# 民生加银信用双利债券型证券投资基金

## 2019 半年度 报告摘要

2019年6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：中国银行股份有限公司
送出日期：2019年8月23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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019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2019年1月1日起至2019年6月30日止。

### §2 基金简介

2.1基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 民生加银信用双利债券 | |
| 基金主代码 | 690006 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2012年4月25日 | |
| 基金管理人 | 民生加银基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 740,541,957.25份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称： | 民生加银信用双利债券A | 民生加银信用双利债券C |
| 下属分级基金的交易代码： | 690006 | 690206 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 654,736,358.80份 | 85,805,598.45份 |

2.2基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金作为债券型基金，将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，追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金投资策略包括大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略（债券类属配置策略、信用债券投资策略、国家发行债券投资策略、回购策略）、权益类资产投资策略（股票一级市场投资策略、股票二级市场投资策略、权证投资策略）等，详见基金合同或招募说明书。 |
| 业绩比较基准 | 中债企业债总全价指数收益率×60%+中债国债总全价指数收益率×40% |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型证券投资基金，通常预期风险收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，为证券投资基金中的较低风险品种。 |

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 | 中国银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 邢颖 | 王永民 |
| | 联系电话 | 010-88566571 | 010-66594896 |
| | 电子邮箱 | xingying@msjyfund.com.cn | fcid@bankofchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-8888-388 | 95566 |
| 传真 | | 0755-23999800 | 010-66594942 |

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 | 基金管理人及基金托管人住所 |

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 | 民生加银信用双利债券A | 民生加银信用双利债券C |
|---|---|---|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019年1月1日－2019年6月30日) | 报告期(2019年1月1日－2019年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 48,746,910.81 | 3,024,731.47 |
| 本期利润 | 85,711,103.79 | -582,060.01 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1129 | -0.0064 |
| 本期基金份额净值增长率 | 5.96% | 5.77% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019年6月30日) | |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.4104 | 0.3691 |
| 期末基金资产净值 | 1,012,669,566.27 | 128,871,545.36 |
| 期末基金份额净值 | 1.547 | 1.502 |

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

民生加银信用双利债券A

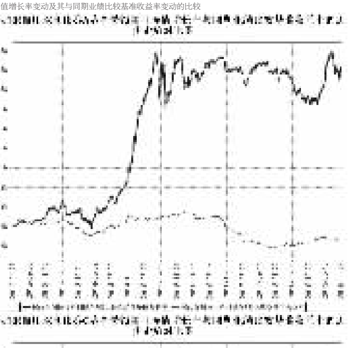
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | -0.71% | 0.74% | 0.26% | 0.04% | -0.97% | 0.70% |
| 过去三个月 | -3.97% | 0.65% | -0.51% | 0.07% | -3.46% | 0.58% |
| 过去六个月 | 5.96% | 0.58% | 0.05% | 0.07% | 5.91% | 0.51% |
| 过去一年 | 4.39% | 0.50% | 2.42% | 0.07% | 1.97% | 0.43% |
| 过去三年 | -0.77% | 0.37% | -7.71% | 0.09% | 6.94% | 0.28% |
| 自基金合同生效起至今 | 59.16% | 0.52% | -4.89% | 0.10% | 64.05% | 0.42% |

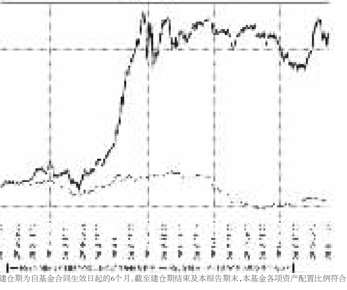
民生加银信用双利债券C

| 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 | -0.73% | 0.74% | 0.26% | 0.04% | -0.99% | 0.70% |
| 过去三个月 | -4.03% | 0.64% | -0.51% | 0.07% | -3.52% | 0.57% |
| 过去六个月 | 5.77% | 0.58% | 0.05% | 0.07% | 5.72% | 0.51% |
| 过去一年 | 3.94% | 0.50% | 2.42% | 0.07% | 1.52% | 0.43% |
| 过去三年 | -1.96% | 0.37% | -7.71% | 0.09% | 5.75% | 0.28% |
| 自基金合同生效起至今 | 54.55% | 0.52% | -4.89% | 0.10% | 59.44% | 0.42% |

注：业绩比较基准=中债企业债总全价指数收益率*60%+中债国债总全价指数收益率*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2012年4月25日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束及本报告期末，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2019年6月30日，民生加银基金管理有限公司管理49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、民生加银睿通3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、民生加银康宁稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银兴盈债券型证券投资基金、民生加银恒裕债券型证券投资基金、民生加银中债1-3年农发行债券指数证券投资基金。

