

## 民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金

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

送出日期:2017年3月30日

§ 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2017年3月27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2016年1月1日起至2016年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§ 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称	民生加银红利回报
基金主代码	6900000
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年08月01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	79,326,387.73份
基金份额净值	1.0000

## 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过灵活的资产配置,重点投资于历史分红记录好且股息率高、分红稳定的上市公司,在充分评估基金资产流动性的情况下,部分投资于货币市场工具和固定收益类资产,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在控制仓位的前提下,充分考虑宏观经济政策、行业发展阶段、行业景气度、公司基本面、更侧重于使用绝对收益策略(TAA)架构和动态调整策略,结合公司质地、估值水平、资金面等多方面因素进行综合分析,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。本基金运作,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。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×60%+中国国债收益率×40%
风险收益特征	本基金属于主动管理的混合型证券投资基金,风险相对股票型基金较低,风险收益特征介于股票型基金和债券型基金之间。
基金管理人和基金托管人	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

2.4 信息披露方式	基金管理人通过互联网网址: http://www.mayfund.com 基金托管人通过网址: www.ccb.com
------------	--

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	基金管理人和基金托管人的名称
--------------------------	----------------

3.1 主要会计数据和财务指标	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
-----------------	--

金额单位:人民币元	3.11 本期利润和利润总额	2016年 2015年
	-6,569,236.76	104,082,047.00
	-14,097,097.12	129,064,632.04
	-0.1693	1.0200
	-0.07%	72.10%

3.12 期末基金资产净值和净值增长率	2016年末 2015年末
期末基金资产净值	0.0630 0.0701
期末基金资产净值增长率	-9.73% -10.20%

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
------------	----------------------------------

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	金额单位:人民币元
---	-----------

注:业绩比较基准=中证红利指数收益率×60%+中证国债指数收益率×40%	3.3 报告期内基金的业绩表现
--------------------------------------	-----------------

3.4 过去三年基金的利润分配情况	金额单位:人民币元
-------------------	-----------

3.5 基金管理人报告	4.1 基金管理人及基金经理情况
-------------	------------------

4.1.1 基金管理人及其基金经理的经验	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峡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3日在深圳正式成立,2012年注册资金增加至3亿元人民币。
----------------------	--

4.1.2 基金经理	截至2016年12月31日,公司共管理37只开放式基金:民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、民生加银增强收益债券型证券投资基金、民生加银精选混合型证券投资基金、民生加银稳健成长混合型证券投资基金、民生加银进取策略精选灵活配置混合型证券投资基金、民生加银恒生港股通基金、民生加银优秀股票型证券投资基金、民生加银现金宝货币市场基金、民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金、民生加银新动力灵活配置定期开放混合型证券投资基金、民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金。
------------	--

4.1.3 基金管理人对报告期内基金运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
---------------------------	---

4.1.4 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
-----------------------------	---

4.1.5 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
-----------------------------	---

4.1.6 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
-----------------------------	---

4.1.7 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
-----------------------------	---

4.1.8 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
-----------------------------	---

4.1.9 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
-----------------------------	---

4.1.10 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
------------------------------	---

4.1.11 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
------------------------------	---

4.1.12 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
------------------------------	---

4.1.13 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
------------------------------	---

4.1.14 基金管理人对报告期内基金投资运作的监督情况	报告期内,基金管理人严格按照《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关法律法规的规定,履行了诚实守信、勤勉尽责的义务,没有损害基金份额持有人利益的情况。
------------------------------	---