

民生加银新战略灵活配置混合型证券投资 基金 2022 年中期报告

2022 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：广发银行股份有限公司

送出日期：2022 年 8 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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 2022 年 1 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产（基金净值）变动表	18
6.4 报表附注	21
§ 7 投资组合报告	46
7.1 期末基金资产组合情况	46
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	46
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
7.6 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	50
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	50
7.8 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贵金属投资明细	50

7.9 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	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	51
§ 8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	53
§ 9 开放式基金份额变动	53
§ 10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	55
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	56
11.1 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	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§ 12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	民生加银新战略混合	
基金主代码	001352	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 6 月 26 日	
基金管理人	民生加银基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	72,581,570.45 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	民生加银新战略混合 A	民生加银新战略混合 C
下属分级基金的交易代码	001352	011391
报告期末下属分级基金的份额总额	70,577,920.35 份	2,003,650.10 份

注：本基金于 2021 年 3 月 9 日起，增加民生加银新战略混合 C 类份额。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过挖掘具有投资机会的标的来构建投资组合，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	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，通过对宏观经济、政策走向、市场利率以及行业发展等进行深入、系统、科学的研究，积极主动构建投资组合，在适当分散风险和严格控制下行风险的前提下，力争通过研究精选个股实现超越业绩比较基准的持续稳健收益。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+1%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		民生加银基金管理有限公司	广发银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘静	顾洪峰
	联系电话	010-68960037	010-65169885
	电子邮箱	liujing@msjfund.com.cn	guhongfeng@cgbchina.com.cn
客户服务电话		400-8888-388	4008308003
传真		0755-23999800	010-65169555
注册地址		深圳市福田区莲花街道福中三路	广东省广州市越秀区东风东路

	2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	713 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	北京市西城区菜市口大街 1 号 院 2 号楼信托大厦
邮政编码	518038	100053
法定代表人	张焕南	王凯

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.msjfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	民生加银基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2022 年 01 月 01 日-2022 年 06 月 30 日)	
	民生加银新战略混合 A	民生加银新战略混合 C
本期已实现收益	-10,102,415.46	-274,179.45
本期利润	-10,858,970.43	-290,988.02
加权平均基金份额本期利润	-0.1388	-0.1366
本期加权平均净值利润率	-10.24%	-10.15%
本期基金份额净值增长率	-8.81%	-8.98%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)	
	期末可供分配利润	497,486.12
	期末可供分配基金份额利润	0.2483

期末基金资产净值	94,298,599.91	2,658,511.97
期末基金份额净值	1.336	1.327
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2022 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	44.73%	-15.40%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

民生加银新战略混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.91%	0.43%	0.21%	0.01%	0.70%	0.42%
过去三个月	-1.04%	0.49%	0.63%	0.01%	-1.67%	0.48%
过去六个月	-8.81%	0.51%	1.25%	0.01%	-	0.50%
过去一年	-15.34%	0.42%	2.53%	0.01%	-	0.41%
过去三年	13.78%	0.41%	7.80%	0.01%	5.98%	0.40%
自基金合同生效起至今	44.73%	0.38%	19.33%	0.01%	25.40%	0.37%

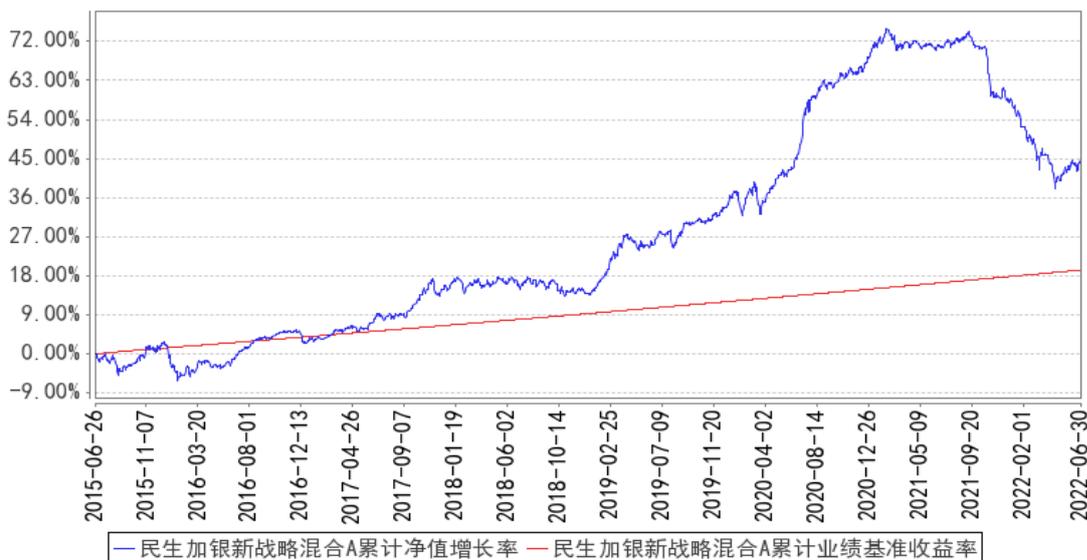
民生加银新战略混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.91%	0.42%	0.21%	0.01%	0.70%	0.41%
过去三个月	-1.12%	0.49%	0.63%	0.01%	-1.75%	0.48%
过去六个月	-8.98%	0.50%	1.25%	0.01%	-	0.49%
过去一年	-15.75%	0.42%	2.53%	0.01%	-	0.41%
自基金合同生效起至今	-15.40%	0.38%	3.33%	0.01%	-	0.37%

