

民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资  
基金(原民生加银品牌蓝筹灵活配置混  
合型证券投资基金)  
2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 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

报告送出日期：2021 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 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 日止。

原民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金于 2009 年 3 月 27 日成立，后经《关于准予民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2020]3089 号）变更注册并实施转型，新的基金合同于 2021 年 3 月 17 日生效。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	民生加银品牌蓝筹混合
基金主代码	690001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 17 日
报告期末基金份额总额	90,322,439.13 份
投资目标	本基金通过积极灵活的资产配置，并重点投资于具有品牌优势的蓝筹企业，在充分控制基金资产风险的前提下，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	<p>本基金股票投资采取“核心—卫星策略”，即本基金投资于具有品牌优势的蓝筹企业的相关证券不低于非现金基金资产的 80%；卫星股票资产部分投资于具有品牌优势蓝筹企业之外的优质公司。</p> <p>本基金将基于宏观环境等因素，重点考虑以沪深 300 成份指数为样本的权益市场平均估值水平（PE）等因素，在不同阶段对基金产品的股票仓位进行分段控制，并在此基础上进行权益资产的投资操作。</p> <p>具体仓位控制如下：</p> <p>当沪深 300 成份指数的市盈率（PE）处于历史后 20%分位，本基金的股票资产占基金资产的比例为 60-95%；</p> <p>当沪深 300 成份指数的市盈率（PE）处于历史前 20%分位，本基金的</p>

	股票资产占基金资产的比例为 0-50%； 除上述两种情况外，本基金的股票资产占基金资产的比例为 50-90%。 本基金将积极关注、深入分析并论证蓝筹股企业的投资机会，通过综合分析行业空间、行业地位、竞争格局、产品竞争力、盈利能力多方面因素，去选择细分领域的龙头公司或具备成长为优质公司潜力的企业进行投资，分享企业长期增长带来的收益率。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%
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。
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

注：原民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“原民生加银品牌蓝筹混合基金”）于 2009 年 3 月 27 日成立，后经《关于准予民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》（证监许可[2020]3089 号）变更注册并实施转型，新的基金合同于 2021 年 3 月 17 日生效。

## 2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	民生加银品牌蓝筹混合
基金主代码	690001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 月 27 日
报告期末基金份额总额	97,292,290.51 份
投资目标	本基金通过积极灵活的资产配置，并重点投资于具有品牌优势的蓝筹企业，在充分控制基金资产风险的前提下，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	本基金将综合运用“自上而下”和“自下而上”相结合的投资策略，在资产配置层面与个股选择层面对投资组合进行优化配置，争取实现基金资产超越业绩比较基准的稳健增值。 本基金的资产配置主要分为战略性资产配置（SAA）和战术性资产配置（TAA）；股票投资策略主要包括行业配置与个股选择，本基金在个股选择上采取“核心—卫星策略”，即本基金股票的核心资产部分投资于具有品牌优势的蓝筹企业，此部分投资不低于股票资产的 80%，卫星股票资产部分投资于具有品牌优势蓝筹企业之外的优质公司；债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金，通常预期风险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。
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（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年3月17日-2021年3月31日）
1. 本期已实现收益	-509,394.53
2. 本期利润	8,144,892.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0854
4. 期末基金资产净值	270,769,701.71
5. 期末基金份额净值	2.9978

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。

#### 3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年1月1日-2021年3月16日）
1. 本期已实现收益	51,068,937.96
2. 本期利润	-16,218,970.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1392
4. 期末基金资产净值	282,696,198.65
5. 期末基金份额净值	2.9060

