民生加银现金宝货币市场基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

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:2018年7月18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2018年7月17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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银现金宝货币
基金主代码	000371
交易代码	000371
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月18日
报告期末基金份额总额	47,311,628,919.48份
投资目标	在充分控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则,力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政策变动等因素充分评估的基础上,科学预计未来利率走势,择优筛选开优化配置投资范围内的各种金融工具,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种,本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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
下属分级基金的基金简称	民生加银现金宝货币A / 民生加银现金宝货币C
下属分级基金的交易代码	000371 / 003792
报告期末下属分级基金的份额总额	44,631,204,021.89份 / 2,680,424,897.59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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)	
	民生加银现金宝货币A	民生加银现金宝货币C
1.本期已实现收益	510,106,482.82	25,535,859.18
2.本期利润	510,106,482.82	25,535,859.18
3.期末基金资产净值	44,631,204,021.89	2,680,424,897.59

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;
②本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

民生加银现金宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0658%	0.0002%	0.3366%	0.0000%	0.7292%	0.0002%

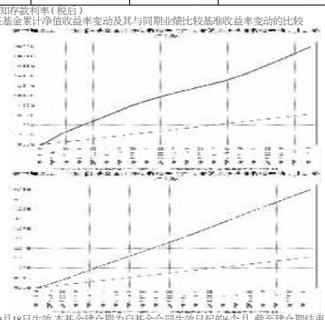
注:业绩比较基准=七天通知存款利率(税后)

民生加银现金宝货币C

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0661%	0.0002%	0.3366%	0.0000%	0.7295%	0.0002%

注:业绩比较基准=七天通知存款利率(税后)

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2013年10月18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。本基金于2017年4月24日增加C类基金份额。

§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		
吕军涛	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2016年10月14日	-	18年	对外经济贸易大学本科毕业,18年证券从业经历。自2000年7月至2002年4月在北京恒福经济发展公司投资部担任投资研究员职务;自2002年5月至2003年6月在财富策网络科技有限公司担任证券分析员职务;自2003年7月至2011年10月在嘉实基金管理公司担任投资交易员、组合经理员职务;自2011年9月至2013年4月在泰康资产管理有限责任公司担任投资决策委员、固定收益部副总监职务,现任公司固定收益部总监助理,基金经理。自2016年10月至今担任民生加银现金宝货币市场基金基金经理。自2016年11月至今担任民生加银鑫安纯债债券型证券投资基金基金经理;自2017年8月至今担任民生加银鑫义纯债债券型证券投资基金基金经理;自2017年7月至2018年6月担任民生加银鑫利纯债债券型证券投资基金基金经理。
杨林松	本基金基金经理、首席研究员	2014年4月3日	-	24年	北京大学金融学硕士,24年证券从业经历,曾任东方基金基金经理(2008年-2013年),中国外贸信托高级投资经理,邮门副总经理,泰康人寿投资高级投资经理,武汉融利期货首席交易员、研究部副经理。2013年10月加入民生加银基金管理有限公司,曾任总经理助理兼固定收益部总监,现任首席研究员、投资决策委员会委员,公募投资决策委员会委员;自2014年3月起至今担任民生加银信用双利债券型证券投资基金基金经理;自2014年4月起至今担任民生加银现金宝货币市场基金基金经理;自2015年6月至今担任民生加银增强收益债券型证券投资基金基金经理;自2015年12月至今担任民生加银新收益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开放债券型证券投资基金基金经理,自2018年2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2014年3月至2015年7月担任民生加银家盈理财7天债券型证券投资基金、民生加银现金增利货币市场基金基金经理,自2014年6月至2015年7月担任民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金经理,自2014年8月至2016年1月担任民生加银罗罗增利定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2016年6月起至2017年12月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2015年6月2018年3月担任民生加银战略灵活配置混合型证券投资基金基金经理;自2014年8月至2018年3月担任民生加银平稳债券型证券投资基金基金经理;自2014年4月至2018年3月担任民生加银鑫利纯债债券型证券投资基金基金经理,自2015年6月至2018年5月担任民生加银鑫安纯债债券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

2018年二季度,美国和欧洲的经济数据仍保持稳健扩张的态势,虽然各国的PMI数据较前期环比有所回落,但整体仍处于扩张区域,显示甘自2016年以来的经济复苏态势仍在持续,相对而言,国内的部分经济数据有环比回落的压力,国家统计局及财新的PMI数据显示制造业整体生产比较平稳,但新订单指数的环比回落及新出口订单指数落入50下方显示需求端有不同程度的收缩,另外二季度的社会消费品零售总额增速延续了2017年和今年一季度同比持续回落的趋势,在5月份已经下跌至2003年6月非典时期以来的最低水平,也显示了消费端的需求萎靡不振,总体来看,受需求不力影响,各项数据显示宏观经济有下滑的压力。

