# 人保量化基本面混合型证券投资基金

## 2019 第一季度 报告

2019年3月31日

**基金管理人:中国人保资产管理有限公司**
**基金托管人:中国工商银行股份有限公司**
**报告送出日期:2019年04月19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的法律责任。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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及其更新。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 人保量化混合 |
| 基金主代码 | 006225 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年09月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 54,734,464.45份 |
| 投资目标 | 本基金通过数量化方法,以人保量化基本面选股策略为主要投资策略,并通过多种辅助策略的配合,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报,谋求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金依据宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,同时强调金融市场投资者行为分析,关注资本市场资金供求关系变化等因素,在深入分析基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度,形成资产配置方案。<br>2.股票投资策略<br>本基金以价值投资理念及基本面分析方法为指导,利用数量化方法及计算机技术建立投资模型,将投资逻辑转化为明确的策略规则,以人保量化基本面选股策略为基础,并通过多种辅助策略的配合,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报,谋求基金资产的长期增值。<br>3.债券投资策略<br>本基金基于投资策略及流动性管理的需要,将以有效利用基金资产、保持基金资产流动性、为基金资产提供稳定收益为主要目的,适时对债券等固定收益类金融工具进行投资。 |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*20%+商业银行活期存款利率*5% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 中国人保资产管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |

| 下属分级基金的基金简称 | 人保量化混合A | 人保量化混合C |
|---|---|---|
| 下属分级基金的交易代码 | 006225 | 006226 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 51,980,691.50份 | 2,753,772.95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01月01日 - 2019年03月31日) | |
|---|---|---|
| | 人保量化混合A | 人保量化混合C |
| 1.本期已实现收益 | 5,184,852.66 | 496,576.53 |
| 2.本期利润 | 7,883,824.44 | 1,205,035.14 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1475 | 0.1389 |
| 4.期末基金资产净值 | 58,652,516.42 | 3,094,325.84 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1284 | 1.1237 |

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.上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

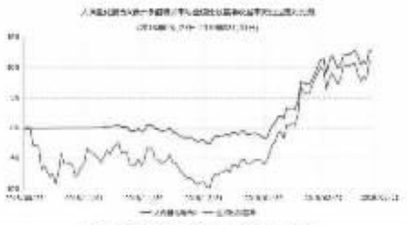
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
人保量化混合A净值表现

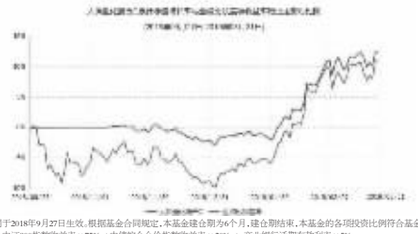
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 15.00% | 0.84% | 21.83% | 1.16% | -6.83% | -0.32% |

人保量化混合C净值表现

| 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 | 14.76% | 0.84% | 21.83% | 1.16% | -7.07% | -0.32% |

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:1.本基金基金合同于2018年9月27日生效,根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月,建仓期结束,本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。
2.本基金业绩比较基准为:中证800指数收益率×75% +中债综合全价指数收益率×20% + 商业银行活期存款利率×5%。

§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 | | |
| 刘笑明 | 基金经理 | 2018-09-27 | - | 5年 | 北京大学化学学士、经济学学士,哥伦比亚大学运筹学硕士,曾任建信基金衍生品及量化投资部研究员、投资经理,北京极至投资管理有限公司投资经理,2017年6月加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部,2018年9月27日起任人保量化基本面混合型证券投资基金基金经理,2018年12月7日起任人保中证500指数型证券投资基金基金经理,2019年2月28日起任人保沪深300指数型证券投资基金基金经理。 |

注:1.基金的首任基金经理,其"任职日期"为本基金合同生效日。
2.非首任基金经理,其"任职日期"为公告确定的聘任日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在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
本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合,建立了公平交易制度和流程,报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有公募基金投资组合,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日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 报告期内基金的投资策略和运作分析
2018年下半年以来的各种宏信用政策在一季度刚体现出一定的效果。作为经济先行指标的社融数据、信贷处于较高水平。尽管其他经济数据喜忧参半,但进入3月份,随着开工季的到来,经济改善的迹象渐强。国际方面总体偏弱,美国经济承压,非美经济体总体偏弱。本基金在一季度稳步进行了建仓。
受风险偏好提升的影响,债券市场在一月份快速上涨后出现了一定的回调。展望后市,我们认为,在逆周期政策驱动下,经济在二季度出现企稳的概率较大,债券市场大概率将步入牛市尾声,利率债市场将承压,经济的企稳将利好信用债,但需要逐降低久期,在类资产配置上,将以短久期信用债配置为主。同时在风险可控的前提下,适度参与可转债市场的投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末人保量化混合A基金份额净值为1.0130元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为0.47%;截至报告期末人保量化混合C基金份额净值为1.1237元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为14.76%,同期业绩比较基准收益率为21.83%。

