民生加银优选股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:民生加银基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银优选股票
基金主代码	000884
交易代码	000884
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月19日
报告期末基金份额总额	242,099,740.78份
投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险并保持良好流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的模式精选具有成长潜力的个股,根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	7,136,466.33
2.本期利润	-32,041,589.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1370
4.期末基金资产净值	309,623,702.87
5.期末基金份额净值	1.279

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②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。

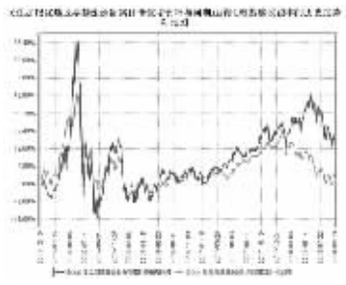
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-10.37%	1.44%	-1.62%	1.15%	-8.75%	0.29%

注:业绩比较基准=沪深300 指数收益率×85%+中证国债指数收益率×15%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2014年12月19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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蒯学章	本基金基金经理	2017年3月31日	-	8年	北京大学学士,军事医学科学院硕士,14年生物学学习工作经历,8年证券从业经历。曾任万正证券、国金通用基金研究员。2013年4月加入民生加银基金管理有限公司,历任医药生物行业研究员、高级研究员,现任基金经理。自2016年11月至今担任民生加银稳健成长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优选股票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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,市场继续震荡下行,特别是基金重仓持有的食品饮料、医药等行业出现大幅下跌。本基金继续坚持此前的策略,长期持有优质企业,并根据中报等信息对持仓股票进行了少量调整。由于重仓的医药行业下跌较多,导致净值大幅回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.279元;本报告期基金份额净值增长率为-10.37%,业绩比较基准收益率为-1.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	263,192,515.44	84.70
	其中:股票	263,192,515.44	84.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	27,600,000.00	8.88
	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	19,633,227.87	6.32
8	其他资产	317,101.50	0.10
9	合计	310,742,844.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	22,477,448.40	7.26
C	制造业	158,542,092.54	51.20
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	40,790,185.84	13.17
G	交通运输、仓储和邮政业	32,883,444.33	10.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,154,310.08	0.37
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	7,345,034.25	2.37
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	263,192,515.44	85.00

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600660	福耀玻璃	929,060	23,644,577.00	7.64
2	600028	中国石化	3,156,945	22,477,448.40	7.26
3	002262	恩华药业	1,569,120	21,889,224.00	7.07
4	601607	上海医药	1,046,500	21,453,250.00	6.93
5	000963	华东医药	438,108	18,391,773.84	5.94
6	600566	济川药业	435,100	17,138,589.00	5.54
7	000418	小天鹅A	347,481	16,873,677.36	5.45
8	002352	顺丰控股	385,200	16,540,488.00	5.34
9	000089	深圳机场	1,892,061	15,950,074.23	5.15
10	600066	宇通客车	1,080,052	15,844,362.84	5.12

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

5.11.2 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

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	107,009.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,384.39
5	应收申购款	195,707.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	317,101.50

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000418	小天鹅A	16,873,677.36	5.45	重大事项

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	198,334,232.29
报告期期间基金总申购份额	62,560,400.85
减:报告期期间基金总赎回份额	18,794,892.36
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	242,099,740.78

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或超过20%的单一投资者的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金管理人发布了以下临时公告:

1. 2018年7月2日 民生加银基金管理有限公司旗下证券投资基金2018年6月30日基金资产净值公告

2. 2018年7月7日 关于旗下部分开放式基金增加为腾安基金销售(深圳)有限公司并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告

3. 2018年7月11日 民生加银基金管理有限公司澄清公告

4. 2018年7月18日 民生加银优选股票型证券投资基金2018年第二季度报告

5. 2018年8月3日 民生加银优选股票型证券投资基金更新招募说明书及摘要(2018年第1号)

6. 2018年8月7日 关于旗下部分开放式基金增加为深圳前海微众银行股份有限公司并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告

7. 2018年8月10日 民生加银基金管理有限公司更正公告

8. 2018年8月27日 民生加银优选股票型证券投资基金2018年半年度报告

9. 2018年9月10日 民生加银基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

10. 2018年9月17日 关于旗下部分开放式基金增加嘉实财富为代销机构并开通基金转换业务、同时参加费率优惠活动的公告

11. 2018年9月22日 民生加银基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1 中国证监会核准基金募集的文件;

2《民生加银优选股票型证券投资基金招募说明书》;

3《民生加银优选股票型证券投资基金基金合同》;

4《民生加银优选股票型证券投资基金托管协议》;

5 法律意见书;

6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

民生加银基金管理有限公司

2018年10月26日

民生加银新收益债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:民生加银基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银新收益债券
基金主代码	000984
交易代码	000984
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月29日
报告期末基金份额总额	4,509,895.39份
投资目标	本基金在综合考虑基金资产收益性、安全性、流动性和有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求绝对收益,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用"自下而上"的投资理念,在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上,自下而上的精选个券,把握固定收益类金融工具投资机会;同时,根据股票市场资金供求关系、交易状况、基金的流动性等情况,本基金将适当参与股票市场投资,以增强基金资产的获利能力。
业绩比较基准	中国债券综合指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	民生加银新收益债券A / 民生加银新收益债券C
下属分级基金的交易代码	000984 / 000987
报告期末下属分级基金的份额总额	2,667,707.52份 / 1,842,187.87份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	民生加银新收益债券A	民生加银新收益债券C
1. 本期已实现收益	-68,935.43	-77,392.68
2. 本期利润	23,869.61	23,445.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0059
4. 期末基金资产净值	2,390,286.99	1,644,685.88
5. 期末基金份额净值	0.896	0.893