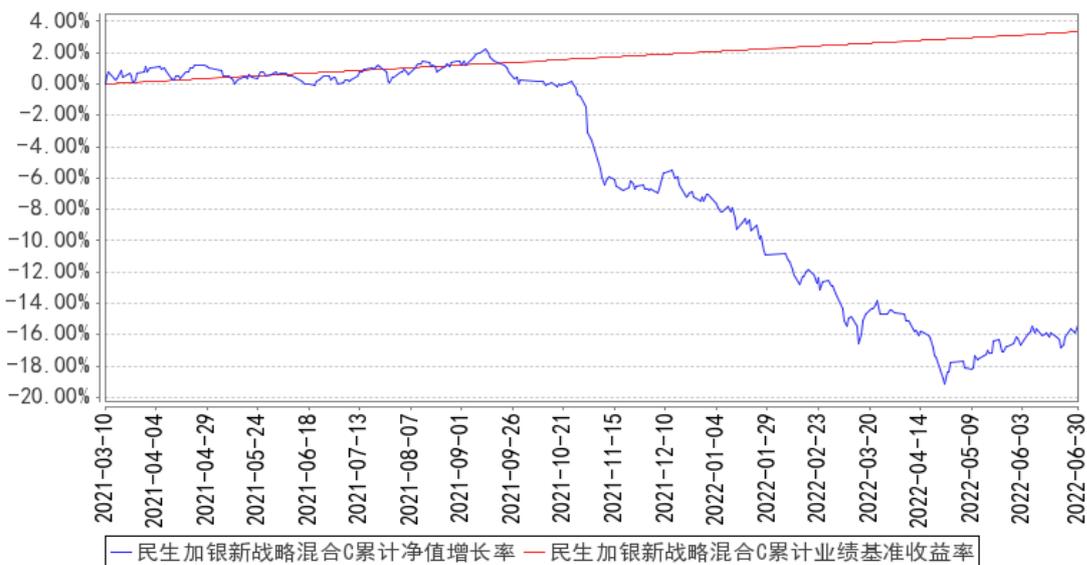
注：业绩比较基准=一年期银行定期存款利率（税后）+1%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

民生加银新战略混合A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



民生加银新战略混合C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2015 年 6 月 26 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，本基金各项基金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 2021 年 3 月 9 日起增加 C 类份额。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

民生加银基金管理有限公司（以下简称“公司”）是由中国民生银行股份有限公司、加拿大皇家银行和三峡财务有限责任公司共同发起设立的中外合资基金管理公司。经中国证监会[2008]1187 号文批准，于 2008 年 11 月 3 日在深圳正式成立，2012 年注册资本增加至 3 亿元人民币。

基金管理情况：截至 2022 年 6 月 30 日，民生加银基金管理有限公司管理 95 只开放式基金：民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、民生加银增强收益债券型证券投资基金、民生加银精选混合型证券投资基金、民生加银稳健成长混合型证券投资基金、民生加银内需增长混合型证券投资基金、民生加银景气行业混合型证券投资基金、民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金、民生加银信用双利债券型证券投资基金、民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金、民生加银平稳增利定期开放债券型证券投资基金、民生加银现金增利货币市场基金、民生加银积极成长混合型发起式证券投资基金、民生加银转债优选债券型证券投资基金、民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、民生加银岁岁增利定期开放债券型证券投资基金、民生加银现金宝货币市场基金、民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金、民生加银优选股票型

证券投资基金、民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、民生加银新动力灵活配置混合型证券投资基金、民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金、民生加银和鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫福灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫安纯债债券型证券投资基金、民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫享债券型证券投资基金、民生加银前沿科技灵活配置混合型证券投资基金、民生加银腾元宝货币市场基金、民生加银鑫喜灵活配置混合型证券投资基金、民生加银鑫升纯债债券型证券投资基金、民生加银汇鑫一年定期开放债券型证券投资基金、民生加银中证港股通高股息精选指数证券投资基金、民生加银鑫元纯债债券型证券投资基金、民生加银智造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、民生加银家盈半年定期宝理财债券型证券投资基金、民生加银鹏程混合型证券投资基金、民生加银恒益纯债债券型证券投资基金、民生加银新兴成长混合型证券投资基金、民生加银创新成长混合型证券投资基金、民生加银睿通 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、民生加银康宁稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银兴盈债券型证券投资基金、民生加银恒裕债券型证券投资基金、民生加银中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、民生加银聚益纯债债券型证券投资基金、民生加银聚鑫三年定期开放债券型证券投资基金、民生加银持续成长混合型证券投资基金、民生加银嘉盈债券型证券投资基金、民生加银沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、民生加银沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、民生加银聚享 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金、民生加银卓越配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银丰鑫债券型证券投资基金、民生加银龙头优选股票型证券投资基金、民生加银鑫通债券型证券投资基金、民生加银瑞夏一年定期开放债券型发起式证券投资基金、民生加银品质消费股票型证券投资基金、民生加银睿智一年定期开放债券型发起式证券投资基金、民生加银中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、民生加银科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金、民生加银聚利 6 个月持有期混合型证券投资基金、民生加银新动能一年定期开放混合型证券投资基金、民生加银高等级信用债债券型证券投资基金、民生加银家盈 6 个月持有期债券型证券投资基金、民生加银嘉益债券型证券投资基金、民生加银瑞盈纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、民生加银医药健康股票型证券投资基金、民生加银康宁平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银新兴产业混合型证券投资基金、民生加银成长优选股票型证券投资基金、民生加银恒泽债券型证券投资基金、民生加银中证 200 指数增强型发起式证券投资基金、民生加银质量领先混合型证券投资基金、民生加银汇智 3 个月定期开放债券型证券投资基金、民生加银稳健配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银价值发现一年持有期混合型证券投资基金、民生加银瑞利混合型证券投资基金、民生加银内

