民生加银现金宝货币市场基金 2018年年度报告摘要

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:2019年3月27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2019年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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2018年1月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银现金宝货币	
基金主代码	000371	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年10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	37,714,260,768.18份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	民生加银现金宝货币A	民生加银现金宝货币C
下属分级基金的交易代码:	000371	003792
报告期末下属分级基金的份额总额	33,800,041,103.59份	3,914,219,664.59份

2.2 基金产品说明

投资目标	在充分控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则,力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政策变动等因素充分评估的基础上,科学预计未来利率走势,择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。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、债券型基金。

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	邵颖	田青
	联系电话	010-88566571	010-67595096
	电子邮箱	xingying@msjyfund.com.cn	tianqing.1.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

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

注:2019年1月23日,基金管理人已发布《关于旗下公开募集证券投资基金调整信息披露媒体的公告》,明确本公司旗下各公开募集证券投资基金的信息披露媒体。

§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	2018年		2017年		2016年	
	民生加银现金宝货币A	民生加银现金宝货币C	民生加银现金宝货币A	民生加银现金宝货币C	民生加银现金宝货币A	民生加银现金宝货币C
本期已实现收益	1,731,562,372.58	118,745,013.20	1,132,194,126.75	9,901,028.06	588,148,621.92	-
本期利润	1,731,562,372.58	118,745,013.20	1,132,194,126.75	9,901,028.06	588,148,621.92	-
本期净值收益率	4.0603%	4.0613%	3.9629%	2.8533%	2.6583%	-
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末基金资产净值	33,800,041,103.59	3,914,219,664.59	36,247,108,365.56	1,072,842,500.19	22,030,893,457.73	-
期末基金份额净值	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	-

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,由于货币市场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本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

④本基金按日结转份额。

⑤本基金自2017年4月24日起,增加民生加银现金宝C类基金份额类别。增加基金份额类别后,本基金将分设A类、C类两类基金份额,详情请参阅相关公告。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

民生加银现金宝货币A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去三个月	0.8382%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.4979%	0.0005%
过去六个月	1.8307%	0.0010%	0.6805%	0.0000%	1.1502%	0.0010%
过去一年	4.0603%	0.0014%	1.3500%	0.0000%	2.7103%	0.0014%
过去三年	11.0600%	0.0021%	4.0637%	0.0000%	7.0063%	0.0021%
过去五年	21.0921%	0.0026%	6.7537%	0.0000%	14.3384%	0.0026%
自基金合同生效起至今	22.4275%	0.0029%	7.0311%	0.0000%	15.3964%	0.0029%

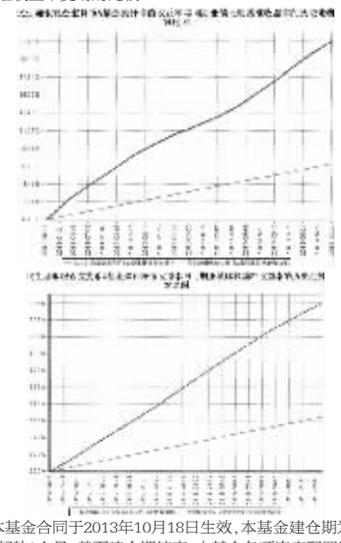
民生加银现金宝货币C

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去三个月	0.8382%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.4979%	0.0005%
过去六个月	1.8312%	0.0010%	0.6805%	0.0000%	1.1507%	0.0010%
过去一年	4.0613%	0.0014%	1.3500%	0.0000%	2.7113%	0.0014%
自基金合同生效起至今	7.0304%	0.0013%	2.2747%	0.0000%	4.7557%	0.0013%

注:①业绩比较基准=七天通知存款利率(税后)

