民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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:2014年8月26日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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2014年8月22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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2014年1月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银平稳添利债券	
场内简称	民生添利	
基金主代码	166904	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8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	1,740,312,634.98份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2013年10月29日	
下属分级基金的基金简称:	民生加银平稳添利债券A	民生加银平稳添利债券C
下属分级基金的交易代码:	166904	166905
报告期末下属分级基金的份额总额	1,641,735,978.26份	98,576,656.72份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制基金资产风险、适度保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的平稳增值,争取实现超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对宏观经济环境、市场状况、政策走向等宏观层面信息和个券的微观层面信息进行综合分析,同时为合理控制本基金开放期的流动性风险,并满足每次开放期的流动性需求,本基金在每个封闭期将适当的采取期限配置策略,即将基金资产所投资标的的平均剩余存续期限与基金剩余封闭期限进行适当的匹配,做出投资决策。
业绩比较基准	同期三年期定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,一般情况下其预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。

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	林海	田青
	联系电话	0755-23999888	010-67595096
	电子邮箱	linhai@msjyfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-8888-388	010-67595096
传真		0755-23999800	010-66275853

2.4信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.msjyfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§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

基金级别	民生加银平稳添利债券A	民生加银平稳添利债券C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日-2014年6月30日)	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	48,982,988.37	2,736,004.67
本期利润	111,452,551.17	6,476,568.16
加权平均基金份额本期利润	0.0679	0.0657
本期基金份额净值增长率	6.91%	6.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0492	0.0456
期末基金资产净值	1,727,673,965.40	103,371,368.70
期末基金份额净值	1.052	1.049

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

民生加银平稳添利债券A

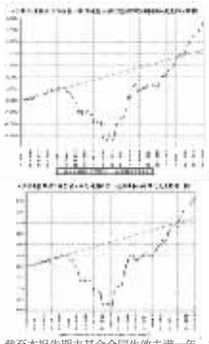
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.25%	0.15%	0.35%	0.01%	0.90%	0.14%
过去三个月	3.95%	0.13%	1.03%	0.01%	2.92%	0.12%
过去六个月	6.91%	0.19%	2.07%	0.01%	4.84%	0.18%
自基金合同生效起至今	5.20%	0.17%	3.76%	0.01%	1.44%	0.16%

民生加银平稳添利债券C

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	1.25%	0.14%	0.35%	0.01%	0.90%	0.13%
过去三个月	3.96%	0.14%	1.03%	0.01%	2.93%	0.13%
过去六个月	6.71%	0.19%	2.07%	0.01%	4.64%	0.18%
自基金合同生效起至今	4.90%	0.17%	3.76%	0.01%	1.14%	0.16%

注:业绩比较基准=同期三年期存款利率(税后)

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



注:本基金合同于2013年8月12日生效,截至本报告期末基金合同生效未满一年。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。

§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2014年6月30日,公司共管理20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、民生加银精选股票型证券投资基金、民生加银稳健成长股票型证券投资基金、民生加银内需增长股票型证券投资基金、民生加银资气行业股票型证券投资基金、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、民生加银盈利财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7日债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。

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		
陈薇薇	民生加银岁岁增利债券基金、民生加银平稳添利债券基金的基金经理	2013年8月12日	-	12年	中国人民大学财务与金融学硕士。2002年7月至2004年6月于国海证券有限责任公司资产管理总部担任证券分析员;2004年6月至2012年2月任职于易方达基金管理有限公司,历任金融工程部研究员、集中交易室交易员、集中交易室交易主管,固定收益部投资经理,2012年3月加盟民生加银基金管理有限公司,现任固定收益投资负责人。

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遵规守信情况的说明

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,同时包括投权、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

2014年上半年,经济增长出现超预期回落。从工业增速来看,上半年同比较2013年下滑超过1个百分点;节奏来看,经济下滑最快的阶段是一季度,二季度经济在低位徘徊。通胀方面,前4个月同比和环比均偏低,4月同比跌破2%;而从5月开始,由于猪肉价格淡季大幅飙升,推动通胀小幅回升。货币政策方面,随着M2同比增速与目标值的趋近及回到目标值以下,央行货币政策取向偏松,进入二季度后两次实施定向降准。总体来说,在经济增长下台阶的大背景下,今年上半年财政和货币政策无底较少,所以经济以下行为主。

受流动性宽松和对未来经济下行悲观预期的影响,上半年的债券市场为典型的牛市,一季度表现为牛陡,主要是流动性宽松推动短端收益率大幅下行;二季度是牛平,主要是对经济悲观预期推动中长端收益率大幅下行。综合来看,本轮牛市是基本面的不断弱于预期导致的。股票市场呈现结构分化行情,指数一波三折,整体来看代表新兴产业的创业板指数表现较好于大盘。

