民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金 2016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:2017年3月30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2017年3月27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。

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2016年1月1日起至2016年12月31日止。

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。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银城镇化混合
基金主代码	000408
交易代码	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	166,685,983.57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勉健增值。
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	林海	田茜
	联系电话	0755-23999888	010-67595096
	电子邮箱	linhai@mejyfund.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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.mejyfund.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

§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	2016年	2015年	2014年
本期已实现收益	2,619,222.62	58,880,997.81	22,175,654.47
本期利润	8,478,850.77	52,154,160.07	26,694,393.93
加权平均基金份额本期利润	0.0455	0.7529	0.1631
本期基金份额净值增长率	-0.63%	93.20%	16.34%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.1947	1.0866	0.1320
期末基金资产净值	214,907,249.01	193,529,292.59	73,311,626.97
期末基金份额净值	1.289	2.187	1.132

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12月31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

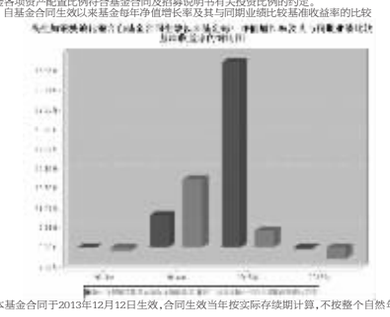
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.29%	0.66%	0.41%	0.46%	4.88%	0.20%
过去六个月	4.23%	0.75%	3.28%	0.47%	0.95%	0.28%
过去一年	-0.63%	1.27%	-5.44%	0.84%	4.81%	0.43%
过去三年	123.35%	1.81%	37.95%	1.07%	85.40%	0.74%
自基金合同生效起至今	123.79%	1.79%	35.40%	1.07%	88.39%	0.72%

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

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,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。

3.2.3 自基金合同生效以来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12月12日生效,合同生效当年按实际存续期计算,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

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	0.650	2,988,046,956.85	20,501,140.08	3,008,548,096.93	注:-
2015	-	-	-	-	注:-
2014	0.300	683,715.28	52,238.58	736,013.86	注:-
合计	0.950	2,988,730,672.13	20,553,438.66	3,009,284,110.79	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2016年12月31日,公司共管理37只开放式基金:民生加银品牌监尊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、民生加银新动力灵活配置定期开放混合型证券投资基金、民生加银时兴精选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、民生加银鑫瑞债券型证券投资基金、民生加银现金添利货币市场基金、民生加银鑫盈债券型证券投资基金、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。

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		
黄一明	民生加银品牌监尊混合、民生加银城镇化混合、民生加银优选股票、民生加银养老服务混合的基金经理	2013年12月12日	-	9年	工商管理硕士。自2007年起历任交银施罗德基金公司投资研究部行业研究员,平安大华基金管理公司投资研究部基金经理助理及高级研究员;自2012年5月加盟民生加银基金管理有限公司,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。

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

在跌宕起伏的2016年民生加银城镇化基金最终以略微负收益收官。作为基金管理人,尽管付出了诸多努力,但我们对于这个成绩内心还是充满遗憾。

回顾过去一年的基金运作,我们在2015年底市场上相当部分投资者憧憬着和“春季躁动”行情的时候,感觉到了市场风险的即将降临,将股票仓位迅速下降到了20%以内。在一定程度上回避了2016年市场开年的“熔断式”下跌,取得了一定的主动权。在临近年底的12月初,市场上行到3300点附近,我们大幅降低了仓位并进行了基金分红。但遗憾的是,在期间投资过程中,为了回避可能的回撤,我们的调仓操作过于频繁;尽管多次能前把握住了可能的市场热点,但却每每在市场下跌过程中与之失之交臂。这也是导致我们的基金在全年未能实现正收益的主要原因。总结经验教训,在未来的投资中,我们会适当提高回撤的容忍度,减少重大仓位调整的频率,一年中对股票仓位的设置将保留较为有限的次数,一定程度上适当提高组合中个股的集中度。而这一组合策略的调整也是在我们对即将到来的2017年市场走势判断的基础上做出的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.289元,本报告期内份额净值增长率为-0.63%,同期业绩比较基准收益率为-5.44%。

