民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金 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:包商银行股份有限公司
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。

基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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。

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	民生加银新动力混合	
基金主代码	001273	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年6月23日	
基金管理人	民生加银基金管理有限公司	
基金托管人	包商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	17,823,512.06份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	民生加银新动力混合A	民生加银新动力混合D
下属分级基金的交易代码:	001273	001274
报告期末下属分级基金的份额总额	17,823,512.06份	-

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过基金管理人研究团队深入、系统、科学的研究,挖掘具有长期投资价值的标的和提投资组合,在严格控制下行风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的持续稳健收益。	
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*30%+中证全债指数收益率*70%（2018.07.06前） 沪深300指数收益率*30%+中债综合指数收益率(全价)*40%（自2018.07.06以后）	
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,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。	
下属分级基金的风险收益特征	民生加银新动力混合A	民生加银新动力混合D
	-	-

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	包商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	邢颖	董晖
	联系电话	010-88866571	0755-33382066
	电子邮箱	xingying@minjyfund.com.cn	dongyanhui@bci.com
客户服务电话		400-8888-388	96262
传真		0755-23989800	0755-33382062-2066

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.minjyfund.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	
	民生加银新动力混合A	民生加银新动力混合D	民生加银新动力混合A	民生加银新动力混合D	民生加银新动力混合A	民生加银新动力混合D
本期已实现收益	-82,221,288.66	-	51,368,022.83	-	-36,333,749.94	-
本期利润	-78,161,691.83	-	73,985,635.60	-	-71,489,938.65	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1092	-	0.0538	-	-0.0322	-
本期基金份额净值增长率	-15.29%	-	5.04%	-	0.48%	-
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.1112	-	0.0531	-	0.0146	-
期末基金资产净值	16,680,078.96	-	1,127,289,247.01	-	1,506,104,743.41	-
期末基金份额净值	0.936	-	1.105	-	1.052	-

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。

④本基金D类份额自该基金转型以来一直为零,因此主要会计数据和财务指标均为零。

⑤本基金于2016年6月23日正式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为民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金,运作方式由定期开放申购赎回变更为每日开放申购赎回,财务数据不受影响,因此转型前后连续计算,不分开列示。

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

民生加银新动力混合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
过去三个月	-9.48%	1.05%	-6.38%	0.97%	-3.10%	0.08%
过去六个月	-10.77%	0.73%	-6.08%	0.88%	-4.69%	-0.15%
过去一年	-15.29%	0.71%	-7.00%	0.67%	-8.29%	0.04%
自基金合同生效起至今	-7.33%	0.47%	0.83%	0.46%	-8.16%	0.01%
2018年初至2018年7月6日	-6.24%	0.67%	-2.17%	0.35%	-4.07%	0.32%
2018年7月6日至2018年12月31日	-9.85%	0.75%	-4.94%	0.89%	-4.71%	-0.14%

民生加银新动力混合D

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	-	-	-	-	-	-

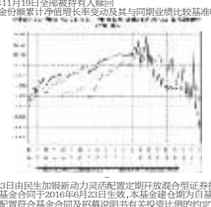
注:1)业绩比较基准=沪深300指数收益率*30%+中证全债指数收益率*70%（2018.07.06前）

沪深 300 指数收益率*60%+中债综合指数收益率(全价)*40%（自2018.07.06以后）

②本基金于2016年6月23日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变更注册为民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金

③本基金D类份额已于2015年11月19日全部被持有人赎回

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



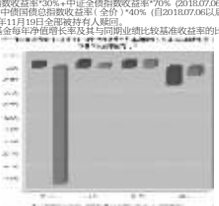
注:① 本基金于2016年6月23日由民生加银新动力灵活配置定期开放混合型证券投资基金变更注册为民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金,基金合同于2016年6月23日生效,本基金建仓期为自基金合同生效起的6个月。截至建仓期及本报告期末,本基金各项资产配置符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

② 业绩比较基准=沪深300指数收益率*30%+中证全债指数收益率*70%（2018.07.06前）

沪深 300 指数收益率*60%+中债综合指数收益率(全价)*40%（自2018.07.06以后）

③ 本基金D类份额已于2015年11月19日全部被持有人赎回。

3.2.3 自基金合同生效以来基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较



注:① 本基金于2016年6月23日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变更注册为民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金,基金合同于2016年6月23日生效,本基金建仓期为自基金合同生效起的6个月。截至建仓期及本报告期末,本基金各项资产配置符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

② 业绩比较基准=沪深300指数收益率*30%+中证全债指数收益率*70%（2018.07.06前）

沪深 300 指数收益率*60%+中债综合指数收益率(全价)*40%（自2018.07.06以后）

③ 本基金D类份额已于2015年11月19日全部被持有人赎回

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金过去三年未实施利润分配。

§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、民生加银长信灵活混合型证券投资基金、民生加银长信灵活债券型证券投资基金、民生加银长信灵活分红混合型证券投资基金、民生加银长信灵活货币市场基金、民生加银长信利润报灵活配置混合型证券投资基金、民生加银平稳盈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、民生加银稳健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、民生加银鑫瑞精选灵活配置混合型证券投资基金、民生加银安享盈利定期开放债券型证券投资基金、民生加银安稳盈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、民生加银稳盈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、民生加银鹏元定期开放债券型证券投资基金、民生加银鑫月灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鹏程混合型证券投资基金、民生加银鑫睿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定理财债券型证券投资基金、民生加银智选2035灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫享一年定期开放债券型证券投资基金、民生加银鹏程盛合型证券投资基金、民生加银鹏利