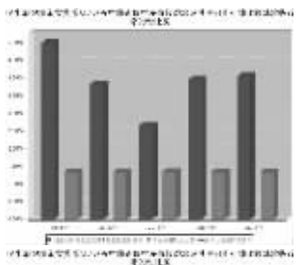
②本基金自2017年4月24日起,增加C类基金份额类别

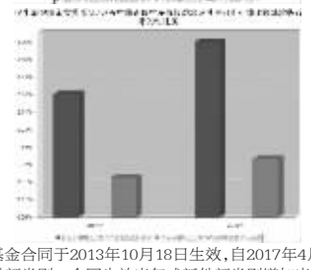
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同于2013年10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。本基金自2017年4月24日起,增加C类基金份额类别。

3.2.3 过去五年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





注:本基金合同于2013年10月18日生效,自2017年4月24日起,增加C类基金份额类别。合同生效当年或新份额类别增加当年,相应基金份额类别按实际存续期计算,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

单位:人民币元

民生加银现金宝货币A					
年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018	1,733,848,434.18	-	-2,286,061.60	1,731,562,372.58	注:-
2017	1,123,688,340.46	-	8,505,786.29	1,132,194,126.75	注:-
2016	585,743,564.59	-	2,405,057.33	588,148,621.92	注:-
合计	3,443,280,339.23	-	8,624,782.02	3,451,905,121.25	注:-

单位:人民币元

民生加银现金宝货币C					
年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018	117,911,431.19	-	833,582.01	118,745,013.20	注:-
2017	9,522,558.78	-	378,469.28	9,901,028.06	注:-
合计	127,433,989.97	-	1,212,051.29	128,646,041.26	注:-

§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12月31日,民生加银基金管理有限公司管理44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、民生加银和鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、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、民生加银新兴成长混合型证券投资基金、民生加银创新成长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		
吕军涛	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2016年10月14日	-	18年	对外经济贸易大学本科毕业,18年证券从业经历。自2000年7月至2002年4月在北京恒城经济发展总公司投资部担任投资研究员职务;自2002年5月至2003年6月在财富网络科技有限公司担任证券分析员职务;自2003年7月至2011年10月在嘉实基金管理公司担任股票交易员、组合控制员职务;自2011年9月至2013年4月在泰康资产管理有限责任公司担任固收交易、权益交易业务主管职务。2013年5月加入民生加银基金管理有限公司,曾担任交易部副总监职务。现任固定收益部总监助理、基金经理。自2016年10月至今担任民生加银现金宝货币市场基金基金经理;自2016年11月至今担任民生加银鑫安纯债债券型证券投资基金基金经理;自2017年8月至今担任民生加银鑫元纯债债券型证券投资基金基金经理。
杨林耘	本基金基金经理、首席研究员	2014年4月3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。奉献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。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、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4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2015年5月至2016年6月担任民生加银新动力灵活配置定期开放混合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(由民生加银新动力灵活配置定期开放混合型证券投资基金转型而来)基金经理;自2015年5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月担任民生加银鑫安纯债债券型证券投资基金基金经理;自2015年12月至2018年11月担任民生加银新收益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。

4.2 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

2018年全年中国经济基本面平稳,国内经济运行保持韧性。同时一些周期性、结构性矛盾显现,外部环境复杂严峻,四季度开始经济面临下行压力。2018年国内经济增长保持在合理区间,全年GDP同比增速6.6%(初步核算),较去年有所放缓。2018年CPI同比增2.1%,PPI同比增3.5%,GDP平减指数小幅回落,通胀较为温和。2018年固定资产投资增速下滑,其中制造业和房地产开发投资增速整体高于去年,基建增速大幅回落,在基建补短板政策带动下,四季度基建投资增速逐步企稳;2018年规模以上工业增加值同比增速6.2%,较去年有所下行;2018年进出口增速整体高于去年,随着全球经济增速的放缓,内外需疲弱,进口和出口增速呈现放缓趋势,全年贸易顺差3518亿美元,较去年明显收窄;2018年社会消费品零售增速下滑至8年来低点,企业利润下滑压力逐步传导至居民消费端;全年社融增速和货币增速创历史新低,非标融资持续收缩,随着四季度宽信用和宽货币政策的叠加,地方政府专项债加快发行,社融增速下行的斜率逐步放缓。