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 | | |
| 杨林耘 | 本基金基金经理、首席研究员 | 2014年3月7日 | - | 25年 | 北京大学金融学硕士，25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，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。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月担任民生加银转债优选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。 |
| 高松 | 本基金基金经理 | 2019年3月27日 | - | 9年 | 北京大学医学部博士，加拿大多伦多大学医学院博士后，9年证券从业经历，曾于国金通用基金公司（筹）研究部担任研究员；于方正富邦基金管理有限公司研究部、投资部先后担任研究员、基金经理职务。2016年7月加入民生加银基金管理有限公司，现任基金经理职务。自2016年12月至今担任民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自2017年3月至今担任民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自2019年3月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。 |
| 刘旭明 | 已离任 | 2018年9月20日 | 2019年3月29日 | 17年 | 清华大学管理学硕士，17年证券从业经历。曾任中信证券研究部首席分析师、国信证券经济研究所首席分析师。2013年7月加入长盛基金管理有限公司，分别担任研究部总监、基金经理；2017年5月底成立个人工作室，专心从事投资管理工作，是长盛基金公司投委会成员之一。2018年6月加入民生加银基金管理有限公司，曾任投资部总监、投资决策委员会委员，公募投资决策委员会委员、基金经理职务。自2018年9月至2019年3月担任民生加银精选混合型证券投资基金、民生加银信用双利债券型证券投资基金、民生加银增强收益债券型证券投资基金基金经理；自2018年11月至2019年3月担任民生加银红利回报灵活配置混合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》及其他有关法律法规、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。

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

2019年上半年，年初货币政策、财政政策都较为宽松，股票资产处于较低的估值区间，PMI等经济指标超过市场预期，一季度股票市场走出一轮近三年最好的一段上涨行情，二季度市场因获利回吐，叠加中美贸易摩擦反复，包商事件等影响，股票市场回调。债券收益率先扬后抑，信用利差进一步拉大，金融机构间的信用风险加大，信用环境进一步恶化。

回顾上半年操作，本基金配置了较高仓位的可转债资产和中等仓位的股票资产，股票配置选取防御性强，景气度较高，行业竞争格局较好的食品饮料、医药等大消费领域的白马蓝筹；债券资产维持较短久期，以回避债券波动的损失，基金组合取得了较好收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末民生加银信用双利债券A基金份额净值为1.547元，本报告期基金份额净值增长率为5.96%；截至本报告期末民生加银信用双利债券C基金份额净值为1.502元，本报告期基金份额净值增长率为5.77%；同期业绩比较基准收益率为0.05%。

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 2019年下半年，中国经济仍面临很多困难，结构转型、老龄化、去杠杠，中美贸易摩擦将呈现长期化常态化的状况，民营企业信用风险仍在恶化。充满希望的是中国地广人多，发展不均衡，城镇化的空间还很大，消费升级的需求富有潜力，互联网等新经济呈现良好的增长势头，这些是平衡中国经济的良好动力。我们看好新兴行业和有潜力的消费、大健康等行业。

我们预期下半年股票市场将以震荡为主，大幅上涨或下跌的可能性均比较小，更多的投资机会将来源于对行业和个股的结构性选择。本基金将坚持长期、稳健的思路，延续上半年的配置策略。

债券资产中高评级短久期的资产相对安全，信用风险仍未释放完毕，可转债资产因二季度的回调，部分资产又进入了配置区域，可精选配置。

感谢持有人对我们的信任，本基金将在严格控制风险的基础上，力争获取与基金风险相匹配 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。

4.7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。

4.8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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在民生加银信用双利债券型证券投资基金（以下称"本基金"）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

### §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：民生加银信用双利债券型证券投资基金

报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2019年6月30日 | 上年度末 2018年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 7,544,624.75 | 1,514,743.00 |
| 结算备付金 | | 11,739,043.77 | 6,577,492.77 |
| 存出保证金 | | 265,390.72 | 191,895.82 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 1,490,541,075.93 | 1,463,795,736.86 |
| 其中：股票投资 | | 185,013,926.05 | 117,400,858.70 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 1,297,232,149.88 | 1,337,121,878.16 |
| 资产支持证券投资 | | 8,295,000.00 | 9,273,000.00 |
| 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 | 30,000,000.00 | 165,995,479.99 |
| 应收证券清算款 | | 12,839,102.04 | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 15,962,802.65 | 17,375,286.98 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 9,559.80 | 17,593.84 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 1,568,901,599.66 | 1,655,468,229.26 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2019年6月30日 | 上年度末 2018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 | | 340,000,000.00 | 297,000,000.00 |
| 应付证券清算款 | | 19,284,159.62 | 1,046,879.82 |
| 应付赎回款 | | 61,773,374.90 | 3,516.96 |
| 应付管理人报酬 | | 690,848.59 | 795,684.91 |
| 应付托管费 | | 197,385.32 | 227,338.55 |
| 应付销售服务费 | | 61,418.09 | 21,102.71 |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 299,380.50 | 610,660.05 |
| 应交税费 | | 4,780,985.56 | 4,800,390.70 |
| 应付利息 | | 84,596.09 | 165,976.57 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 188,339.36 | 450,000.04 |
| 负债合计 | | 427,360,488.03 | 305,121,550.31 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 740,541,957.25 | 926,322,797.95 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 400,999,154.38 | 424,023,881.00 |
| 所有者权益合计 | | 1,141,541,111.63 | 1,350,346,678.95 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,568,901,599.66 | 1,655,468,229.26 |