在一系列宏观经济指标相对走弱的背景下,央行在第二季度连续降准操作,不但通过OMO保证货币市场的日常资金供应,并且也通过加大扶持性MLF投放力度,引导债券市场收益率的下行,缓解了金融机构在价值端的压力,二季度央行通过OMO净投放340亿元,通过降准并部分置换到期的MLF净投放资金超过1万亿,基础货币的大量投放导致了货币市场利量的宽松格局,今年以来流动性压力较去年持续下降。

2018年二季度债券市场的资金面和收益率均经历了小幅的波动,4月18日央行降准后债券收益率明显下行,但自中下旬持续的资金紧张现象后续又抬升了市场的利率水平,短端的市场利率水平持续上行至6月上旬,10年国开在5月中旬到了4.55%的阶段性高点后有所下行,后在央行加大力度续操作MLF,降准及再次操作MLF的持续宽松政策指引下,债券市场收益率全面下行,短端、存单的利率已经下行至年内最低点,10年国开本季度累计下行近40BP,已回到2017年3季度末的水平。

民生加银现金宝基金在二季度后半段,央行的货币政策明显趋向宽松的情况下,适度加大了较长期的存款和存单配置,拉长了组合的久期水平,基金资产的收益仍保持相对较稳定的水平,另外,受货币基金规模T+0赎回新规的影响,本组合在事未遇到了较大量的持续赎回,但通过合理安排到期资金对冲和调节杠杆水平,投资人较好的控制了组合的流动性风险,保证了组合的安全平稳过季。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本报告期内本基金A类份额净值收益率为1.0658%,本报告期内本基金C类份额净值收益率为1.0661%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

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	固定收益投资	24,113,365,474.06	46.62
	其中:债券	24,113,365,474.06	46.62
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	9,209,213,220.64	17.81
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	18,157,574,776.59	35.11
4	其他资产	239,743,731.63	0.46
5	合计	51,719,897,202.92	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	5.15
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	4,367,315,648.19	9.23
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	105
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	84

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	18.81	9.23
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.02	-
2	30天(含)-60天	8.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	37.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	6.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	37.40	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.81	9.23

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注:本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	3,462,088,539.52	7.32
	其中:政策性金融债	3,462,088,539.52	7.32
4	企业债券	50,385,143.83	0.11
5	企业短期融资券	1,290,138,556.12	2.73
6	中期票据	20,087,277.73	0.04
7	同业存单	19,290,665,956.86	40.77
8	其他	-	-
9	合计	24,113,365,474.06	50.97
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	9,964,934.40	0.02

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180201	18国开01	9,200,000	920,190,202.90	1.94
2	111894202	18华融湘江银行CD054	8,000,000	791,312,842.09	1.67
3	111892667	18中原银行CD074	6,000,000	594,984,576.38	1.26
4	111821101	18渤海银行CD101	6,000,000	593,894,338.58	1.26
5	111892160	18天津银行CD041	5,000,000	496,374,997.76	1.05
5	111892114	18东莞农村商业银行CD019	5,000,000	496,374,997.76	1.05
6	111892165	18哈尔滨银行CD027	5,000,000	496,360,708.04	1.05
7	111892467	18哈尔滨银行CD038	5,000,000	496,052,695.36	1.05
8	160208	16国开08	5,000,000	495,637,642.66	1.05
9	111821115	18渤海银行CD115	5,000,000	494,604,248.28	1.05
10	111894502	18昆山农村商行CD007	5,000,000	494,428,498.01	1.05

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1386%
报告期内偏离度的最低值	0.0201%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0634%

报告期内正偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本报告期内本基金不发生正偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注:本报告期内本基金不发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用"摊余成本法"计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即"影子定价"。当"摊余成本法"计算的基金资产净值与"影子定价"确定的基金资产净值产生重大偏离时,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.9.2 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。

5.9.3 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	应收利息	198,018,051.29
4	应收申购款	41,725,680.34
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	239,743,731.63

5.9.4 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

项目	民生加银现金宝货币A	民生加银现金宝货币C
报告期期初基金份额总额	43,935,144,497.72	1,646,230,900.71
报告期期间基金总申购份额	85,870,747,600.60	4,325,298,228.44
报告期期间基金总赎回份额	85,174,688,076.43	3,291,104,231.56
报告期期末基金份额总额	44,631,204,021.89	2,680,424,897.59

