民生加银增强收益债券型证券投资基金

更新招募说明书摘要

2010年第2号

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
二零一零年九月

重要提示

民生加银增强收益债券型证券投资基金经2009年6月9日中国证监会证监许可【2009】473号文核准募集,基金合同于2009年7月21日正式生效。

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书;基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会审核同意,但中国证监会对本基金做出的任何决定,均不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

除非另有说明,本招募说明书所载内容截止日为2010年7月21日,有关财务数据和净值表现截止日为2010年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:民生加银基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路新世界商务中心42楼
办公地址:深圳市福田区益田路新世界商务中心42、43楼
法定代表人:杨东
成立时间:2008年11月3日
批准设立机关及批准设立文号:中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1187号
组织形式:有限责任公司(中外合资)
注册资本:人民币20000万元
存续期间:永续经营
经营范围:基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务

股权结构:公司股东为中国民生银行股份有限公司(持股60%)、加拿大皇家银行(持股30%)、三峡财务有限责任公司(持股10%)。

电话:0755-23999888
传真:0755-23999800
联系人:顾定锟

民生加银基金管理有限公司设有股东会、董事会、监事会;董事会下设专门委员会:审计委员会、合规及风险管理委员会、薪酬与提名委员会;经营管理层下设专门委员会:投资决策委员会、风险控制委员会,以及设立常设部门:投资部、研究部、市场部、运营管理部、交易部、信息技术部、综合管理部、监察稽核部。

基金管理情况:截至2010年7月21日,民生加银基金管理有限公司管理4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、民生加银精选股票型证券投资基金、民生加银稳健成长股票型证券投资基金。

(二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员

杨东先生:董事长,硕士,高级工程师。历任中国人民银行江西省分行科技处、调统处等部门处长,交通银行深圳分行电脑处处长,后加入中国民生银行,历任深圳分行副行长,杭州分行行长、深圳分行行长。现任民生加银基金管理有限公司董事长。

沈建军先生:董事,硕士,高级经济师。历任国家物资部办公厅、国家内贸部办公厅处长、全国工商联办公厅主席办公室主任、中国民生银行国际业务部、中国民生银行资产管理部、中国民生银行投资银行部副总经理。现任中国民生银行董事会战略发展与投资管理委员会投资管理办公室主任。

Frank Lippa先生:董事。曾在普华永道会计事务所从事审计、税务监督方面的工作,历任加拿大皇家银行高级顾问,加拿大皇家银行投资管理公司副总裁、首席会计师和首席财务官。现任加拿大皇家银行资产管理公司首席运营官和首席财务官。

霍平先生:董事,硕士,特许金融分析师。历任加拿大皇家银行投资管理公司(多伦多)基金业绩评估分析员、国际投资研究及分析(地区)员、国际投资研究及分析(行业)员。现任加拿大皇家银行投资管理(亚洲)有限公司(香港)基金经理。

李镇光先生:董事,博士,高级经济师。历任海口丰信公司总经理、香港景邦经济咨询公司总经理、三峡财务有限责任公司综合管理部副经理、三峡财务公司投资银行部副经理、经理。现任三峡财务有限责任公司副总经理。

朱晓光先生:董事,硕士,高级经济师。历任中国银行北京分行财会部副科长,中国民生银行总行财会部会计处处长,中国民生银行福州分行副行长,中国民生银行中小企业金融部财务总监。现任民生加银基金管理有限公司督察长。

王国刚先生:独立董事,博士生导师,经济学教授,中国注册会计师,政府特殊津贴获得者。先后在福建师范大学、南京大学任教,曾任华夏证券有限公司副总裁。现任中国社会科学院金融研究所副所长,并兼任中国金融学会常务理事、中国农村金融学会常务理事等职。

张亦春先生:独立董事,厦门大学教授、博士生导师。历任厦门大学经济系讲师、经济学院财金系副教授、教授、系副主任、系主任、厦门大学经济学院院长。现任厦门大学金融研究所所长。

Cole Randy Capener先生:独立董事,法律博士。历任美国贝克麦坚时律师事务所的律师、合伙人。后创办拯救非洲家庭的慈善组织。现任美国拯救非洲家庭的慈善组织总裁。

2.基金管理人监事会成员

赵尚恒先生:监事会主席,学士,高级经济师。历任交通银行郑州分行支行行长、太平洋保险公司湖南省分公司副总经理、民生银行电子银行部副总经理。现任民生加银基金管理有限公司监事会主席。

徐敬文先生:监事,硕士,美国伊利诺州注册会计师,美国注册管理会计师,特许金融分析师。曾在加拿大皇家银行从事战略发展与财务分析工作,其中包括加拿大皇家银行资产管理公司的业务发展。现于香港担任加皇投资管理(亚洲)有限公司亚洲股票市场研究分析员。

