民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:2016年4月20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2016年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银品牌蓝筹混合
基金主代码	690001
交易代码	690001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月27日
报告期末基金份额总额	112,141,548.85份
投资目标	本基金通过积极灵活的资产配置,并重点投资于具有品牌优势的蓝筹企业,在充分控制基金资产风险的前提下,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	本基金将综合运用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略,在资产配置层面与个股选择层面对投资组合进行优化配置,争取实现基金资产超越业绩比较基准的稳健增值。 本基金的资产配置主要分为战略性资产配置(SAA)和战术性资产配置(TAA):股票投资策略主要包括行业配置与个股选择,本基金在个股选择上采取“核心—卫星策略”,即本基金股票的核心资产部分投资于具有品牌优势的蓝筹企业,此部分投资不低于股票资产的80%,卫星股票资产部分投资于具有品牌优势蓝筹企业之外的优质公司;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×60%+上证国债指数收益率×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(2016年1月1日 — 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-23,844,847.81
2.本期利润	-18,823,415.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1683
4.期末基金资产净值	190,295,643.44
5.期末基金份额净值	1.697

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。

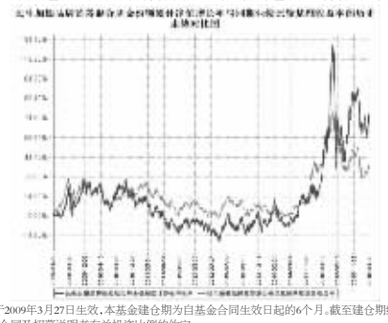
3.2 基金净值表现

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	-9.15%	1.98%	-7.60%	1.46%	-1.55%	0.52%

注:业绩比较基准=沪深300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×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3月27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		
黄一明	民生加银品牌蓝筹混合、民生加银城镇化混合、民生加银长选股票的基金经理	2013年8月13日	-	9年	工商管理硕士。自2007年起历任交银施罗德基金公司投资研究部行业研究员、平安大华基金管理公司投资研究部基金经理助理及高级研究员;自2012年5月加盟民生加银基金管理有限公司,曾任基金经理助理。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在1季度运作过程中,紧密跟踪产业与政策变化趋势,结合市场流动性的变化特征,做好以下两个方面的工作:一是专注于具有长期成长潜力的战略性行业,充分挖掘其中的优秀成长性公司;二是坚持价值投资的理念,通过产业链分析、业绩与估值评测等手段把握投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.697元,本报告期内份额净值增长率为-9.15%,同期业绩比较基准收益率为-7.6%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期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 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	136,207,265.36	61.09
	其中:股票	136,207,265.36	61.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	927,391.50	0.42
	其中:债券	927,391.50	0.42
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	82,386,908.21	36.95
8	其他资产	3,426,778.58	1.54
9	合计	222,948,343.65	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	5,464,974.60	2.87
B	采矿业	7,573,873.77	3.98
C	制造业	60,228,105.38	31.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	87,156.00	0.05
E	建筑业	91,383.63	0.05
F	批发和零售业	20,860,786.88	10.96
G	交通运输、仓储和邮政业	2,915,892.00	1.53
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,480,699.00	4.98
J	金融业	8,225,609.16	4.32
K	房地产业	20,302,935.94	10.67
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	975,849.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	136,207,265.36	71.58

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	600697	欧亚集团	276,423	8,773,666.02	4.61
2	600085	同仁堂	284,700	8,589,399.00	4.51
3	600383	金地集团	737,087	8,564,950.94	4.50
4	000402	金融街	860,500	8,002,650.00	4.21
5	002202	金风科技	476,300	7,820,846.00	4.11
6	600694	大商股份	172,397	6,788,993.86	3.57
7	300188	美亚柏科	216,900	6,446,268.00	3.39
8	000012	南玻A	462,340	5,030,259.20	2.64
9	002537	海立美达	154,400	3,762,728.00	1.98
10	601198	东兴证券	120,600	3,254,994.00	1.71

