民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:2015年4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2015年4月14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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银城镇化混合
基金主代码	000408
交易代码	000408
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月12日
报告期末基金份额总额	58,848,776.25份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置,重点投资于在城镇化建设过程中将有突出贡献并因此受益的上市公司,在充分控制基金资产风险和保持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)、债券、货币市场工具、权证、股指期货、中期票据、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。本基金持有受益于城镇化建设的股票净值及债券净值不低于本基金非现金基金资产的80%。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,预期风险收益水平高于货币市场基金、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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	7,181,659.15
2.本期利润	19,787,017.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.3357
4.期末基金资产净值	88,056,357.35
5.期末基金份额净值	1.496

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。

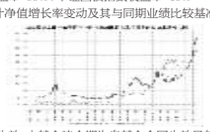
3.2 基金净值表现

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	32.16%	1.58%	9.18%	1.10%	22.98%	0.48%

注:业绩比较基准=沪深300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2013年12月12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基金、民生加银中证内地资源主题指数基金、民生加银城镇化混合基金、民生加银优选股票基金的基金经理	2013年12月12日	-	8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。
蔡锋亮	民生加银精选股票基金、民生加银加银稳健成长股票基金、民生加银内需增长股票基金、民生加银城镇化混合基金、民生加银经理	2013年12月12日	-	9年	英国格拉斯哥大学国际金融硕士。自2006年起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,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

2015年1季度初期,本基金一开始维持2014年年底的配置,即主要投资于大金融等大盘蓝筹个股。在市场风格发生变化的时候未能及时转向导致一月份的基金表现不尽如人意。春节前后我们对组合进行了较大幅度的调整,增加了互联网、医疗、环保等新兴成长行业的配置,净值表现开始回暖。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.496元,本报告期内份额净值增长率为32.16%,同期业绩比较基准收益率为9.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金管理人预期2季度将是市场波动较大的时间段。前期大幅上涨的成长股在2季度也会面临一定的波动压力。但是本轮牛市的基本逻辑即居民大类资产配置向权益类资产迁移并没有发生变化;转型创新宏观政策大背景也没有发生变化。波动会加剧个股的分化,但优质个股仍然会不断涌现。本基金的投资方向将继续选定与经济增长新趋势密切相关的互联网、医疗卫生、环保、新材料等行业,同时兼顾传统周期制造业变革中涌现出来的投资机会。

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	77,623,618.26	82.60
	其中:股票	77,623,618.26	82.60
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	15,402,945.53	16.39
7	其他资产	946,851.64	1.01
8	合计	93,973,415.43	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	-	-
B	采矿业	9,153,868.32	10.40
C	制造业	40,508,012.12	46.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	223,080.00	0.25
F	批发和零售业	1,978,470.00	2.25
G	交通运输、仓储和邮政业	4,617,000.00	5.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,681,504.82	17.81
J	金融业	1,672,055.00	1.90
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	133,760.00	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	2,799,100.00	3.18
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	856,768.00	0.97
S	综合	-	-
	合计	77,623,618.26	88.15

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	000409	山东地矿	497,016	7,589,434.32	8.62
2	002675	东诚药业	200,753	6,231,373.12	7.08
3	300248	新开普	117,212	5,306,187.24	6.03
4	300240	飞力达	190,000	4,617,000.00	5.24
5	300130	新国都	57,100	4,556,009.00	5.17
6	000023	深天地A	160,400	4,377,316.00	4.97
7	300028	金亚科技	101,800	3,901,994.00	4.43
8	600171	上海贝岭	210,200	3,682,704.00	4.18
9	000967	上风高科	202,100	3,478,141.00	3.95
10	300166	东方国信	60,000	3,276,000.00	3.72

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序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

本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

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	171,574.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,255.85
5	应收申购款	773,021.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	946,851.64

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

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	002675	东诚药业	6,231,373.12	7.08	重大事项
2	300130	新国都	4,556,009.00	5.17	重大事项

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	64,760,720.24
报告期期间基金总申购份额	16,250,210.50
减:报告期期间基金总赎回份额	22,162,154.49
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	58,848,776.25

§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、2015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旗下基金2014年12月31日基金资产净值公告》。

2、2015年1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调整中国工商银行借记卡基金网上直销申购费率优惠期的公告》。

3、2015年1月20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"新华保险"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

4、2015年1月21日,本基金管理人发布了《民生加银城镇化灵活配置混合型基金更新招募说明书及摘要(2014年第2号)》。

5、2015年1月22日,本基金管理人发布了《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金2014年第4季》。

6、2015年1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总经理变更的公告》。

7、2015年1月30日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于资产支持证券投资方案的公告》。

8、2015年2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英大证券有限责任公司为代销机构并开通基金转换业务的公告》。

9、2015年2月7日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于公司董事变更的公告》。

10、2015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》。

11、2015年2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副总经理变更的公告》。

12、2015年3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"英特集团"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

13、2015年3月19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"大北农"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

14、2015年3月25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"海虹控股"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

15、2015年3月26日,本基金管理人发布了《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金2014年年度报告及摘要》。

16、2015年3月31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证券投资基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§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《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.3《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.4《民生加银城镇化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
2015年4月21日