李君波先生:监事,硕士。历任三峡财务有限责任公司投资银行部研究员,三峡财务有限责任公司研究发展部研究员、副经理,现任三峡财务有限责任公司股权投资管理部副经理。

顾定锟先生:监事,硕士。历任广东发展银行深圳分行财会部副科长、中国光大银行深圳宝城支行会计科科长、中国民生银行深圳分行计财部副总经理、深圳彩田支行副行长(主持工作)、深圳分行会计部副总经理(主持工作)、深圳分行同业金融部副总监(主持工作)。现任民生加银基金管理有限公司营运总监兼综合管理部总监。

黄梅萍女士:监事,硕士。曾先后在中国人民银行深圳市分行、中国证券监督管理委员会深圳监管局工作。现任民生加银基金管理有限公司监察稽核部副总监。

3.基金管理人高级管理人员

杨东先生:董事长,简历见上。

张嘉宾先生:总经理,工商管理硕士,历任深业美国公司(新泽西)副总裁,瑞银华宝(纽约)业务经理,富国基金管理有限公司总经理助理、市场总监,信诚基金管理有限公司副总经理、首席市场官,中国光大资产管理有限公司(香港)首席运营官。现任民生加银基金管理有限公司总经理。

朱晓光先生:督察长,简历见上。

4.本基金基金经理

傅晓轩先生,基金经理,上海交通大学硕士,14年证券从业经历。曾任大鹏证券综合研究所债券高级分析师。2004年加盟中国民生银行,曾任金融市场部发债融资中心高级经理,负责短期融资券的承销发行工作,后任金融市场部代客资产管理中心投资组合经理。2008年进入民生加银基金管理有限公司,负责固定收益投资及研究业务,自2009年7月21日起至今担任本基金基金经理。

乐瑞祺先生,基金经理,复旦大学经济学硕士,7年证券从业经历。曾任衡泰软件定量研究部定量分析师,从事固定收益产品定价及风险管理系统开发工作。2004年加入博时基金管理有限公司,担任固定收益部基金经理助理,从事固定收益投资及研究业务。2009年进入民生加银基金管理有限公司工作,自2009年9月10日起至今担任本基金基金经理。

陈东先生,基金经理,武汉大学经济学博士,12年证券从业经历。曾任德邦证券总裁助理兼研究所所长,天相投资顾问有限公司研究总监,广发证券公司研发中心副总经理。2008年进入民生加银基金管理有限公司,现任公司研究部总监,自2009年3月27日起至2010年7月4日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2009年9月10日起至今担任本基金基金经理,自2010年6月29日起至今担任民生加银稳健成长股票型证券投资基金基金经理。

5.投资决策委员会

投资决策委员会由5名成员组成,设主席1名,其他委员4名。名单如下:

黄钦来先生,投资决策委员会主席,公司总经理助理兼投资总监;张嘉宾先生,投资决策委员会委员,公司总经理;陈东先生,投资决策委员会委员,公司研究部总监;傅晓轩先生,投资决策委员会委员;陈廷国先生,投资决策委员会委员,公司研究部首席分析师。

朱晓光先生、黄梅萍女士列席会议,简历见上。

6.上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:郭树清
成立时间:2004年9月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号
联系人:尹东
联系电话:010-67595003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史,其前身"中国人民建设银行"于1954年成立,1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代码:939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日,中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为:233,689,084,000股(包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股)。

截至2009年12月31日,中国建设银行实现净利润1,068.36亿元,较上年增长15.32%,每股盈利为0.46元,较上年增加0.06元,盈利水平好于预期;平均资产回报率为1.24%,较上年降低0.07个百分点,加权平均净资产收益率为20.87%,较上年提高0.19个百分点,整体盈利趋势向好;总资产达到96,233.55亿元,较上年增长27.37%;资产质量在国内大银行中保持领先,不良贷款额和不良贷款率持续双降,信贷资产质量持续改善,不良贷款率为1.50%,较上年末下降0.71个百分点;拨备水平充分,拨备覆盖率为175.77%,较上年末提升44.19个百分点。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约及胡志明市设有分行,在悉尼设有代表处,拥有建行亚洲、建银国际、建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)36,021台,拥有员工约30万人,为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可,在2009年共获得50多个国内外奖项。中国建设银行在英国《银行家》杂志公布的"全球金融品牌500强"、"全球银行1000强"中分列第9位和第12位,被《亚洲货币》杂志评为2009年度"中国区最佳银行",被《欧洲货币》杂志评为2009年度"中国最佳银行",连续两年被香港《资本》杂志评为"中国杰出零售银行",荣获《亚洲银行家》杂志颁发的"中国风险管理成就奖",中国扶贫基金会颁发的"20年特别贡献奖"等奖项,被中国红十字基金会评为"最具责任感企业"。

中国建设银行总行设投资托管服务部,下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室,现有员工130余人。2008年,中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会(AICPA)颁布的审计准则公告第70号(SAS70)进行的内部控制审计,安永会计师事务所为此提交了"业内最干净的无保留意见的报告",中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的SAS70国际专项认证的托管银行。