注：报告截止日2019年6月30日，基金份额总额740,541,957.25份，其中民生加银信用双利债券型证券投资基金A类份额净值人民币1.547元，份额总额654,736,358.80份；民生加银信用双利债券型证券投资基金C类份额净值人民币1.502元，份额总额85,805,598.45份。

6.2利润表

会计主体：民生加银信用双利债券型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 95,589,390.21 | -45,990,175.81 |
| 1.利息收入 | | 20,220,094.58 | 40,071,539.65 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 139,938.48 | 148,064.56 |
| 债券利息收入 | | 19,568,685.80 | 39,569,557.33 |
| 资产支持证券利息收入 | | 227,770.57 | 266,534.79 |
| 买入返售金融资产收入 | | 283,699.73 | 87,382.97 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以"-"填列） | | 41,963,750.23 | -154,140,788.11 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | 9,300,569.48 | -148,653,300.06 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | 30,653,585.81 | -7,103,595.78 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.13.5 | -29,880.53 | - |
| 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 | 2,039,475.47 | 1,616,107.73 |
| 3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列） | 6.4.7.17 | 33,357,401.50 | 68,051,228.05 |
| 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 | 48,143.90 | 27,844.60 |
| 减：二、费用 | | 10,460,346.43 | 19,434,904.91 |
| 1.管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 4,574,137.09 | 6,027,286.69 |
| 2.托管费 | 6.4.10.2.2 | 1,306,896.31 | 1,722,081.81 |
| 3.销售服务费 | 6.4.10.2.3 | 274,990.68 | 323,267.98 |
| 4.交易费用 | 6.4.7.19 | 1,291,500.85 | 892,989.58 |
| 5.利息支出 | | 2,821,629.64 | 10,073,422.96 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 2,821,629.64 | 10,073,422.96 |
| 6.税金及附加 | | 65,452.35 | 136,120.44 |
| 7.其他费用 | 6.4.7.20 | 125,739.51 | 259,735.45 |
| 三、利润总额（亏损总额以"-"号填列） | | 85,129,043.78 | -65,425,080.72 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以"-"号填列） | | 85,129,043.78 | -65,425,080.72 |

6.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：民生加银信用双利债券型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019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） | 926,322,797.95 | 424,023,881.00 | 1,350,346,678.95 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 85,129,043.78 | 85,129,043.78 |
| 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） | -185,780,840.70 | -108,153,770.40 | -293,934,611.10 |
| 其中：1.基金申购款 | 281,564,755.39 | 151,925,362.38 | 433,490,117.77 |
| 2.基金赎回款 | -467,345,596.09 | -260,079,132.78 | -727,424,728.87 |
| 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） | 740,541,957.25 | 400,999,154.38 | 1,141,541,111.63 |

| 项目 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018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） | 1,277,658,610.17 | 697,220,732.35 | 1,974,879,342.52 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -65,425,080.72 | -65,425,080.72 |
| 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） | -348,672,013.92 | -185,468,644.54 | -534,140,658.46 |
| 其中：1.基金申购款 | 7,650,724.85 | 4,049,252.75 | 11,699,977.60 |
| 2.基金赎回款 | -356,322,738.77 | -189,517,897.29 | -545,840,636.06 |
| 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） | 928,986,596.25 | 446,327,007.09 | 1,375,313,603.34 |

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：

______李操纲______　　______朱永明______　　____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

民生加银信用双利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[2012]195号文《关于核准民生加银信用双利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2012年4月25日生效，首次设立募集规模为5,028,915,133.63份基金份额，其中认购资金利息折合1,141,026.86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，基金托管人为中国银行股份有限公司（以下简称"中国银行"）。

根据《民生加银信用双利债券型证券投资基金基金合同》和《民生加银信用双利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，在投资者认购或申购基金时收取认购费、申购费的，称为A类基金份额；不收取认购费、申购费，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额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。投资者可自行选择认购、申购的基金份额类别，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银信用双利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，包括国内依法发行上市的债券、股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、货币市场工具、权证、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（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金是债券型基金，各类资产的投资比例为：投资于国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、短期融资券、中期票据、资产支持证券、回购等固定收益类金融工具资产占基金资产比例不低于80%；其中，投资于信用债券的资产占所有固定收益类金融工具资产比例不低于80%。基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金还可投资于一级市场首次公开发行或增发新股，持有可转债转股所得股票，持有分离交易的可转债存续期间所得权证，也可以投资于二级市场股票和权证，但权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的20%，其中，基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。

本基金的业绩比较基准为：中债企业债总全价指数收益率×60%+中债国债总全价指数收益率×40%。

6.4.2会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则－基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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2019年6月30日的财务状况以及2019年1月1日至2019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会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6税项

1、印花税

证券（股票）交易印花税税率为1‰，由出让方缴纳。

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、增值税、企业所得税

自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。金融机构开展的质押式和买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，并自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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。

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。

3、个人所得税

自2013年1月1日起，证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，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。自2015年9月8日起，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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。

