民生加银新动力灵活配置定期开放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:包商银行股份有限公司
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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金管理人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3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。

安永华明会计师事务所(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。

1.2 基金简介

1.2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银新动力定开混合	
基金主代码	001273	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年5月18日	
基金管理人	民生加银基金管理有限公司	
基金托管人	包商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,155,805,944.80份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	民生加银新动力定开混合A	民生加银新动力定开混合D
下属分级基金的交易代码:	001273	001274
报告期末下属分级基金的份额总额	3,155,805,944.80份	0.00份

1.2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过基金管理人研究团队深入、系统、科学的研究,挖掘具有长期投资价值的标的构建投资组合,在严格控制下行风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的持续稳健收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济、财政政策、货币政策、市场利率以及各行业等方面的深入、系统、科学的研究,采用"自上而下"和"自下而上"相结合的投资策略,在严格控制风险和保持充足流动性的基础上,动态调整资产配置比例,力求最大限度降低投资组合的波动性,力争获取持续稳定的绝对收益。
业绩比较基准	同期半年银行定期存款利率(税后)×1.5+2%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益基金。

1.2.3 基金管理人和托管人

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	包商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	林薇	张慧
	联系电话	0755-33999888	0755-33352056
	电子邮箱	lisha@msyfund.com.cn	dongyanshu@163.com
客户服务电话		400-8888-388	95352
传真		0755-33999800	0755-33352052-2056

1.2.4 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.msyfund.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

1.3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

1.3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年5月18日(基金合同生效日)-2015年12月31日	
	民生加银新动力定开混合A	民生加银新动力定开混合D
本期已实现收益	192,551,206.46	8,432,938.74
本期利润	202,015,422.59	7,218,614.22
加权平均基金份额本期利润	0.0453	0.0295
本期基金份额净值增长率	4.70%	2.90%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0417	-
期末基金资产净值	3,305,018,355.30	-
期末基金份额净值	1.047	-

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润扣减本期公允价值变动收益后的余额。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)期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润和未分配利润中已实现部分的孰低数,表中的"期末"均指报告期最后一日,即12月31日。无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

4)本基金合同于2015年4月16日全部被持有人赎回,因此期末数据和期初均为零。

5)本基金合同于2015年4月16日生效。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

民生加银新动力定开混合A

阶段	份额净值增长率①	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	5.65%	0.31%	1.00%	0.01%	4.65%	0.30%
过去六个月	3.36%	0.45%	2.56%	0.01%	0.80%	0.44%
过去一年	4.70%	0.44%	2.80%	0.01%	1.90%	0.43%
自基金合同生效起至今	4.70%	0.44%	2.80%	0.01%	1.90%	0.43%

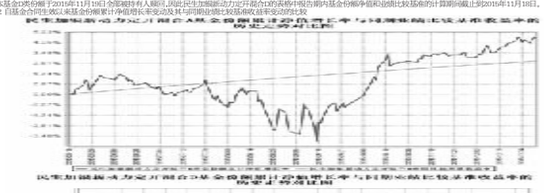
民生加银新动力定开混合D

阶段	份额净值增长率①	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	4.04%	0.35%	0.54%	0.02%	3.50%	0.33%
过去六个月	1.58%	0.50%	2.10%	0.01%	-0.52%	0.49%
过去一年	2.90%	0.49%	2.34%	0.01%	0.56%	0.48%
自基金合同生效起至今	2.90%	0.49%	2.34%	0.01%	0.56%	0.48%

注:1)按照比较基准=同期半年银行定期存款利率(税后)×1.5+2%

2)本基金成立日期于2015年4月16日全部赎回,因此该期间内基金份额净值和业绩比较基准的计算期间截止至2015年11月18日。

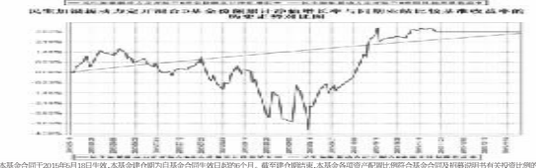
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1)本基金合同于2015年4月16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,本基金各资产配置比例符合基金合同及招募说明书约定投资比例的约定。

2)本基金合同于2015年4月16日全部赎回,因此该期间内基金份额净值和业绩比较基准的计算期间截止至基金合同生效日2015年4月16日止。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:1)本基金合同于2015年5月18日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2015年5月18日(基金合同生效日)至本报告期末进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金投资经验

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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,加拿大皇家银行和三城财务有限责任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]1187号文批准,于2008年11月正式在深圳正式成立,2012年注册资本增加至4亿元人民币。

截至2015年12月31日,公司共管理25只开放式基金:民生加银品牌蓝筹动力混合型证券投资基金、民生加银精选混合型证券投资基金、民生加银精选灵活配置混合型证券投资基金、民生加银品牌成长混合型证券投资基金、民生加银中国梦主题混合型证券投资基金、民生加银策略平衡混合型证券投资基金、民生加银品牌成长债券型证券投资基金、民生加银信用双利债券型证券投资基金、民生加银信用双债债券型证券投资基金、民生加银平稳回报债券型证券投资基金、民生加银平稳回报可期债券型证券投资基金、民生加银现金增利货币市场基金、民生加银丰盛纯债长债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债短债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债中期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债两年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债三年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债五年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债七年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债十五年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债二十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债三十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债四十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债五十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债六十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债七十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债八十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债九十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零一年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零二年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零三年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零四年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零五年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零六年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零七年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零八年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零九年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十一年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十二年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十三年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十四年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十五年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十六年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十七年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十八年期债券型证券投资基金、民生加银丰盛纯债一百零十