(二)主要人员情况

罗中涛,投资托管服务部总经理,曾就职于国家统计局、中国建设银行总行评估、信贷、委托代理等业务部门并担任领导工作,对统计、评估、信贷及委托代理业务具有丰富的管理经验。

李春信,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行人事教育部、计划部、筹资储蓄部、国际业务部,对商业银行综合经营计划、零售业务及国际业务具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

(三)基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2010年6月30日,中国建设银行已托管158只证券投资基金,其中封闭式基金6只,开放式基金152只。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。2010年初,中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度"国内最佳托管银行"(Domestic Top Rated),并连续第三年被香港《财资》杂志评为"中国最佳次托管银行"。

三、相关服务机构

(一)销售机构及联系人

1.直销机构

民生加银基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路新世界商务中心42楼
办公地址:深圳市福田区益田路新世界商务中心42、43楼
法定代表人:杨东
客服电话:400-8888-388
联系人:温云春
电话:0755-23999809
传真:0755-23999810
网址:www.msjyfund.com.cn

2.代销机构

(1)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:郭树清
电话:010-66275654
传真:010-66275654
联系人:张静
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

(2)中国民生银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
客服电话:95568
联系人:董云巍、吴海鹏
电话:010-57092616
传真:010-57092611
网址:www.cmbc.com.cn

(3)交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:胡怀邦
客服电话:95559
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408842
网址:www.bankcomm.com

(4)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:孔丹
客服电话:95558
联系人:金蕾
电话:010-65557013
传真:010-65550827
网址:http://bank.ecitic.com

(5)深圳发展银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
办公地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人:法兰克纽曼(Frank N. Newman)
客服电话:95501
联系人:张青
电话:0755-82088888
传真:0755-82080406
网址:www.sdb.com.cn

(6)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
客户电话:95555
联系人:王琳
电话:0755-83196223
传真:0755-83195050
网址:www.cmbchina.com

(7)南京银行股份有限公司
注册地址:南京市白下区淮海路50号
办公地址:南京市白下区淮海路50号
法定代表人:林复
客服电话:400-88-96400
联系人:贺坚
电话:025-84544135
传真:025-84544129
网址:www.njcb.com.cn

(8)中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号
办公地址:北京市西城区金融大街3号金鼎大厦A座中国邮政储蓄银行6楼
法定代表人:刘安东
客户服务电话:95580
联系人:陈春林
电话:010-68858095
传真:010-68858116
网址:www.psbc.com

(9)北京银行股份有限公司
注册地址:北京市金融大街丙17号北京银行大厦
办公地址:北京市金融大街丙17号北京银行大厦
法定代表人:闫冰竹
客户服务电话:010-96169
联系人:王曦
电话:010-66223584
传真:010-66226073
网址:www.bankofbeijing.com.cn

(10)上海银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路168号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人:宁黎明
开放式基金咨询电话:021-962888
开放式基金业务传真:021-68476111
联系人:张萍
联系电话:021-68475888
网址:www.bankofshanghai.com

(11)江苏银行股份有限公司
注册地址:南京市洪武北路55号置地广场
办公地址:南京市洪武北路55号置地广场
法定代表人:黄志伟
客户服务热线:40086-96098或当地营业网点咨询电话
联系人:田春慧
电话:025-58588167
传真:025-58588164
网址:www.jsbchina.cn

(12)中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:肖钢
客户服务电话:95566
联系人:王圣明
电话:010-66594911
传真:010-66594942
网址:www.boc.cn

(13)渤海银行股份有限公司
注册地址:天津市河西区马场道201-205号
办公地址:天津市河西区马场道201-205号
法定代表人:刘宝凤
客服电话:400-888-8811
联系人:王宏
网址:www.cbhb.com.cn

(14)中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:顾伟国
客服电话:400-888-8888
联系人:田薇
电话:010-66568430
传真:010-66568536
网址:www.chinastock.com.cn

(15)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市东城区朝阳门内大街188号
法定代表人:张佑君
开放式基金咨询电话:400-8888-108
联系人:魏明
电话:010-85130588
传真:010-65182261
网址:www.csc108.com

(16)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29层
法定代表人:祝幼一
客户服务热线:400-8888-666
联系人:芮敏祺
电话:021-38676666
传真:021-38670666
网址:www.gtja.com

(17)平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人:杨宇翔
业务咨询电话:4008816168
联系人:周璐
联系电话:0755-22626172
传真:0755-82400862
网站:http://www.pingan.com

(18)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
客服电话:021-962505
联系人:曹晔
电话:021-54033888-2653
传真:021-54038844
网址:www.sywg.com

(19)华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
客户服务电话:95597
联系人:舒萌菲
电话:025-83290845
传真:025-84579763
网址:www.chinatai.com.cn

(20)华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人:马昭明
客服电话:95513
联系人:庞晓芸
电话:0755-82492000
传真:0755-82492962
网址:www.lhzq.com