债券市场方面,2018年经济基本面面临下行压力,货币政策边际放松,供给端融资需求收缩,市场风险偏好较低,带动全年债券收益率呈现震荡下行走势,利率债表现强于信用债。利率债方面,1年期国开累计下行172bp,10年期国开下行114bp,1-10期限利差小幅走阔;10年期国债表现不如国开债,全年下行67bp。信用债方面,2018年信用债违约事件增加,全年信用债违约累计突破1000亿元,信用利差出现不同程度的走阔,其中短久期和高等级债券的信用利差走阔幅度低于长久期和低等级债券,市场风险偏好未见明显修复。

货币政策方面,2018年央行延续了稳健中性的货币政策。2018年美联储处于加息周期,中国央行保持了货币政策的独立性,全年开展了四次降准和增量投放MLF的操作,提供了中长期流动性。货币政策框架逐步从数量型调控向价格型调控转变,完善利率走廊机制,2018年末政策性利率DR007的利率中枢较从2017年年末有所回落, 利率中枢维持在利率走廊内波动。同时央行创新了结构性货币政策工具,在多种结构性支持措施配合下,引导金融机构支持民营企业和小微企业融资,2018年央行开展了四次定向降准、扩大了MLF工具的抵押品范围、三次增加再贷款和再贴现额度、创设新的结构性工具定向中期借贷便利TMLF,为支持民企和小微企业融资提供了更低利率和更长期限的流动性。在宏观审慎评估MPA考核方面,增设了对小微和民企融资的专项指标,加强逆周期调节,疏通货币政策传导机制。

2018年民生加银现金宝基金,在央行货币政策保持稳健中性、流动性合理充裕的情况下,适度加大了长期限资产的配置,拉长了组合的久期,同时维持中等的杠杆水平,使得基金资产的整体收益率保持在相对有吸引力的水平。2018年受监管机构发布的赎回新规的影响,基金的规模发生了一定的波动,投资管理人通过合理安排到期资金对冲和灵活调节杠杆水平,我们较好的控制了组合的流动性风险,同时给投资人提供了稳定的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期民生加银现金宝货币A的基金份额净值收益率为4.0603%, 本报告期民生加银现金宝货币C的基金份额净值收益率为4.0613%,同期业绩比较基准收益率为1.3500%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2019年国内经济增长仍在合理区间运行并保持回落态势,经济仍面临下行压力。

货币政策方面,2019年预计通胀较为温和, 外汇储备连续正增长,美联储表态转鸽派,人民币汇率贬值压力缓和,因此不会对货币政策形成掣肘。货币政策有望保持松紧适度,年内存在下调公开市场操作或存贷款利率的可能性,债券市场的牛市格局将进一步延续。当前市场对于2019年经济基本面的悲观预期较为一致,货币政策的传导机制不畅,宽信用效果仍未显现。利率债方面,长端利率债前期的快速下行已经提前反应了利空预期,后期下行空间不大,而短端利率在货币政策没有进一步放松前下行动力有限, 目前各期限利率债收益率处于近年来低位,配置价值弱于信用债。信用债方面,市场风险偏好仍然较低,预计高等级和短久期信用债的信用利差会进一步压缩,中低等级信用债的融资环境未见明显改善,预计全年仍将有部分企业债务发生违约。

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

本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。据本基金基金合同中收益分配有关原则的规定:本基金根据每日基金收益公告,以每万份基金份额收益为基准,为投资人每日计算收益并分配,每日进行支付。本报告期内本基金应分配利润1,850,307,385.78元,报告期内已分配利润1,850,307,385.78元。

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损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为1,850,307,385.78元,其中,民生加银现金宝A实施利润分配的金额为1,731,562,372.58元,民生加银现金宝C实施利润分配的金额为118,745,013.20元。