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 2019年6月30日 |
|---|---|
| 活期存款 | 7,544,624.75 |
| 定期存款 | - |
| 其中：存款期限1个月以内 | - |
| 存款期限1-3个月 | - |
| 存款期限3个月以上 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 7,544,624.75 |

6.4.7.2交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2019年6月30日 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 189,617,704.63 | 185,013,926.05 | -4,603,778.58 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 1,382,939,733.56 | 1,297,232,149.88 | -85,707,583.68 |
| | 银行间市场 | - | - | - |
| | 合计 | 1,382,939,733.56 | 1,297,232,149.88 | -85,707,583.68 |
| 资产支持证券 | | 8,186,098.40 | 8,295,000.00 | 108,901.60 |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合计 | | 1,580,743,536.59 | 1,490,541,075.93 | -90,202,460.66 |

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 2019年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 30,000,000.00 | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | 30,000,000.00 | - |

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 2019年6月30日 |
|---|---|
| 应收活期存款利息 | 1,415.73 |
| 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 | 5,282.60 |
| 应收债券利息 | 15,951,165.79 |
| 应收资产支持证券利息 | 4,819.13 |
| 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 | 119.40 |
| 合计 | 15,962,802.65 |

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 2019年6月30日 |
|---|---|
| 交易所市场应付交易费用 | 297,693.05 |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,687.45 |
| 合计 | 299,380.50 |

6.4.7.8其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2019年6月30日 |
|---|---|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 3.60 |
| 预提费用 | 188,335.76 |
| 合计 | 188,339.36 |

6.4.7.9实收基金

金额单位：人民币元

民生加银信用双利债券A

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 882,262,862.67 | 882,262,862.67 |
| 本期申购 | 61,818,748.31 | 61,818,748.31 |
| 本期赎回(以"-"号填列) | -289,345,252.18 | -289,345,252.18 |
| - 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 | 654,736,358.80 | 654,736,358.80 |

金额单位：人民币元

民生加银信用双利债券C

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 44,059,935.28 | 44,059,935.28 |
| 本期申购 | 219,746,007.08 | 219,746,007.08 |
| 本期赎回(以"-"号填列) | -178,000,343.91 | -178,000,343.91 |
| - 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 | 85,805,598.45 | 85,805,598.45 |

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

民生加银信用双利债券A

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | 309,912,443.69 | 95,619,079.64 | 405,531,523.33 |
| 本期利润 | 48,746,910.81 | 36,964,192.98 | 85,711,103.79 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -89,980,998.23 | -43,328,421.42 | -133,309,419.65 |
| 其中：基金申购款 | 20,975,573.16 | 13,234,653.89 | 34,210,227.05 |
| 基金赎回款 | -110,956,571.39 | -56,563,075.31 | -167,519,646.70 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 268,678,356.27 | 89,254,851.20 | 357,933,207.47 |

单位：人民币元

民生加银信用双利债券C

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|---|---|---|---|
| 上年度末 | 13,842,186.20 | 4,650,171.47 | 18,492,357.67 |
| 本期利润 | 3,024,731.47 | -3,606,791.48 | -582,060.01 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 14,806,656.81 | 10,348,992.44 | 25,155,649.25 |
| 其中：基金申购款 | 77,921,992.65 | 39,793,142.68 | 117,715,135.33 |
| 基金赎回款 | -63,115,335.84 | -29,444,150.24 | -92,559,486.08 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 31,673,574.48 | 11,392,372.43 | 43,065,946.91 |

6.4.7.11存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 活期存款利息收入 | 71,939.58 |
| 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 | 66,064.10 |
| 其他 | 1,934.80 |
| 合计 | 139,938.48 |

注：其他为结算保证金利息收入。

6.4.7.12股票投资收益

6.4.7.12.1股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 卖出股票成交总额 | 474,194,723.60 |
| 减：卖出股票成本总额 | 464,894,154.12 |
| 买卖股票差价收入 | 9,300,569.48 |

6.4.7.13债券投资收益

6.4.7.13.1债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入 | 30,653,585.81 |
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | 30,653,585.81 |

6.4.7.13.2债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 726,599,075.62 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 678,916,114.96 |
| 减：应收利息总额 | 17,029,374.85 |
| 买卖债券差价收入 | 30,653,585.81 |

6.4.7.13.3资产支持证券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 卖出资产支持证券成交总额 | 1,251,305.65 |
| 减：卖出资产支持证券成本总额 | 1,044,880.51 |
| 减：应收利息总额 | 236,305.67 |
| 资产支持证券投资收益 | -29,880.53 |

6.4.7.14贵金属投资收益

6.4.7.14.1贵金属投资收益项目构成

本基金于本期无贵金属投资收益。

6.4.7.15衍生工具收益

6.4.7.15.1衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金于本期无衍生金融工具收益。

6.4.7.15.2衍生工具收益——其他投资收益

本基金于本期无衍生金融工具收益。

6.4.7.16股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 2,039,475.47 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 2,039,475.47 |