(21)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼
法定代表人:宫少林
客户服务热线:95565,400-8888-111
联系人:黄健
电话:0755-82943666
传真:0755-82943636
网址:www.newone.com.cn

(22)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
办公地址:上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层
法定代表人:兰荣
客户电话:400-8888-123
联系人:谢高得
电话:021-38565785
传真:021-38565955
网址:www.xyzq.com.cn

(23)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
办公地址:上海市广东路689号
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
传真:021- 23219100
联系人:李笑鸣
客服电话:95553或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.htsec.com

(24)广发华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8、10层
法定代表人:黄金琳
客服电话:0591-96326
联系人:张腾
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
网址:www.gfhfzq.com.cn

(25)国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
客服电话:95536
联系人:齐晓燕
电话:0755-82130833
传真:0755-82133302
网址:www.guosen.com.cn

(26)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区深南大道凤凰大厦1栋9层
法定代表人:牛冠兴
开放式基金咨询电话:4008-001-001
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82558305
开放式基金业务传真:0755-82558355
网址:www.essence.com.cn

(27)中国建银投资证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至21层
办公地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至21层
法定代表人:杨明辉
客服电话:4006-008-008
联系人:杨瑞芳
电话:0755-82026511
传真:0755-82026539
网址:www.cjis.cn

(28)广发证券股份有限公司
注册地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址:广东省广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
客服电话:95575或致电各地营业网点
联系人:黄岚
电话:020-87555305
传真:020-87555417
网址:http://www.gf.com.cn

(29)国联证券股份有限公司
注册地址:江苏省无锡市县前东街168号
办公地址:无锡市县前东街168号国联大厦6楼-8楼
法定代表人:雷建辉
客服电话:400-888-5288,0510-82588168
联系人:徐欣
开放式基金咨询电话:4008885288,0510-82831662
开放式基金业务传真:0510-82830162
网址:www.glsc.com.cn

(30)民生证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街16号1901室
办公地址:北京朝阳区朝外大街16号
法定代表人:岳献春
客服电话:4006198888
联系人:赵明
开放式基金业务传真:010-8512791
公司网站:www.mszq.com

(31)中原证券股份有限公司
注册地址:河南省郑州市经三路15号广汇国贸大厦
办公地址:河南省郑州市郑东新区商务外环路10号17层
法定代表人:石保上
客服电话:0371-967218、4008139666
联系人:程月艳
电话:0371-65585670
传真:0371-65585665
网址:www.ccnew.com

(32)东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
办公地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
法定代表人:朱科敏
客服电话:0519-88166222,021-52574550,0379-64902266
联系人:李涛
电话:0519-88157761
传真:0519-88157761
网址:http://www.longone.com.cn

(33)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
客服电话:4008888788,10108998
联系人:刘晨电话:021-22169999
传真:021-22169134
网址:www.ebscn.com

(34)宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址:北京西城区太平桥大街19号
法人代表人:冯戎
客户服务电话:400-800-0562
联系人:李巍
联系电话:010-88085858
传真:010-88085195
网址:www.hysec.com

(35)长江证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
法人代表人:胡运钊
客户服务电话:4008-888-999
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
网址:www.95579.com

(36)金元证券股份有限公司
注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人:陆涛
客户服务电话:4008-888-228
联系人:金春
电话:0755-83025695
传真:0755-83025625
网址:www.jyzq.cn

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时履行公告义务。

(二)基金注册登记机构

名称:民生加银基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路新世界商务中心42楼
办公地址:深圳市福田区益田路新世界商务中心42、43楼
法定代表人:杨东
电话:0755-23999888
传真:0755-23999833
联系人:洪锐珠

(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
经办律师:廖海、吴军娥
电话:021-51150298
传真:021-51150398
联系人:吴军娥

(四)审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法人代表:杨绍信
经办注册会计师:汪棣、徐振晨
电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:徐振晨

四、基金的名称

民生加银增强收益债券型证券投资基金

五、基金的类型

债券型

六、基金的投资目标

本基金在控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,争取实现超过业绩比较基准的投资业绩。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金是债券型基金,投资于固定收益类金融工具资产占基金资产比例不低于80%,固定收益类金融工具包括国债、金融债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、短期融资券、资产支持证券、回购等。基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

本基金还可投资于一级市场新股申购、持有可转债转股所得股票、二级市场股票和权证、法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但上述非固定收益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的20%,其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。

八、投资决策依据

1.国家有关法律法规和基金合同的有关规定;
2.国内外宏观经济形势及其对中国证券市场的影响;
3.国家货币政策、财政政策以及证券市场政策;
4.债券发行主体状况综合分析;
5.债券、股票等资产的预期收益率及风险水平。

九、基金的投资策略

本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用"自下而上"的投资理念,在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上,自下而上的精选个券,把握固定收益类金融工具投资机会;同时,根据股票一级市场资金供求关系、股票二级市场交易状况、基金的流动性等情况,本基金将积极参与新股发行申购、增发新股申购等权益类资产投资,适当参与股票二级市场投资,以增强基金资产的获利能力。