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（转型后）

##### 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

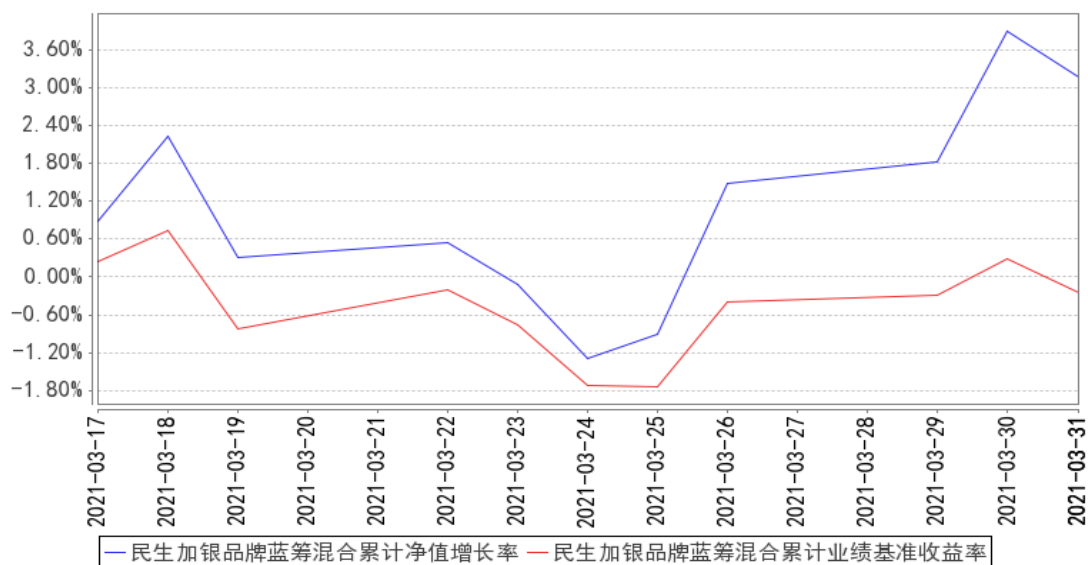
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
自基金合同	3.16%	1.33%	-0.34%	0.96%	3.50%	0.37%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×70%+上证国债指数收益率×30%。

### 3.2.2 自基金转型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

民生加银品牌蓝筹混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金为转型基金，转型后基金合同于 2021 年 3 月 17 日生效。

## 3.2 基金净值表现（转型前）

### 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

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	1.61%	1.78%	2.00%	0.94%	-0.39%	0.84%
过去六个月	14.10%	1.46%	6.06%	0.79%	8.04%	0.67%
过去一年	70.84%	1.41%	22.13%	0.81%	48.71%	0.60%
过去三年	86.17%	1.33%	21.88%	0.82%	64.29%	0.51%
过去五年	145.37%	1.16%	47.19%	0.71%	98.18%	0.45%
自基金合同 生效起至今	298.74%	1.34%	97.14%	0.89%	201.60%	0.45%

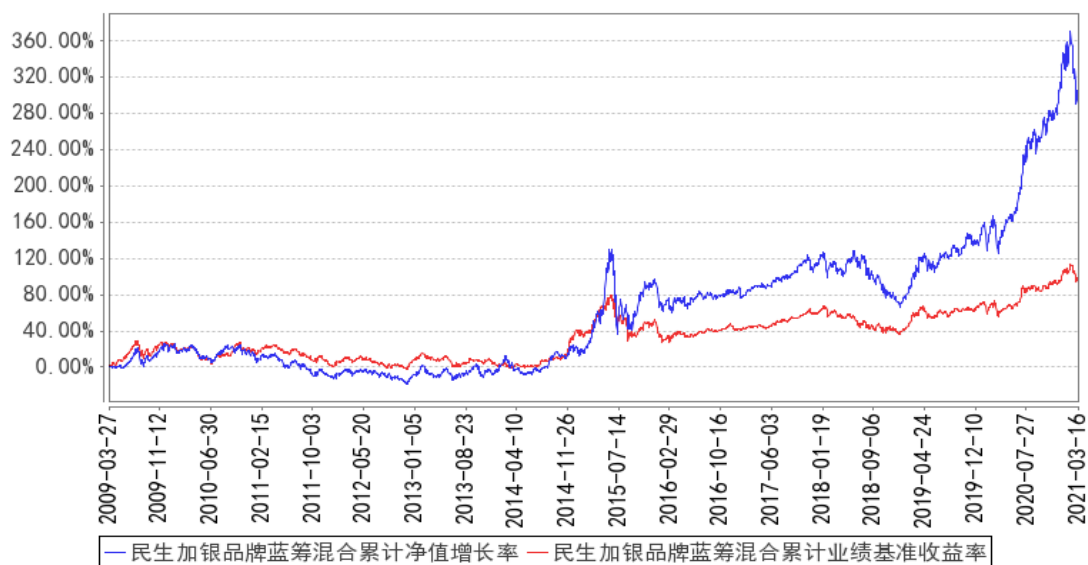
注：1、业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

2、本基金于 2021 年 3 月 17 日转型，转型前基金份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率