本基金在本报告期内,主要采取稳健的投资策略,同时根据宏观经济形势和货币政策的变化,灵活调整仓位。在固定收益类品种的投资上,通过对杠杆、久期的管理,对个债的甄别,保障产品平稳运行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金A类份额净值为1.052元,本报告期内份额净值增长率为6.91%,同期业绩比较基准收益率为2.07%;本基金C类份额净值为1.049元,本报告期内份额净值增长率为6.71%,同期业绩比较基准收益率为2.07%。

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2014年下半年,本基金预计经济增长乏力,物价增速较低,外贸情况较难改善,预计全年GDP增速在7.5%-7.6%左右。从3月19日开始,经济数据公布以来,财政政策和货币政策的确在逐步转的相对积极,但是与往年相比,特别是对比2012年、今年的刺激力度偏弱,在经济潜在增速下移的下行周期中,唯有政策刺激是对冲经济下滑趋势的主要作用力。因此,如果政策刺激偏弱,那么下半年经济明显反弹的动力将不足。

本基金认为三季度经济仍有下行压力,GDP同比增速在二季度的基础上再度回落至7.3%。至于四季度,如果财政和货币放松的幅度均不大,那么四季度经济增速还是继续下行。

近期包括部分金融数据和PM1在内的经济数据有所好转,债券市场面临回调压力;但从基本面趋势来看,未来债券市场仍然面临一定的机会。因此,本基金将灵活调整组合的杠杆水平和久期。从期限结构看,平坦的收益率曲线意味着短端机会相对较大。考虑到经济整体较大的债务压力和不断暴露的信用风险,本基金将侧重于配置高等级债券和中低评级中资质较好的债券。

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的专门机构,组成人员包括分管运营的公司领导、督察长、投资总监、运营管理部、交易部、研究部、投资部、监察稽核部各部门负责人及其指定的相关人员。研究部参加人员应包含金融工程小组及相关行业研究员。分管运营的公司领导任估值小组组长。且基金经理不参与其管理基金的相关估值业务。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

§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:民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	1,065,019.43	20,183,989.83
结算备付金		86,299,229.38	73,014,322.38
存出保证金		42,415.38	65,427.30
交易性金融资产	6.4.7.2	3,342,864,985.11	2,740,121,782.00
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,342,864,985.11	2,740,121,782.00
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	399,001,358.50	128,700,313.05
应收证券清算款		-	1,358,937.06
应收利息	6.4.7.5	112,156,946.19	59,022,655.13
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	5,000.00	-
资产总计		3,941,434,953.99	3,022,467,426.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		2,107,799,576.05	1,307,500,000.00
应付证券清算款		-	193,084.37
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,050,184.00	1,021,239.39
应付托管费		300,052.54	291,782.66
应付销售服务费		33,884.26	33,012.27
应付交易费用	6.4.7.7	3,406.86	6,315.13
应交税费		-	-
应付利息		929,283.70	155,778.16
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	273,232.48	150,000.00
负债合计		2,110,389,619.89	1,309,351,211.98
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	1,740,312,634.98	1,740,312,634.98
未分配利润	6.4.7.10	90,732,699.12	-27,196,420.21
所有者权益合计		1,831,045,334.10	1,713,116,214.77
负债和所有者权益总计		3,941,434,953.99	3,022,467,426.75

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额总额1,740,312,634.98份,其中民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金A类份额净值1.052元,份额总额1,641,735,978.26;民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金C类份额净值1.049元,份额总额98,576,656.72份。

6.2 利润表

会计主体:民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月
一、收入		150,670,566.16	-
1.利息收入		86,598,446.19	-
其中:存款利息收入	6.4.7.11	1,080,313.34	-
债券利息收入		83,626,172.28	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,891,960.57	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-2,138,006.32	-
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-2,138,006.32	-
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	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	66,210,126.29	-
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	-	-
减:二、费用		32,741,446.83	-
1.管理人报酬	6.4.9.2.1	6,116,719.55	-
2.托管费	6.4.9.2.2	1,747,634.12	-
3.销售服务费	6.4.9.2.3	197,508.03	-
4.交易费用	6.4.7.19	1,995.35	-
5.利息支出		24,448,065.05	-
其中:卖出回购金融资产支出		24,448,065.05	-
6.其他费用	6.4.7.20	229,524.73	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		117,929,119.33	-
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		117,929,119.33	-