1、大类资产配置策略

本基金在遵守基金合同规定的投资范围和投资比例的前提下,以现代投资组合理论、经济周期理论为指导,运用定性分析和定量分析方法,通过对财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标进行前瞻性研究分析,判断和预测中国经济周期和趋势,综合比较大类资产的收益及风险情况,确定债券、股票、现金等大类资产的投资比例。

2、固定收益类资产投资策略

(1)目标久期配置策略

目标久期配置策略是债券投资最基本的策略之一,本基金通过对宏观经济运行状况、财政政策、货币政策等宏观经济变量进行自上而下的深入分析,在预测市场合理利率水平的基础上,判断利率变化的时间、方向和幅度,测算投资组合和业绩比较基准在收益率曲线变化时的风险收益特征,在控制资产组合风险的前提下,通过调整组合的目标久期,即在预期利率将要上升的时候相对业绩比较基准适当缩短组合的久期,在预期利率将要下降的时候相对业绩比较基准适当拉长组合的久期,以提高债券投资收益。

(2)期限结构配置策略

收益率曲线是分析利率走势和进行市场定价的基本工具,也是进行债券投资的重要依据。通常情况下,在市场利率水平、不同期限市场上债券供求关系等因素发生变化的时候,收益率曲线上不同期限债券的收益率都将随之产生调整,从而使收益率曲线出现平行移动或非平行移动,其中非平行移动又可以分为正向蝶形形变、反向蝶形形变以及扭曲形变等。

如果收益率曲线发生了非平行移动,则在相同的久期策略下采用不同的组合,其组合收益率也将产生较大的差异。本基金将加大对收益率曲线形变的研究,在所确定的目标久期配置策略下,通过分析预测收益率曲线可能发生的形变,在期限结构配置上适时采取子弹型、哑铃型或者阶梯型等策略,进一步优化组合的期限结构,使本基金获得较好的收益。

(3)类属配置策略

在确定组合目标久期和期限结构配置的基础上,本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性、赋税水平等因素进行分析,研究同期限的不同品种之间的利差情况及其变化趋势,以及交易所和银行间两个市场间同一品种的利差情况及变化趋势,制定债券类属配置策略,在各种固定收益品种之间进行优化配置,主动地增加预期利差将收窄的固定收益品种的投资比例,降低预期利差将扩大的品种的投资比例,以获取不同类型固定收益品种之间利差变化所带来的投资收益。

(4)固定收益品种的选择

1)政府信用债券

本基金对国债、央行票据、政策性金融债等政府信用债券的投资,主要根据宏观经济指标、货币财政政策、市场供求等分析,预测收益率曲线的未来变动趋势,综合考虑国债、央行票据、政策性金融债等不同品种的流动性及风险收益状况,选择具有较高投资价值的品种进行投资。

2)企业信用债券

本基金对于其他金融债、企业债、公司债、短期融资券等企业信用债券的投资,将参考外部评级结果、宏观经济所处阶段、债券发行主体以及债券的信用状况及其变动趋势,在有效控制整个组合信用风险的基础上,结合流动性分析,采取积极的投资策略,挖掘价值被低估的品种,以获取超额收益。

3)可转换债券

与一般企业债券不同,可转换债券给予投资人在一定条件下转股、回售债券的权利,与此同时,可转换债券发行人也享有在一定条件下赎回债券、下调转股价的权利。因此,可转换债券在市场上兼具债性和股性,当正股价格高于转股价格,且可转换债券的价格与转股平价相差不大时,可转换债券的价格变动与对应股票的价格变动表现出较强的相关性,而当正股价格远低于转股价格时,可转换债券的价格将趋于纯债券的价格,此时,可转换债券表现出较强的债性。

本基金将通过研究市场状况以及可转换债券在当前市场状况下所表现出的特性,确定可转换债券的投资策略,同时本基金还将积极跟踪可转换债券基本面的变化情况,如对应公司的业绩情况以及可能出现的下调转股价机会,寻找最佳的投资时机。

此外,对于发行条款、票息、内嵌期权价值较高且公司基本面优良的可转换债券,因其内在价值较高,反映到二级市场上,会产生较大的一、二级市场价差。因此,本基金还将积极关注可转换债券在一、二级市场上可能存在的价差所带来的投资机会,在严格控制风险的前提下,参与可转债的一级市场申购,获得稳定收益。

4)可分离交易债券

可分离交易债券与可转换债券类似,都是由上市公司发行的含有转股期权的债券,不同之处是可分离交易债券在上市后将自动拆分为认股权证和纯债券。本基金对于可分离交易债券的投资主要采取以下两种策略:一是一级市场申购策略,对于票息、发行条款比较优厚的公司,上市后纯债券加对应期权的价格高于一级市场的申购价,本基金在深入研究的基础上,积极参与一级市场的申购,在严格控制风险的前提下获得稳定收益;二是关注可分离交易债券上市后纯债券的内在价值,发掘内在价值被低估的品种,进行二级市场操作。

