民生加银转债优选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	民生加银转债优选	
基金主代码	000067	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年4月18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	2,170,345,519.85份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	民生加银转债优选A	民生加银转债优选C
下属分级基金的交易代码:	000067	000068
报告期末下属分级基金的份额总额	1,750,068,716.23份	420,276,803.62份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上,采取自上而下的资产配置策略和自下而上的个券选择策略,通过积极主动的投资管理,充分把握可转换债券和普通债券的投资机会,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,做出投资决策。
业绩比较基准	60%×中证可转债指数收益率+30%×中证国债指数收益率+10%×沪深300指数收益率
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@msyfund.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.msyfund.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

基金规模	民生加银转债优选A	民生加银转债优选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	-135,909,853.84	-42,687,626.23
本期利润	31,495,070.59	3,422,698.50
加权平均基金份额本期利润	0.0175	0.0065
本期基金份额净值增长率	2.06%	1.85%
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	-0.0667	-0.0709
期末基金资产净值	1,648,011,714.51	393,926,512.38
期末基金份额净值	0.942	0.937

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,因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

民生加银转债优选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	4.43%	0.80%	2.09%	0.33%	2.34%	0.47%
过去三个月	5.13%	0.73%	4.37%	0.30%	0.76%	0.43%
过去六个月	2.06%	0.77%	3.50%	0.35%	-1.44%	0.42%
过去一年	-2.99%	0.70%	0.77%	0.38%	-3.76%	0.32%
自基金合同生效起至今	-5.80%	0.66%	-2.01%	0.44%	-3.79%	0.22%

民生加银转债优选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	4.34%	0.81%	2.09%	0.33%	2.25%	0.48%
过去三个月	4.93%	0.72%	4.37%	0.30%	0.56%	0.42%
过去六个月	1.85%	0.77%	3.50%	0.35%	-1.65%	0.42%
过去一年	-3.50%	0.70%	0.77%	0.38%	-4.27%	0.32%
自基金合同生效起至今	-6.30%	0.66%	-2.01%	0.44%	-4.29%	0.22%

注:业绩比较基准=中证可转债指数收益率*60%+中证国债指数收益率*30%+沪深300指数收益率*10%

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4月18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。

§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、民生加银景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、民生加银家盈增利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、民生加银沙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		
乐瑞祺	民生加银增强收益债券基金、民生加银景气行业股票基金、民生加银信用双利债券基金、民生加银转债优选基金、民生加银策略精选混合基金、民生加银现金宝货币基金的基金经理;公司投资部副总监	2013年4月18日	-	10年	复旦大学数量经济学硕士,自2002年起任衡泰软件定量研发部定量分析师,从事固定收益产品定价及风险管理系统开发工作;2004年加入博时基金管理有限公司,任固定收益部基金经理助理,从事固定收益投资及研究业务;2009年加入本公司,曾任基金经理助理。

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。

对于境内交易,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,二季度经济在低位震荡。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,由于猪肉价格涨季大幅飙升,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,进入一季度后两次实施定向降准。

从债券市场表现来看,上半年信用债和利率债均表现抢眼,但股票市场却不如人意,主要指数均有所下跌,创业板表现抢眼,但波动剧烈,与去年创业板一路上扬的行情明显不同。转债市场相对股票市场而言,表现较好。

本基金在上半年的操作中,受到股票投资部分的拖累,表现欠佳,在转债投资上面,我们重点配置的是石化以及电力转债,主要的思路是在传统行业中寻找一些改革的投资线索。

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0.942元,本报告期内份额净值增长率为2.06%,同期业绩比较基准收益率为3.50%;本基金C类份额净值为0.937元,本报告期内份额净值增长率为1.85%,同期业绩比较基准收益率为3.50%。

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,我们认为宏观经济会有一定程度回暖,同时预计政府会继续推出稳增长措施,在此背景下,我们认为下半年股票市场存在一定的投资机会。

经历了上半年的大幅上涨后,我们认为债券市场的上涨空间不大,转债市场的投资机会值得关注,我们将继续维持一定比例的转债投资,继续重点配置以石化、电力为代表的具备改革预期的转债品种,同时兼顾一些行业处于周期底部的转债品种。