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2017年,不得不承认市场依然充满着诸多的不确定因素。相信投资者也在各种媒体轰炸之下已经提前体验到所谓的“黑天鹅”。但我们必须提醒大家注意的是,所有我们现在能够想得到的风险事件都不构成真正的风险,也不是真正的“黑天鹅”。和去年的此时此刻比起来,我们对股票市场的态度和应对反国更加积极乐观。

首先,我们认为,市场普遍担心的人民币汇率波动和债券市场风波短期内难以再给股票市场带来过大的影响。事实上,从2015年的“8.19”汇改之后,汇率波动对A股市场的短期影响一直在边际递减;而近期债券市场风波对A股的影响也只是形成很短暂的冲击而已,并且很快就,很大一部分要归因于股票市场的去杠杆在一定程度上已经在过去一年多来的二次巨大市场波动中完成了。

其次,中国经济的回暖复苏,制造业的回暖是影响目前乃至未来一段时间A股市场走势和结构分化的核心因素。尽管岁末年初由于季节性因素导致2016年以来的经济复苏步伐略微放缓,但从制造业的订单增长情况来看,2017年中国经济尤其是制造业的复苏依然最为值得乐观。消费升级和制造升级作为中国经济发展的两大引擎给会换发出新活力,而股票市场目前并没有充分地反映这一前景。在制造业普遍回暖之后,我们还将会看到银行的坏账率也将出现向下的拐点,银行业绩和估值水平也将得到明显提升。

再次,国企改革将不断取得突破,这也是目前乃至整个一季度我们对市场乐观的重要原因。2015年下半年开始,中央出台了有关国企改革的一系列纲领性文件。2016年,央企混合所有制改革逐步开展;我们预计2017年国企改革将会在国大部分省市开始逐步推开。十八大以来反反腐败斗争的坚决深入为国企改革的推行创造了良好的环境,同时长期在了国有企业之间聚有的刚属副;混合所有制的探索,职工股权激励制度实施以及国企经理人的市场化招聘等等都将成为国有企业焕发新的活力的重要手段。同时,国有企业所特有的可能的“隐形资产”也将成为国有上市公司价值重估的重要基础。我们相信,国有企业改革、国有资产证券化将会成为2017年资本市场的一条重要主线。

然而,尽管我们在目前乃至上半年都对股票市场抱有充分的乐观态度,但是我们依然始终把控制风险作为本基金投资的核心要素。我们认为,在市场对经济增长和国企改革有了充分预期之后,由于经济复苏趋势的不断确立,“脱虚向实”将有望在2017年得到初步实现。届时社会资金将会越来越多地投向实体经济,而只有真正能够实现业绩稳健增长且估值的行业龙头品种能够得到场内资金的青睐,在此过程中,市场的整体估值水平将会逐步压缩。因此在二季度后期我们对市场的态度将转为谨慎。

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复核与基金净值计算的复核责任。其中,本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。

4.8 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.8.1 公平交易制度执行情况

在一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动中,公司均按照公平交易制度的要求,对各投资组合一视同仁地进行投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节,并通过系统强制执行公平委托,以期在投资决策、交易执行、监控等投资管理活动中,为各投资组合创造公平的竞争环境,以期为各投资组合带来长期稳定的投资收益。

报告期内,公司对旗下管理的不同投资组合之间的交易行为进行了事后的监控,未发现违反公平交易原则的情况。

4.8.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下管理的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。

4.9 管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.9.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在跌宕起伏的2016年民生加银城镇化基金最终以略微负收益收官。作为基金管理人,尽管付出了诸多努力,但我们对于这个成绩内心还是充满遗憾。