核驱动混合型证券投资基金、民生加银价值优选 6 个月持有期股票型证券投资基金、民生加银周
 期优选混合型证券投资基金、民生加银稳健配置 9 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加
 银中证生物科技主题交易型开放式指数证券投资基金、民生加银中证 500 指数增强型发起式证
 券投资基金、民生加银康泰养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银新能
 源智选混合型发起式证券投资基金、民生加银中证 800 指数增强型发起式证券投资基金、民生加
 银聚优精选混合型证券投资基金、民生加银核心资产股票型证券投资基金、民生加银优享 6 个月
 定期开放混合型基金中基金（FOF-LOF）、民生加银中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金、
 民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银双核动力混合型证券投资基
 金、民生加银恒祥债券型证券投资基金、民生加银中证企业核心竞争力 50 交易型开放式指数证
 券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 （助理）期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳世庆	本基金基 金经理、 投资部总 监	2016 年 8 月 2 日	-	15 年	北京大学金融学硕士，15 年证券从业经 历，曾就职于安信证券，北京鸿道投资， 担任宏观、金融及地产研究员。2013 年加 入民生加银基金管理有限公司，曾任地产 及家电行业研究员、基金经理助理，现担 任投资部总监、权益资产条线投资决策委 员会联席主席、公司投资决策委员会成 员、基金经理。自 2016 年 8 月至今担任 民生加银新战略灵活配置混合型证券投资 基金基金经理；自 2016 年 11 月至今担 任民生加银内需增长混合型证券投资基 金基金经理；自 2017 年 3 月至今担任民 生加银城镇化灵活配置混合型证券投资 基金基金经理；自 2020 年 12 月至今担 任民生加银质量领先混合型证券投资基 金基金经理；自 2021 年 3 月至今担任民 生加银价值发现一年持有期混合型证券 投资基金基金经理；自 2021 年 5 月至今 担任民生加银内核驱动混合型证券投资基 金基金经理；自 2022 年 1 月至今担任民 生加银双核动力混合型证券投资基金基 金经理。自 2016 年 8 月至 2018 年 4 月 担任民生加银鑫瑞债券型证券投资基金基 金经理；自 2019 年 9 月至 2021 年 12 月 担任民生加银持续成长混合型证券投资

					基金基金经理；自 2021 年 4 月至 2022 年 5 月担任民生加银鹏程混合型证券投资基金基金经理。
刘昊	本基金基金经理	2020 年 7 月 27 日	-	8 年	中央财经大学财政学硕士，8 年证券从业经历。曾就职于五矿国际信托有限公司信托业务三部任信托助理；方正富邦基金管理有限公司交易部任债券交易员；中信证券股份有限公司资产管理部任债券交易员。2018 年 8 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 2020 年 7 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、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 2020 年 8 月至今担任民生加银恒裕债券型证券投资基金基金经理；自 2020 年 9 月至今担任民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金、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 2020 年 12 月至今担任民生加银恒泽债券型证券投资基金基金经理；自 2021 年 3 月至今担任民生加银瑞利混合型证券投资基金基金经理；自 2021 年 7 月至今担任民生加银鑫享债券型证券投资基金基金经理。自 2021 年 4 月至 2021 年 11 月担任民生加银润利混合型证券投资基金基金经理；自 2020 年 11 月至 2022 年 5 月担任民生加银康利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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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内的公平交易程序，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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

债券方面，2022 年上半年，受疫情扩散、地缘政治冲突持续、供应链紊乱、海外通胀高位运行等多因素影响，经济发展持续面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，下行压力较大。对此，我国坚持动态清零，有效控制疫情扩散，并及时加大稳健货币政策实施力度，从总量和结构两方面支持实体经济。通胀方面，由于疫情影响消费场景，CPI 维持低位；整体通胀压力可控。

上半年，流动性整体宽裕，债券整体呈现震荡格局，其中短端表现好于长端。本报告期内，本组合以利率债配置为主，并提升了杠杆进行套息操作，保障组合的流动性与安全性。

权益方面，上半年，国内重要城市遭受新冠疫情冲击，3 月份开始，多个重点城市相继出现病例并采取了较为严格的防控措施以保障人民生命安全，但是客观上也对短期经济增长造成了一定冲击。受此影响，股票市场出现了大幅波动。从一季度开始到 4 月份，市场整体呈现下跌，但从 5 月份开始，随着疫情控制预期逐步稳定下来，在一系列稳增长预期之下，市场又开始出现上涨。

与此同时，国外政治经济局势动荡，全球资本市场因此遭受巨大冲击。尤其是以能源为代表的大宗商品价格年初出现快速上涨。不过相对而言，由于国内对能源安全工作准备较为充足，虽然能源价格也不可避免的上涨，但是相比海外能源价格优势大幅凸显。因此尽管海外经济陷入动荡，但是国内对外贸易顺差却持续保持高位。除了疫情因素以外，出口相关制造业表现较好。

基于此，我们在上半年主要配置了和全球供给紧缺相关的资源品，以及在全球供应链上保持相对稳健的高端制造业、医药制造业等企业；对于消费服务领域，我们根据其行业和公司的相对竞争力，区别对待，相对关注疫情复苏后其经营能较快复苏的领域。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末民生加银新战略混合 A 的基金份额净值为 1.336 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.81%，同期业绩比较基准收益率为 1.25%；截至本报告期末民生加银新战略混合 C 的基金份额净值为 1.327 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.98%，同期业绩比较基准收益率为 1.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券方面，展望下半年，预计宏观政策仍将保持连续性、针对性，以就业为重点，坚持高质量发展的原则，不搞“大水漫灌”；同时，随着各地常态化核酸机制的建立，防控经验的不断丰富，预计疫情对经济的负面影响将逐步降低。在前期稳增长政策的推动下，预计经济将呈复苏格局。由于经济恢复的基础还不牢固，货币政策将加大对实体经济的支持力度，流动性大概率保持合理充裕。我们认为债市将维持震荡格局，其走势将取决于经济复苏的斜率。