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2018年6月22日	-10,000,000.00	-10,001,141.09	0.00%
2	赎回	2018年6月27日	-16,000,000.00	-16,001,833.30	0.00%
3	红利再投	-	1,864,865.66	1,864,865.66	0.00%
合计			-24,135,134.34	-24,138,108.73	-

注:红利再投"交易份额"、"交易金额"为本报告期累计数。

§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

本基金本报告期未持有基金份额。

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4月18日 民生加银现金宝货币市场基金暂停大额申购、大额转换转入、大额定期定额投资的公告
2、 2018年4月21日 民生加银现金宝货币市场基金2018年第一季度报告
3、 2018年4月28日 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
4、 2018年5月8日 民生加银现金宝货币市场基金暂停机构客户申购、转换转入、定期定额投资的公告
5、 2018年5月30日 关于旗下部分开放式基金增加东海证券股份有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告
6、 2018年6月1日 关于旗下部分开放式基金增加天津国美基金销售有限公司为销售机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告
7、 2018年6月2日 民生加银基金管理有限公司关于旗下直销平台"T+0快速赎回业务"限额调整的公告

§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《民生加银现金宝货币市场基金招募说明书》;

9.1.3《民生加银现金宝货币市场基金基金合同》;

9.1.4《民生加银现金宝货币市场基金托管协议》;

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
2018年7月18日

民生加银鑫福灵活配置混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30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
报告送出日期:2018年7月18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。

基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银鑫福混合
基金主代码	002518
交易代码	002518
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月22日
报告期末基金份额总额	399,934,715.13份
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构建投资组合,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,为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%+中证国债指数收益率*70%
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	包商银行股份有限公司

§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4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	532,678.60
2.本期利润	-281,599.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0007
4.期末基金资产净值	430,394,541.82
5.期末基金份额净值	1.076

注: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。

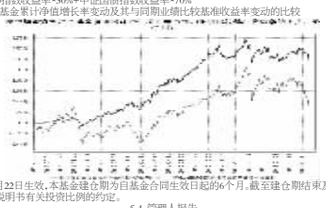
3.2 基金净值表现

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	-0.09%	0.18%	-1.36%	0.35%	1.27%	-0.17%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*30%+中证国债指数收益率*70%

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8月22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。

§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	2016年8月22日	-	8年	中国人民大学管理学本科、硕士,8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,在东兴证券投资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,曾任固定收益部基金经理助理,现任基金经理,自2016年1月至今担任民生加银鑫战略灵活配置混合型证券投资基金基金经理;自2016年8月至今担任民生加银鑫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鑫灵活配置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基金经理;自2016年1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基金经理,自2018年3月至今担任民生加银鑫利纯债债券型证券投资基金基金经理。民生加银转债优选债券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

二季度始终坚持独立思考、精选个股的策略,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。

二季度受中美贸易摩擦、金融去杠杆等影响,各大股指均有较大跌幅。基金坚持成长股,秉承科技股为主、消费为辅的投资理念,主要投资了半导体、云计算、传媒等,受中美贸易摩擦影响,科技股调整较大,对基金净值有较大影响,同时,由于整体仓位不高,基金净值回撤较好。6月底,随着市场的大幅调整,上证指数跌破3000点后,认为机会将大于风险,所以6月底开始逐步加仓,依然加仓科技创新、大众消费领域。

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0.994元,本报告期内份额净值增长率为-8.13%,同期业绩比较基准收益率为-5.09%。

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,本基金没有出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元和基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	48,954,417.27	77.29
	其中:股票	48,954,417.27	77.29
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	4,003,068.75	6.32
8	其他资产	10,380,715.87	16.39
9	合计	63,338,201.89	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	25,443,990.00	45.85
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	2,647,970.00	4.77
G	交通运输、仓储和邮政业	2,114,400.00	3.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,088,080.00	18.18
J	金融业	4,558,500.00	8.21
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,101,477.27	7.39
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	48,954,417.27	88.21

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	603986	兆易创新	26,000	2,821,520.00	5.08
2	300383	光环新网	200,000	2,682,000.00	4.83
3	002008	大族激光	50,000	2,659,500.00	4.79
4	002456	欧菲科技	160,000	2,580,800.00	4.65
5	002027	分众传媒	260,000	2,488,200.00	4.48
6	002415	海康威视	55,000	2,042,150.00	3.68
7	601138	工业富联	110,000	2,028,400.00	3.65
8	300454	深信服	18,000	1,979,280.00	3.57
9	002179	中航光电	50,000	1,950,000.00	3.51
10	002912	中新赛克	20,000	1,880,000.00	3.39

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	62,207.05
2	应收证券清算款	10,313,544.10
3	应收股利	-
4	应收利息	-1,071.08
5	应收申购款	6,035.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,380,715.87

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。

| 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(%