回顾过去一年的基金运作,我们在2015年底市场上相当部分投资者憧憬着和“春季躁动”行情的时候,感觉到了市场风险的即将降临,将股票仓位迅速下降到了20%以内。在一定程度上回避了2016年市场开年的“熔断式”下跌,取得了一定的主动权。在临近年底的12月初,市场上行到3300点附近,我们大幅降低了仓位并进行了基金分红。但遗憾的是,在期间投资过程中,为了回避可能的回撤,我们的调仓操作过于频繁;尽管多次能前把握住了可能的市场热点,但却每每在市场下跌过程中与之失之交臂。这也是导致我们的基金在全年未能实现正收益的主要原因。总结经验教训,在未来的投资中,我们会适当提高回撤的容忍度,减少重大仓位调整的频率,一年中对股票仓位的设置将保留较为有限的次数,一定程度上适当提高组合中个股的集中度。而这一组合策略的调整也是在我们对即将到来的2017年市场走势判断的基础上做出的。

4.9.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.289元,本报告期内份额净值增长率为-0.63%,同期业绩比较基准收益率为-5.44%。

4.9.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2017年,不得不承认市场依然充满着诸多的不确定因素。相信投资者也在各种媒体轰炸之下已经提前体验到所谓的“黑天鹅”。但我们必须提醒大家注意的是,所有我们现在能够想得到的风险事件都不构成真正的风险,也不是真正的“黑天鹅”。和去年的此时此刻比起来,我们对股票市场的态度和应对反国更加积极乐观。

首先,我们认为,市场普遍担心的人民币汇率波动和债券市场风波短期内难以再给股票市场带来过大的影响。事实上,从2015年的“8.19”汇改之后,汇率波动对A股市场的短期影响一直在边际递减;而近期债券市场风波对A股的影响也只是形成很短暂的冲击而已,并且很快就,很大一部分要归因于股票市场的去杠杆在一定程度上已经在过去一年多来的二次巨大市场波动中完成了。

其次,中国经济的回暖复苏,制造业的回暖是影响目前乃至未来一段时间A股市场走势和结构分化的核心因素。尽管岁末年初由于季节性因素导致2016年以来的经济复苏步伐略微放缓,但从制造业的订单增长情况来看,2017年中国经济尤其是制造业的复苏依然最为值得乐观。消费升级和制造升级作为中国经济发展的两大引擎给会换发出新活力,而股票市场目前并没有充分地反映这一前景。在制造业普遍回暖之后,我们还将会看到银行的坏账率也将出现向下的拐点,银行业绩和估值水平也将得到明显提升。

再次,国企改革将不断取得突破,这也是目前乃至整个一季度我们对市场乐观的重要原因。2015年下半年开始,中央出台了有关国企改革的一系列纲领性文件。2016年,央企混合所有制改革逐步开展;我们预计2017年国企改革将会在国大部分省市开始逐步推开。十八大以来反反腐败斗争的坚决深入为国企改革的推行创造了良好的环境,同时长期在了国有企业之间聚有的刚属副;混合所有制的探索,职工股权激励制度实施以及国企经理人的市场化招聘等等都将成为国有企业焕发新的活力的重要手段。同时,国有企业所特有的可能的“隐形资产”也将成为国有上市公司价值重估的重要基础。我们相信,国有企业改革、国有资产证券化将会成为2017年资本市场的一条重要主线。

然而,尽管我们在目前乃至上半年都对股票市场抱有充分的乐观态度,但是我们依然始终把控制风险作为本基金投资的核心要素。我们认为,在市场对经济增长和国企改革有了充分预期之后,由于经济复苏趋势的不断确立,“脱虚向实”将有望在2017年得到初步实现。届时社会资金将会越来越多地投向实体经济,而只有真正能够实现业绩稳健增长且估值的行业龙头品种能够得到场内资金的青睐,在此过程中,市场的整体估值水平将会逐步压缩。因此在二季度后期我们对市场的态度将转为谨慎。

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复核与基金净值计算的复核责任。其中,本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。