的计算日期截至 2021 年 3 月 16 日。

### 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率变动的比较

民生加银品牌蓝筹混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2021 年 3 月 17 日转型，转型前基金份额净值增长率及同期业绩比较基准收益率的计算日期截至 2021 年 3 月 16 日。

### 3.3 其他指标

注：无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
高松	本基金基金经理	2021 年 03 月 17 日	-	11.0 年	北京大学医学部博士，加拿大多伦多大学医学院博士后，11 年证券从业经历，曾于国金通用基金公司（筹）研究部担任研究员；于方正富邦基金管理有限公司研究部、投资部先后担任研究员、基金经理。2016 年 7 月加入民生加银基金管理有限公司，担任基金经理、权益资产条线投资决策委员会成员。自 2016 年 12 月至今担任民生加银养老服务灵活配置混合型证

					券投资基金基金经理；自 2017 年 3 月至今担任民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2019 年 8 月至今担任民生加银优选股票型证券投资基金基金经理；自 2020 年 4 月至今担任民生加银品质消费股票型证券投资基金基金经理；自 2020 年 8 月至今担任民生加银医药健康股票型证券投资基金基金经理；自 2019 年 3 月至 2020 年 5 月担任民生加银信用双利债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况（转型后）

注：无。

#### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
高松	本基金基金经理	2017 年 03 月 31 日	2021 年 03 月 17 日	11 年	北京大学医学部博士，加拿大多伦多大学医学院博士后，11 年证券从业经历，曾于国金通用基金公司（筹）研究部担任研究员；于方正富邦基金管理有限公司研究部、投资部先后担任研究员、基金经理。2016 年 7 月加入民生加银基金管理有限公司，担任基金经理、权益资产条线投资决策委员会成员。自 2016 年 12 月至今担任民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2017 年 3 月至今担任民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2019 年 8 月至今担任民生加银优选股票型证券投资基金基金经理；自 2020 年 4 月至今担任民生加银品质消费股票型证券投资基金基金经理；自 2020 年 8 月至今担任民生加银医药健康股票型证券投资基金基金经理；自 2019 年 3 月至 2020 年 5 月担任民生加银信用双利债券型证券投资基金基金经理。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况（转型前）

注：无。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》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内的公平交易程序，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运作分析

一季度市场整体走势先涨后跌。春节前市场延续去年的趋势继续冲高，白酒、医药、电动车、光伏以及其他板块的核心资产领衔。春节后，市场倒 V 型反转，迅速调整，跌势颇急。3 月份市场进入筑底期并开启反弹。我们认为，市场急跌的根本原因是资金抱团的核心资产前期涨幅过大，估值过高，价格明显偏离价值，产生了一定泡沫。导火索是美国 10 年期国债利率快速上升，以及



疫情好转、经济修复带来的全球大宗商品价格暴涨。这两个诱发因素使投资者对今年全年流动性逐渐收紧形成一致预期，并且担心通胀可能会使流动性拐点提前到来。基于这样的判断，我们在一季度择时减持了部分白酒、消费电子、电动车和医药板块的核心资产，同时增配了银行、非银，以对冲高估值板块发生大幅调整的风险。短期看，由于节奏把握不够完美，并未很好地控制净值回撤，但从半年或全年维度，我们相信，相对均衡的配置、绝对收益的出发点，将会是今年较为优化的组合策略。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 2.9978 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.16%，业绩比较基准收益率为-0.34%。

#### 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（转型后）

#### 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	210,257,908.41	76.64
	其中：股票	210,257,908.41	76.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	769,000.00	0.28
	其中：债券	769,000.00	0.28
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	63,060,429.41	22.98
8	其他资产	271,819.50	0.10
9	合计	274,359,157.32	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	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	-	-
C	制造业	155,317,112.30	57.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	18,884,316.57	6.97
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	971,883.10	0.36
J	金融业	33,609,000.00	12.41
K	房地产业	10,200.30	0.00
L	租赁和商务服务业	1,407,968.00	0.52
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	33,392.02	0.01
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	210,257,908.41	77.65

