民生加银景气行业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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	民生加银景气行业股票
交易代码	690007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月22日
报告期末基金份额总额	233,994,038.86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,通过把握景气行业中的投资机会,争取实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将综合对各宏观经济因素和市场因素的跟踪、观察和分析,比较股票、债券等资产的预期收益率及风险水平,作为基金资产在各大类资产之间进行配置以及动态调整的依据。本基金在个股选择上,将针对不同类型的景气行业,自下而上地采取相适应的选股策略。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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	17,403,431.39
2.本期利润	13,773,826.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0548
4.期末基金资产净值	259,368,334.78
5.期末基金份额净值	1.108

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	4.33%	1.25%	-0.61%	1.24%	4.94%	0.01%

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11月22日生效,本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束及本报告期末,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴剑飞	基金经理、公司副总经理、投资决策委员会主席	2012年2月3日	-	13	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,现任副总经理、投资决策委员会主席。2012年2月3日任本基金的基金经理。
乐瑞祺	基金经理	2011年11月22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2009年9月起至今担任民生加银增强收益债券型证券投资基金基金经理,自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2011年11月22日起至今担任本基金基金经理。
蔡锋亮	基金经理	2011年11月22日	-	7年	美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蓝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4月起至今担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11月22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。

③根据本基金管理人于2012年2月4日发布的《民生加银基金管理有限公司基金经理变更公告》,吴剑飞先生担任本基金基金经理。

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。

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报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度,A股在始于去年十二月份的乐观情绪逐步被实体经济的低迷所消耗,周期股总体下跌,科技、医药等消费成长公司获得欢迎。本基金总体规避周期股,在保持对医药、智能终端类公司投资的基础上,逐步增加食品饮料公司。

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1.108元,本报告期内份额净值增长率为4.33%,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

我们认为,随着政府政策、固定资产投资的边际效应递减,中国经济增长减速将逐步呈现,外围环境的不确定性有增无减,但同时,庞大的全社会流动性和总体低估值,降低了短期大幅下跌的可能性。因此,我们的投资策略将变得清晰、简单而更有效,即专注于企业本身,并微调过往的较为分散的组合管理特性,相对集中于优质成长公司。

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"超越、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	189,217,532.11	71.07
	其中:股票	189,217,532.11	71.07
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	35,000,000.00	13.15
	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	39,903,763.38	14.99
6	其他资产	2,135,890.13	0.80
7	合计	266,257,185.62	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	21,816,130.52	8.41
B	采矿业	6,904,200.00	2.66
C	制造业	109,109,422.70	42.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,228,000.00	1.63
E	建筑业	3,446,800.00	1.33
F	批发和零售业	308,200.00	0.12
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	23,484,645.25	9.05
J	金融业	4,142,500.00	1.60
K	房地产业	15,777,633.64	6.08
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	189,217,532.11	72.95

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	002299	圣农发展	799,888	9,006,738.88	3.47
2	600519	贵州茅台	49,917	8,428,984.62	3.25
3	300119	瑞普生物	366,338	8,059,436.00	3.11
4	002477	雏鹰农牧	479,826	7,744,391.64	2.99
5	002439	启明星辰	502,252	7,609,117.80	2.93
6	600276	恒瑞医药	221,700	7,451,337.00	2.87
7	300205	天喻信息	522,233	7,295,595.01	2.81
8	002065	东华软件	370,000	6,423,200.00	2.48
9	300309	吉艾科技	329,989	6,187,293.75	2.39
10	300088	长信科技	220,000	5,955,400.00	2.30

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声明本基金投资的前十名证券的发行主体是否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。

2012年2月22日,贵州茅台酒股份有限公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司收到贵州省物价局《行政处罚决定书》(黔价处[2013]1号),本基金投资上述股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

本基金持有的其余九名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 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	197,726.29
2	应收证券清算款	1,232,398.65
3	应收股利	-
4	应收利息	29,947.68
5	应收申购款	675,817.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,135,890.13

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	002299	圣农发展	9,006,738.88	3.47	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	308,280,614.77
本报告期期间基金总申购份额	12,158,174.58
减:本报告期期间基金总赎回份额	86,444,750.49
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	233,994,038.86

§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
4	2013年1月21日	民生加银景气行业股票型证券投资基金2012年第4季度报告
5	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
6	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
7	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
8	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
9	2013年3月29日	民生加银景气行业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《民生加银景气行业股票型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《民生加银景气行业股票型证券投资基金基金合同》;