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	927,391.50	0.49
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	927,391.50	0.49

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122856	11株高科	8,850	927,391.50	0.49

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	994,184.52
2	应收证券清算款	2,363,669.63
3	应收股利	-
4	应收利息	58,003.94
5	应收申购款	10,920.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,426,778.58

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	110,420,028.69
报告期期间基金总申购份额	6,956,897.40
减:报告期期间基金总赎回份额	5,235,377.24
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	112,141,548.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2016年1月4日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司旗下基金2015年12月31日基金资产净值公告》。

2、2016年1月5日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司由于交易所发生不可恢复熔断调整旗下部分基金开放时间的公告》。

3、2016年1月5日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司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、2016年1月8日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告》。

5、2016年1月21日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加申购费率优惠活动的公告》。

6、2016年1月28日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加申购费率优惠活动的公告》。

7、2016年3月16日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

9.1.3《民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.4《民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

9.1.5法律意见书;

9.1.6基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

9.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 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。

9.3 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
2016年4月20日

民生加银家盈理财7天债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:2016年4月20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2016年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银家盈理财7天	
基金主代码	690012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年2月7日	
报告期末基金份额总额	96,378,016.73份	
投资目标	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,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则,在对国内外宏观经济走势、财政政策、货币政策等影响要素分评估的基础上,判断金融市场利率的走势,择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具,进行积极的投资组合管理,将组合的平均剩余期限控制在合理的水平,提高基金的收益。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款税后利率	
风险收益特征	本基金为短期理财债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期收益和预期风险水平低于混合型基金、股票型基金和普通债券型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	民生加银家盈理财7天A	民生加银家盈理财7天B
下属分级基金的交易代码	690012	690212
报告期末下属分级基金的份额总额	24,952,631.76份	71,425,384.97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(2016年1月1日 — 2016年3月31日)	
	民生加银家盈理财7天A	民生加银家盈理财7天B
1. 本期已实现收益	116,166.91	524,228.76
2. 本期利润	116,166.91	524,228.76
3. 期末基金资产净值	24,952,631.76	71,425,384.97

注:①本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额;②本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

民生加银家盈理财7天A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6673%	0.0046%	0.3366%	0.0000%	0.3307%	0.0046%

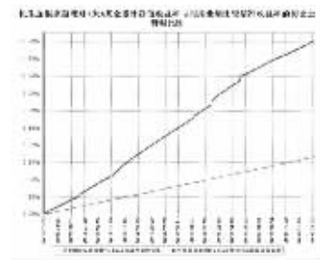
注:业绩比较基准=人民币七天通知存款税后利率

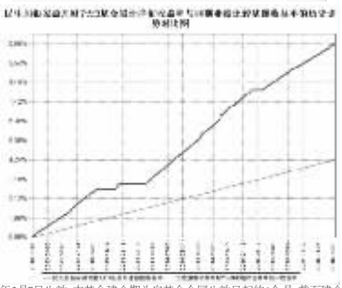
民生加银家盈理财7天B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7394%	0.0046%	0.3366%	0.0000%	0.4028%	0.0046%

注:业绩比较基准=人民币七天通知存款税后利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2013年2月7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		
王滨	民生加银现金增利货币、民生加银家盈理财7天、民生加银家盈理财月度、民生加银和鑫债券的基金经理	2014年12月6日	-	10年	中国人民大学工商管理硕士,曾就职于中国工商银行总行国际业务部相任产品经理、资产管理部固定收益投资经理,中国民生银行总行私人银行部固定收益投资经理的职位,2014年7月加入民生加银基金管理有限公司,担任基金经理一职。

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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年1季度,一系列稳增长措施开始初见成效,地产投资企稳回升,主要工业品价格反弹,补库存周期启动,同时信贷超预期投放,带动经济的短周期回暖。与此同时,猪肉、蔬菜、住房价格也出现超预期上涨,通胀压力上行。

尽管1季度的基本面对债市并不有利,但由于资金宽松,配置需求仍然旺盛,债券市场表现出很强的韧性。期内除长端利率债出现明显调整,其他中短期债券,尤其是信用债仍取得了良好回报。