投资策略上我们将稳定当前债券投资比例,权益市场方面我们将继续以挖掘结构性行情为主,医药、TMT以及新能源是我们较为看好的板块,另外如果经济回暖超预期的话,一些周期性板块也值得关注。

感谢持有人对基金经理人的信任,我们将在严格控制风险的基础上,力争获取增强型的收益,为您的财富增值做出应有的努力与贡献。

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:民生加银转债优选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	24,809,806.03	28,594,537.97
结算备付金		55,905,268.51	38,611,456.52
存出保证金		423,339.91	376,028.52
交易性金融资产	6.4.7.2	3,543,883,021.22	3,653,521,003.35
其中:股票投资		400,730,352.16	456,707,243.80
基金投资		-	
债券投资		3,143,152,669.06	3,196,813,759.55
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		10,825,192.50	-
应收利息	6.4.7.5	18,825,920.88	20,218,599.87
应收股利		-	-
应收申购款		94,124.88	110,100.81
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,654,766,673.93	3,741,431,727.04
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		1,605,000,000.00	1,413,100,000.00
应付证券清算款		-	1,235,713.57
应付赎回款		4,454,072.65	3,521,352.74
应付管理人报酬		1,155,667.42	1,433,363.27
应付托管费		330,190.69	409,532.35
应付销售服务费		128,919.37	217,313.38
应付交易费用	6.4.7.7	1,407,816.89	180,255.40
应交税费		51,377.60	51,377.60
应付利息		-	385,636.43
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	300,402.42	295,291.74
负债合计		1,612,828,447.04	1,420,829,836.48
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,170,345,519.85	2,516,115,504.53
未分配利润	6.4.7.10	-128,407,292.96	-195,513,613.97
所有者权益合计		2,041,938,226.89	2,320,601,890.56
负债和所有者权益总计		3,654,766,673.93	3,741,431,727.04

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额总额2,170,345,519.85份,其中民生加银转债优选债券型证券投资基金A级份额净值0.942元,份额总额1,750,068,716.23份;民生加银转债优选债券型证券投资基金C级份额净值0.937元,份额总额420,276,803.62份。

6.2 利润表

会计主体:民生加银转债优选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	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4月18日至2013年6月30日
一、收入		76,831,132.47	-36,861,353.99
1.利息收入		20,904,943.51	13,592,452.65
其中:存款利息收入	6.4.7.11	444,210.33	6,839,489.21
债券利息收入		19,871,589.28	2,079,597.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		589,143.90	4,673,365.46
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-157,611,328.30	-2,192,853.87
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-46,105,170.79	-3,428,557.83
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-116,476,378.44	798,741.56
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	4,970,220.84	436,962.40
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	213,515,249.16	-48,285,197.35
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	22,268.10	24,244.58
减:二、费用		41,913,363.38	5,423,379.41
1.管理人报酬	6.4.9.2.1	7,337,450.93	2,879,671.74
2.托管费	6.4.9.2.2	2,096,414.58	822,763.37
3.销售服务费	6.4.9.2.3	953,785.31	1,126,667.83
4.交易费用	6.4.7.19	2,405,694.96	390,400.31
5.利息支出		28,898,589.17	112,532.82
其中:卖出回购金融资产支出		28,898,589.17	112,532.82
6.其他费用	6.4.7.20	221,428.49	91,343.34
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		34,917,769.09	-42,284,733.40
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		34,917,769.09	-42,284,733.40

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:民生加银转债优选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)	2,516,115,504.53	-195,513,613.97	2,320,601,890.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	34,917,769.09	34,917,769.09
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)	-345,769,984.68	32,188,551.92	-313,581,432.76
其中:1.基金申购款	31,158,672.65	-2,266,350.09	28,892,322.56
2.基金赎回款	-376,928,657.33	34,454,902.01	-342,473,755.32
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)	2,170,345,519.85	-128,407,292.96	2,041,938,226.89

项目	上年度可比期间 2013年4月18日至2013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)	2,320,201,259.95	-	2,320,201,259.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-42,284,733.40	-42,284,733.40
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)	857,526,716.71	-50,104,430.53	807,422,286.18
其中:1.基金申购款	1,565,708,221.57	-47,975,432.93	1,517,732,788.64
2.基金赎回款	-708,181,504.86	-2,128,997.60	-710,310,502.46
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)	3,177,727,976.66	-92,389,163.93	3,085,338,812.73