8.1.4《民生加银景气行业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

民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	民生加银中证内地资源指数
交易代码	690008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月8日
报告期末基金份额总额	255,756,337.15份
投资目标	本基金采取全样本复制法进行被动指数化投资,力求实现跟踪偏离度与跟踪误差的最小化,获得与标的指数收益相似回报。
投资策略	本基金采取全样本复制法进行被动指数化投资,即按照中证内地资源主题指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。是在中证800指数的基础上,选择属于资源性行业中具有代表性的股票作为成分股编制而成,能够综合反映沪深证券市场中内地资源上市公司的整体表现。资源性行业包括综合性油气企业、油气的勘探与生产、煤炭与消费用燃料、铝、黄金、多种金属与采矿、贵重金属与矿石等行业;或分股是在资源性行业中选择市值规模排名居前、流动性较好、符合指数跟踪的一般要求的具有相当代表性的股票。
业绩比较基准	中证内地资源主题指数×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是股票指数型基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种,风险收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。
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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	366,193.90
2.本期利润	-25,162,023.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0949
4.期末基金资产净值	214,863,188.34
5.期末基金份额净值	0.840

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

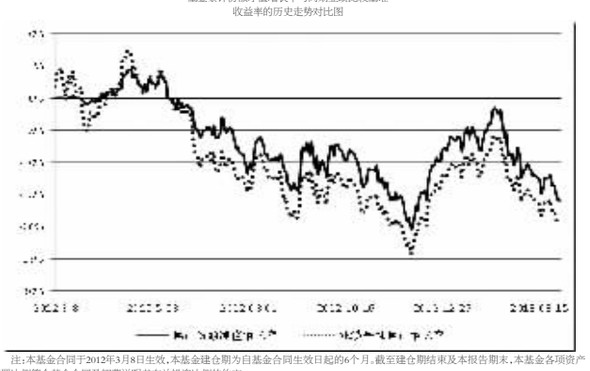
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-10.54%	1.40%	-10.26%	1.41%	-0.28%	-0.01%

注:业绩比较基准=中证内地资源主题指数×95%+活期存款利率(税后)×5%。

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2012年3月8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		
江国华	基金经理	2012年3月8日	-	7年	南开大学金融学硕士,7年证券从业经历。曾在招商基金从事投资风险管理和量化投资策略研究,2008年7月加入民生加银基金管理有限公司,担任金融工程研究员,兼任煤炭、电力、汽车、电力设备行业研究员;自2011年12月20日起至今担任民生加银精选股票型证券投资基金基金经理;自2011年12月至今担任民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金;自2012年3月8日起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《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。

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报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度,指数性行情非常明显,整体指数没有太大的行情,但是各行业分化非常明显。周期股整体呈现下跌,但是以TMT和医药为代表的成长和消费股表现突出。

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0.840元,本报告期内份额净值增长率为-10.54%,同期业绩比较基准收益率为-10.26%。

4.5市场展望和投资策略

我们对市场的看法整体比较乐观,随着政府换届完成,深化改革、城镇化将会逐步推进,我们判断全年随着对未来预期的改善,市场整体有望上涨。预计2013年的市场行情会出现低估值的蓝筹股的估值修复加上城镇化等主题行情此起彼落的格局。

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,力争获取更好的收益,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	200,059,195.51	92.84
	其中:股票	200,059,195.51	92.84
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	-	-
	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	15,382,249.95	7.14
6	其他资产	53,704.21	0.02
7	合计	215,495,149.67	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	140,016,275.09	65.17
C	制造业	60,042,920.42	27.94
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	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	200,059,195.51	93.11

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.3 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	601088	中国神华	1,103,641	24,037,300.98	11.19
2	600111	包钢稀土	487,114	14,525,739.48	6.76
3	600028	中国石化	1,408,053	10,405,511.67	4.84
4	601857	中国石油	1,153,441	10,023,402.29	4.67
5	601899	紫金矿业	2,622,861	9,101,327.67	4.24
6	600547	山东黄金	235,197	7,737,981.30	3.60
7	600489	中金黄金	486,287	6,915,001.14	3.22
8	600362	江西铜业	277,506	6,157,858.14	2.87
9	000983	西山煤电	524,999	6,005,988.56	2.80
10	601699	潞安环能	312,739	5,438,531.21	2.53

5.3.2 报告期末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

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声明本基金投资的前十名证券的发行主体是否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。

2012年4月20日,紫金矿业受到证监会行政处罚。本基金投资上述股票的决策程序符合相关法律法规的要求。

本基金持有的其余九名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2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	41,607.81
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,389.01
5	应收申购款	8,707.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,704.21

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

5.9.5.1报告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不存在流通受限情况。

5.9.5.2报告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	290,171,963.61
本报告期期间基金总申购份额	4,030,145.70
减:本报告期期间基金总赎回份额	38,445,772.16
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	255,756,337.15

§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
4	2013年1月21日	民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金2012年第4季度报告
5	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
6	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
7	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
8	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
9	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
10	2013年3月29日	民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金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《民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金招募说明书》

8.1.3《民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金基金合同》;

8.1.4《民生加银中证内地资源主题指数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

民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金

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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	1,240,315,738.12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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	76,195,960.54
2.本期利润	54,816,399.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0340
4.期末基金资产净值	1,240,531,662.44
5.期末基金份额净值	1.000

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