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,本基金未出现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 | 权益投资 | 38,834,156.89 | 62.61 |
| | 其中:股票 | 38,834,156.89 | 62.61 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 6,063,438.40 | 9.78 |
| | 其中:债券 | 6,063,438.40 | 9.78 |
| | 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 | 14,800,000.00 | 23.86 |
| | 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 | 1,773,873.28 | 2.86 |
| 8 | 其他资产 | 550,318.66 | 0.89 |
| 9 | 合计 | 62,021,787.23 | 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 | 345,011.34 | 0.56 |
| B | 采矿业 | 1,135,794.00 | 1.84 |
| C | 制造业 | 20,727,975.31 | 33.57 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,136,579.40 | 1.84 |
| E | 建筑业 | 891,479.00 | 1.44 |
| F | 批发和零售业 | 1,717,768.00 | 2.78 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,175,191.87 | 1.90 |
| H | 住宿和餐饮业 | 67,752.00 | 0.11 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,792,176.70 | 4.52 |
| J | 金融业 | 3,645,669.24 | 5.90 |
| K | 房地产业 | 2,241,511.15 | 3.63 |
| L | 租赁和商务服务业 | 502,439.20 | 0.81 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 207,469.00 | 0.34 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 401,488.00 | 0.65 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 50,094.00 | 0.08 |
| Q | 卫生和社会工作 | 139,230.00 | 0.23 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,106,764.68 | 1.79 |
| S | 综合 | 549,764.00 | 0.89 |
| | 合计 | 38,834,156.89 | 62.89 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股通股票。

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 | 601318 | 中国平安 | 5,400 | 416,340.00 | 0.67 |
| 2 | 000656 | 金科股份 | 50,700 | 370,110.00 | 0.60 |
| 3 | 600673 | 东阳光科 | 39,400 | 363,268.00 | 0.59 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 400 | 341,596.00 | 0.55 |
| 5 | 002399 | 海普瑞 | 11,700 | 303,147.00 | 0.49 |
| 6 | 002475 | 立讯精密 | 12,200 | 302,560.00 | 0.49 |
| 7 | 601328 | 交通银行 | 47,700 | 297,648.00 | 0.48 |
| 8 | 600352 | 浙江龙盛 | 16,800 | 288,960.00 | 0.47 |
| 9 | 600036 | 招商银行 | 8,400 | 284,928.00 | 0.46 |
| 10 | 603288 | 海天味业 | 3,203 | 277,700.10 | 0.45 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 6,063,438.40 | 9.82 |
| | 其中:政策性金融债 | 6,063,438.40 | 9.82 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 6,063,438.40 | 9.82 |

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 | 108603 | 国开1804 | 50,000 | 5,025,000.00 | 8.14 |
| 2 | 108602 | 国开1704 | 10,240 | 1,038,438.40 | 1.68 |

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
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
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
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
本基金本报告期末持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
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 海普瑞(代码:002399)为人保量化基本面前十大持仓证券。公司于2018年5月30日收到[2018]第81号中小板监管函,公司披露的《2017年度业绩快报》显示,2017年度归属于上市公司股东的净利润(以下简称"净利润")为1.88亿元,4月25日,公司披露的2017年年度报告显示,2017年度实际净利润为1.31亿元,业绩快报披露的净利润与2017年度经审计的净利润存在较大差异,公司未及时披露业绩快报修正公告,公司的上述行为违反了《股票上市规则(2018年修订)》第2.1条和第11.3.7条以及《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第5.3.4条的规定。
本基金投资海普瑞的投资决策程序符合公司投资制度的规定。
除海普瑞外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2 本基金投资的前十名股票未超过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 | 13,244.96 |
| 2 | 应收证券清算款 | 405,898.08 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 128,155.64 |
| 5 | 应收申购款 | 3,019.98 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 550,318.66 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。
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

| | 人保量化混合A | 人保量化混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 54,025,968.21 | 12,321,436.73 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 243,419.13 | 119,238.43 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 2,288,695.84 | 9,686,902.21 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 0.00 | 0.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 51,980,691.50 | 2,753,772.95 |

