

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2019年4月1日起至2019年6月30日止。

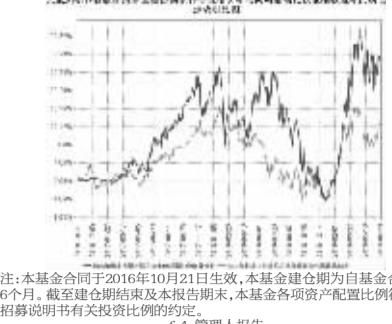
§ 2 基金产品概况

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
基金合同生效日	2016年10月21日
报告期起始日	2019年4月1日
报告期终止日	2019年6月30日
报告期天数	76
报告期净值	29.811,204.41

注:本基金合同于2016年10月21日生效，本基金合同期为自基金合同生效日起的6个月。截至基金合同终止日，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。

民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告



注:本基金合同于2016年10月21日生效，本基金合同期为自基金合同生效日起的6个月。截至基金合同终止日，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 管理人报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 基金经理(或基金经理小组)简介

5.3 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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	4,000,420.02
2.本期利润	1,306,356.71
3.期末可供分配利润	30,307,600.00
4.期末基金份净值	1,386.4

注:上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将低于所列数字。

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 基金净值表现以来生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:本基金合同期以来生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

3.3 主要财务指标和基金净值表现

3.4.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.2 风险控制交易行为的专项说明

公司严格执行不同投资组合之间的同一日反向交易，禁止可能导致不公平交易

和利益输送的同一日反向交易。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之间的同一日反向交易。

3.4.3 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.4 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.5 风险控制交易行为的专项说明

公司严格执行不同投资组合之间的同一日反向交易，禁止可能导致不公平交易

和利益输送的同一日反向交易。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之间的同一日反向交易。

3.4.6 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.7 风险控制交易行为的专项说明

公司严格执行不同投资组合之间的同一日反向交易，禁止可能导致不公平交易

和利益输送的同一日反向交易。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之间的同一日反向交易。

3.4.8 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.9 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.10 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.11 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.12 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.13 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.14 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.15 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理制度公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场价格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、监控和评估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。

对于场外交易，公司利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，均系统地执行公平公正原则。此外，公司严格控制不同投资组合之间的同一日反向交易。

对于场内交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等集中竞价交易的公平分配制度，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就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。

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。

3.4.16 公平交易制度的执行情况