民生加银新兴成长混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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2019年1月18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10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银新兴成长混合
基金主代码	006058
交易代码	006058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年9月7日
报告期末基金份额总额	423,712,611.28份
投资目标	在有效控制风险的前提下,通过精选科技创新、消费升级等具备阶段性成长机会,并具有良好公司治理结构、独特核心竞争优势的优质上市公司,谋求基金资产的稳健增值,力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济、财政政策、货币政策、市场利率以及各行业等方面的深入、系统、科学的研究,采用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略,在严格控制风险和保持充足流动性的基础上,动态调整资产配置比例,力求最大限度降低投资组合的波动性,力争获取持续稳定的绝对收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+恒生综合指数收益率×10%+中债综合指数收益率×30%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
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

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,443,109.10
2.本期利润	-9,868,463.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0210
4.期末基金资产净值	414,486,821.21
5.期末基金份额净值	0.9782

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本基金合同于2018年9月7日生效。

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	-2.17%	0.35%	-7.73%	1.15%	5.56%	-0.80%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+恒生综合指数收益 率×10%+中债综合指数收益率×30%

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2018年9月7日生效,本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至本报告期末,建仓期未结束。

§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		
孙伟	本基金基金经理、投资部副总监	2018年9月7日	-	7年	北京大学工商管理硕士,7年证券从业经历。曾任国信证券经济研究所分析师。2012年2月加入民生加银基金管理有限公司,曾任计算机、传媒、电子行业研究员,基金经理助理,总监助理,现任投资部副总监,公募投资决策委员会委员、基金经理。自2014年7月至今担任民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;自2016年11月至今担任民生加银前沿科技灵活配置混合型证券投资基金基金经理;自2017年12月至今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2018年9月至今任民生加银新兴成长混合型证券投资基金基金经理; 自2018年12月至今担任民生加银创新成长混合型证券投资基金基金经理。自2014年7月至2018年9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;自2016年7月至2018年9月担任民生加银精选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 报告期内基金投资策略和运作分析

基金成立于2018年9月,在4季度运作期间,坚持独立思考、精选个股的原则,做好以下两个方面的工作:一是专注于具有长期成长潜力的战略性行业,充分挖掘其中的优秀成长性公司;二是坚持价值投资的理念,通过产业链分析、业绩与估值评测等手段把握投资机会。

基金坚持成长股,秉承科技股为主、消费为辅的投资理念,4季度主要投资了计算机、电子等方向,并在港股市场进行了适当投资,买入了腾讯控股。考虑市场缺乏系统性投资机会,偏震荡市场,所以基金4季度仓位比较低,净值有所下跌,相比于上证指数、深成指数的跌幅,基金净值回撤较好。

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0.9782元;本报告期基金份额净值增长率为-2.17%,业绩比较基准收益率为-7.73%。

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	116,303,336.00	27.53
	其中:股票	116,303,336.00	27.53
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	160,000,000.00	37.88
	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	143,965,191.51	34.08
8	其他资产	2,124,969.58	0.50
9	合计	422,393,487.09	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	-	-
C	制造业	33,453,200.00	8.07
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	63,305,600.00	15.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,030,000.00	2.18
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	5,012,000.00	1.21
S	综合	-	-
	合计	110,800,800.00	26.73

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
通讯服务	5,502,536.00	1.33
合计	5,502,536.00	1.33

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)

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	300017	网宿科技	1,500,000	11,745,000.00	2.83
2	300451	创业软件	600,000	11,490,000.00	2.77
3	600845	宝信软件	500,000	10,425,000.00	2.52
4	002436	兴森科技	2,300,000	10,396,000.00	2.51
5	601888	中国国旅	150,000	9,030,000.00	2.18
6	300253	卫宁健康	700,000	8,722,000.00	2.10
7	002916	深南电路	100,000	8,017,000.00	1.93
8	002594	比亚迪	150,200	7,660,200.00	1.85
9	300750	宁德时代	100,000	7,380,000.00	1.78
10	00700	腾讯控股	20,000	5,502,536.00	1.33

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

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

本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注: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	105,099.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	364.50
4	应收利息	12,246.81
5	应收申购款	2,007,249.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,124,969.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

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	505,016,649.70
报告期期间基金总申购份额	5,781,750.51
减:报告期期间基金总赎回份额	87,085,788.93
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	423,712,611.28

§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

注: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

注: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

注:本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过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10月9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

2. 2018年11月6日 民生加银新兴成长混合型证券投资基金开放日常申购赎回转换定投的公告

3. 2018年11月7日 民生加银新兴成长混合型证券投资基金参与部分销售机构开展的基金费率优惠活动的公告

4. 2018年11月12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

5. 2018年11月27日 关于实施存量非居民金融账户涉税信息尽职调查的公告

6. 2018年12月6日 民生加银基金管理有限公司关于提请非自然人客户及时登记受益所有人信息的公告

7. 2018年12月10日 关于旗下部分开放式基金增加长城证券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

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《民生加银新兴成长混合型证券投资基金招募说明书》;