权益方面，展望未来，考虑到全球能源紧张的供需格局短期难以改变，因此，除非海外经济大幅衰退，能源紧张依然是全球制造业面临的难题。在国内通胀平稳的背景下，中国制造业在全球供应链中的地位依然是最为稳固，具有竞争力的制造业企业在大部分时间里面都将保持较好的经营状态。

而展望下半年，具有全球竞争优势的制造业依然是需要重点关注的方向。此外，国内经济稳增长的压力依然较大，因此，对于一些稳增长抓手的领域，我们认为依然会有阶段性机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照相关会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，已通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；并建立了负责估值工作决策和执行的专门机构即估值委员会，组成人员包括分管投研的公司领导、督察长、分管运营的公司领导、运营管理部、交易部、研究各部门、投资各部门、监察稽核部、风险管理部各部门负责人及其指定的相关人员。研究各部门参加人员应包含相关行业研究员及固定收益信评人员。分管运营的公司领导任估值委员会主席。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格

的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期可不进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，广发银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作方面进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告 等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产：			

银行存款	6.4.7.1	2,801,817.00	2,077,008.24
结算备付金		22,538.13	368,828.35
存出保证金		48,163.68	114,033.85
交易性金融资产	6.4.7.2	114,147,348.62	127,225,371.95
其中：股票投资		25,714,392.45	45,495,162.55
基金投资		-	-
债券投资		88,432,956.17	75,721,409.40
资产支持证券投资		-	6,008,800.00
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	8,001,135.34	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		1,308,633.49	-
应收股利		-	-
应收申购款		6,446.64	9,240.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	1,092,864.09
资产总计		126,336,082.90	130,887,346.80
负债和净资产	附注号	本期末 2022年6月30日	上年度末 2021年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		28,513,360.37	1,000,000.00
应付清算款		-	30.00
应付赎回款		583,239.36	195,288.93
应付管理人报酬		120,692.48	176,879.61
应付托管费		20,115.40	29,479.97
应付销售服务费		1,103.27	1,471.47
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	9,138.66
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	140,460.14	250,551.02
负债合计		29,378,971.02	1,662,839.66
净资产：			

实收基金	6.4.7.10	72,581,570.45	88,234,098.82
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	24,375,541.43	40,990,408.32
净资产合计		96,957,111.88	129,224,507.14
负债和净资产总计		126,336,082.90	130,887,346.80

注：（1）报告截止日 2022 年 06 月 30 日，基金份额总额 72,581,570.45 份，其中民生加银新战略混合 A 的基金份额净值为 1.336 元，份额总额为 70,577,920.35 份；其中民生加银新战略混合 C 的基金份额净值为 1.327 元，份额总额为 2,003,650.10 份。

（2）比较数据已根据本年《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》中的资产负债表格式的要求进行列示：上年度末资产负债表中“应收利息”与“其他资产”项目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额，上年度末资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额。

6.2 利润表

会计主体：民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-9,983,972.54	17,716,167.74
1. 利息收入		18,703.27	14,816,479.45
其中：存款利息收入	6.4.7.13	17,567.93	64,637.10
债券利息收入		-	12,478,292.45
资产支持证券利息收入		-	2,183,023.43
买入返售金融资产收入		1,135.34	90,526.47
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-9,249,993.46	44,637,853.92
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-6,088,238.10	47,544,314.74
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	233,932.29	-3,327,894.45
资产支持证券投资	6.4.7.16	-3,626,496.68	-185,415.58
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-

股利收益	6.4.7.19	230,809.03	606,849.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-773,363.54	-42,310,818.96
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	20,681.19	572,653.33
减：二、营业总支出		1,165,985.91	8,123,060.89
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	813,204.32	6,025,600.64
2. 托管费	6.4.10.2.2	135,534.00	1,004,266.80
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	7,131.81	3,454.96
4. 投资顾问费	6.4.10.2.1.1	-	-
5. 利息支出		111,852.31	379,482.39
其中：卖出回购金融资产支出		111,852.31	379,482.39
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		320.31	49,157.71
8. 其他费用	6.4.7.23	97,943.16	661,098.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-11,149,958.45	9,593,106.85
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,149,958.45	9,593,106.85
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-11,149,958.45	9,593,106.85

注：比较数据已根据本年《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》中的利润表格式的要求进行列示：上年度可比期间利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在本期利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期	88,234,098.82	-	40,990,408.32	129,224,507.14

期末净资产（基金净值）				
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期末期初净资产（基金净值）	88,234,098.82	-	40,990,408.32	129,224,507.14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-15,652,528.37	-	-16,614,866.89	-32,267,395.26
（一）、综合收益总额	-	-	-11,149,958.45	-11,149,958.45
（二）、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-15,652,528.37	-	-5,464,908.44	-21,117,436.81
其中：1. 基金申购款	1,318,837.69	-	477,692.69	1,796,530.38
2. 基金赎回款	-16,971,366.06	-	-5,942,601.13	-22,913,967.19
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填	-	-	-	-

列)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	72,581,570.45	-	24,375,541.43	96,957,111.88
项目	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	492,532,510.68	-	308,630,905.45	801,163,416.13
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期初净资产(基金净值)	492,532,510.68	-	308,630,905.45	801,163,416.13
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-47,668,596.48	-	-51,479,694.78	-99,148,291.26
(一)、综合收益总额	-	-	9,593,106.85	9,593,106.85
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-47,668,596.48	-	-28,791,322.78	-76,459,919.26
其中：1. 基金申购	135,094,422.07	-	85,044,527.27	220,138,949.34

