民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年 12 月 31 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:2013年1月21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2013年1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2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银红利回报混合
交易代码	690009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月9日
报告期末基金份额总额	2,262,117,904.10份
投资目标	本基金通过灵活的资产配置,重点投资于历史分红政策良好或股息率较高、分红意愿强的上市公司,在充分控制基金资产风险和保证基金资产流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在制定投资策略时,将充分考虑国家财政政策、货币政策以及产业政策,并及时依据政策的变化而对投资策略进行相应的调整;本基金资产配置是在战略性资产配置(SAA)基准上,更注重运用战术性资产配置(TAA)来构建和动态调整股票、债券等大类资产配置。本基金在进行股票配置时,将从分红能力和动力、盈利前景、估值水平等角度筛选出具有良好盈利前景和分红潜力的公司进行投资。本基金的债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。
业绩比较基准	中证红利指数收益率*60%+中证国债指数收益率*40%
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金,通常预期风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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

§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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-97,677,651.61
2.本期利润	-38,024,472.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0151
4.期末基金资产净值	2,235,797,570.37
5.期末基金份额净值	0.988

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)减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	-1.00%	0.79%	7.84%	0.75%	-8.84%	0.04%

注:中证红利指数收益率*60%+中证国债指数收益率*40%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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2012年8月9日生效,本基金至报告期末成立不满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
吴剑飞	基金经理	2012年8月9日	/	12年	1996年毕业于中国人民大学财政金融系,2002年毕业于北京大学光华管理学院。2000年至2003年,任职于长盛基金管理公司,担任研究员;2003年至2005年,任职于泰达宏利基金管理有限公司,历任基金经理助理和基金经理;2005年至2009年,任职于建信基金管理有限公司,历任基金经理、投资决策委员会委员及投资部副总监;2009年至2011年,任职于平安资产管理公司,担任股票投资部总经理;2011年9月加入民生加银基金管理有限公司,现任投资决策委员会主席、副总经理。2012年8月9日任本基金的基金经理。

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行业协会《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

公司为充分保护持有人利益,确保基金管理人旗下各投资组合获得公平对待,已根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订)的要求,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地贯彻执行,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1本基金业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为0.988元,本报告期内份额净值增长率为-1.00%,同期业绩比较基准收益率为7.84%。

4.4.2行情回顾及运作分析

四季度,中国A股位持续走弱后,于12月开始上升,方向上基本与上期判断一致,即随着内外部环境的逐步好转,A股中期估值处于底部区域。本基金提高了一定股票比例,结构上趋于进攻,但在金融股上配置略显不足。

4.4.3 市场展望和投资策略

我们认为,下一阶段在指数较大幅上涨的基础上,将进入个股活跃阶段,总体收益大于风险。

在投资上,我们依然坚持立足长期、策略应对,除了对于部分成长性行业,如智能终端、软件及部分消费、医疗、铁路设备等行业,保持一定的投资比例以外,我们也关注基于自身产业周期可能见底的行业,如电力设备、航运及新型城镇化相关行业。另外,我们对国年的通胀保持关注,认为通胀水平可能会超预期,故对农业等行业亦建立部分头寸。

最后,本基金将一如继往地保持组合管理、动态调整的风格,秉承 稳健、反思"之团队文化,充分发挥公募基金之平台优势,改进制度设计,以持续回报长期持有人。

§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	1,587,057,874.81	70.25
	其中:股票	1,587,057,874.81	70.25
2	固定收益投资	220,947,000.00	9.78
	其中:债券	220,947,000.00	9.78
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	156,176,315.18	6.91
6	其他资产	294,860,840.64	13.05
7	合计	2,259,042,030.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	48,054,798.84	2.15
B	采掘业	187,187,146.57	8.37
C	制造业	1,069,966,931.99	47.86
C0	食品、饮料	174,631,984.74	7.81
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	24,539,427.40	1.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	176,246,536.26	7.88
C5	电子	128,676,797.61	5.76
C6	金属、非金属	191,307,997.60	8.56
C7	机械、设备、仪表	169,167,593.37	7.57
C8	医药、生物制品	205,396,595.01	9.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,672,010.00	0.30
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	7,225,246.18	0.32
G	信息技术业	157,586,136.95	7.05
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	44,650,124.45	2.00
J	房地产业	51,280,977.17	2.29
K	社会服务业	2,908,960.00	0.13
L	传播与文化产业	5,704,000.00	0.26
M	综合类	5,821,542.66	0.26
	合计	1,587,057,874.81	70.98