9.1.3《民生加银新兴成长混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.4《民生加银新兴成长混合型证券投资基金托管协议》;

9.1.5法律意见书;

9.1.6基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

9.1.7 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
2019年1月21日

民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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2019年1月18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10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银养老服务混合
基金主代码	002547
交易代码	002547
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月21日
报告期末基金份额总额	58,980,064.25份
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,精选与养老服务相关行业中的优质企业进行投资,分享养老服务行业发展所带来的投资机会,力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金在严格控制风险的前提下,通过股票与债券等资产的合理配置,积极主动构建投资组合,在追当分散风险和严格控制下行风险的前提下,精选与养老服务相关行业中的优质企业进行投资,分享养老服务行业发展所带来的投资机会,力争实现超越业绩比较基准的收益。
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	本基金是混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益基金。
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

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-6,982,344.36
2.本期利润	-10,330,770.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1715
4.期末基金资产净值	56,821,466.51
5.期末基金份额净值	0.963

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

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	-15.08%	1.23%	-6.21%	0.98%	-8.87%	0.25%

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2016年10月21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。

3.3 其他指标

§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		
高松	本基金基金经理	2016年12月5日	-	8年	北京大学医学部博士,加拿大多伦多大学医学院博士后,8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;于万立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。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2018年9月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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,国内经济继续下滑,中小企业生存压力未能改善;中美贸易谈判暂时达成3个月的观察期,最终结果不明;货币、信贷和财政政策进一步继续改善,但效果尚未显现。投资者风险偏好依然很低,市场表现为低位震荡。本基金的投资理念是长期、价值、稳健,因此在配置中仍然以大消费作为底仓,主要是食品饮料、家电、低估值医药龙头等,其中医药受行业4+7带量采购政策冲击,大幅调整,对净值造成较大影响,后续将对行业政策保持密切观察。

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0.963元; 本报告期基金份额净值增长率为-15.08%,业绩比较基准收益率为-6.21%。

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	34,797,611.88	60.37
	其中:股票	34,797,611.88	60.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	122,216.55	0.21
	其中:债券	122,216.55	0.21
	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	16,900,000.00	29.32
	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	5,763,433.80	10.00
8	其他资产	61,836.24	0.11
9	合计	57,645,098.47	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	-	-
C	制造业	24,496,854.58	43.11
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	3,011,569.00	5.30
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	1,160,676.30	2.04
J	金融业	1,083,852.00	1.91
K	房地产业	3,229,427.00	5.68
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,815,233.00	3.19
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	34,797,611.88	61.24

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	600566	济川药业	99,465	3,335,061.45	5.87
2	000963	华东医药	92,900	2,458,134.00	4.33
3	000418	小天鹅A	49,200	2,127,900.00	3.74
4	603959	百利科技	122,900	1,815,233.00	3.19
5	002382	蓝帆医疗	120,200	1,786,172.00	3.14
6	002304	洋河股份	15,658	1,483,125.76	2.61
7	600872	中炬高新	44,151	1,300,689.46	2.29
8	000651	格力电器	36,287	1,295,083.03	2.28
9	002916	深南电路	15,700	1,258,669.00	2.22
10	300450	先导智能	41,200	1,192,328.00	2.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	122,216.55	0.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	122,216.55	0.22

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	123045	机电转债	1,159	122,216.55	0.22

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

注: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

注: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

注: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

注: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

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

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

注: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	36,697.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	939.32
5	应收申购款	24,199.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,836.24

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

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	61,538,152.63
报告期期间基金总申购份额	2,204,347.27
减:报告期期间基金总赎回份额	4,762,435.65
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	58,980,064.25

§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

注: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

注: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

注:本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过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10月26日 民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金2018年第3季度报告

2. 2018年11月2日 民生加银增强收益债券型证券投资基金暂停大额申购、大额转换转入、大额定期定额投资的公告

3. 2018年11月12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

4. 2018年11月15日 民生加银增强收益债券型证券投资基金暂停大额申购、大额转换转入、大额定期定额投资的公告

5. 2018年11月27日 关于实施存量非居民金融账户涉税信息尽职调查的公告

6. 2018年12月6日 民生加银基金管理有限公司关于提请非自然人客户及时登记受益所有人信息的公告

7. 2018年12月10日 关于旗下部分开放式基金增加长城证券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

8. 2018年12月10日 关于旗下部分开放式基金增加长城证券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

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

9.1.3《民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.4《民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

9.1.5法律意见书;

9.1.6基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

9.1.7 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
2019年1月21日

民生加银增强收益债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年1月21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2019年1月18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10月1日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银增强收益债券
基金主代码	690002
交易代码	690002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月21日
报告期末基金份额总额	1,088,887,875.50份
投资目标	本基金在控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,争取实现超过业绩比较基准的投资业绩。
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,在分析利率期限、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、信用利差、收益率水平、利率水平等因素基础上,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,根据股票一级市场资金供求关系、股票二级市场交易状况、基金的流动性等情况,本基金将积极参与新股发行