注:1.如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;
2.如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§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
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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 | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20190101-20190331 | 49,999,631.94 | - | - | | 49,999,631.94 | 91.34% |

产品持有风险
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,该类投资者大额赎回所持有的基金份额时,将可能产生流动性风险,即基金资产不能迅速变现,或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款,对资产净值产生不利影响。
当开放式基金发生巨额赎回,基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或人为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时,为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益,可能出现延期支付赎回款等情形,同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害,管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定,暂停或者拒绝申购、暂停赎回,基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。
在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形,持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权,此外,当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时,本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1.中国证监会准予人保量化基本面混合型证券投资基金募集注册的文件;
2.《人保量化基本面混合型证券投资基金基金合同》;
3.《人保量化基本面混合型证券投资基金托管协议》;
4.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;
5.报告期内人保量化基本面混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。
9.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处。
9.3 查阅方式
基金管理人办公地址:北京市西城区西长安街88号中国人保大厦
基金托管人办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。
客户服务中心电话:400-820-7999
基金管理人网址:fund.piccamc.com

**中国人保资产管理有限公司**
2019年04月19日

# 人保中证500指数型证券投资基金

## 2019 第一季度 报告

2019年3月31日

**基金管理人:中国人保资产管理有限公司**
**基金托管人:交通银行股份有限公司**
**报告送出日期:2019年04月19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的法律责任。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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及其更新。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 人保中证500 |
| 基金主代码 | 006611 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年12月07日 |
| 报告期末基金份额总额 | 61,309,768.68份 |
| 投资目标 | 本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证500指数,在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金原则上采用完全复制标的指数的方法,进行被动指数化投资。本基金主要按照标的指数的成分股及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以达到复制和跟踪标的指数的目的。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金属于采用指数化操作的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金。 |
| 基金管理人 | 中国人保资产管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

§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

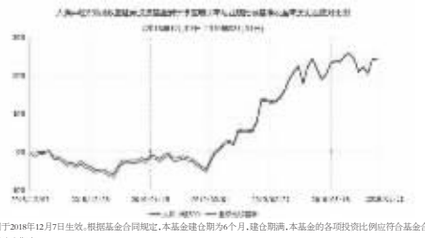
| 主要财务指标 | 报告期(2019年01月01日 - 2019年03月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 676,609.43 |
| 2.本期利润 | 20,736,362.91 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2799 |
| 4.期末基金资产净值 | 76,376,212.35 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2457 |

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.上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,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 | 30.37% | 1.60% | 31.27% | 1.63% | -0.90% | -0.03% |

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:1.本基金基金合同于2018年12月7日生效,根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月,建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同的有关约定,截至报告期末,本基金尚处于建仓期内。
2.本基金业绩比较基准为:中证500指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%

§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 | | |
| 刘笑明 | 基金经理 | 2018-12-07 | - | 5年 | 北京大学化学学士、经济学学士、哥伦比亚大学运筹学硕士,曾任建信基金衍生品及量化投资部研究员、投资经理,北京极至投资管理有限公司投资经理,2017年6月加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部,2018年9月27日起任人保量化基本面混合型证券投资基金基金经理,2018年12月7日起任人保中证500指数型证券投资基金基金经理,2019年2月28日起任人保沪深300指数型证券投资基金基金经理。 |

注:1.基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日。
2.非首任基金经理,其"任职日期"为公告确定的聘任日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在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
本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合,建立了公平交易制度和流程,报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有公募基金投资组合,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日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 报告期内基金的投资策略和运作分析
报告期内,基金管理人根据基金合同约定,以坚持被动指数化投资为原则进行基金的投资运作,并通过定量技术对基金跟踪误差进行监控及分析。报告期内基金跟踪误差来源主要是:1)标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票;2)基金的申购赎回;3)成份股票的停牌。
本基金作为一只跟踪中证500指数的被动指数产品,基金管理人将运用指数化投资策略,紧密跟踪基准,在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末人保中证500基金份额净值为1.2457元,本报告期内,基金份额净值增长率为30.37%,同期业绩比较基准收益率为31.27%。