民生加银优选股票型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:民生加银基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月14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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银优选股票
基金主代码	000884
交易代码	000884
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月19日
报告期末基金份额总额	930,749,750.18份
投资目标	本基金为股票型基金,在有效控制风险并保持良好流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
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)、债券(含中小企业私募债券)、货币市场工具、权证、中期票据、债券回购、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相关规定)。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型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	平安银行股份有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	-38,310,251.75
2.本期利润	89,924,728.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0550
4.期末基金资产净值	1,010,484,471.48
5.期末基金份额净值	1.086

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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

②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。

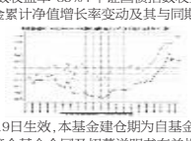
3.2 基金净值表现

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	7.52%	1.23%	12.61%	1.56%	-5.09%	-0.33%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*85%+中证国债指数收益率*15%

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2014年12月19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基金、民生加银中证内地资源主题指数基金、民生加银城镇化混合基金、民生加银优选股票基金的基金经理	2014年12月19日	-	8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

2015年1季度初期,本基金一开始维持2014年年底的配置,即主要投资于大金融等大盘蓝筹个股。在市场风格发生变化的时候未能及时转向导致一月份的基金表现不尽如人意。春节前后我们对组合进行了较大幅度的调整,增加了互联网、医疗、环保等新兴成长行业的配置,净值表现开始回暖。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.086元,本报告期内份额净值增长率为7.52%,同期业绩比较基准收益率为12.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金管理人预期2季度将是市场波动较大的时间段。前期大幅上涨的成长股在2季度也会面临一定的波动压力。但是本轮牛市的基本逻辑即居民大类资产配置向权益类资产迁移并没有发生变化;转型创新宏观政策大背景也没有发生变化。波动会加剧个股的分化,但优质个股仍然会不断涌现。我们的投资方向将继续选定与经济增长新趋势密切相关的互联网、医疗卫生、环保、新材料等行业,同时兼顾传统周期制造业变革中涌现出来的投资机会。

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	849,311,138.45	72.32
	其中:股票	849,311,138.45	72.32
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	108,000,000.00	9.20
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	203,178,525.98	17.30
7	其他资产	13,871,799.69	1.18
8	合计	1,174,361,464.12	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	532,770.00	0.05
B	采矿业	80,439,683.98	7.96
C	制造业	449,357,664.04	44.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	6,625,440.00	0.66
F	批发和零售业	12,555,060.40	1.24
G	交通运输、仓储和邮政业	34,193,696.40	3.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	202,893,992.57	20.08
J	金融业	158,550.00	0.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	44,655,358.66	4.42
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	17,849,982.40	1.77
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	48,940.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	849,311,138.45	84.05

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	300248	新开普	1,528,434	69,192,207.18	6.85
2	000023	深天地A	2,071,701	56,536,720.29	5.60
3	600358	国旅联合	3,327,523	44,655,358.66	4.42
4	000503	海虹控股	846,394	40,804,654.74	4.04
5	300016	北陆药业	1,436,136	36,190,627.20	3.58
6	300166	东方国信	646,586	35,303,595.60	3.49
7	300028	金亚科技	900,600	34,519,998.00	3.42
8	300240	飞力达	1,407,148	34,193,696.40	3.38
9	600497	驰宏锌锗	1,878,470	25,678,684.90	2.54
10	300245	天玑科技	668,065	24,117,146.50	2.39

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序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	6,520,914.25
2	应收证券清算款	3,696,422.43
3	应收股利	-
4	应收利息	55,094.03
5	应收申购款	3,599,368.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,871,799.69

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

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	000503	海虹控股	40,804,654.74	4.04	重大事项

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	1,837,563,753.87
报告期期间基金总申购份额	46,181,834.10
减:报告期期间基金总赎回份额	952,995,837.79
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	930,749,750.18

§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、2015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旗下基金2014年12月31日基金资产净值公告》。

2、2015年1月15日,本基金管理人发布了《民生加银优选股票型证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告》。

3、2015年1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调整中国工商银行借记卡基金网上直销申购费率优惠期的公告》。

4、2015年1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总经理变更的公告》。

5、2015年1月30日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于资产支持证券投资方案的公告》。

6、2015年2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英大证券有限责任公司为代销机构并开通基金转换业务的公告》。

7、2015年2月3日,本基金管理人发布了《民生加银优选股票证券投资基金参与部分销售机构基金定期定额申购费率优惠活动或网上交易等电子渠道申购费率优惠活动的公告》。

8、2015年2月5日,本基金管理人发布了《民生加银优选股票型证券投资基金开放基金转换和定期定额投资业务的公告》。

9、2015年2月7日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于公司董事变更的公告》。

10、2015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》。

11、2015年2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副总经理变更的公告》。

12、2015年3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"大北农"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

13、2015年3月24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"华泽钴镍"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

14、2015年3月25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"海虹控股"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

15、2015年3月31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证券投资基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§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《民生加银优选股票型证券投资基金招募说明书》

9.1.3《民生加银优选股票型证券投资基金基金合同》;

9.1.4《民生加银优选股票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
2015年4月21日

南方启元债券型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月20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