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	600519	贵州茅台	448,273	93,698,022.46	4.19
2	600458	时代新材	7,159,088	93,426,098.40	4.18
3	600993	马应龙	5,710,863	80,066,299.26	3.58
4	600271	航天信息	4,930,804	73,074,515.28	3.27
5	600111	包钢稀土	1,905,792	71,371,910.40	3.19
6	600495	晋西车轴	4,432,547	62,853,516.46	2.81
7	600489	中金黄金	3,741,809	62,226,283.67	2.78
8	600559	老白干酒	1,518,046	56,152,521.54	2.51
9	600547	山东黄金	1,465,921	55,939,545.36	2.50
10	300088	长信科技	3,664,036	55,693,347.20	2.49

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	220,947,000.00	9.88
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	220,947,000.00	9.88

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	041256014	12包钢集CP001	500,000	50,270,000.00	2.25
2	041260026	12乌兰煤炭CP001	500,000	50,225,000.00	2.25
3	041254021	12利港CP001	300,000	30,156,000.00	1.35
4	041263003	12京煤CP001	300,000	29,964,000.00	1.34
5	041264003	12晋国投CP001	200,000	20,142,000.00	0.90

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1声明本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。

报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2声明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。

报告期内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。

5.8.3 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	289,761,266.08
3	应收股利	-
4	应收利息	5,084,548.19
5	应收申购款	15,026.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	294,860,840.64

5.8.4 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。

5.8.5 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不存在流通受限情况。

5.8.6 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	3,045,236,217.81
报告期期间基金总申购份额	5,490,375.24
减:报告期期间基金总赎回份额	788,608,688.95
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	2,262,117,904.10

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1报告期内披露的主要事项

序号	披露日期	公告事项
1	2012年12月1日	民生加银基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告
2	2012年12月26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已过期身份证件或者身份证明文件的公告
3	2012年12月31日	民生加银基金管理有限公司关于增加注册资本及修改《公司章程》的公告

7.2其他相关信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1中国证监会核准基金募集的文件:

8.1.2《民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《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已过期身份证件或者身份证明文件的公告

8.1.4《民生加银基金管理有限公司关于增加注册资本及修改《公司章程》的公告

8.1.5法律意见书;

8.1.6基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程:

8.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 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
2013年1月21日

民生加银增强收益债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年 12 月 31 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:2013年1月21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2013年1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2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	民生加银增强收益债券	
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2009年7月21日	
报告期末基金份额总额:	203,846,022.54份	
投资目标:	本基金在控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,争取实现超过业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略:	本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用"自下而上"的投资理念,在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上,自下而上的精选个券,把握固定收益类金融工具投资机会;同时,根据股票一级市场资金供求关系、股票二级市场交易状况、基金的流动性等情况,本基金将积极参与新股发行申购、增发新股申购等权益类资产投资,适当参与股票二级市场投资,以增强基金资产的获利能力。	
业绩比较基准:	中国债券综合指数收益率	
风险收益特征:	本基金是债券型证券投资基金,通常预期风险收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,为证券投资基金中的较低风险品种	
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	
下属两级基金简称:	民生加银增强收益债券A	民生加银增强收益债券C
下属两级交易代码:	690002	690202
下属两级基金报告期末份额总额:	96,626,446.58份	107,219,575.96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(2012年10月1日-2012年12月31日)	
	A 类	C 类
1.本期已实现收益	2,597,008.56	3,943,486.09
2.本期利润	5,308,138.57	7,086,730.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0626	0.0532
4.期末基金资产净值	115,166,274.75	125,948,414.65
5.期末基金份额净值	1.192	1.175

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)减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