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:

命伍曦 _____ 邹珠军 _____ 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

民生加银转债优选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]129号文《关于核准民生加银转债优选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作为发起人向社会公开募集,基金合同于2013年4月18日生效,首次设立募集规模为2,320,201,259.95份基金份额,其中认购资金利息折合600,743.12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《民生加银转债优选债券型证券投资基金基金合同》和《民生加银转债优选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、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为A类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费而不收取认购/申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用的,称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别单独设置基金代码。由于基金费用的不同,本基金A类和C类基金份额将分别计算基金份额净值,投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银转债优选债券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,包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、公司债、可转换债券(含分离交易可转债,下同)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的股票)、权证等权益类资产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相关规定。本基金可以从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也可以参与一级市场新股申购(含增发),并可持有因可转换债券转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资分离交易可转债而产生的权证等。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:固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中,可转换债券投资比例不低于固定收益类资产的80%;权益类资产的比例不高于基金资产的20%,权证的投资比例不高于基金资产净值的3%;现金或到期日在一年以内的政府债券的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:60%×中证可转债指数收益率+30%×中证国债指数收益率+10%×沪深300指数收益率。

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,对于在其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报表规则》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2014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、国家税务总局部研究决定,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、国家税务总局部研究决定,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;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,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。

(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、国家税务总局财税字[2008]1号文《关于证券投资基金税收政策的暂行规定》的规定,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;

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、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2012年1月1日起,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,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。

根据财政部、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	24,809,806.03
定期存款	-
其中:存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计:	24,809,806.03

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		393,022,127.68	400,730,352.16	7,708,224.48
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	2,958,475,235.69	2,993,129,669.06	34,654,433.37
	银行间市场	149,818,900.00	150,023,000.00	204,100.00
	合计	3,108,294,135.69	3,143,152,669.06	34,858,533.37
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,501,316,263.37	3,543,883,021.22	42,566,757.85

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本期未无衍生金融资产/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

本基金于本期未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

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	5,259.16
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	25,176.20
应收债券利息	18,795,295.02
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	190.50
合计	18,825,920.88

注:其他为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

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 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,407,816.89
银行间市场应付交易费用	-
合计	1,407,816.89

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	2,046.33
预提费用	298,356.09
合计	300,402.42

6.4.7.9 实收基金

金额单位:人民币元

民生加银转债优选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	1,858,373,541.58	1,858,373,541.58
本期申购	2,961,515.93	2,961,515.93
本期赎回(以“-”号填列)	-111,266,341.28	-111,266,341.28
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	1,750,068,716.23	1,750,068,716.23

民生加银转债优选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	657,741,962.95	657,741,962.95
本期申购	28,197,156.72	28,197,156.72
本期赎回(以“-”号填列)	-265,662,316.05	-265,662,316.05
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	420,276,803.62	420,276,803.62

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

民生加银转债优选A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	15,292,524.01	-158,502,023.47	-143,209,499.46
本期利润	-135,909,853.84	167,404,924.43	31,495,070.59
本期基金份额交易产生的变动数	3,856,881.69	5,800,545.46	9,657,427.15
其中:基金申购款	-145,017.68	-137,329.93	-282,347.61
基金赎回款	4,001,899.37	5,937,875.39	9,939,774.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-116,760,448.14	14,703,446.42	-102,057,001.72

民生加银转债优选C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,691,744.66	-55,995,859.17	-52,304,114.51
本期利润	-42,687,626.23	46,110,324.73	3,422,698.50
本期基金份额交易产生的变动数	9,205,618.08	13,325,506.69	22,531,124.77
其中:基金申购款	-1,827,903.68	-156,098.80	-1,984,002.48
基金赎回款	11,033,521.76	13,481,605.49	24,515,127.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-29,790,263.49	3,439,972.25	-26,350,291.24

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	155,173.63
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	286,321.08
其他	2,715.62
合计	444,210.33

6.4.7.12股票投资收益——买卖股票差价收入

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	806,978,513.08
减:卖出股票成本总额	853,083,683.78
买卖股票差价收入	-46,105,170.70

6.4.