款				
2. 基金赎回款	-182,763,018.55	-	-113,835,850.05	-296,598,868.60
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-32,281,478.85	-32,281,478.85
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期末净资产(基金净值)	444,863,914.20	-	257,151,210.67	702,015,124.87

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

张焕南

王国栋

洪锐珠

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]第 865 号《关于准予民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由民生加银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2015 年 6 月 26 日正式生效。首次设立募集规模为 2,102,572,649.81 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,306,815.20 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司，注册登记机构为民生加银基金管理有限公司，基金托管人为广发银行股份有限公司（以下简称“广发银行”）。

根据基金管理人民生加银基金管理有限公司于 2021 年 3 月 8 日发布的《关于民生加银新战

略灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》及《民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，本基金自 2021 年 3 月 9 日起在现有份额的基础上增设 C 类基金份额类别，原份额更名为 A 类基金份额。本基金根据申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为 A 类和 C 类基金份额。其中在投资者申购时收取申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费，赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资者申购时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费，赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类和 C 类基金份额分别设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票等）、衍生工具（权证、股票期权、股指期货等）、存托凭证、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可交换公司债券、地方政府债、中小企业私募债券、公司发行的短期公司债券等）、货币市场工具、债券回购、资产支持证券、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金各类资产的投资比例为：股票资产占基金资产的 0%-95%。基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。本基金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，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+1%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2022 年 06 月 30 日的财务状况以及 2022 年 01 月 01 日至 2022 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下述变更后的会计政策外，本基金报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.4.1 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

除了由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.2 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评

估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.3 收入/（损失）的确认和计量

（1）对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关

税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债权投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1) 基金收取股利的权利已经确立；2) 与股利相关的经济利益很可能流入企业；3) 股利的金额能够可靠计量。

(3) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

新金融工具准则

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法规的要求，本基金自 2022 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新金融工具准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。

本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等项目中，不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。

“信用减值损失”项目，反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在“利息收入”项目中，其他项目的利息收入从“利息收入”项目调整至“投资收益”项目列示。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

6.4.6.2 增值税、企业所得税

自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。金融机构开展的质押式和买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，并自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额。未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

6.4.6.3 个人所得税

自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额；上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。自 2015 年 9 月 8 日起，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
活期存款	2,801,817.00
等于：本金	2,800,581.87
加：应计利息	1,235.13
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	2,801,817.00

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	23,880,695.95	-	25,714,392.45	1,833,696.50	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	6,003,000.00	58,339.73	6,067,339.73	6,000.00
	银行间市场	80,583,520.00	1,656,616.44	82,365,616.44	125,480.00
	合计	86,586,520.00	1,714,956.17	88,432,956.17	131,480.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	110,467,215.95	1,714,956.17	114,147,348.62	1,965,176.50	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金于本期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	8,001,135.34	-
银行间市场	-	-
合计	8,001,135.34	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：本基金于本期末无其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,039.50
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	51,077.48

其中：交易所市场	48,853.16
银行间市场	2,224.32
应付利息	-
预提审计费	19,835.79
预提信息披露费	59,507.37
预提银行间账户维护费	9,000.00
合计	140,460.14

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

民生加银新战略混合 A

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	85,972,191.38	85,972,191.38
本期申购	858,206.24	858,206.24
本期赎回（以“-”号填列）	-16,252,477.27	-16,252,477.27
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	70,577,920.35	70,577,920.35

民生加银新战略混合 C

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,261,907.44	2,261,907.44
本期申购	460,631.45	460,631.45
本期赎回（以“-”号填列）	-718,888.79	-718,888.79
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,003,650.10	2,003,650.10

注：此处申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

民生加银新战略混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	26,922,142.53	13,031,905.03	39,954,047.56
本期利润	-10,102,415.46	-756,554.97	-10,858,970.43
本期基金份额交易产生的变动数	-3,405,875.94	-1,968,521.63	-5,374,397.57
其中：基金申购款	200,866.36	107,168.18	308,034.54
基金赎回款	-3,606,742.30	-2,075,689.81	-5,682,432.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	13,413,851.13	10,306,828.43	23,720,679.56

民生加银新战略混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	846,100.16	190,260.60	1,036,360.76
本期利润	-274,179.45	-16,808.57	-290,988.02
本期基金份额交易产生的变动数	-74,434.59	-16,076.28	-90,510.87
其中：基金申购款	140,270.83	29,387.32	169,658.15
基金赎回款	-214,705.42	-45,463.60	-260,169.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	497,486.12	157,375.75	654,861.87

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
活期存款利息收入	15,851.20
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	956.11
其他	760.62
合计	17,567.93

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-6,088,238.10
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-

合计	-6,088,238.10
----	---------------

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出股票成交总额	76,953,180.36
减：卖出股票成本总额	82,849,526.46
减：交易费用	191,892.00
买卖股票差价收入	-6,088,238.10

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,164,959.88
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-931,027.59
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	233,932.29

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	40,710,364.29
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	40,869,047.06
减：应计利息总额	771,440.92
减：交易费用	903.90
买卖债券差价收入	-931,027.59

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	37,483.57
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	-3,663,980.25
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	-3,626,496.68

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	3,385,400.00
减：卖出资产支持证券成本总额	6,945,898.63
减：应计利息总额	103,430.14
减：交易费用	51.48
资产支持证券投资收益	-3,663,980.25

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金于本期无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金于本期无衍生工具收益。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	230,809.03
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	230,809.03

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-773,363.54
股票投资	-2,200,898.07
债券投资	490,435.90
资产支持证券投资	937,098.63
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-773,363.54

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	19,345.89
基金转换费收入	45.30
其他	1,290.00
合计	20,681.19

6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金于本期无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
债券账户维护费	18,000.00
其他费用	600.00
合计	97,943.16

