民生加银鹏程混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:民生加银基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴业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	民生加银鹏程混合
基金主代码	004710
交易代码	004710
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年2月13日
报告期末基金份额总额	198,870,319.01份
投资目标	在严格控制投资风险和保持基金资产良好流动性的基础上,力争长期内实现超越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×15%＋中债总指数收益率×60%＋一年期定期存款基准利率(税后)×25%
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。
基金管理人	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2019年4月1日－2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,645,846.37
2.本期利润	2,141,588.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0117
4.期末基金资产净值	211,206,862.90
5.期末基金份额净值	1.0620

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。

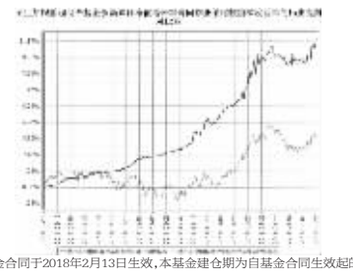
3.2 基金净值表现

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	1.06%	0.22%	-0.31%	0.21%	1.36%	0.01%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×15%＋中债总指数收益率×60%＋一年期定期存款基准利率(税后)×25%

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2月13日生效,本基金建仓期为自基金合同生效起的6个月。截至本报告期末,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		
邱世磊	本基金基金经理	2018年3月7日	-	9年	中国人民大学管理学本科、硕士,9年证券从业经历,曾就职于海通证券债券部担任高级经理,在渤海证券资管部担任高级研究员,在东兴证券资管部担任高级投资经理。2015年4月加入民生加银基金管理有限公司,曾担任固定收益部基金经理助理,现任基金经理职务。自2016年1月至今担任民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金经理;自2016年8月至今担任民生加银鑫福灵活配置混合型证券投资基金基金经理;自2016年12月至今担任民生加银鑫尊灵活配置混合型证券投资基金基金经理;自2016年12月至今担任民生加银鹏程混合型证券投资基金基金经理;自2018年3月至今担任民生加银鹏程混合型证券投资基金、民生加银转债优选债券型证券投资基金基金经理;自2018年9月至今担任民生加银和鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、民生加银汇鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。自2016年1月至2016年6月担任民生加银新动力灵活配置定期开放混合型证券投资基金基金经理。自2016年6月至2017年4月担任民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金（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而来）基金经理。

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

2季度股票市场以震荡调整为主,本基金平均股票仓位也有所下降。我们一方面仍以竞争格局相对较好景气度也超出预期稳定的食品饮料等消费行业龙头个股为底仓,另一方面及时减持因中美贸易谈判不达预期而业绩前景不明朗的电子、通信和计算机等行业,包括即股价已透支猪价上涨预期的禽畜养殖行业,取得了不错的防御效果。

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1.0620元；本报告期基金份额净值增长率为1.05%,业绩比较基准收益率为-0.31%。

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,不存在连续二十个工作日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	60,822,594.24	24.09
	其中:股票	60,822,594.24	24.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	175,577,306.94	69.55
	其中:债券	175,577,306.94	69.55
	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	9,396,931.28	3.72
8	其他资产	6,654,229.65	2.64
9	合计	252,451,062.11	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	112,382.35	0.05
C	制造业	26,475,514.83	12.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,490,500.00	1.65
E	建筑业	762,594.44	0.36
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,661,186.00	1.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,411,911.76	1.14
J	金融业	18,678,592.86	8.84
K	房地产业	1,967,592.00	0.93
L	租赁和商务服务业	3,262,320.00	1.54
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	60,822,594.24	28.80

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	601398	工商银行	881,200	5,190,268.00	2.46
2	601318	中国平安	47,000	4,164,670.00	1.97
3	600309	万华化学	97,300	4,163,467.00	1.97
4	601288	农业银行	1,144,900	4,121,640.00	1.95
5	600009	上海机场	43,700	3,661,186.00	1.73
6	603589	口子窖	56,300	3,626,846.00	1.72
7	600276	恒瑞医药	54,900	3,623,400.00	1.72
8	600900	长江电力	195,000	3,490,500.00	1.65
9	601888	中国国旅	36,800	3,262,320.00	1.54
10	600036	招商银行	77,407	2,785,103.86	1.32

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	1,028,800.00	0.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,612,993.40	23.49
	其中:政策性金融债	49,612,993.40	23.49
4	企业债券	60,400,735.24	28.60
5	企业短期融资券	20,007,500.00	9.47
6	中期票据	20,237,000.00	9.58
7	可转债(可交换债)	4,139,278.30	1.96
8	同业存单	-	-
9	其他	20,151,000.00	9.54
10	合计	175,577,306.94	83.13

注:其他为地方政府债。

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	190205	19国开05	200,000	19,590,000.00	9.28
2	101801128	18国电MTN002	100,000	10,174,000.00	4.82
3	147548	18上海07	100,000	10,150,000.00	4.81
4	101655022	16沙钢MTN002	100,000	10,063,000.00	4.76
5	190210	19国开10	100,000	10,032,000.00	4.75

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

本基金不进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	86,938.64
2	应收证券清算款	2,907,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,650,291.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,654,229.65

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	837,932.00	0.40
2	110050	佳都转债	429,333.10	0.20
3	113015	隆基转债	7,664.40	0.00
4	127006	敖东转债	1,009.70	0.00

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不存在流通受限的情况。

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	182,641,191.53
报告期期间基金总申购份额	17,082,094.05
减:报告期期间基金总赎回份额	852,966.57
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	198,870,319.01

§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

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	1	20190401-20190630	90,805,888.11	0.00	0.00	90,805,888.11	45.66%
	2	20190401-20190630	90,003,500.00	0.00	0.00	90,003,500.00	45.26%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