5)资产支持证券

本基金通过深入分析宏观经济走势、资产提前偿还率、资产池的结构及质量等因素,判断提前偿付风险和资产违约风险,并根据资产证券化的收益结构安排,预测分析资产支持证券的未来现金流,通过研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率曲线的影响,密切关注流动性变化,在严格控制风险的前提下,筛选出经风险调整后具有较高投资价值的资产支持证券,以获取较高的投资收益。

(5)收益率曲线骑乘策略

收益率曲线骑乘策略是指选取处于收益率曲线最陡峭处的券种进行配置,随着债券剩余期限缩短、到期日临近,其到期收益率将有所下降,从而产生较好的市场价差回报。本基金将积极关注收益率曲线的变化情况,在收益率曲线较陡的部位适当采用收益率曲线骑乘策略,利用收益率曲线的快速下滑获得相应的收益。

(6)回购策略

在市场较为平稳时,本基金通过质押组合中的债券,融入资金并购买债券,以获得高于本基金的资产规模所能支撑的收益水平。本基金将遵守银行间市场关于回购的有关规定,在相关规定的范围内,利用市场的平稳时期,进行回购融入资金,同时投资于2年以下的流动性较好的债券,以获取利差收益,增加投资人的回报。本基金还将密切关注和积极寻求由于短期资金需求激增产生的逆回购投资策略等投资机会。

(7)套利策略

1)跨市套利。同一品种在银行间市场与交易所市场、同期限债券品种在一、二级市场上由于市场结构、投资者结构等原因在某个时期可能存在收益率的差异。本基金在充分论证套利可行性的基础上,寻找合适时机,进行跨市场套利操作。

2)跨期套利。本基金将利用一定时期内不同债券品种基于利息、违约风险、流动性、税收特性、可回购条款等方面的差别造成的收益率差异,同时买入和卖出这些券种,以获取二者之间的差价收益。

(8)个券选择策略

本基金将严格依据上述投资策略,通过自下而上精选个券,审慎分析债券的信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券,是本基金的重点关注对象:

1)符合上述投资策略的品种;
2)信用质量正在改善或者预期将改善的企业信用性债券;
3)具有较高当期收入的品种;
4)有增值潜力、价值被低估的品种等。

3、股票投资策略

(1)一级市场投资策略

本基金在控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上,运用价值分析,积极寻求股票一级市场和二级市场定价差异所产生的新股上市溢价机会,增强基金资产的获益能力。

本基金将借助公司行业研究员的力量,对新股的内在价值进行评估;同时,综合考虑股票发行政策、一级市场供求关系和风险收益特征、二级市场交易状况等因素,预测拟认购新股的中签率、收益率,从而确定以合理规模的资金精选个股认购,实现新股申购收益率的最大化。

本基金根据基金整体资产的流动性需要、股票是否符合二级市场的投资策略以及市场价格与其内在价值的偏离程度等因素决定继续持有或者卖出申购所获得的新股。

(2)二级市场投资策略

本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的策略,适当参与二级市场股票投资,以增强组合的获利能力,提高预期收益率。

本基金将根据对宏观经济、行业特性、行业竞争结构、行业商业模式等方面的分析,综合判断行业景气度和行业估值水平,自上而下确定本基金二级市场股票的行业投资比例,避免行业集中度过高的风险。

本基金将采取"自下而上"的精选个股策略,在全面细致分析上市公司的公司治理、发展战略、经营管理、财务状况等方面的基础上,重点关注以下两类上市公司:

1)分红能力强的企业。从历史分红记录、当前分红能力、未来分红潜力等方面进行分析,考核的指标主要有每股未分配利润、每股盈利、每股经营性现金流净额、股息率等。

2)具有持续竞争优势的企业。在资源垄断、品牌、技术创新、销售渠道等方面具有一项或多项核心竞争力优势的企业,有利于企业在激烈的市场竞争中赢得和保持长期的比较优势,以较低的成本获取较高的收益。

4、权证投资策略

本基金可被动持有股票以及可分离交易债券派发的权证,同时也可以直接从二级市场买入权证。

本基金将运用市场上通行的权证定价模型,如BS模型、二叉树模型、蒙特卡洛模拟等方法对权证进行定价,同时参考市场的走势,对权证进行投资;本基金可能采取的投资策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、保护组合成本策略、获利保护策略、买入跨式投资策略等。

十、投资管理程序

本基金采用投资决策委员会领导下的基金经理负责制。本基金的投资管理程序如下:

1.研究员提供研究报告,以研究驱动投资

本基金严格实行研究支持投资决策机制,加强研究对投资决策的支持工作,防止投资决策的随意性。研究员在熟悉基金的投资目标和投资策略的基础上,对债券品种进行综合研究、深度分析,广泛参考和利用外部研究成果;特别是对于企业信用债券,研究员应充分了解国家宏观经济政策及行业发展状况,掌握企业真实经营状况,定期或不定期撰写提供宏观经济分析报告、债券市场运行报告和发债主体研究报告等并向投资决策委员会和基金经理汇报。