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 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	000661	长春高新	53,189	24,080,255.97	8.89
2	603833	欧派家居	112,123	17,671,706.03	6.53
3	000333	美的集团	192,966	15,867,594.18	5.86
4	600690	海尔智家	464,285	14,476,406.30	5.35
5	601012	隆基股份	147,400	12,971,200.00	4.79
6	300529	健帆生物	149,200	11,339,200.00	4.19
7	300750	宁德时代	34,700	11,179,299.00	4.13
8	601601	中国太保	244,000	9,232,960.00	3.41
9	603233	大参林	86,700	7,277,598.00	2.69
10	600519	贵州茅台	3,400	6,830,600.00	2.52

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值
----	------	---------	---------

			比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	769,000.00	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	769,000.00	0.28

### 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

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	110079	杭银转债	7,690	769,000.00	0.28

### 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

注：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

注：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

注：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

注：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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

### 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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：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 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	142,669.03
2	应收证券清算款	113,671.20
3	应收股利	-
4	应收利息	8,450.07
5	应收申购款	7,029.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	271,819.50

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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。

## § 5 投资组合报告（转型前）

### 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	205,344,784.20	71.91
	其中：股票	205,344,784.20	71.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	79,797,358.46	27.94
8	其他资产	434,551.51	0.15
9	合计	285,576,694.17	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	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	-	-
C	制造业	153,068,762.82	54.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,308.80	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,744,225.99	5.92
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	937,483.02	0.33
J	金融业	34,541,436.00	12.22
K	房地产业	8,157.43	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	17,423.70	0.01

N	水利、环境和公共设施管理业	11,986.44	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	205,344,784.20	72.64

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 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	000661	长春高新	53,189	21,523,460.74	7.61
2	000333	美的集团	192,966	15,935,132.28	5.64
3	603833	欧派家居	112,123	15,814,949.15	5.59
4	600690	海尔智家	464,285	13,691,764.65	4.84
5	601318	中国平安	159,400	13,612,760.00	4.82
6	601012	隆基股份	147,400	12,027,840.00	4.25
7	300750	宁德时代	34,700	11,208,100.00	3.96
8	002727	一心堂	235,886	10,178,480.90	3.60
9	300529	健帆生物	137,300	9,491,549.00	3.36
10	000858	五粮液	29,836	7,829,264.76	2.77

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

注：本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	142,669.03
2	应收证券清算款	117,539.10
3	应收股利	-
4	应收利息	76,755.40
5	应收申购款	97,587.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	434,551.51

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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（转型后）

单位：份

基金合同生效日(2021年3月17日)基金份额总额	97,292,290.51
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	277,186.24
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	7,247,037.62
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	90,322,439.13

### § 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

报告期期初基金份额总额	130,507,110.01
报告期期间基金总申购份额	5,874,440.50
减：报告期期间基金总赎回份额	39,089,260.00
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	97,292,290.51

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：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

注：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。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况



注：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

注：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

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20210101~20210331	33,933,516.92	3,137,433.32	7,070,950.24	30,000,000.00	33.21
	2	20210101~20210131	44,247,492.75	-	33,100,000.00	11,147,492.75	12.34
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>1、大额赎回风险</p> <p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>(2) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>(3) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>(4) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>(5) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p> <p>2、大额申购风险</p> <p>若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。</p>							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人发布了如下公告：

(1) 2021 年 1 月 15 日 民生加银基金管理有限公司关于提醒投资者谨防金融诈骗的风险提示公告

(2) 2021 年 1 月 20 日 民生加银基金管理有限公司关于暂停使用招商银行卡办理网上直销部分业务的公告

(3) 2021 年 1 月 21 日 民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2020 年第四季度报告提示性公告

(4) 2021 年 1 月 21 日 民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第四季度报告

(5) 2021 年 2 月 3 日 关于以通讯开会方式召开民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告

(6) 2021 年 2 月 4 日 关于以通讯开会方式召开民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告

(7) 2021 年 2 月 5 日 关于以通讯开会方式召开民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告

(8) 2021 年 3 月 17 日 民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告

(9) 2021 年 3 月 17 日 民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同

(10) 2021 年 3 月 17 日 民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议

(11) 2021 年 3 月 18 日 民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要

(12) 2021 年 3 月 18 日 民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

(13) 2021 年 3 月 19 日 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东方财富证券股份有限公司并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告

(14) 2021 年 3 月 30 日 民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2020 年年度报告提示性公告

(15) 2021 年 3 月 30 日 民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2020 年年度报告

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会准予基金变更注册的文件；

9.1.2 《民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

9.1.3 《民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

9.1.4 《民生加银品牌蓝筹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

2021 年 4 月 21 日