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

民生加银新收益债券A

阶段	净值增长率①	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	0.67%	0.46%	0.57%	0.07%	0.10%	0.39%

民生加银新收益债券C

阶段	净值增长率①	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	0.68%	0.46%	0.57%	0.07%	0.11%	0.39%

注:业绩比较基准=中国债券综合指数收益率。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2015年12月29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 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		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	2015年12月29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,泰康人寿投资部高级投资经理,武汉融利期货首席交易员、研究院院长,2013年10月加入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、投资决策委员会委员、公募投资决策委员会委员。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2015年12月至今担任民生加银新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3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基金经理;自2015年6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。

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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年以来,经济数据总体平稳,但在融资收缩、中美贸易摩擦升级下基本面承压;通胀短期内不构成威胁,但预期渐涨,长期上需有所防范;人民币对美元走弱,有利于缓解出口压力。进入三季度,政策信号接连释放,财政发力、宽信用被明确树立,货币政策呈现出宽松取向;但政策的传导仍待实效,民营企业经营风险依然显著。在悲观的经济预期主导下,股票市场震荡下行;债券总体走强但在三季度有所反复,信用利差出现较明显的等级分化;转债市场处于较低估值位置,部分品种长期参与价值疑现。

三季度,本基金以转债资产投资为主,逐步进行减持,同时做好流动性管理,以备清盘。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末民生加银新收益债券A基金份额净值为0.896元,本报告期基金份额净值增长率为0.67%;截至本报告期末民生加银新收益债券C基金份额净值为0.893元,本报告期基金份额净值增长率为0.68%;同期业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,没有出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	4,102,619.29	99.98
8	其他资产	845.59	0.02
9	合计	4,103,464.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

5.10.2 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

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	845.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	845.59

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	民生加银新收益债券A	民生加银新收益债券C
报告期期初基金份额总额	3,806,748.29	4,128,610.89
报告期期间基金总申购份额	1,015.94	7,853,139.02
减:报告期期间基金总赎回份额	1,140,056.71	10,139,562.04
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	2,667,707.52	1,842,187.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	-	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	20180829-20180904	-	3,363,228.70	3,363,228.70	-	-	-
	2	20180829-20180904	-	4,484,304.93	4,484,304.93	-	-	-
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》的约定决定终止开放日以上(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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金管理人发布了以下临时公告:

1. 2018年7月2日 民生加银基金管理有限公司旗下证券投资基金2018年6月30日基金资产净值公告

2. 2018年7月11日 民生加银基金管理有限公司澄清公告

3. 2018年7月18日 民生加银新收益债券型证券投资基金2018年第二季度报告

4. 2018年8月13日 民生加银新收益债券型证券投资基金更新招募说明书及摘要(2018年第1号)

5. 2018年8月22日 民生加银新收益债券型证券投资基金恢复申购业务的公告

6. 2018年8月27日 民生加银新收益债券型证券投资基金2018年半年度报告

7. 2018年8月27日 关于以通讯开会方式召开民生加银新收益债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告

8. 2018年8月28日 关于以通讯开会方式召开民生加银新收益债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告

9. 2018年8月29日 关于以通讯开会方式召开民生加银新收益债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告

10. 2018年9月11日 民生加银新收益债券型证券投资基金暂停申购业务的公告

11. 2018年9月10日 民生加银基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

12. 2018年9月27日 民生加银新收益债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1 中国证监会核准基金募集的文件;

2《民生加银新收益债券型证券投资基金招募说明书》;

3《民生加银新收益债券型证券投资基金基金合同》;

4《民生加银新收益债券型证券投资基金托管协议》;

5 法律意见书;

6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

民生加银基金管理有限公司

2018年10月26日

民生加银中证港股通高股息精选指数证券投资基金

2018年第三季度报告

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

报告送出日期:2018年10月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2018年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银中证港股通指数
基金主代码	004532
交易代码	004532
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年6月2日
报告期末基金份额总额	58,804,435.10份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的90%,其中投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的90%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或者投资于剩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%。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素,确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	中证港股通高股息精选指数收益率(使用估值汇率折算)×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是股票指数基金,预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要采用组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪,具有与标的指数相应的风险收益特征。
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
下属分级基金的基金简称	民生加银中证港股通指数A / 民生加银中证港股通指数C
下属分级基金的交易代码	004532 / 004533
报告期末下属分级基金的份额总额	49,579,511.86份 / 9,224,923.24份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	民生加银中证港股通指数A	民生加银中证港股通指数C
1. 本期已实现收益	-19,845.79	-9,205.75
2. 本期利润	-1,714,193.02	-311,717.07
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0346	-0.0341
4. 期末基金资产净值	47,770,215.48