6.4.7.24 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
民生加银基金管理有限公司（“民生加银基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
广发银行股份有限公司（“广发银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（“中国民生”）	基金管理人的股东、基金销售机构

银行”)

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6 月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021 年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	813,204.32	6,025,600.64
其中：支付销售机构的客户维护 费	279,617.40	579,569.33

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6 月30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021 年6月30日
----	--------------------------------	-------------------------------------

	月 30 日	年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	135,534.00	1,004,266.80

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	民生加银新战略混合 A	民生加银新战略混合 C	合计
中国民生银行	-	5,387.91	5,387.91
合计	-	5,387.91	5,387.91
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	民生加银新战略混合 A	民生加银新战略混合 C	合计
中国民生银行	-	767.61	767.61
合计	-	767.61	767.61

注：民生加银新战略混合 A 类份额不收取销售服务费，民生加银新战略混合 C 类份额支付销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类份额的基金资产净值 0.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{民生加银新战略混合 C 类份额基金销售服务费} = \text{C 类基金份额前一日基金资产净值} \times 0.5\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费

率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：基金管理人于本期及上年度可比期间均未运用自有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日		上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
广发银行	2,801,817.00	15,851.20	5,780,711.47	57,625.72

注：本基金的银行存款由基金托管人广发银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金于本期及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：1) 本基金于本期未进行利润分配。

2) 本基金资产负债表日之后、财务报表批准报出日之前的利润分配情况，详见本报告“6.4.8.2 资产负债表日后事项”部分内容。

6.4.12 期末(2022年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：于2022年06月30日，本基金无因认购新发或增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金于本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期 2022 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 28,513,360.37 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
210218	21 国开 18	2022 年 7 月 7 日	102.21	300,000	30,661,569.86
合计				300,000	30,661,569.86

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2022 年 06 月 30 日，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：截至本报告期末，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以投资决策委员会为核心的、由风险控制委员会、投资各部门、交易部、监察稽核部、风险管理部、研究各部门等相关业务部门构成的金融工具风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证

券，不得超过该证券市值的 10%。

本基金在交易所进行的交易与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	6,067,339.73	10,371,110.40
合计	6,067,339.73	10,371,110.40

注：未评级债券为国债、政策性金融债及超短期融资债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
AAA	-	20,435,000.00
AAA 以下	-	4,548,299.00
未评级	82,365,616.44	40,367,000.00
合计	82,365,616.44	65,350,299.00

注：未评级债券为国债及政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
AAA	-	6,008,800.00
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	6,008,800.00

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。本基金所持有证券均在证券交易所上市交易，或在银行间同业市场交易，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售

金融资产等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年6月 30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,800,581.87	-	-	-	-	1,235.13	2,801,817.00
结算备付金	22,528.03	-	-	-	-	10.10	22,538.13
存出保证金	48,141.98	-	-	-	-	21.70	48,163.68
交易性金融资产	-	-	6,009,000.00	80,709,000.00	-	27,429,348.62	114,147,348.62
买入返售金融资产	8,000,000.00	-	-	-	-	1,135.34	8,001,135.34
应收申购款	-	-	-	-	-	6,446.64	6,446.64
应收清算款	-	-	-	-	-	1,308,633.49	1,308,633.49
资产总计	10,871,251.88	-	6,009,000.00	80,709,000.00	-	28,746,831.02	126,336,082.90
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	583,239.36	583,239.36
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	120,692.48	120,692.48
应付托管费	-	-	-	-	-	20,115.40	20,115.40
卖出回购金融资产款	28,499,837.25	-	-	-	-	13,523.12	28,513,360.37
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,103.27	1,103.27
其他负债	-	-	-	-	-	140,460.14	140,460.14
负债总计	28,499,837.25	-	-	-	-	879,133.77	29,378,971.02
利率敏感度缺口	17,628,585.37	-	6,009,000.00	80,709,000.00	-	27,867,697.25	96,957,111.88
上年度末 2021年12 月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计

资产							
银行存款	2,077,008.24	-	-	-	-	-	2,077,008.24
结算备付金	368,828.35	-	-	-	-	-	368,828.35
存出保证金	114,033.85	-	-	-	-	-	114,033.85
交易性金融资产	-	-	14,919,409.40	66,810,800.00	-	45,495,162.55	127,225,371.95
应收申购款	-	-	-	-	-	9,240.32	9,240.32
其他资产	-	-	-	-	-	1,092,864.09	1,092,864.09
资产总计	2,559,870.44	-	14,919,409.40	66,810,800.00	-	46,597,266.96	130,887,346.80
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	195,288.93	195,288.93
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	176,879.61	176,879.61
应付托管费	-	-	-	-	-	29,479.97	29,479.97
应付证券清算款	-	-	-	-	-	30.00	30.00
卖出回购金融资产款	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,471.47	1,471.47
应交税费	-	-	-	-	-	9,138.66	9,138.66
其他负债	-	-	-	-	-	250,551.02	250,551.02
负债总计	1,000,000.00	-	-	-	-	662,839.66	1,662,839.66
利率敏感度缺口	1,559,870.44	-	14,919,409.40	66,810,800.00	-	45,934,427.30	129,224,507.14

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其它变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2022年6月30日）	上年度末（2021年12月31日）
分析	1. 市场利率下降	465,977.36	451,270.81

	25 个基点		
	2. 市场利率上升 25 个基点	-463,978.37	-449,063.00

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022年6月30日		上年度末 2021年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	25,714,392.45	26.52	45,495,162.55	35.21
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	25,714,392.45	26.52	45,495,162.55	35.21

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。	
	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	动	本期末（2022 年 6 月 30 日）	上年度末（2021 年 12 月 31 日）
分析	1. 沪深 300 指数上升 5%	1,445,175.41	1,154,680.73
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-1,445,175.41	-1,154,680.73

