

民生加银积极成长混合型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

存在所有投资组合参与的交易所公允价值日同反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析
2019年二季度,市场呈现了前高后低又高走态势,主要受贸易股加刷再缓和的影响,从板块来看,消费板块持续走强,成长类板块阶段性承压,周期类行业中枢企稳,整体上市场出现了较大的行情,本基金采取价值投资理念,认真研究,积极选股景气向上行业,重仓个股,为投资者的净值做出贡献。

4.5 报告期内基金的投资表现和净值情况
截至本报告期末本基金份额净值为1.400元;本报告期基金份额净值增长率为-2.91%,业绩比较基准收益率为1.21%。

4.6 报告期内基金持有人或基金份额净值预警说明
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的情形,存在连续二十个工作日基金份额净值低于五元的情形。

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	297,395,198.21	79.70
2	固定收益	297,395,198.21	79.70
3	固定收益投资	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,431,985.63	2.03
8	其他资产	48,224.12	0.13
9	合计	36,866,406.96	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-
B	医药、生物	720,476.00	1.08
C	制造业	15,262,156.88	41.88
D	电力、热力、燃气及生产供应	-	-
E	建筑业	-	-
F	房地产业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	信息技术服务业	851,076.35	1.19
I	金融业	6,949,630.30	27.97
J	房地产业	4,816,150.00	13.25
K	批发和零售业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学技术服务业	1,124,784.00	3.09
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、医药和生物服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	29,260,198.21	80.77
合计	-	297,395,198.21	100.00

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	300061	创业创新	123,029	1,828,283.56	5.06
2	600888	海螺水泥	44,000	1,828,000.00	5.06
3	000002	万科A	64,700	1,799,397.00	4.92
4	600848	保利地产	138,700	1,769,812.00	4.87
5	300747	恒顺光电	11,200	1,556,120.00	4.31
6	300654	振源股份	17,300	1,514,442.00	4.17
7	000049	美都能源	89,100	1,487,010.00	4.07
8	002681	广电网络	97,500	1,323,285.00	3.67
9	300296	伟星新材	71,200	1,261,297.00	3.47
10	000961	中国国贸	144,000	1,247,040.00	3.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

5.9 影响投资决策的其他重要信息

9.1 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

9.2 影响投资决策的其他重要信息

9.3 报告期内本基金管理人发布以下临时公告:

5.9.2 本基金投资策略和运作分析

5.9.3 报告期内基金持有人或基金份额净值预警说明

5.9.4 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.5 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.6 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.7 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.8 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.9 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.10 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.11 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.12 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.13 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.14 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.15 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.16 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.17 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.18 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.19 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.20 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.21 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.22 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.23 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.24 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.25 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.26 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.27 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.28 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.29 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.30 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.31 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.32 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.33 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.34 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.35 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.36 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.37 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.38 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.39 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.40 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.41 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.42 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.43 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.44 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.45 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.46 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.47 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.48 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.49 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.50 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.51 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.52 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.53 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.54 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.55 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.56 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.57 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.58 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.59 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.60 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.61 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.62 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.63 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.64 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.65 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.66 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.67 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.68 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.69 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.70 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.71 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.72 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.73 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.74 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.75 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.76 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.77 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.78 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.79 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.80 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.81 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.82 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.83 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.84 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.85 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.86 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.87 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.88 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.89 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.90 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.91 报告期内基金投资策略和运作分析

5.9.92 报告期内基金投资策略和运作分析

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7月17日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人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7月16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预示其未来表现。投资者有风险,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。
本报告自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

2 基金基本情况

基金名称	民生加银积极成长发起式
基金代码	000011
交易代码	000011
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年10月1日
报告期末基金份额总额	26,879,227.09份

投资策略
本基金通过主动管理,重点投资于具有核心竞争力且持续增长潜力大的上市公司,在充分控制基金资产风险的前提下,追求基金资产的长期增值,力求实现超越业绩比较基准的投资回报,争取实现基金资产的长期增值。

业绩比较基准
沪深300指数收益率×60%+中国国债指数收益率×40%

风险收益特征
本基金属于混合型证券投资基金,预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于股票型基金。

基金管理人
民生加银基金管理有限公司

基金托管人
中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年4月1日至2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,261,002.09
2.本期利润	-1,059,370.07
3.本期公允价值变动损益	-61,000.06
4.期末基金资产净值	36,366,013.63
5.期末基金份额净值	1.400

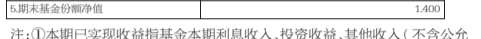
注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	净值增长率基准差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	-2.91%	1.40%	1.21%	1.04%	-4.12%	0.36%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×60%+中国国债指数收益率×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的比较



注:本基金合同于2013年6月7日生效,本基金建仓期为自基金合同生效之日起9个月,截至建仓期结束

准确收益率变动的比较



注:本基金合同于2013年6月7日生效,本基金建仓期为自基金合同生效之日起9个月,截至建仓期结束

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	在本基金的基金经理任职日期	证券从业年限	说明
张勇	基金经理	2017年11月20日	10年	上海交通大学金融学硕士,2008年进入证券行业,曾任股权投资管理公司,基金运营经理,曾任基金销售,曾任基金经理,自2018年12月起担任民生加银积极成长混合发起式证券投资基金基金经理,自2019年1月1日起兼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。

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 管理人及报告期内基金管理人取得符合公平交易制度的说明
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 公平交易专项说明执行情况
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,制度的范围包括场内上市股票、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、监控等环节,形成了有效的公平交易执行体系。

4.3.2 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.3 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.4 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.5 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.6 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.7 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.8 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.9 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.10 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.11 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.12 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.13 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.14 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.15 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.16 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.17 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.18 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.19 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.20 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.21 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.22 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.23 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.24 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平交易制度的前提下,未发现存在违反公平交易制度的情况。

4.3.25 异常交易专项说明
报告期内,本基金严格执行公平交易制度,在符合公平