6.4.7.17公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 1.交易性金融资产 | 33,357,401.50 |
| ——股票投资 | 20,910,089.17 |
| ——债券投资 | 12,380,431.82 |
| ——资产支持证券投资 | 66,880.51 |
| ——贵金属投资 | - |
| ——其他 | - |
| 2.衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3.其他 | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | - |
| 合计 | 33,357,401.50 |

6.4.7.18其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 基金赎回费收入 | 48,110.29 |
| 转换费收入 | 33.61 |
| 合计 | 48,143.90 |

6.4.7.19交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 交易所市场交易费用 | 1,289,775.85 |
| 银行间市场交易费用 | 1,725.00 |
| 交易基金产生的费用 | - |
| 其中：申购费 | - |
| 赎回费 | - |
| 合计 | 1,291,500.85 |

6.4.7.20其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---|---|
| 审计费用 | 29,752.78 |
| 信息披露费 | 58,582.98 |
| 其他费用 | 600.00 |
| 银行费用 | 18,803.75 |
| 债券帐户维护费 | 18,000.00 |
| 合计 | 125,739.51 |

6.4.7.21分部报告

截至本报告期末，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、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国银行 | 基金托管人、基金销售机构 |
| 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、基金销售机构 |

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

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

本基金本报告期与上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.9.1.2权证交易

本基金于本期与上年度可比期间均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

本基金于本期末与上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.9.2关联方报酬

6.4.9.2.1基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 4,574,137.09 | 6,027,286.69 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 49,309.30 | 54,739.52 |

注：1)基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.70%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

2)于2019年6月30日的应付基金管理费为人民币690,848.59元。

6.4.9.2.2基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,306,896.31 | 1,722,081.81 |

注：1)基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.20%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

2)于2019年6月30日的应付基金托管费为人民币197,385.32元。

6.4.9.2.3销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 民生加银信用双利债券A | 民生加银信用双利债券C | 合计 |
| 民生银行 | - | 74,987.51 | 74,987.51 |
| 民生加银基金公司 | - | 173,752.29 | 173,752.29 |
| 中国银行 | - | 15,267.22 | 15,267.22 |
| 合计 | - | 264,007.02 | 264,007.02 |

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 民生加银信用双利债券A | 民生加银信用双利债券C | 合计 |
| 民生银行 | - | 85,484.80 | 85,484.80 |
| 民生加银基金公司 | - | 212,659.90 | 212,659.90 |
| 中国银行 | - | 15,905.01 | 15,905.01 |
| 合计 | - | 314,049.71 | 314,049.71 |

注：1)民生加银信用双利债券型证券投资基金A类份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.40%。本基金C类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

H=E×0.40%/当年天数

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

2)本基金于本期末未支付关联方的销售服务费余额为人民币59,739.52元；其中，应支付民生加银基金公司人民币45,278.48元，应支付中国银行人民币2,571.00元，应支付中国民生银行人民币11,890.04元。

6.4.9.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.9.4各关联方投资本基金的情况

6.4.9.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 民生加银信用双利债券A | 民生加银信用双利债券C |
| 基金合同生效日（2012年4月25日）持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | - | 10,923,845.19 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | - | 10,923,845.19 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | - | 1.4751% |

| 项目 | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 民生加银信用双利债券A | 民生加银信用双利债券C |
| 基金合同生效日（2012年4月25日）持有的基金份额 | - | - |
| 期初持有的基金份额 | - | 10,923,845.19 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | - | 10,923,845.19 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | - | 1.1759% |

6.4.9.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金于本期末及上年度可比期间末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.9.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019年1月1日至2019年6月30日 | | 上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国银行 | 7,544,624.75 | 71,939.58 | 2,592,765.92 | 49,775.28 |

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.9.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.9.7其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.10期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.10.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.2 受限证券类别：债券 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位：张) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 113538 | 安图转债 | 2019年6月28日 | 2019年7月22日 | 新债未上市 | 100.00 | 100.00 | 1,440 | 144,000.00 | 144,000.00 | - |
| 113027 | 华钰转债 | 2019年6月17日 | 2019年7月10日 | 新债未上市 | 100.00 | 100.00 | 4,120 | 412,000.00 | 412,000.00 | - |
| 113028 | 环境转债 | 2019年6月19日 | 2019年7月8日 | 新债未上市 | 100.00 | 100.00 | 2,900 | 290,000.00 | 290,000.00 | - |

6.4.10.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.10.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.10.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期2019年6月30日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.10.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币340,000,000.00元，于2019年7月1日、2019年7月3日及2019年7月4日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.11有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1、承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

2、公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

各层次金融工具公允价值

于2019年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币822,132,167.73元，划分为第二层次的余额为人民币660,113,908.20元，无划分为第三层次的余额。于2018年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币518,605,268.76元，划分为第二层次的余额为人民币945,190,468.10元，无划分为第三层次的余额。

公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期末发生第三层次公允价值转入转出情况。

3、其他事项

除公允价值外，截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

### §7 投资组合报告

7.1期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 185,013,926.05 | 11.79 |
| | 其中：股票 | 185,013,926.05 | 11.79 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,305,527,149.88 | 83.21 |
| | 其中：债券 | 1,297,232,149.88 | 82.68 |
| | 资产支持证券 | 8,295,000.00 | 0.53 |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 30,000,000.00 | 1.91 |
| | 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 | 19,283,668.52 | 1.23 |
| 8 | 其他各项资产 | 29,076,855.21 | 1.85 |
| 9 | 合计 | 1,568,901,599.66 | 100.00 |