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
第一层次	25,714,392.45	45,023,465.99
第二层次	88,432,956.17	82,201,905.96
第三层次	-	-
合计	114,147,348.62	127,225,371.95

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	25,714,392.45	20.35
	其中：股票	25,714,392.45	20.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	88,432,956.17	70.00
	其中：债券	88,432,956.17	70.00
	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	8,001,135.34	6.33
	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	2,824,355.13	2.24
8	其他各项资产	1,363,243.81	1.08
9	合计	126,336,082.90	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	1,042,272.00	1.07
C	制造业	18,714,234.40	19.30
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服	-	-

	务业		
J	金融业	243,840.00	0.25
K	房地产业	3,236,326.00	3.34
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,460,086.21	2.54
N	水利、环境和公共设施管理业	17,633.84	0.02
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	25,714,392.45	26.52

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	002507	涪陵榨菜	136,300	4,705,076.00	4.85
2	603259	药明康德	23,521	2,445,948.79	2.52
3	601155	新城控股	86,000	2,186,980.00	2.26
4	002648	卫星化学	80,103	2,070,662.55	2.14
5	300122	智飞生物	18,200	2,020,382.00	2.08
6	300776	帝尔激光	10,240	1,769,472.00	1.83
7	603833	欧派家居	11,686	1,760,846.48	1.82
8	002821	凯莱英	4,300	1,242,700.00	1.28
9	603338	浙江鼎力	23,661	1,199,612.70	1.24
10	600048	保利发展	60,100	1,049,346.00	1.08
11	603816	顾家家居	18,410	1,042,558.30	1.08
12	600188	兖矿能源	26,400	1,042,272.00	1.07
13	600309	万华化学	8,300	805,017.00	0.83
14	002317	众生药业	55,450	804,579.50	0.83
15	603486	科沃斯	3,100	377,859.00	0.39
16	603707	健友股份	12,000	338,400.00	0.35
17	300059	东方财富	9,600	243,840.00	0.25
18	603520	司太立	4,060	114,167.20	0.12
19	001270	铖昌科技	568	57,481.60	0.06
20	301029	怡合达	462	37,653.00	0.04
21	601089	福元医药	1,749	36,816.45	0.04
22	603517	绝味食品	600	34,692.00	0.04
23	301089	拓新药业	220	27,636.40	0.03

24	603191	望变电气	1,149	26,197.20	0.03
25	001318	阳光乳业	1,142	25,249.62	0.03
26	301069	凯盛新材	539	24,853.29	0.03
27	301087	可孚医疗	527	22,471.28	0.02
28	603051	鹿山新材	272	21,488.00	0.02
29	001319	铭科精技	536	15,474.32	0.02
30	603097	江苏华辰	577	13,617.20	0.01
31	001268	联合精密	409	11,337.48	0.01
32	301092	争光股份	323	10,161.58	0.01
33	603218	日月股份	400	10,160.00	0.01
34	603272	联翔股份	443	9,723.85	0.01
35	300774	倍杰特	444	8,951.04	0.01
36	301040	中环海陆	241	7,357.73	0.01
37	301038	深水规院	346	7,193.34	0.01
38	301027	华蓝集团	286	6,944.08	0.01
39	301055	张小泉	355	6,311.90	0.01
40	301062	上海艾录	523	6,103.41	0.01
41	301081	严牌股份	403	6,077.24	0.01
42	300814	中富电路	328	6,002.40	0.01
43	301083	百胜智能	416	5,807.36	0.01
44	301072	中捷精工	181	5,797.43	0.01
45	301030	仕净科技	242	5,643.44	0.01
46	301056	森赫股份	572	4,953.52	0.01
47	301049	超越科技	196	4,647.16	0.00
48	301036	双乐股份	205	4,608.40	0.00
49	301041	金百泽	215	4,237.65	0.00
50	301037	保立佳	193	4,215.12	0.00
51	300854	中兰环保	203	4,035.64	0.00
52	300748	金力永磁	100	3,680.00	0.00
53	301053	远信工业	155	3,620.80	0.00
54	301079	邵阳液压	140	3,472.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002507	涪陵榨菜	4,519,908.00	3.50
2	601155	新城控股	4,270,035.00	3.30
3	603259	药明康德	3,323,316.00	2.57
4	300122	智飞生物	2,883,776.44	2.23
5	002241	歌尔股份	2,608,264.00	2.02
6	000933	神火股份	2,506,419.00	1.94

7	000983	山西焦煤	2,390,991.00	1.85
8	603486	科沃斯	2,345,564.00	1.82
9	600426	华鲁恒升	2,006,791.50	1.55
10	002821	凯莱英	1,928,202.00	1.49
11	600188	兖矿能源	1,915,032.00	1.48
12	601666	平煤股份	1,764,953.00	1.37
13	603520	司太立	1,738,007.00	1.34
14	603833	欧派家居	1,678,560.11	1.30
15	603392	万泰生物	1,664,205.00	1.29
16	000002	万科 A	1,620,256.00	1.25
17	601857	中国石油	1,426,923.00	1.10
18	300776	帝尔激光	1,365,328.00	1.06
19	601939	建设银行	1,301,723.00	1.01
20	600900	长江电力	1,219,536.00	0.94