2.投资决策委员会审议并决定基金投资重大事项

投资决策委员会将定期分析投资研究团队所提供的研究报告,在充分讨论宏观经济形势、债券和股票市场走势的基础上,根据基金合同规定的投资目标、投资范围和投资策略,确定基金的总体投资计划。

3.基金经理构建具体的投资组合

基金经理根据投资决策委员会的决议,参考研究团队的研究成果,根据基金合同,依据专业经验进行分析判断,在授权范围内构建具体的投资组合,进行组合的日常管理。

4.中央交易室独立执行投资交易指令

基金管理人设置独立的中央交易室,由基金经理根据投资方案的要求和授权以及市场的运行特点,作出投资操作的相关决定,向中央交易室发出交易委托。中央交易室接到基金经理的投资指令后,根据有关规定对投资指令的合规性、合理性和有效性进行检查,确保投资指令在合法、合规的前提下得到高效的执行,对交易情况及时反馈,对投资指令进行监督;如果市场和个券交易出现异常情况,及时提示基金经理。

5.基金绩效评估

基金经理对投资管理策略进行评估,出具自我评估报告。金融工程小组就投资管理进行持续评估,定期提出评估报告,如发现原有的投资分析和投资决策同市场情况有较大的偏离,立即向主管领导和投资决策委员会报告。投资决策委员会根据基金经理和金融工程小组的评估报告,对于基金业绩进行评估。基金经理根据投资决策委员会的意见对投资组合进行调整。

6.基金风险监控

监察稽核部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和实时风险控制,包括投资集中度、投资组合比例、投资限制、投资权限等交易情况,风险控制委员会根据市场变化对基金投资组合进行风险评估,并提出风险防范措施。

7.投资管理程序的调整

基金管理人在保证基金份额持有人利益的前提下,有权根据投资需要和环境变化,对投资管理的职责分工和程序进行调整,并在招募说明书或其更新中予以公告。

十一、业绩比较基准

中国债券综合指数收益率

中国债券综合指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国全市场债券指数,是目前市场上专业、权威和稳定的,且能够较好地反映债券市场整体状况的债券指数。由于本基金的投资范围与中国债券综合指数所覆盖的市场范围基本一致,因此该指数能够真实反映本基金的风险收益特征,同时也能较恰当衡量本基金的投资业绩。

在本基金的运作过程中,如果法律法规变化或者出现更有代表性、更权威、更为市场普遍接受的指数,则基金管理人与基金托管人协商一致,并报中国证监会核准公告后,对业绩比较基准进行变更。

十二、风险收益特征

本基金是债券型证券投资基金,通常预期风险收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,为证券投资基金中的较低风险品种。

十三、基金投资组合报告

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复核了本投资组合报告内容,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。

本投资组合报告截至时间为2010年6月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

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	71,265,256.53	6.33
	其中:股票	71,265,256.53	6.33
2	固定收益投资	958,642,961.90	85.22
	其中:债券	958,642,961.90	85.22
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	45,000,000.00	4.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	29,026,078.06	2.58
6	其他资产	21,020,834.50	1.87
7	合计	1,124,955,130.99	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	6,364,221.13	0.67
C	制造业	59,461,830.22	6.29
C0	食品、饮料	3,150,682.88	0.33
C1	纺织、服装、皮毛	949,240.32	0.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	5,814,000.00	0.61
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,253,389.96	0.98
C5	电子	15,956,134.05	1.69
C6	金属、非金属	6,655,710.04	0.70
C7	机械、设备、仪表	10,303,745.81	1.09
C8	医药、生物制品	7,378,927.16	0.78
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,596,927.02	0.27
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,381,678.16	0.25
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	460,600.00	0.05
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	71,265,256.53	7.54

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	002415	海康威视	112,760	7,814,268.00	0.83
2	002434	万里扬	275,824	7,077,643.84	0.75
3	002303	美盈森	180,000	5,814,000.00	0.61
4	601101	昊华能源	175,187	5,287,143.66	0.56
5	002429	兆驰股份	188,870	4,336,455.20	0.46
6	002399	海普瑞	32,948	3,855,904.44	0.41
7	002428	云南锗业	84,020	3,490,190.80	0.37
8	300077	国民技术	28,967	3,381,897.25	0.36
9	300082	奥克股份	47,937	3,238,144.35	0.34
10	002385	大北农	97,484	3,150,682.88	0.33

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	73,337,841.70	7.75
2	央行票据	79,658,000.00	8.42
3	金融债券	216,723,000.00	22.92
	其中:政策性金融债	216,723,000.00	22.92
4	企业债券	450,037,574.80	47.59
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	66,073,342.00	6.99
7	公司债	72,813,203.40	7.70
8	其他	-	-
9	合计	958,642,961.90	101.36

