# 民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金

## 【2015】年度报告摘要

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
送出日期:2016年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、董事及监本报告所载数据内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
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03月23日复核了本报告中的财务指标,净值表现,利润分配情况,财务会计报告,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及其更新。
毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。
本报告期自2015年1月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金概况

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 民生加银策略精选混合 |
| 基金主代码 | 000136 |
| 交易代码 | 000136 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年6月7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 |
| 报告期末基金份额总额 | 235,386,927.76份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 争取实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金基于宏观经济政策和资本市场长期发展趋势对大类资产进行灵活配置,采用定量与定性分析相结合的方法确定本基金的资产配置,在行业配置策略上,按其协合经济周期的波动规律,行业景气度以及行业估值水平要素监测行业之间的轮动,动态调整行业配置比例,在股票投资方面,本基金运用主题、选股等多种策略,并深度挖掘具有信息优势和成长价值型的个股构建基金股票投资组合。在债券投资方面,结合经济周期、宏观经济政策、资金供求分析,货币政策,财政政策对债券的收益率进行研判,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率(全价)×40% |
| 风险收益特征 | 本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高风险、较高收益的证券投资基金,通常预期风险与预期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。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 民生加银基金管理有限公司 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 林海 | 田曾 |
| | 联系电话 | 0755-23999881 | 010-67595096 |
| | 电子邮箱 | linhai@mayfund.com.cn | tianqing1.zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 400-8888-388 | 010-67595096 |
| 传真 | | 0755-23999800 | 010-66275853 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.mayfund.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人和基金托管人的住所 |

2.5 主要财务指标、基金管理费用及托管费计提情况

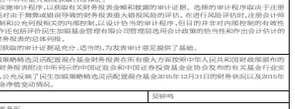
金额单位:人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2015年 | 2014年 | 2013年6月7日(基金合同生效日)-2013年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 67,436,892.76 | 19,685,562.47 | 5,709,063.87 |
| 本期利润 | 105,091,316.38 | 15,947,439.50 | 12,065,108.49 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.2681 | 0.1673 | 0.0500 |
| 本期基金份额净值增长率 | 108.69% | 22.61% | 0.40% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2015年末 | 2014年末 | 2013年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.9756 | 0.2307 | 0.0044 |
| 期末基金资产净值 | 604,765,990.67 | 51,979,563.66 | 141,182,368.58 |
| 期末基金份额净值 | 2.569 | 1.231 | 1.004 |

注:上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,计入费用后实现收益及净值低于所列数字。
2.2.2 本期三个月(2015年1月1日-2015年3月31日)基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 份额净值增长率①1 | 份额净值增长率标准差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 | 33.32% | 1.97% | 10.71% | 1.00% | 22.61% | 0.97% |
| 过去六个月 | 14.94% | 2.82% | -8.12% | 1.61% | 23.06% | 1.21% |
| 过去一年 | 108.69% | 2.71% | 7.06% | 1.49% | 101.63% | 1.22% |
| 自基金合同生效起至今 | 156.90% | 1.92% | 31.66% | 1.11% | 125.24% | 0.81% |

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率(全价)×40%
2.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及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6月7日生效,本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月,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。
2.2.3 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2013年6月7日生效,合同生效当年按照实际存续期计算,不按整个日历年度进行折算。
2.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金自2013年6月7日(基金合同生效日)至本报告期末未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的经验
1)民生加银基金管理有限公司(以下简称"公司")是由中国民生银行股份有限公司、加拿大安泰集团有限公司共同发起设立的中外合资基金管理公司。经中国证监会(2008)1107号文批准,于2008年11月31日在深圳正式成立,2012年还新资本增加至7亿元人民币。
截至2015年12月31日,公司管理28只共成立(民生加银品牌基海证券)基金,民生加银策略精选债券型证券投资基金,民生加银稳健成长债券型证券投资基,民生加银稳健成长混合型证券投资基,民生加银稳健成长灵活配置混合型证券投资基,民生加银保证券投资基金,民生加银证券投资基金,民生加银证券投资基金,民生加银