注:本基金合同于2013年8月12日生效。因此,无对比期间财务报表数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	1,740,312,634.98	-27,196,420.21	1,713,116,214.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期净利润)	-	117,929,119.33	117,929,119.33
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	1,740,312,634.98	90,732,699.12	1,831,045,334.10

注:本基金合同于2013年8月12日生效。因此,无对比期间财务报表数据。

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:

俞伯曦 弭洪军 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

民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金(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]668号文《关于核准民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由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8月12日正式生效,首次设立募集规模为1,740,312,634.98份基金份额,其中认购资金利息折合494,365.85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,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,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《民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金基金合同》和《民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购/申购费用的称为A类;从本类别基金资产中计提销售服务费,不收取认购/申购费用的,称为C类。A类基金份额通过场外和场内两种方式发售,并在交易所上市交易,A类基金份额持有人可进行跨系统转托管;C类基金份额仅通过场外方式发售,不在交易所上市交易,C类基金份额持有人不能进行跨系统转托管。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、次级债券、政府机构债、地方政府债、资产支持证券、可分离交易可转债中的公司债部分、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具以及中国证监会允许投资的其它固定收益类金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。基金的投资组合比例为:债券资产占基金资产比例不低于80%,但在开放期前三个月和后三个月以及开放期内基金投资不受上述比例限制。在开放期,本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。本基金的业绩比较基准为:同期三年期定期存款利率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、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,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及分级基金份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

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2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2013年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

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差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

2.营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,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,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对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。

3.个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》,自2008年10月9日起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 2014年6月30日
活期存款	1,065,019.43
定期存款	-
其中:存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计:	1,065,019.43

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目		本期末 2014年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	2,816,687,541.28	2,817,218,985.11	531,443.83
	银行间市场	520,736,141.50	525,646,000.00	4,909,858.50
	合计	3,337,423,682.78	3,342,864,985.11	5,441,302.33
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,337,423,682.78	3,342,864,985.11	5,441,302.33

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

单位: 人民币元

项目	本期末 2014年6月30日	
	账面余额	其中:买断式逆回购
买入返售证券_银行间	399,001,358.50	-
合计	399,001,358.50	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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 2014年6月30日
应收活期存款利息	3,247.36
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	38,895.65
应收债券利息	111,763,693.61
应收买入返售证券利息	351,090.47
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	19.10
合计	112,156,946.19

注:其他为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
其他应收款	5,000.00
待摊费用	-
合计	5,000.00

6.4.7.7 应付交易费用

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	3,406.86
合计	3,406.86

6.4.7.8 其他负债

单位:人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	273,232.48
合计	273,232.48

6.4.7.9 实收基金

金额单位:人民币元

民生加银平稳添利债券A		
项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	1,641,735,978.26	1,641,735,978.26
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
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	1,641,735,978.26	1,641,735,978.26

民生加银平稳添利债券C		
项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	98,576,656.72	98,576,656.72
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
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	98,576,656.72	98,576,656.72

额总额98,576,656.72份。

6.4.7.10 未分配利润

单位:人民币元

民生加银平稳添利债券A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	31,815,776.31	-57,330,340.34	-25,514,564.03
本期利润	48,982,988.37	62,469,562.80	111,452,551.17
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中:基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	80,798,764.68	5,139,222.46	85,937,987.14
民生加银平稳添利债券C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,756,627.44	-3,438,483.62	-1,681,856.18
本期利润	2,736,004.67	3,740,563.49	6,476,568.16
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中:基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,492,632.11	302,079.87	4,794,711.98

6.4.7.11 存款利息收入

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	18,658.96
定期存款利息收入	276,666.99
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	784,453.96
其他	533.43
合计	1,080,313.34

6.4.7.12 股票投资收益

本基金于本期无股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	220,340,958.76
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	214,030,622.07
减:应收利息总额	8,448,343.01
债券投资收益	-2,138,006.32

6.4.7.14贵金属投资收益

本基金于本期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金于本期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

本基金于本期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	66,210,126.29
——股票投资	-
——债券投资	66,210,126.29
——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	66,210,126.29

6.4.7.18 其他收入

本基金于本期无其他收入。

6.4.7.19 交易费用

单位:人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	320.35
银行间市场交易费用	1,675.00
合计	1,995.35

6.4.7.20 其他费用

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	148,767.52
债券帐户维护费	10,500.00
银行费用	5,792.25
上市费	29,752.78
合计	229,524.73

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 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.8.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

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。

6.4.9 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金合同于2013年8月12日生效。因此,无对比期间数据。

6.4.9.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.9.1.1 股票交易

本基金于本期无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.9.1.2权证交易

本基金于本期无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.9.1.3 应支付关联方的佣金

本基金于本期无应支付关联方的佣金。

6.4.9.2 关联