4.8 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.8.1 公平交易制度执行情况

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,本基金于2016年12月13日公告每10份基金份额派发红利0.65元,共计派发红利3,008,548,096.93元,其中以现金形式发放金额为人民币2,988,046,956.85元,以红利再投资形式发放金额人民币20,501,140.08元。权益登记日2016年12月15日。

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在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《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,本基金实现利润分配金额3,008,548,096.93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(2017)审字第60950620_H10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	民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金财务报表,包括2016年12月31日的资产负债表、2016年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人民生加银基金管理有限公司的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)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而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,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。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。? 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。
审计意见段	我们认为,上述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增利货币市场基金2016年12月31日的财务状况以及2016年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	吴翠荣 乌爱莉
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)
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2017年3月27日

§7 年度财务报表

7.1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: 2016年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	44,745,157.39	143,465,220.92
结算备付金		5,691,494.78	5,443,118.02
存出保证金		876,181.66	702,421.63
交易性金融资产	7.4.7.2	190,557,083.47	36,738,067.01
其中:股票投资		190,557,083.47	36,738,067.01
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		-	12,673,097.70
应收利息	7.4.7.5	32,892.54	31,449.67
应收股利		-	-
应收申购款		1,425,584.26	351,462.67
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		243,328,394.10	199,404,837.62
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015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		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		20,413,124.27	1,722,294.70
应付管理人报酬		1,618,901.04	259,979.67
应付托管费		269,816.84	43,329.94
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	5,902,481.12	3,603,457.66
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	216,821.82	246,483.06
负债合计		28,421,145.09	5,875,545.03
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	166,685,983.57	88,492,194.93
未分配利润	7.4.7.10	48,221,265.44	105,037,097.66
所有者权益合计		214,907,249.01	193,529,292.59
负债和所有者权益总计		243,328,394.10	199,404,837.62

注:报告截止日2016年12月31日,基金份额净值人民币1.289元,基金份额总额166,685,983.57份。

7.2 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: 2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
一、收入		32,933,662.90	62,313,755.12
1.利息收入		1,815,662.11	345,222.59
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,626,957.98	342,674.43
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		188,704.13	2,548.16
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		19,457,413.07	68,146,954.00
其中:股票投资收益	7.4.7.12	18,796,793.07	67,866,372.34
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
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	670,620.00	280,581.66
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	5,859,628.15	-6,726,837.74
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	5,800,959.57	548,416.27
减:二、费用		24,454,812.13	10,159,595.05
1. 管理人报酬	7.4.9.2.1	5,232,479.51	1,874,191.97
2. 托管费	7.4.9.2.2	872,079.89	312,365.37
3. 销售服务费	7.4.9.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	18,181,657.71	7,796,124.64
5. 利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	168,595.02	176,913.07
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		8,478,850.77	52,154,160.07
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		8,478,850.77	52,154,160.07

7.3 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:2016年1月1日至2016年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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)	88,492,194.93	105,037,097.66	193,529,292.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	8,478,850.77	8,478,850.77
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)	78,193,788.64	2,943,253,413.94	3,021,447,202.58
其中:1.基金申购款	3,633,340,723.66	4,035,734,100.57	7,669,074,824.23
2.基金赎回款	-3,555,146,935.02	-1,092,480,686.63	-4,647,627,621.65
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)	-	-3,008,548,096.93	-3,008,548,096.93
五、期末所有者权益(基金净值)	166,685,983.57	48,221,265.44	214,907,249.01

项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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)	64,760,720.24	8,550,906.73	73,311,626.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	52,154,160.07	52,154,160.07
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)	23,731,474.69	44,332,030.86	68,063,505.55
其中:1.基金申购款	261,436,373.20	264,144,697.39	525,581,070.59
2.基金赎回款	-237,704,898.51	-219,812,666.53	-457,517,565.04
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)	88,492,194.93	105,037,097.66	193,529,292.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____ _____ _____
_____ _____ _____
_____ _____ _____