7.2期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 18,112,886.00 | 1.59 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 148,452,893.05 | 13.00 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 6,690,055.00 | 0.59 |
| K | 房地产业 | 11,758,092.00 | 1.03 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 185,013,926.05 | 16.21 |

7.3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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 601727 | 上海电气 | 8,027,300 | 43,186,874.00 | 3.78 |
| 2 | 300498 | 温氏股份 | 505,100 | 18,112,886.00 | 1.59 |
| 3 | 000661 | 长春高新 | 48,308 | 16,328,104.00 | 1.43 |
| 4 | 000858 | 五 粮 液 | 138,200 | 16,300,690.00 | 1.43 |
| 5 | 603589 | 口子窖 | 215,300 | 13,869,626.00 | 1.21 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 333,700 | 11,148,917.00 | 0.98 |
| 7 | 000333 | 美的集团 | 200,283 | 10,386,676.38 | 0.91 |
| 8 | 603369 | 今世缘 | 251,003 | 7,000,473.67 | 0.61 |
| 9 | 601318 | 中国平安 | 75,500 | 6,690,055.00 | 0.59 |
| 10 | 002304 | 洋河股份 | 54,200 | 6,588,552.00 | 0.58 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的半年度报告正文。

7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 600031 | 三一重工 | 88,189,361.46 | 6.53 |
| 2 | 601727 | 上海电气 | 60,682,157.07 | 4.49 |
| 3 | 601336 | 新华保险 | 30,817,342.96 | 2.28 |
| 4 | 603369 | 今世缘 | 22,886,721.85 | 1.69 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 21,575,390.09 | 1.60 |
| 6 | 300498 | 温氏股份 | 20,953,481.00 | 1.55 |
| 7 | 002548 | 金新农 | 16,442,159.23 | 1.22 |
| 8 | 002124 | 天邦股份 | 16,169,292.72 | 1.20 |
| 9 | 603589 | 口子窖 | 14,118,173.00 | 1.05 |
| 10 | 000418 | 小天鹅A | 13,645,016.00 | 1.01 |
| 11 | 000858 | 五 粮 液 | 13,062,732.90 | 0.97 |
| 12 | 000333 | 美的集团 | 13,039,157.07 | 0.97 |
| 13 | 000671 | 阳 光 城 | 12,564,338.00 | 0.93 |
| 14 | 600115 | 东方航空 | 12,215,918.00 | 0.90 |
| 15 | 601318 | 中国平安 | 11,856,041.00 | 0.88 |
| 16 | 000070 | 特发信息 | 11,720,847.20 | 0.87 |
| 17 | 002624 | 完美世界 | 10,408,152.92 | 0.77 |
| 18 | 300031 | 宝通科技 | 9,978,524.54 | 0.74 |
| 19 | 000661 | 长春高新 | 9,971,514.66 | 0.74 |
| 20 | 000961 | 中南建设 | 8,839,494.57 | 0.65 |

注："本期累计买入金额"均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 600031 | 三一重工 | 94,572,469.04 | 7.00 |
| 2 | 601336 | 新华保险 | 35,114,172.82 | 2.60 |
| 3 | 002449 | 国星光电 | 20,370,607.92 | 1.51 |
| 4 | 300232 | 洲明科技 | 19,312,881.40 | 1.43 |
| 5 | 002624 | 完美世界 | 18,761,583.20 | 1.39 |
| 6 | 601233 | 桐昆股份 | 18,314,472.55 | 1.36 |
| 7 | 600498 | 烽火通信 | 17,268,587.54 | 1.28 |
| 8 | 600115 | 东方航空 | 15,833,122.74 | 1.17 |
| 9 | 603444 | 吉比特 | 14,857,373.40 | 1.10 |
| 10 | 603369 | 今世缘 | 14,226,025.00 | 1.05 |
| 11 | 300031 | 宝通科技 | 14,132,491.50 | 1.05 |
| 12 | 002548 | 金新农 | 13,989,908.85 | 1.04 |
| 13 | 600887 | 伊利股份 | 13,710,177.00 | 1.02 |
| 14 | 600566 | 济川药业 | 12,439,626.87 | 0.92 |
| 15 | 000070 | 特发信息 | 10,972,262.99 | 0.81 |
| 16 | 601111 | 中国国航 | 8,147,322.00 | 0.60 |
| 17 | 002124 | 天邦股份 | 7,791,450.00 | 0.58 |
| 18 | 300470 | 日机密封 | 7,735,273.80 | 0.57 |
| 19 | 300253 | 卫宁健康 | 7,134,753.00 | 0.53 |
| 20 | 002382 | 蓝帆医疗 | 7,114,870.00 | 0.53 |

注："本期累计卖出金额"均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|---|---|
| 买入股票成本（成交）总额 | 511,597,132.30 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 474,194,723.60 |

