民生加银稳健成长股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银稳健成长股票
交易代码	690004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月29日
报告期末基金份额总额	188,499,589.37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,主要投资于成长性良好且经营稳健的企业,争取实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在资产配置中采取自上而下的策略,并在稳健投资的理念下运用自上而下的策略对基金股票资产进行适度均衡行业配置。 在个股选择上,本基金股票资产投资的企业不仅需要具有良好的成长性,而且要求经营稳健;此外,拟进入基金股票组合的企业,还需要经过估值水平和流动性的审慎筛选。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	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于主动投资的股票型证券投资基金,通常预期风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中的高预期风险收益品种。
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(2013年1月1日 — 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	8,083,944.84
2.本期利润	4,137,533.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0217
4.期末基金资产净值	132,981,421.44
5.期末基金份额净值	0.705

注:①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

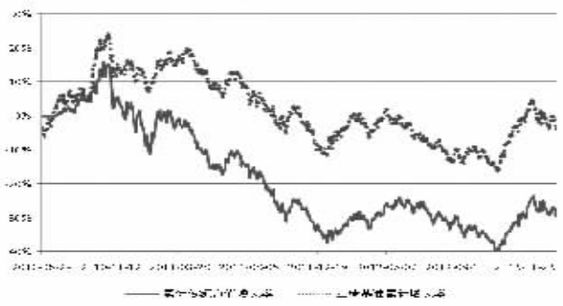
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	3.07%	1.51%	−0.61%	1.24%	3.68%	0.27%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

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

基金累计份额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2010年6月29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		
蔡锋亮	基金经理	2011年7月29日	–	7年	英国格拉斯哥大学国际金融硕士,7年证券从业经历。在金鹰基金先后从事行业研究、策略研究、投资助理及交易主管等相关工作,2011年1月加入民生加银基金管理有限公司,自2011年1月至今任民生加银品牌监筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,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2011年4月起至今任民生加银内需增长股票型证券投资基金基金经理;自2011年7月29日起至今任本基金基金经理。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度经济持续复苏但幅度低于此前预期,周期类行业表现较差,医药、电子等弱周期品种表现较好。一季度中我们对组合中的部分品种进行调整,增持了地产、化工及部分TMT股票。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为0.705元,本报告期内份额净值增长率为3.07%,同期业绩比较基准收益率为−0.61%。

4.5市场展望和投资策略

展望下季度,我们认为经济将继续复苏,通胀压力不大,部分企业盈利将开始好转,对此我们将给予关注。另外我们将继续选择符合经济转型长远发展方向并受国家政策支持的企业进行重点投资,持续优化组合。

感谢各持有人的信任与支持,我们将继续以勤奋、谨慎、专业及稳健的态度,为实现您的投资增值努力!

§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	105,105,688.19	77.67
	其中:股票	105,105,688.19	77.67
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	15,000,000.00	11.08
	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	14,996,742.80	11.08
6	其他资产	226,927.06	0.17
7	合计	135,329,358.05	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	采矿业	7,592,040.00	5.71
C	制造业	56,825,366.25	42.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,441,678.84	4.84
E	建筑业	6,459,304.00	4.86
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	4,639,777.12	3.49
J	金融业	1,516,500.00	1.14
K	房地产业	13,992,621.98	10.52
L	租赁和商务服务业	3,188,500.00	2.40
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	4,449,900.00	3.35
	合计	105,105,688.19	79.04

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	002571	德力股份	478,586	6,082,828.06	4.57
2	600256	广汇能源	210,000	4,449,900.00	3.35
3	002018	华星化工	394,100	4,201,106.00	3.16
4	600157	永泰能源	366,000	4,004,040.00	3.01
5	600332	广州药业	119,930	3,922,910.30	2.95
6	600059	古越龙山	319,973	3,871,673.30	2.91
7	300039	上海凯宝	118,000	3,745,320.00	2.82
8	601117	中国化学	400,000	3,712,000.00	2.79
9	002480	新筑股份	249,945	3,604,206.90	2.71
10	002554	惠博普	260,000	3,588,000.00	2.70

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	89,275.74
2	应收证券清算款	121,848.79
3	应收股利	–
4	应收利息	4,838.85
5	应收申购款	10,963.68
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	226,927.06

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600157	永泰能源	4,004,040.00	3.01	重大事项

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	193,978,367.97
本报告期期间基金总申购份额	2,541,654.85
减:本报告期期间基金总赎回份额	8,020,433.45
本报告期期间基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	188,499,589.37

