任民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2018 年 3 月至今担任民生加银家盈半年定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2018 年 8 月至 2018 年 9 月担任民生加银和鑫定期开放债券型发起式证券投资基金（由民生加银和鑫债券型证券投</p>
--	--	--	--	---

					资基金转型而来) 基金经理; 自 2017 年 8 月至 2018 年 2 月担任民生加银鑫丰债券型证券投资基金基金经理; 2017 年 7 月至 2018 年 4 月担任民生加银鑫顺债券型证券投资基金基金经理; 2016 年 7 月至 2018 年 6 月担任民生加银鑫盈债券型证券投资基金基金经理; 2017 年 8 月至 2018 年 7 月担任民生加银鑫弘债券型证券投资基金基金经理; 自 2017 年 9 月至 2018 年 7 月担任民生加银鑫泰纯债债券型证券投资基金基金经理; 自 2016 年 4 月至 2018 年 8 月担任民生加银和鑫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。

#### 4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介 (转型后)

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨林耘	本基金基金经理、首席研究员	2018 年 9 月 26 日	-	24 年	北京大学金融学硕士, 24 年证券从业经历。曾任东方基金基金经理 (2008 年-2013 年), 中国外贸信托高级投资经理、部门副总经理, 泰康人寿投资部高级投资经理, 武

				<p>汉融利期货首席交易员、研究部副经理。自 2013 年 10 月加盟民生加银基金管理有限公司，曾任总经理助理兼固定收益部总监，现任首席研究员、投资决策委员会委员、公募投资决策委员会委员、基金经理。自 2014 年 3 月起至今担任民生加银信用双利债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 4 月起至今担任民生加银现金宝货币市场基金基金经理；自 2015 年 6 月至今担任民生加银增强收益债券型证券投资基金基金经理；自 2015 年 12 月至今担任民生加银新收益债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 9 月至今担任民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2018 年 2 月至今担任民生加银家盈半年定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 3 月至 2015 年 7 月担任民生加银家盈理财 7 天债券型证券投资基金、民生加银现金增利货币市场基金基金经理；自 2014 年 6 月至 2015 年 7 月担任民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 8 月至</p>
--	--	--	--	--

					<p>2016 年 1 月担任民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 6 月起至 2017 年 12 月担任民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2015 年 6 月至 2018 年 3 月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 2014 年 8 月至 2018 年 3 月担任民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2014 年 4 月至 2018 年 3 月担任民生加银平稳增利定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2015 年 6 月至 2018 年 5 月担任民生加银转债优选债券型证券投资基金基金经理。</p>
李文君	本基金基金经理	2018 年 9 月 26 日	-	11 年	<p>中国人民大学金融学硕士，11 年证券从业经历。自 2007 年至 2011 年在东方基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2011 年 5 月至 2013 年 8 月在方正富邦基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2013 年 8 月至 2014 年 3 月在方正富邦基金管理有限公司投资部担任基金经理助理一职，自 2014 年 3 月至</p>

				<p>2016 年 1 月在方正富邦基金管理有限公司担任基金经理一职。2016 年 1 月加入民生加银基金管理有限公司，担任基金经理一职。自 2016 年 4 月至今担任民生加银现金增利货币市场基金、民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 6 月至今担任民生加银现金添利货币市场基金基金经理；2016 年 11 月至今担任民生加银家盈理财 7 天债券型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月至今担任民生加银腾元宝货币市场基金基金经理；2017 年 2 月至今担任民生加银鑫升纯债债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 9 月至今担任民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2018 年 3 月至今担任民生加银家盈半年定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2018 年 8 月至 2018 年 9 月担任民生加银和鑫定期开放债券型发起式证券投资基金（由民生加银和鑫债券型证券投资基金转型而来）基金经理；自 2017 年 8 月至 2018 年 2 月担任民生加银鑫丰债券型证券投资基金基</p>
--	--	--	--	--

					<p>金经理；2017 年 7 月至 2018 年 4 月担任民生加银鑫顺债券型证券投资基金基金经理；2016 年 7 月至 2018 年 6 月担任民生加银鑫盈债券型证券投资基金基金经理；2017 年 8 月至 2018 年 7 月担任民生加银鑫弘债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 9 月至 2018 年 7 月担任民生加银鑫泰纯债债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 4 月至 2018 年 8 月担任民生加银和鑫债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	---

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 公平交易专项说明

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

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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年三季度，国内经济基本面存在一定下行压力。出口方面，受贸易摩擦影响，PMI 新订单指数连续下行，预示未来出口压力增大；投资方面，在“坚决遏制房价上涨”的政策基调下，未来房地产行业投资增速承压；基建受规范地方政府负债影响，财政支出尚未发力，未来需等待政策进一步落地；制造业投资增速连续回升，其中高技术制造业投资增长较快，但难以完全对冲基建及地产的投资增速下行，因此整体而言，投资面临下行压力；消费方面整体平稳。CPI 稳中有涨，主要是受食品价格上涨较多影响；受原油价格持续上涨的带动，PPI 未来面临一定的上行压力，通胀压力整体较上半年有所加大。三季度货币政策稳健中性，保证了货币市场流动性合理充裕，央行通过降准置换 MLF 等操作不断优化流动性结构，增强金融服务实体经济能力。虽然货币市场流动性合理充裕，但由于货币信贷传导机制不畅，“宽信用”仍未到来，信用风险事件频发，实体经济融资环境依然紧张。