注："买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 66,020,653.30 | 5.78 |
| | 其中：政策性金融债 | 66,020,653.30 | 5.78 |
| 4 | 企业债券 | 458,685,741.40 | 40.18 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 772,525,755.18 | 67.67 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,297,232,149.88 | 113.64 |

7.6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

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 136643 | 16华宇02 | 1,160,990 | 115,355,966.40 | 10.11 |
| 2 | 132008 | 17山高EB | 817,240 | 81,887,448.00 | 7.17 |
| 3 | 127010 | 平银转债 | 670,295 | 79,838,837.45 | 6.99 |
| 4 | 113011 | 光大转债 | 728,000 | 78,915,200.00 | 6.91 |
| 5 | 139147 | 16北固债 | 1,000,000 | 78,790,000.00 | 6.90 |

7.7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

金额单位：人民币元

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量（份） | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1589230 | 15建元1A3 | 100,000 | 8,295,000.00 | 0.73 |

7.8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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9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。

7.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1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。

7.10.2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。

7.10.3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。

7.11投资组合报告附注

7.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

7.11.2基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

报告期内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。

7.11.3期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 265,390.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | 12,839,102.04 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 15,962,802.65 |
| 5 | 应收申购款 | 9,559.80 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 29,076,855.21 |

7.11.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 132008 | 17山高EB | 81,887,448.00 | 7.17 |
| 2 | 113011 | 光大转债 | 78,915,200.00 | 6.91 |
| 3 | 113008 | 电气转债 | 59,727,360.00 | 5.23 |
| 4 | 132009 | 17中油EB | 37,380,420.00 | 3.27 |
| 5 | 113523 | 伟明转债 | 35,675,525.40 | 3.13 |
| 6 | 110042 | 航电转债 | 27,655,830.00 | 2.42 |
| 7 | 110050 | 佳都转债 | 25,440,802.50 | 2.23 |
| 8 | 110033 | 国贸转债 | 24,814,342.50 | 2.17 |
| 9 | 113517 | 曙光转债 | 23,929,097.50 | 2.10 |
| 10 | 110048 | 福能转债 | 19,372,323.40 | 1.70 |
| 11 | 128047 | 光电转债 | 17,755,763.40 | 1.56 |
| 12 | 128045 | 机电转债 | 17,096,437.12 | 1.50 |
| 13 | 110046 | 圆通转债 | 16,845,658.80 | 1.48 |
| 14 | 127005 | 长证转债 | 15,569,503.14 | 1.36 |
| 15 | 123002 | 国祯转债 | 11,046,458.50 | 0.97 |
| 16 | 132006 | 16皖新EB | 10,468,000.00 | 0.92 |
| 17 | 128016 | 雨虹转债 | 8,549,103.00 | 0.75 |
| 18 | 128024 | 宁行转债 | 8,039,356.00 | 0.70 |
| 19 | 113009 | 广汽转债 | 7,235,200.00 | 0.63 |
| 20 | 110049 | 海尔转债 | 7,161,446.40 | 0.63 |
| 21 | 127003 | 海印转债 | 6,161,389.80 | 0.54 |
| 22 | 128048 | 张行转债 | 5,692,959.20 | 0.50 |
| 23 | 113013 | 国君转债 | 5,503,464.00 | 0.48 |
| 24 | 110047 | 山鹰转债 | 5,213,280.00 | 0.46 |
| 25 | 123009 | 星源转债 | 5,105,011.31 | 0.45 |
| 26 | 123016 | 洲明转债 | 4,505,226.60 | 0.39 |
| 27 | 132005 | 15国资EB | 3,220,845.50 | 0.28 |
| 28 | 113525 | 台华转债 | 2,514,108.00 | 0.22 |
| 29 | 113522 | 旭升转债 | 2,283,600.00 | 0.20 |
| 30 | 113019 | 玲珑转债 | 2,259,554.90 | 0.20 |
| 31 | 113519 | 长久转债 | 2,225,198.40 | 0.19 |
| 32 | 128021 | 兄弟转债 | 2,198,232.00 | 0.19 |
| 33 | 110045 | 海澜转债 | 1,659,168.00 | 0.15 |
| 34 | 132011 | 17浙报EB | 1,604,800.00 | 0.14 |
| 35 | 128010 | 顺昌转债 | 1,601,760.00 | 0.14 |
| 36 | 128035 | 大族转债 | 1,341,716.16 | 0.12 |
| 37 | 113015 | 隆基转债 | 1,277,400.00 | 0.11 |
| 38 | 128039 | 三力转债 | 1,076,000.00 | 0.09 |
| 39 | 110031 | 航信转债 | 1,055,526.00 | 0.09 |
| 40 | 110041 | 蒙电转债 | 894,000.00 | 0.08 |
| 41 | 127007 | 湖广转债 | 746,572.00 | 0.07 |
| 42 | 128028 | 赣锋转债 | 617,922.76 | 0.05 |
| 43 | 128033 | 迪龙转债 | 529,510.80 | 0.05 |
| 44 | 110034 | 九州转债 | 512,400.00 | 0.04 |
| 45 | 123010 | 博世转债 | 477,561.20 | 0.04 |
| 46 | 128015 | 久其转债 | 411,588.00 | 0.04 |
| 47 | 128044 | 岭南转债 | 361,185.00 | 0.03 |
| 48 | 127004 | 模塑转债 | 234,447.00 | 0.02 |
| 49 | 123011 | 德尔转债 | 96,706.26 | 0.01 |
| 50 | 113017 | 吉视转债 | 33,996.60 | 0.00 |
| 51 | 128020 | 水晶转债 | 992.10 | 0.00 |