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,本基金未出现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 | 权益投资 | 71,283,336.51 | 90.52 |
| | 其中:股票 | 71,283,336.51 | 90.52 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 4,221,000.00 | 5.36 |
| | 其中:债券 | 4,221,000.00 | 5.36 |
| | 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 | 3,104,459.29 | 3.94 |
| 8 | 其他资产 | 138,335.02 | 0.18 |
| 9 | 合计 | 78,747,130.82 | 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(指数投资)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 | 704,327.00 | 0.92 |
| B | 采矿业 | 2,024,330.28 | 2.65 |
| C | 制造业 | 40,016,607.68 | 52.39 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,103,118.00 | 2.75 |
| E | 建筑业 | 1,267,609.11 | 1.66 |
| F | 批发和零售业 | 3,621,836.16 | 4.74 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,447,096.16 | 3.20 |
| H | 住宿和餐饮业 | 272,198.60 | 0.36 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 7,106,855.77 | 9.31 |
| J | 金融业 | 2,523,960.02 | 3.30 |
| K | 房地产业 | 4,087,878.10 | 5.35 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,117,237.00 | 1.46 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 118,250.00 | 0.15 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 454,518.82 | 0.60 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 54,752.00 | 0.07 |
| Q | 卫生和社会工作 | 529,750.00 | 0.69 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 1,823,079.41 | 2.39 |
| S | 综合 | 1,009,933.00 | 1.32 |
| | 合计 | 71,283,336.51 | 93.33 |

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的境内股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资的股票。
5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股通股票。
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 | 000860 | 顺鑫农业 | 7,100 | 430,473.00 | 0.56 |
| 2 | 300347 | 泰格医药 | 6,200 | 411,060.00 | 0.54 |
| 3 | 600201 | 生物股份 | 20,800 | 369,824.00 | 0.48 |
| 4 | 600872 | 中炬高新 | 9,950 | 363,971.00 | 0.48 |
| 5 | 002410 | 广联达 | 12,045 | 359,061.45 | 0.47 |
| 6 | 300146 | 汤臣倍健 | 15,700 | 358,745.00 | 0.47 |
| 7 | 000656 | 金科股份 | 47,500 | 346,750.00 | 0.45 |
| 8 | 002049 | 紫光国微 | 7,600 | 342,228.00 | 0.45 |
| 9 | 002195 | 二三四五 | 55,300 | 335,118.00 | 0.44 |
| 10 | 000066 | 中国长城 | 31,400 | 331,898.00 | 0.43 |

5.3.2 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
本基金本报告期末未持有积极投资的股票。
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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 4,221,000.00 | 5.53 |
| | 其中:政策性金融债 | 4,221,000.00 | 5.53 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 4,221,000.00 | 5.53 |

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 | 108603 | 国开1804 | 42,000 | 4,221,000.00 | 5.53 |

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
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
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
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
本基金本报告期末持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
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 紫光国微(代码:002049)为人保中证500前十大持仓证券。2018年8月24日公司收到中小板监管函,公司在2018年8月24日披露《关于对紫光国芯微电子股份有限公司的监管函》称,2018年8月15日公司披露《关于补充确认关联交易及预计公司2018年度日常关联交易的公告》,补充确认了2018年1-7月公司与山东新恒汇电子科技有限公司的日常关联交易5,869.09万元,占公司2017年度经审计归属于上市公司股东的净资产的1.68%,公司未按规定及时对上述关联交易履行审议程序和信息披露义务,公司的上述行为违反交易所《股票上市规则(2018年修订)》第2.1条、第2.7条、第10.2.4条和第10.2.11条的规定。
除紫光国微外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2 本基金投资的前十名股票未超过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 | 58,117.38 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 74,571.45 |
| 5 | 应收申购款 | 5,646.19 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 138,335.02 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。
5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末积极投资前五名股票中未存在流通受限情况。
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 | 116,393,125.16 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,207,149.16 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 56,290,505.64 |
| 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 | 61,309,768.68 |

注:1.如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;
2.如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 19,999,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 19,999,000.00 |
| 报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 32.62 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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 | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20190104-20190331 | 19,999,000.00 | - | 0.00 | | 19,999,000.00 | 32.62% |
| | 2 | 20190101-20190331 | 29,999,500.00 | - | 0.00 | | 29,999,500.00 | 48.93% |
| | 3 | 20190101-20190106 | 29,999,000.00 | - | 29,999,000.00 | | 0.00 | 0.00% |

产品持有风险
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,该类投资者大额赎回所持有的基金份额时,将可能产生流动性风险,即基金资产不能迅速变现,或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款,对资产净值产生不利影响。当开放式基金发生巨额赎回,基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或人为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时,为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益,可能出现延期支付赎回款等情形,同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害,管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定,暂停或者拒绝申购、暂停赎回,基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。
在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基