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603259	药明康德	3,491,214.00	2.70
2	603833	欧派家居	3,339,843.00	2.58
3	002142	宁波银行	3,239,470.10	2.51
4	300776	帝尔激光	2,883,784.00	2.23
5	300450	先导智能	2,751,182.00	2.13
6	000933	神火股份	2,680,999.00	2.07
7	002532	天山铝业	2,567,329.00	1.99
8	000661	长春高新	2,539,887.79	1.97
9	300122	智飞生物	2,510,662.00	1.94
10	000983	山西焦煤	2,494,231.00	1.93
11	603501	韦尔股份	2,339,745.00	1.81
12	002241	歌尔股份	2,163,424.00	1.67
13	000807	云铝股份	2,126,072.52	1.65
14	600570	恒生电子	1,979,461.66	1.53
15	603816	顾家家居	1,900,989.00	1.47
16	600426	华鲁恒升	1,849,894.00	1.43
17	601666	平煤股份	1,812,148.14	1.40
18	601155	新城控股	1,796,566.00	1.39
19	600309	万华化学	1,787,607.97	1.38
20	603392	万泰生物	1,711,949.95	1.32

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	65,269,654.43
卖出股票收入（成交）总额	76,953,180.36

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	26,575,753.43	27.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,857,202.74	63.80
	其中：政策性金融债	61,857,202.74	63.80
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	88,432,956.17	91.21

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	210218	21 国开 18	300,000	30,661,569.86	31.62
2	190208	19 国开 08	200,000	21,072,126.03	21.73
3	210011	21 付息国债 11	100,000	10,272,046.58	10.59
4	210012	21 付息国债 12	100,000	10,236,367.12	10.56
5	210207	21 国开 07	100,000	10,123,506.85	10.44

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

国家开发银行因违法违规被银保监会处罚（银保监罚决字(2022)8号，作出处罚决定日期：2022年3月21日）。

卫星化学因违法违规被证监会浙江监管局处罚（(2022)39号，作出处罚决定日期：2022年4月14日）。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合法律法规、基金合同和公司投资制度的规定。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	48,163.68
2	应收清算款	1,308,633.49
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,446.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,363,243.81

7.12.4 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。

7.12.5 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中不存在流通受限情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
民生加银新战略混合 A	10,506	6,717.87	18,641,403.93	26.41	51,936,516.42	73.59
民生加银新战略混合 C	915	2,189.78	476.30	0.02	2,003,173.80	99.98
合计	11,421	6,355.10	18,641,880.23	25.68	53,939,690.22	74.32

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	民生加银新战略混合 A	143.91	0.0002
	民生加银新战略混合 C	136.68	0.0068
	合计	280.59	0.0004

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	民生加银新战略混合 A	0
	民生加银新战略混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	民生加银新战略混合 A	0
	民生加银新战略混合 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	民生加银新战略混合 A	民生加银新战略混合 C
基金合同生效日 (2015 年 6 月 26 日) 基金份额总额	2,102,572,649.81	-
本报告期期初基金份额总额	85,972,191.38	2,261,907.44
本报告期基金总申购份额	858,206.24	460,631.45
减：本报告期基金总赎回份额	16,252,477.27	718,888.79
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	70,577,920.35	2,003,650.10

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本基金管理人于 2022 年 3 月 26 日发布公告，自 2022 年 3 月 25 日起李操纲先生不再担任公司总经理、首席信息官，由公司董事长张焕南先生代行总经理职务。

2、本基金管理人于 2022 年 6 月 23 日发布公告，自 2022 年 6 月 22 日起聘任刘静女士担任公司督察长，邢颖女士不再担任公司督察长职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期基金管理人、基金财产、基金托管业务没有发生诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有发生受监管部门稽查或处罚的情形。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
海通证券	2	141,959,341.21	100.00	102,727.69	100.00	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
海通证券	40,470,091.86	100.00	24,200,000.00	100.00	-	-

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- ii 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为基金提供高质量的资讯服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；
- iii 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

iv 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

v 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的要求，并能为基金提供全面的信息服务。

② 券商专用交易单元选择程序：

i 投研能力打分：由投资、研究、交易部相关人员对券商投研及综合能力进行打分，填写《券商评价表》；

ii 指定租用方案：由交易部根据评价结果，结合公司租用席位要求制定具体的席位租用方案；

iii 公司领导审批：公司领导对席位租用方案进行审批或提供修改意见；

iv 交易部洽谈：交易部指派专人就租用事宜等业务与券商一并进行洽谈，并起草相关书面协议；

v 律师审议：席位租用协议交公司监察稽核部的律师进行法律审计；

vi 交易部经办：席位租用协议生效后，由交易部专人与券商进行联系，具体办理租用手续；

vii 连通测试：信息技术部接到交易部通知后，将联络券商技术人员对租用席位进行连通等方面的测试；

viii 通知托管行：信息技术部测试通过后，应及时通知投资部、交易部及运营部，由运营部通知托管行有关席位的具体信息；

ix 席位启用：交易席位正式使用，投资部、交易部、运营部有关人员须提前做好席位启用的准备工作。

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③ 本基金本期新增交易单元：无。本基金本期退租交易单元：无。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2021 年第四季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2022 年 1 月 24 日
2	民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2022 年 1 月 24 日
3	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2021 年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2022 年 3 月 30 日
4	民生加银新战略灵活配置混合型证	中国证监会规定媒介	2022 年 3 月 30 日

	券投资基金 2021 年年度报告		
5	关于旗下部分开放式基金增加上海长量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	中国证监会规定媒介	2022 年 4 月 19 日
6	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2022 年第一季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2022 年 4 月 22 日
7	民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2022 年 4 月 22 日
8	关于旗下部分开放式基金增加上海利得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	中国证监会规定媒介	2022 年 5 月 28 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20220101~20220630	18,441,106.22	0.00	0.00	18,441,106.22	25.41
产品特有风险							
<p>1、大额赎回风险</p> <p>本基金如果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：</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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</p>							

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。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1 中国证监会准予基金募集注册的文件；
- 2 《民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 3 《民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4 《民生加银新战略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5 法律意见书；
- 6 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 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。

12.3 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

2022 年 8 月 30 日