分类A

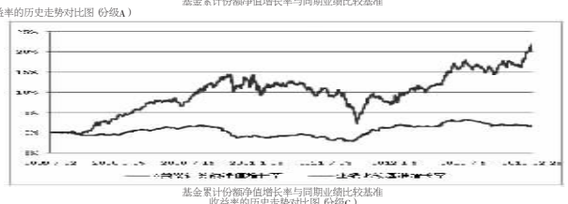
阶段	份额净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.30%	0.33%	-0.13%	0.02%	5.43%	0.31%

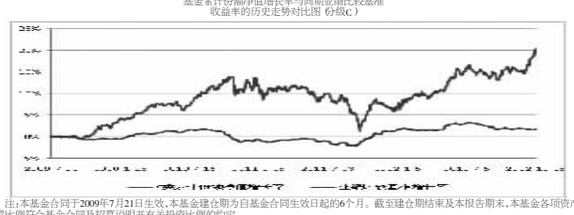
分类C

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	5.19%	0.34%	-0.13%	0.02%	5.32%	0.32%

注:业绩比较基准=中国债券综合指数收益率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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2009年7月21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		
乐瑞祺	基金经理	2009年9月10日	/	9年	复旦大学经济学硕士,9年证券从业经历。曾任衡泰软件定量研究部定量分析师,从事固定收益产品定价及风险管理系统开发工作。2004年加入博时基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理助理,从事固定收益投资及研究业务。2009年进入民生加银基金管理有限公司工作,负责固定收益投资及研究业务,现任投资部副总监、投资决策委员会委员。自2011年11月起至今担任民生加银景气行业股票型证券投资基金基金经理。自2012年4月25日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2009年9月起至今担任本基金基金经理。

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行业协会《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

公司为充分保护持有人利益,确保基金管理人旗下各投资组合获得公平对待,已根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订)的要求,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地贯彻执行,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1本基金业绩表现

截至2012年12月31日,本基金A类份额净值为1.192元,本报告期内份额净值增长率为5.30%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%;本基金C类份额净值为1.175元,本报告期内份额净值增长率为5.19%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%。

4.4.2行情回顾及运作分析

4季度,举世瞩目的中国共产党十八大胜利召开,新一届领导集体正式亮相。随后,新一代领导集体表达了对改革以及反腐的决心。在此背景下,市场信心再次恢复,与此同时,宏观经济层面也出现了企稳迹象,制造业PMI指数连续三月处于50以上,表明实体经济已经开始逐步企稳回升。

从市场表现来看,受市场信心恢复以及宏观数据回暖的影响,4季度股票市场出现了较大的涨幅,特别是以金融地产为代表的大盘等更是表现突出。债券市场方面,4季度信用利差有所缩小,而中长期利率产品则有所下跌,具体表现为中长期国债利率有所回升。

在具体的操作上,4季度组合大幅增持了转债品种,主要集中在银行、电力以及石化等行业;在权益投资方面,我们较大幅度的增持了汽车、地产以及保险等偏周期品种,同时减持了部分高端白酒。

4.4.3 市场展望和投资策略

展望2013年1季度,我们认为经济仍有望缓慢复苏,而领导层提出的城镇化思路有望逐步清晰,改革措施也有望逐步推出。更为重要的是,市场信心有望进一步提升,进而提升整个资本市场的估值水平。

鉴于此,我们在权益投资上仍将维持相对积极的态度,投资主线将集中在城镇化受益的产业以及能够最大程度的享受改革红利的一些传统产业,与此同时,一些受益于消费升级的行业也是我们长期看好的对象。债券投资上,我们仍将侧重于信用债以及可转债的投资,对于中长期利率产品继续维持谨慎态度。