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[2019]审字第60950520_H09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	民生加银现金宝货币市场基金全体基金份额持有人	
审计意见	我们审计了民生加银现金宝货币市场基金财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018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。 我们认为,后附的民生加银现金宝货币市场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现金宝货币市场基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和净值变动情况。	
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现金宝货币市场基金,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	民生加银现金宝货币市场基金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。 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。 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。 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。	
管理层和治理层对财务报表的责任	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。 在编制财务报表时,管理层负责评估民生加银现金宝货币市场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。 治理层负责监督民生加银现金宝货币市场基金的财务报告过程。	
注册会计师对财务报表审计的责任	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。 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: (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。 (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。 (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。 (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现金宝货币市场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现金宝货币市场基金不能持续经营。 (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。 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。	
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	陈小青
会计师事务所的地址	中国 北京	
审计报告日期	2019年3月22日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:民生加银现金宝货币市场基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	17,279,163,747.50	23,194,711,893.41
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	20,172,985,566.49	11,641,142,397.61
其中:股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		20,172,985,566.49	11,607,428,079.54
资产支持证券投资		-	33,714,318.07
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	5,669,395,276.14	7,895,406,356.87
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	226,776,022.03	204,403,200.36
应收股利		-	-
应收申购款		7,928,585.84	110,294,295.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		43,346,249,198.00	43,045,958,143.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
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		5,591,344,932.95	5,687,866,827.22
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		108,174.49	-
应付管理人报酬		10,329,385.50	9,314,263.88
应付托管费		2,754,502.79	2,483,803.72
应付销售服务费		8,607,821.20	7,761,886.58
应付交易费用	7.4.7.7	188,069.18	211,915.57
应交税费		177,218.69	-
应付利息		6,580,233.23	4,990,572.00
应付利润		11,679,062.23	13,131,541.82
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	219,029.56	246,467.11
负债合计		5,631,988,429.82	5,726,007,277.90
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	37,714,260,768.18	37,319,950,865.75
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		37,714,260,768.18	37,319,950,865.75
负债和所有者权益总计		43,346,249,198.00	43,045,958,143.65

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额总额37,714,260,768.18份,其中民生加银现金宝货币市场基金A类份额净值人民币1.000元,份额总额33,800,041,103.59份,民生加银现金宝货币市场基金C类份额净值人民币1.000元,份额总额3,914,219,664.59份。

7.2 利润表

会计主体:民生加银现金宝货币市场基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		2,236,876,724.14	1,405,810,818.92
1.利息收入		2,234,798,917.33	1,404,328,276.72
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,052,576,318.96	566,842,291.70
债券利息收入		937,057,990.93	472,706,043.23
资产支持证券利息收入		139,247.79	3,054,024.80
买入返售金融资产收入		245,025,359.65	361,725,916.94
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		1,510,996.14	1,418,438.54
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	1,508,349.38	1,383,490.79
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	2,646.76	34,947.75
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	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	-	-
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	566,810.67	64,103.66
减:二、费用		386,569,338.36	263,715,664.11
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	139,352,426.55	86,832,324.14
2. 托管费	7.4.10.2.2	37,160,647.08	23,155,286.42
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	116,127,021.91	72,360,269.97
4. 交易费用	7.4.7.19	-	-
5. 利息支出		93,356,160.47	80,967,684.00
其中:卖出回购金融资产支出		93,356,160.47	80,967,684.00
6. 税金及附加		182,337.20	-
7. 其他费用	7.4.7.20	390,745.15	400,099.58
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,850,307,385.78	1,142,095,154.81
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,850,307,385.78	1,142,095,154.81

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:民生加银现金宝货币市场基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018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)	37,319,950,865.75	-	37,319,950,865.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,850,307,385.78	1,850,307,385.78
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)	394,309,902.43	-	394,309,902.43
其中:1.基金申购款	259,359,794,082.10	-	259,359,794,082.10
2.基金赎回款	-258,965,484,179.67	-	-258,965,484,179.67
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)	-	-1,850,307,385.78	-1,850,307,385.78
五、期末所有者权益(基金净值)	37,714,260,768.18	-	37,714,260,768.18
项目	上年度可比期间 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)	22,030,893,457.73	-	22