§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	2013年1月4日	民生加银基金管理有限公司旗下证券投资基金2012年12月31日基金资产净值公告
2	2013年1月10日	民生加银关于旗下基金增加数米基金为代销机构并开通定投和转换、费率优惠的公告
3	2013年1月15日	关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告
4	2013年1月17日	关于民生现金增利基金和民生积极成长发起式基金增加杭州数米销售公司为代销机构的公告
5	2013年1月21日	民生加银内需增长股票型证券投资基金2012年第4季度报告
6	2013年1月25日	关于成立民生加银资产管理有限公司的公告
7	2013年2月22日	民生加银内需增长股票型证券投资基金更新招募说明书(2013年第1号)及摘要
8	2013年2月26日	民生加银积极成长混合型发起式基金开放日常申购、赎回、定期定额投资和基金转换业务的公告
9	2013年3月4日	关于与易宝支付合作开通网上直销第三方支付业务的公告
10	2013年3月19日	关于旗下基金持有的股票“永泰能源”停牌后估值方法变更的提示性公告
11	2013年3月29日	关于旗下开放式基金在上海好买基金销售有限公司开通定期定额投资业务并参加定期定额申购费率优惠活动的公告
12	2013年3月29日	民生加银内需增长股票型证券投资基金2012年年度报告

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《民生加银稳健成长股票型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《民生加银稳健成长股票型证券投资基金基金合同》;

8.1.4《民生加银稳健成长股票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4月19日

民生加银内需增长股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4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责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银内需增长股票
交易代码	690005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月28日
报告期末基金份额总额	568,553,975.99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,主要投资于受益于内需增长行业中处于优势地位的上市公司,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	中国向内需导向型经济转变是中国经济发展的必然趋势,内需的长期持续增长将成为未来经济发展中重要的主题和亮点。本基金坚持价值投资理念,通过投资于在这一深刻变革中受益的行业中处于优势地位的上市公司,力争实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于主动投资的股票型证券投资基金,通常预期风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中的高预期风险收益品种。
基金管理人	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年1月1日 — 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	27,988,672.51
2.本期利润	15,035,623.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0260
4.期末基金资产净值	446,972,104.31
5.期末基金份额净值	0.786

注:①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

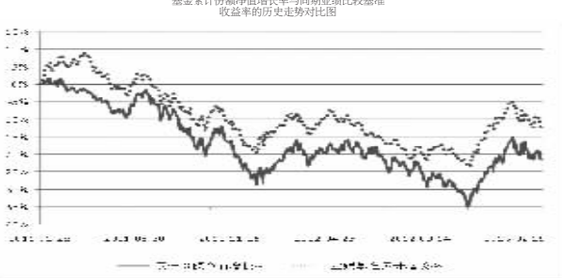
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	3.29%	1.48%	−0.61%	1.24%	3.90%	0.24%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

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

基金累计份额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2011年1月28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		
蔡锋亮	基金经理	2011年4月6日	–	7年	英国格拉斯哥大学国际金融硕士,7年证券从业经历。在金鹰基金先后从事行业研究、策略研究、投资助理及交易主管等相关工作,2011年1月加入民生加银基金管理有限公司,自2011年1月至今任民生加银品牌监筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,自2011年7月起至今任民生加银稳健成长股票型证券投资基金基金经理;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2011年4月6日起至今任本基金基金经理。

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度经济持续复苏但幅度低于此前预期,周期类行业表现较差,医药、电子等弱周期品种表现较好。一季度中我们对组合中的部分品种进行调整,增持了地产、化工及部分TMT股票。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年3月31日,本基金份额净值为0.786元,本报告期内份额净值增长率为3.29%,同期业绩比较基准收益率为−0.61%。

4.5市场展望和投资策略

展望下季度,我们认为经济将继续复苏,通胀压力不大,部分企业盈利将开始好转,对此我们将给予关注。另外我们将继续选择符合经济转型长远发展方向并受国家政策支持的企业进行重点投资,持续优化组合。

感谢各持有人的信任与支持,我们将继续以勤奋、谨慎、专业及稳健的态度,为实现您的投资增值努力!

