

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：2012年4月23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2012年4月20日复核了本报告中的财务数据、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。

报告书中财务数据未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	民生加银精选股票
交易代码	690003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年02月03日
报告期末基金份额总额	967,182,605.24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，追求超越行业平均水平的资产配置与行业配置以及自下而上的个股精选，力争在长期资产配置上实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置与行业配置以及自下而上的个股精选相结合的投资策略。通过构建初选股票池，精选股票，从基本面角度筛选出具有一定核心竞争力的优质企业，通过估值水平和流动筛选个股，构建股票投资组合。本基金的债券投资策略主要包括债券投资的策略和债券选择策略。
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	本基金属股票型基金，投资风格激进，风险收益特征为高风险、高收益。
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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	10,188,216.86
2.本期利润	11,234,541.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0114
4.期末基金资产净值	684,502,563.93
5.期末基金份额净值	0.708

注：本基金业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

注：本基金合同生效以来基金累计份额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图



注：根据民生加银精选股票型基金的基金合同规定，本基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二条（二）投资范围、（九）投资限制的有关规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理或基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
江国华	基金经理	2011年12月20日	6年	南开大学金融学硕士，十年证券从业经历。曾在招商基金管理有限公司从事投资风险管理部量化投资及风险管理策略研究工作，2009年1月加入民生加银基金管理有限公司，担任基金经理研究员，兼任煤炭、电力、汽车、电力设备行业研究员。自2011年12月20日起担任民生加银精选股票基金经理。自2011年12月20日起至今任民生加银基金管理有限公司基金经理。

注：①上述任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的免任日期填写。

②本基金的从业年限从基金管理人正式从业之日起计算。

③江国华先生于2012年2月21日因个人原因辞去基金经理职务，由吴剑飞先生接任。

④基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

⑤基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则来表现。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。

⑥本报告期内财务数据未经审计。

⑦本报告期自2012年1月1日起至2012年3月31日止。

## § 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(%)

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	555,160,781.27	79.95
2	固定收益投资	555,160,781.27	79.95
3	其中：债券	53,042.20	0.01
4	货币市场基金	53,042.20	0.01
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属	-	-
7	衍生工具	-	-
8	其他	-	-
9	合计	555,160,781.27	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(%)

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农、林、牧、渔业	829,859	23,485,009.70
2	采矿业	949,950	20,936,898.00
3	制造业	620,000	20,193,400.00
4	批发和零售业	1,600,000	19,040,000.00
5	交通运输、仓储和邮政业	1,950,000	1,012,000.00
6	信息技术业	949,788	17,328,567.40
7	医药、生物制品	949,675	17,332,898.80
8	其他制造业	259,630	14,935,268.75
9	300123 大阳光电	1,301,554	16,230,378.38
10	000860 丽珠集团	999,931	15,208,950.51
11	合计	555,160,781.27	100.00

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(%)

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	比亚迪	829,859	23,485,009.70	3.43	
2	伊泰股份	949,950	20,936,898.00	3.06	
3	晋能科技	620,000	20,193,400.00	3.62	
4	中航黑豹	1,600,000	19,040,000.00	2.78	
5	苏泊尔	1,950,000	1,012,000.00	2.78	
6	新嘉隆	949,788	17,328,567.40	2.57	
7	丽珠集团	1,301,554	16,230,378.38	2.37	
8	大阳光电	999,931	15,208,950.51	2.25	
9	000860 丽珠集团	555,160,781.27	100.00	5.25	

5.4 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(%)

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	113001 中行转债	53,043	20	0.01	0.01

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(%)

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	比亚迪	829,859	23,485,009.70	3.43	
2	伊泰股份	949,950	20,936,898.00	3.06	
3	晋能科技	620,000	20,193,400.00	3.62	
4	中航黑豹	1,600,000	19,040,000.00	2.78	
5	苏泊尔	1,950,000	1,012,000.00	2.78	
6	新嘉隆	949,788	17,328,567.40	2.57	
7	丽珠集团	1,301,554	16,230,378.38	2.37	
8	大阳光电	999,931	15,208,950.51	2.25	
9	000860 丽珠集团	555,160,781.27	100.00	5.25	
10	000860 丽珠集团	555,160,781.27	100.00	5.25	

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股票组合投资明细

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农、林、牧、渔业	829,859	23,485,009.70
2	采矿业	949,950	20,936,898.00
3	制造业	620,000	20,193,400.00
4	批发和零售业	1,600,000	19,040,000.00
5	交通运输、仓储和邮政业	1,950,000	1