7.11.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6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。

### §8 基金份额持有人信息

8.1期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 民生加银信用双利债券A | 583 | 1,123,046.93 | 649,385,217.05 | 99.18% | 5,351,141.75 | 0.82% |
| 民生加银信用双利债券C | 996 | 86,150.20 | 57,803,100.35 | 67.37% | 28,002,498.10 | 32.63% |
| 合计 | 1,579 | 468,994.27 | 707,188,317.40 | 95.50% | 33,353,639.85 | 4.50% |

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|---|---|---|---|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 民生加银信用双利债券A | 0.00 | 0.0000% |
| | 民生加银信用双利债券C | 1,029.81 | 0.0012% |
| | 合计 | 1,029.81 | 0.0001% |

8.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|---|---|---|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 民生加银信用双利债券A | 0 |
| | 民生加银信用双利债券C | 0 |
| | 合计 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 民生加银信用双利债券A | 0 |
| | 民生加银信用双利债券C | 0 |
| | 合计 | 0 |

### §9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 民生加银信用双利债券A | 民生加银信用双利债券C |
|---|---|---|
| 基金合同生效日（2012年4月25日）基金份额总额 | 1,261,624,728.75 | 3,767,290,404.88 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 882,262,862.67 | 44,059,935.28 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 61,818,748.31 | 219,746,007.08 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额 | 289,345,252.18 | 178,000,343.91 |
| 本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列） | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 654,736,358.80 | 85,805,598.45 |

### §10 重大事件揭示

10.1基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2019年4月12日，民生加银基金管理有限公司聘任李操纲先生为总经理，董事长张焕南先生不再代行总经理职务。

2019年5月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

10.5为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、托管人的托管业务部门及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

10.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 国信证券股份有限公司 | 1 | 343,007,604.57 | 42.92% | 319,442.75 | 42.92% | - |
| 广发证券股份有限公司 | 1 | 147,700,003.78 | 18.48% | 137,553.37 | 18.48% | - |
| 长江证券股份有限公司 | 1 | 130,877,848.61 | 16.38% | 121,886.26 | 16.38% | - |
| 光大证券股份有限公司 | 1 | 104,385,465.36 | 13.06% | 97,215.36 | 13.06% | - |
| 东方证券股份有限公司 | 1 | 73,150,253.71 | 9.15% | 68,124.71 | 9.15% | - |

10.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 国信证券股份有限公司 | 169,670,859.66 | 18.73% | 3,688,300,000.00 | 39.52% | - | - |
| 广发证券股份有限公司 | 205,385,871.91 | 22.67% | - | - | - | - |
| 长江证券股份有限公司 | 178,759,822.00 | 19.73% | 596,159,000.00 | 6.39% | - | - |
| 光大证券股份有限公司 | 338,424,658.97 | 37.36% | 5,048,800,000.00 | 54.09% | - | - |
| 东方证券股份有限公司 | 13,600,452.00 | 1.50% | - | - | - | - |

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

ⅰ实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；

ⅱ研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为基金提供高质量的资讯服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；

ⅲ财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

ⅳ经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

ⅴ具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的要求，并能为基金提供全面的信息服务。

②券商专用交易单元选择程序：

ⅰ投研能力打分：由投资、研究、交易部相关人员对券商投研及综合能力进行打分，填写《券商评价表》

ⅱ指定租用方案：由交易部根据评价结果，结合公司租用席位要求制定具体的席位租用方案；

ⅲ公司领导审批：公司领导对席位租用方案进行审批或提供修改意见；

ⅳ交易部洽谈：交易部指派专人就租用事宜等业务与券商一并进行洽谈，并起草相关书面协议；

ⅴ律师审议：席位租用协议交公司监察稽核部的律师进行法律审计；

ⅵ交易部经办：席位租用协议生效后，由交易部专人与券商进行联系，具体办理租用手续；

ⅶ连通测试：信息技术部接到交易部通知后，将联络券商技术人员对租用席位进行连通等方面的测试；

ⅷ通知托管行：信息技术部测试通过后，应及时通知投资部、交易部及运营部，由运营部通知托管行有关席位的具体信息；

ⅸ席位启用：交易席位正式使用，投资部、交易部、运营部有关人员须提前做好席位启用的准备工作。

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

### §11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1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 | 20190101~20190630 | 873,615,217.05 | 0.00 | 224,230,000.00 | 649,385,217.05 | 87.69% |

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。

11.2影响投资者决策的其他重要信息

无。

民生加银基金管理有限公司
2019年8月23日