本报告期内,民生加银家盈理财7天坚持一贯以流动性、安全性为宗旨的原则,在提供充足流动性的同时,充分利用市场时机提高组合收益弹性,为持有人创造了较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本报告期A份额基金净值收益率为0.6673%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。本报告期B份额基金净值收益率为0.7394%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期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 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	固定收益投资	69,929,440.79	65.73
	其中:债券	69,929,440.79	65.73
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	34,000,251.00	31.96
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,742,982.94	1.64
4	其他资产	724,049.99	0.68
5	合计	106,396,724.72	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.09	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	9,899,875.05	10.27
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额占基金资产净值比例的说明

本基金基金合同中未对债券正回购的资金余额超占基金资产净值的比例进行限制。根据《基金管理公司进入银行间同业市场管理规定》第八条规定“进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”,本报告期内,本基金未发生上述比例超过40%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	37
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	72
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过127天”,本基金本报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过127天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	74.41	10.27
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	10.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	16.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	5.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	3.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	109.64	10.27

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	摊余成本(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	11,005,499.25	11.42
	其中:政策性金融债	11,005,499.25	11.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,006,411.10	19.72
6	中期票据	-	-
7	同业存单	39,917,530.44	41.42
8	其他	-	-
9	合计	69,929,440.79	72.56
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111690015	16宁波银行CD004	200,000	19,988,947.82	20.74
2	111669036	16浦发CD036	100,000	9,986,510.17	10.36
3	111691608	16广州农村商业银行	100,000	9,942,072.45	10.32
4	011546003	15中车SCP003	50,000	5,008,563.65	5.20
5	150211	15国开11	50,000	5,004,732.58	5.19
6	011598145	15山钢SCP009	50,000	4,999,544.62	5.19
7	011581008	15淮南矿SCP008	50,000	4,999,018.36	5.19
8	150206	15国开06	30,000	3,000,766.67	3.11
9	150307	15进出07	30,000	3,000,000.00	3.11
10	011699084	16淮南矿SCP001	30,000	2,999,351.85	3.11

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.1524%
报告期内偏离度的最低值	0.0636%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1046%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,其中,对于偏离程度达到或超过0.5%的情形,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的,基金管理人可根据具体情况,在与基金托管人商议后,按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

5.8.2 本基金本报告期内持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券未发生其摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.8.4 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	-
3	应收利息	647,049.99
4	应收申购款	77,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	724,049.99

5.8.5 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

项目	民生加银家盈理财7天A	民生加银家盈理财7天B
报告期期初基金份额总额	12,206,077.42	70,900,185.85
报告期期间基金总申购份额	34,843,932.57	609,595.11
报告期期间基金总赎回份额	22,097,378.23	84,395.99
报告期期末基金份额总额	24,952,631.76	71,425,384.97

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2016年1月4日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司旗下基金2015年12月31日基金资产净值公告》。

2、2016年1月5日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司由于交易所发生不可恢复熔断调整旗下部分基金开放时间的公告》。

3、2016年1月5日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司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、2016年1月6日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司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》。

5、2016年1月8日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告》。

6、2016年1月21日,本基金管理人发布了《民生加银证利回报灵活配置混合型证券投资基金2015年第4季度报告》。

7、2016年1月27日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司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》。

8、2016年1月28日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加申购费率优惠活动的公告》。

9、2016年2月17日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司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》。

10、2016年2月23日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司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》。

11、2016年3月3日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加中信建投证券股份有限公司为代销机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加申购费率优惠活动的公告》。

12、2016年3月16日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》。

13、2016年3月22日,本基金管理人发布了《民生加银证利回报灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要(2016年第1号)》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2《民生加银证利回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

9.1.3《民生加银证利回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.4《民生加银证利回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

9.1.5法律意见书;

9.1.6基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

9.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 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。

9.3 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
2016年4月20日

民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016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:2016年4月20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2016