三季度 3 个月国开债收益率均值 2.45%，较二季度下行 51bp，6 个月国开债收益率均值 2.88%，较二季度下行 45bp，1 年期国开债收益率均值 3.15%，较二季度下行 66bp；三季度 3 个月 AAA 短融收益率均值 3.13%，较二季度下行 110bp，6 个月 AAA 短融收益率均值 3.53%，较二季度下行 80bp，1 年期 AAA 短融收益率均值 3.79%，较二季度下行 72bp；3 个月 AA 短融收益率均值 3.87%，较二季度下行 92bp，6 个月 AA 短融收益率均值 4.28%，较二季度下行 62bp，1 年期 AA 短融收益率均值 4.54%，较二季度下行 58bp。

本报告期内，本基金秉承稳健投资原则，根据修改后的合同，降低了存单存款的配置比例，增加了债券的配置比例，在坚持组合久期与运作期基本匹配的前提下，精选个券，并采用严格持有到期策略进行投资。

#### 4.5 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 1.0005 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.02%，业绩比较基准收益率为 0.54%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

转型后:

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	409,892,264.64	60.39
	其中：债券	409,892,264.64	60.39
	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	260,000,510.00	38.31
	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	7,226,593.91	1.06
8	其他资产	1,618,095.24	0.24
9	合计	678,737,463.79	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,406,385.89	7.46
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	359,485,878.75	53.18
9	其他	-	-
10	合计	409,892,264.64	60.64

### 5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111714286	17 江苏银行 CD286	1,000,000	99,858,480.61	14.77
2	111815350	18 民生银行 CD350	1,000,000	99,819,844.73	14.77
3	111786794	17 杭州银行 CD210	700,000	69,893,468.18	10.34
4	011800577	18 电建地产 SCP002	300,000	30,255,189.84	4.48
5	111894965	18 天津银行 CD108	300,000	29,979,786.72	4.44

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 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。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.9.3 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。

## 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,552,555.24
5	应收申购款	65,540.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,618,095.24

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.6 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。

转型前：

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

3	银行存款和结算备付金合计	11,135,621,554.77	100.00
4	其他资产	222,884.91	0.00
5	合计	11,135,844,439.68	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	10.35
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本基金基金合同中未对债券正回购的资金余额超占基金资产净值的比例进行限制。根据《基金管理公司进入银行间同业市场管理规定》第八条规定“进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%”，本报告期内，本基金未发生上述比例超过 40% 的情况。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	0
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金合同约定：“在运作期内，本基金投资的各类金融工具的到期日（或行权到期日）不得晚于该运作期的最后一日”，本基金本报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过运作期限的情况。

### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	100.02	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

2	30 天(含)-60 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.02	-

#### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

#### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金（转型前）报告期末未持有债券。

#### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

本基金（转型前）报告期末未持有债券。

#### 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1518%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0912%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金（转型前）报告期末未持有资产支持证券。

## 5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值产生重大偏离时，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.9.2 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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	222,884.91
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	222,884.91

### 5.9.4 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。

## §6 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

基金合同生效日（2018年9月26日）基金份额总额	11,133,165,800.27
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	400,074,157.38
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	10,857,614,936.09
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	675,625,021.56

## §6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

报告期期初基金份额总额	11,023,641,625.99
报告期期间基金总申购份额	109,524,174.28
报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期末基金份额总额	11,133,165,800.27

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

### 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型后）

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型前）

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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	20180927~20180930	202,374,660.02	2,013,013.79	0.00	204,387,673.81	30.25%
	2	20180928~20180930	0.00	199,940,017.99	0.00	199,940,017.99	29.59%
	3	20180928~20180930	0.00	199,940,017.99	0.00	199,940,017.99	29.59%
	4	20180927~20180927	518,265,670.05	5,155,170.49	523,420,840.54	0.00	0.00%
	5	20180927~20180927	200,066,538.87	1,990,055.03	202,056,593.90	0.00	0.00%
	6	20180701~20180926	3,035,419,101.69	30,193,207.14	3,065,612,308.83	0.00	0.00%

#### 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。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人发布了以下临时公告：

1. 2018 年 7 月 2 日 民生加银基金管理有限公司旗下证券投资基金 2018 年 6 月 30 日基金资产净值公告
2. 2018 年 7 月 5 日 关于旗下部分开放式基金增加奕丰金融服务（深圳）有限公司为销售机构并开通基金转换业务的公告
3. 2018 年 7 月 7 日 关于旗下部分开放式基金增加为腾安基金销售（深圳）有限公司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
4. 2018 年 7 月 11 日 民生加银基金管理有限公司澄清公告
5. 2018 年 7 月 18 日 民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金 2018 年第二季度报告
6. 2018 年 8 月 7 日 关于旗下部分开放式基金增加为深圳前海微众银行股份有限公司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
7. 2018 年 8 月 10 日 民生加银基金管理有限公司更正公告
8. 2018 年 8 月 27 日 民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金 2018 年半年度报告
9. 2018 年 9 月 10 日 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
10. 2018 年 9 月 21 日 关于民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金修订基金合同的公告
11. 2018 年 9 月 21 日 民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金开放申购、赎回和转换业务的公告
12. 2018 年 9 月 21 日 民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金基金合同
13. 2018 年 9 月 21 日 民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金托管协议

## §9 备查文件目录

### 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；
- 9.1.2 《民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金招募说明书》；
- 9.1.3 《民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.4 《民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金托管协议》；
- 9.1.5 法律意见书；
- 9.1.6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。
- 9.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 10.2 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。

### 10.3 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 10 月 26 日