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122927	09海航债	801,500	86,113,160.00	9.11
2	126017	08葛洲债	780,530	67,203,633.00	7.11
3	080216	08国开16	600,000	64,908,000.00	6.86
4	126013	08青啤债	726,450	64,036,567.50	6.77
5	113001	中行转债	600,000	60,684,000.00	6.42

6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

8.投资组合报告附注

(1)报告期内本基金投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的股票。

(2)报告期内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。

(3)其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	388,577.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,150,526.16
5	应收申购款	4,481,730.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,020,834.50

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	5,250,500.00	0.56
2	110008	王府转债	138,842.00	0.01

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002415	海康威视	7,814,268.00	0.83	网下申购未上市
2	002434	万里扬	7,077,643.84	0.75	网下申购未上市
3	601101	昊华能源	5,287,143.66	0.56	网下申购未上市
4	002429	兆驰股份	4,336,455.20	0.46	网下申购未上市
5	002399	海普瑞	3,855,904.44	0.41	网下申购未上市
6	002428	云南锗业	3,490,190.80	0.37	网下申购未上市
7	300077	国民技术	3,381,897.25	0.36	网下申购未上市
8	300082	奥克股份	3,238,144.35	0.34	网下申购未上市
9	002385	大北农	3,150,682.88	0.33	网下申购未上市

(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。

十四、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期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

A类

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	-0.30%	0.22%	0.44%	0.05%	-0.74%	0.17%
过去六个月	3.17%	0.19%	1.58%	0.05%	1.59%	0.14%
2009年度(自2009年7月21日至2009年12月31日)	3.40%	0.18%	-0.41%	0.03%	3.81%	0.15%
自基金合同生效起至今	6.68%	0.18%	1.16%	0.04%	5.52%	0.14%

C类

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	-0.40%	0.21%	0.44%	0.05%	-0.84%	0.16%
过去六个月	2.98%	0.18%	1.58%	0.05%	1.40%	0.13%
2009年度(自2009年7月21日至2009年12月31日)	3.20%	0.17%	-0.41%	0.03%	3.61%	0.14%
自基金合同生效起至今	6.27%	0.17%	1.16%	0.04%	5.11%	0.13%

注:业绩比较基准=中国债券综合指数收益率。

十五、基金的费用

(一)与基金运作有关的费用

1.与基金运作相关费用列示

(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)基金财产划拨支付的银行费用;
(4)基金合同生效后的基金信息披露费用;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
(7)基金的证券交易费用;
(8)从C类基金份额基金财产中计提的销售服务费;
(9)依法可以在基金财产中列支的其他费用。

2.与基金运作相关费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

(2)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

(3)销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.40%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与服务基金份额持有人,基金管理人将依法进行相关信息披露。

销售服务费按前一日C类基金份额基金资产净值的0.40%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年销售服务费率÷当年天数
H为C类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金资产中划出,由基金注册登记机构代收,基金注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等;若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

(4)除管理费、托管费和销售服务费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

(二)与基金销售相关费用

1.申购费用

本基金A类基金份额在申购时收取基金申购费,C类基金份额不收取申购费。本基金申购费用由投资人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。本基金的申购费率如下:

单次申购金额M	A类基金份额的申购费率	C类基金份额的申购费率
M<100万	0.8%	0
100万≤M<200万	0.5%	
200万≤M<500万	0.3%	
M≥500万	每次1000元	

投资人同日或异日多次申购,须按每次申购所对应的费率档次分别计费。当需要采取比例配售方式对有效申购金额进行部分确认时,投资人申购费率按照申购申请确认金额所对应的费率计算。

2.赎回费用

本基金A类和C类基金份额均收取赎回费。赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费总额的25%应归入基金财产,其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

本基金的A类基金份额的赎回费率如下:

持有基金时间T	A类基金份额的赎回费率
T<1年	0.10%
1年≤T<2年	0.05%
T≥2年	0

注:上表中,1年按365天计算。

本基金的C类基金份额的赎回费率如下:

持有基金时间T	C类基金份额的赎回费率
T<30天	0.10%
T≥30天	0

投资人通过日常申购所得基金份额,持有期限自基金注册登记机构确认登记之日起计算。

3.基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

4. 基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

十六、对招募说明书更新部分的说明

本更新招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,对2010年2月26日公布的《民生加银增强收益债券型证券投资基金更新招募说明书2010年第1号》进行了更新,主要修改内容如下:

1.在"三、基金管理人"部分,更新了公司"(一)基金管理人概况"中基金管理情况、"(二)主要人员情况"中董事会成员、监事会成员、基金经理、公司投资决策委员会等相关信息。

2.对"四、基金托管人"的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。

3.在"五、相关服务机构"中,根据相关公告,对代销机构及审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师进行了更新。

4.在"九、基金投资"中,更新了"(十一)基金投资组合报告"内容。

5.更新了"十、基金业绩"。

6.在"二十二、其他应披露事项"中,更新了本次更新内容期间的相关公告。

民生加银基金管理有限公司
2010年9月2日