感谢持有人对基金经理的信任,我们将在严格控制风险的基础上,力争获取增强型的收益,为您的财富增值做出应有的努力与贡献。

§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	248,156,451.04	10.43
	其中:股票	248,156,451.04	10.43
2	固定收益投资	385,460,600.30	82.41
	其中:债券	385,460,600.30	82.41
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	29,522,719.89	6.31
6	其他资产	3,976,239.80	0.85
7	合计	467,761,298.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	2,065,800.00	0.86
C	制造业	31,181,794.25	12.93
C0	食品、饮料	6,445,251.90	2.67
C1	纺织、服装、皮毛	609,650.00	0.25
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,599,911.83	0.66
C5	电子	33,700.00	0.01
C6	金属、非金属	2,241,150.00	0.93
C7	机械、设备、仪表	20,033,520.52	8.31
C8	医药、生物制品	218,610.00	0.09
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	288,000.00	0.12
E	建筑业	65,869.72	0.03
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	239,600.00	0.10
I	金融、保险业	4,173,800.00	1.73
J	房地产业	4,519,848.80	1.87
K	社会服务业	6,225,255.50	2.58
L	传播与文化产业	41,770.00	0.02
M	综合类	-	-
	合计	48,801,738.27	20.24

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	600418	江淮汽车	640,260	4,372,975.80	1.81
2	600066	宇通客车	170,000	4,284,000.00	1.78
3	600104	上汽集团	210,000	3,704,400.00	1.54
4	002051	中工国际	121,163	3,562,192.20	1.48
5	601601	中国太保	120,000	2,700,000.00	1.12
6	002116	中国海诚	159,928	2,278,974.00	0.95
7	601717	郑煤机	205,000	2,115,600.00	0.88
8	600660	福耀玻璃	240,000	2,104,800.00	0.87
9	600887	伊利股份	94,905	2,086,011.90	0.87
10	000926	福星股份	199,984	1,889,848.80	0.78

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	4,187,600.00	1.74
2	央行票据	9,996,000.00	4.15
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	250,961,820.30	104.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	120,315,180.00	49.90
8	其他	-	-
9	合计	385,460,600.30	159.87

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	110013	国投转债	207,000	25,251,930.00	10.47
2	122023	09万业债	225,650	23,298,362.50	9.66
3	110015	石化转债	210,000	21,611,100.00	8.96
4	122927	09海航债	210,000	21,420,000.00	8.88
5	122952	09赣州债	200,000	20,200,000.00	8.38

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1声明本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。

报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2声明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。

报告期内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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,401,995.71
5	应收申购款	324,244.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,976,239.80

5.8.4 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	110013	国投转债	25,251,930.00	10.47
2	110015	石化转债	21,611,100.00	8.96
3	113002	工行转债	19,724,400.00	8.18
4	113001	中行转债	19,270,000.00	7.99
5	113003	重工转债	13,751,400.00	5.70
6	110018	国电转债	10,137,600.00	4.20

5.8.5 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不存在流通受限情况。

5.8.6 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

	A 类	C 类
报告期期初基金份额总额	76,408,972.61	155,033,601.44
报告期期间基金总申购份额	43,274,391.54	12,092,610.18
减:报告期期间基金总赎回份额	23,056,917.57	59,906,635.66
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	96,626,446.58	107,219,575.96

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1报告期内披露的主要事项

序号	披露日期	公告事项
1	2012年10月26日	民生加银增强收益债券型证券投资基金2012年第3季度报告
2	2012年11月16日	民生加银基金关于旗下基金在中信万通证券开通基金定投业务的公告
3	2012年11月26日	民生加银基金关于旗下开放式基金参与广发证券基金定投费率优惠活动的公告
4	2012年11月28日	民生加银基金管理有限公司关于旗下开放式基金参与中国银行基金代销业务优惠营销活动的公告
5	2012年12月1日	民生加银基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告
6	2012年12月26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已过期身份证件或者身份证明文件的公告
7	2012年12月31日	关于民生加银旗下部分基金继续参加平安银行基金申购费率优惠活动的公告
8	2012年12月31日	关于民生加银旗下基金继续参加中信建投证券基金定投费率优惠活动的公告
9	2012年12月31日	民生加银基金管理有限公司关于增加注册资本及修改《公司章程》的公告

7.2其他相关信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1中国证监会核准基金募集的文件:

8.1.2《民生加银增强收益债券型证券投资基金招募说明书》;

8.1.3《民生加银增强收益债券型证券投资基金基金合同》;

8.1.4《民生加银增强收益债券型证券投资基金托管协议》;

8.1.5法律意见书;

8.1.6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

8.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 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
2013年1月21日

民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年 12 月 31 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