1.大额赎回风险

本基金如需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》的约定决定部分延期赎回,如果连续2个开放日以上(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. 2019年4月20日 民生加银鹏程混合型证券投资基金2019年第1季度报告

2. 2019年4月29日 民生加银基金管理有限公司关于再次提请投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告

3. 2019年6月22日 民生加银基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告

§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《民生加银鹏程混合型证券投资基金招募说明书》;

9.1.3《民生加银鹏程混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.4《民生加银鹏程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7月17日

民生加银中证港股通高股息精选指数证券投资基金

2019年第二季度报告

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	19,722,596.09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到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,具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资于香港证券市场,会面临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
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	11,181,806.77份	8,540,789.32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(2019年4月1日－2019年6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	338,241.03	142,725.50
2. 本期利润	-812,432.81	-374,491.63
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0459	-0.0440
4. 期末基金资产净值	10,329,729.89	7,849,377.78
5. 期末基金份额净值	0.9238	0.9190

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

民生加银中证港股通指数A

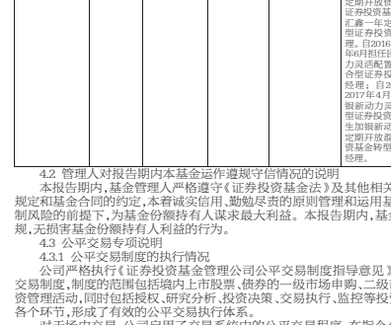
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.65%	0.97%	-6.49%	1.00%	1.84%	-0.03%

民生加银中证港股通指数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	-4.72%	0.97%	-6.49%	1.00%	1.77%	-0.03%

注: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%

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2017年6月2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		
李文君	本基金基金经理	2016年12月2日	-	12年	中国人民大学金融学硕士,12年证券从业经历。自2007年至2011年在东方基金管理有限公司交易部担任交易员职务,自2011年5月至2013年8月在方正富邦基金管理有限公司交易部担任交易员职务,自2013年8月至2014年3月在方正富邦基金管理有限公司投资部担任基金经理助理一职,自2014年3月至2016年1月在方正富邦基金管理有限公司担任基金经理一职。2016年1月加入民生加银基金管理有限公司,现任基金经理职务。自2016年4月至今担任民生加银现金增利货币市场基金、民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金经理;2016年11月至今担任民生加银家盈理财7天债券型证券投资基金基金经理;2016年12月至今担任民生加银鑫丰纯债债券型证券投资基金基金经理;2017年2月至今担任民生加银鑫丽纯债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理财债券型证券投资基金基金经理;自2018年3月至今担任民生加银家盈半年定期定理财债券型证券投资基金基金经理。自2016年4月至2018年8月担任民生加银和鑫债券型证券投资基金基金经理,自2018年8月至2018年9月担任民生加银和鑫定期开放债券型发起式证券投资基金（由民生加银和鑫债券型证券投资基金转型而来）基金经理;自2017年8月至2018年2月担任民生加银鑫丰债券型证券投资基金基金经理;自2017年7月至2018年4月担任民生加银鑫泰纯债债券型证券投资基金基金经理;自2016年7月至2018年6月担任民生加银鑫盈债券型证券投资基金基金经理;2017年8月至2018年7月担任民生加银鑫弘债券型证券投资基金基金经理;自2017年9月至2018年7月担任民生加银鑫泰纯债债券型证券投资基金基金经理;自2016年11月至2018年10月担任民生加银现金添利货币市场基金基金经理。

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

2019年2季度,受累于国际关系的不确定性和经济复苏不明朗,港股市场整体走势疲软,指数成分股出现普遍性调整。投资运作上我们根据成分股调整、申赎情况、停复牌情况,保持对中证港股通指数的紧密跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末民生加银中证港股通指数A基金份额净值为0.9238元,本报告期基金份额净值增长率为-4.65%；截至本报告期末民生加银中证港股通指数C基金份额净值为0.9190元,本报告期基金份额净值增长率为-4.72%;同期业绩比较基准收益率为-6.49%。

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,存在连续二十个工作日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	17,031,457.32	67.41
	其中:股票	17,031,457.32	67.41
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	8,011,428.32	31.71
8	其他资产	223,081.52	0.88
9	合计	25,265,967.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.1 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有境内股票。

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(%)
房地产	2,656,011.63	14.61
非日常生活消费品	4,331,004.68	23.82
工业	839,371.57	4.62
公用事业	2,178,257.64	11.98
金融	641,624.00	3.53
能源	1,337,206.35	7.36
日常消费品	1,399,281.81	7.70
通讯服务	506,118.07	2.78
信息技术	1,243,469.78	6.84
原材料	1,899,111.79	10.45
合计	17,031,457.32	93.69

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

5.3.1 报告期末指数投资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	S00006	电能实业	34,000	1,680,854.33	9.25
2	S01088	中国神华	71,500	1,028,973.49	5.66
3	S00651	裕元集团	53,500	1,007,122.73	5.54
4	S01898	建滔积层板	150,500	947,904.02	5.21
5	S00868	信义玻璃	96,379	695,202.16	3.82
6	S00806	惠理集团	140,000	641,624.00	3.53
7	S00101	恒隆地产	39,000	637,419.23	3.51
8	S00338	上海石油化工股份	232,000	632,651.47	3.48
9	S00683	嘉里建设	21,172	610,872.50	3.36
10	S00152	深圳国际	43,000	586,293.39	3.23

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。本基金将结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	219,052.31
4	应收利息	1,233.42
5	应收申购款	2,795.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	223,081.52

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资产支持证券。

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不存在流通受限的情况。

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