§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	363,271,366.15	78.92
	其中:股票	363,271,366.15	78.92
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	50,000,000.00	10.86
	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	40,204,823.30	8.73
6	其他资产	6,819,264.91	1.48
7	合计	460,295,454.36	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	采矿业	27,303,487.98	6.11
C	制造业	198,005,684.15	44.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,759,804.46	4.42
E	建筑业	23,287,241.70	5.21
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	12,055,718.20	2.70
J	金融业	5,055,000.00	1.13
K	房地产业	51,583,929.66	11.54
L	租赁和商务服务业	11,387,500.00	2.55
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	14,833,000.00	3.32
	合计	363,271,366.15	81.27

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	002571	德力股份	1,665,803	21,172,356.13	4.74
2	601117	中国化学	1,800,000	16,704,000.00	3.74
3	600256	广汇能源	700,000	14,833,000.00	3.32
4	600332	广州药业	450,000	14,719,500.00	3.29
5	002018	华星化工	1,365,879	14,560,270.14	3.26
6	600157	永泰能源	1,299,957	14,221,529.58	3.18
7	300039	上海凯宝	428,899	13,613,254.26	3.05
8	600059	古越龙山	1,097,970	13,285,437.00	2.97
9	002554	惠博普	947,968	13,081,958.40	2.93
10	002400	省广股份	250,000	11,387,500.00	2.55

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	734,868.04
2	应收证券清算款	6,054,094.69
3	应收股利	–
4	应收利息	25,362.38
5	应收申购款	4,939.80
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,819,264.91

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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

本报告期期初基金份额总额	591,759,964.09
本报告期期间基金总申购份额	1,743,064.08
减:本报告期期间基金总赎回份额	24,949,052.18
本报告期期间基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	568,553,975.99

§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	2013年1月4日	民生加银基金管理有限公司旗下证券投资基金2012年12月31日基金资产净值公告
2	2013年1月10日	民生加银关于旗下基金增加数米基金为代销机构并开通定投和转换、费率优惠的公告
3	2013年1月15日	关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告
4	2013年1月17日	关于民生现金增利基金和民生积极成长发起式基金增加杭州数米销售公司为代销机构的公告
5	2013年1月21日	民生加银内需增长股票型证券投资基金2012年第4季度报告
6	2013年1月25日	关于成立民生加银资产管理有限公司的公告
7	2013年2月22日	民生加银内需增长股票型证券投资基金更新招募说明书(2013年第1号)及摘要
8	2013年2月26日	民生加银积极成长混合型发起式基金开放日常申购、赎回、定期定额投资和基金转换业务的公告
9	2013年3月4日	关于与易宝支付合作开通网上直销第三方支付业务的公告
10	2013年3月19日	关于旗下基金持有的股票“永泰能源”停牌后估值方法变更的提示性公告
11	2013年3月29日	关于旗下开放式基金在上海好买基金销售有限公司开通定期定额投资业务并参加定期定额申购费率优惠活动的公告
12	2013年3月29日	民生加银内需增长股票型证券投资基金2012年年度报告

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《民生加银内需增长股票型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《民生加银内需增长股票型证券投资基金基金合同》;

8.1.4《民生加银内需增长股票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4月19日

民生加银信用双利债券型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2013年4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责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4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2013年1月1日起至2013年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银信用双利债券
基金主代码	690006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月25日
报告期末基金份额总额	490,860,397.10份
投资目标	本基金作为债券型基金,将在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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债券、股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、货币市场工具、权证、资产支持证券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的相关规定)。 本基金是债券型基金,投资于国债、中央银行票据、金融债券、企业债券、公司债券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、短期融资券、中期票据、资产支持证券、回购等固定收益类金融工具资产占基金资产比例不低于80%;其中,投资于信用债券的资产占所有固定收益类金融工具资产比例不低于80%。基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×60%+中债国债总全价指数收益率×40%
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	中国银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	民生加银信用双利债券A　民生加银信用双利债券C
下属两级基金的交易代码	690006　690206
报告期末下属两级基金的份额总额	70,258,028.08份　420,602,369.02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(2013年1月1日 — 2013年3月31日)	
	民生加银信用双利债券A	民生加银信用双利债券C
1. 本期已实现收益	2,103,881.60	10,361,798.89
2. 本期利润	3,282,816.16	16,113,456.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0366	0.0337
4. 期末基金资产净值	72,664,675.26	432,655,750.84
5. 期末基金份额净值	1.034	1.029

注:①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

民生加银信用双利债券A

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)－(3)	(2)－(4)
过去三个月	2.98%	0.34%	0.74%	0.04%	2.24%	0.30%

民生加银信用双利债券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	2.90%	0.33%	0.74%	0.04%	2.16%	0.29%

注:业绩比较基准=中债企业债总全价指数收益率×60%+中债国债总全价指数收益率×40%

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

基金累计份额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(分级A)

基金累计份额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(分级C)

注:本基金合同于2012年4月25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