民生加银精选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

2010年第1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

民生加银精选股票型证券投资基金经2009年12月8日中国证监会证监许可【2009】1323号文核准募集,基金合同于2010年2月3日正式生效。

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核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并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。

证券投资基金(以下简称"基金")是一种长期投资工具,其主要功能是分散投资,降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具,投资人购买基金,既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。

基金投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式,但并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险,既包括市场风险,也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险,即当单个开放日基金的净赎回申请超过上一日基金总份额的百分之十时,投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型,投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期,也将承担不同程度的风险。一般来说,基金的收益预期越高,投资人承担的风险也越大。

本基金按照基金份额初始面值1.00元发售,在市场波动等因素的影响下,基金份额净值可能低于基金份额初始面值,投资人存在遭受损失的风险。

民生加银精选股票型证券投资基金是股票型基金,通常预期风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金,属于证券投资基金中的高风险收益品种。本基金投资于证券市场,基金净值会因证券市场波动等因素产生波动。投资人在投资本基金前,应仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对认购/申购基金的意愿、时机、数量等投资行为做出独立、谨慎决策,获得基金投资收益,亦承担基金投资中出现的各类风险,包括:因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险、基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险、本基金的特定风险等。

投资人应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件,了解本基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。投资人应当通过本基金管理人或代销机构购买本基金,基金代销机构名单详见本基金份额发售公告。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现,基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的"买者自负"原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行负担。

本招募说明书所载内容截止日为2010年8月3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:贰亿元
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8月3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、经济学院财务系副教授、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。

徐敏文先生: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

黄钦来先生,厦门大学经济学硕士,12年证券从业经历。1998年7月进入国泰君安证券研究所,2000年7月加入鹏华基金管理有限公司,先后任研究员、鹏华普惠封闭基金基金经理助理、鹏华普天收益混合基金基金经理、鹏华中国50混合基金基金经理、基金管理部副总监、基金管理部总监、机构理财部总监兼研究总监,现任民生加银基金管理有限公司总经理助理兼投资总监、投资决策委员会主席,自2009年3月31日起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2010年2月3日起至今担任本基金基金经理。

柳军先生,工商管理硕士,9年证券从业经历。先后担任联合证券研究所电力设备、新能源行业分析师,以及大机械行业小组组长、行业部副经理。2009年3月加入民生加银基金管理有限公司,担任研究部总监助理,自2010年6月11日起至今担任本基金基金经理。

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、养老金托管业务团队、养老金托管市场团队、上海各份中心等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美国伦敦的《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:熊云春
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:曹裕
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:金雷
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:魏刚
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:芮敏祖
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:周勤
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:曹晖
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.chinastock.com.cn

(20)华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址:深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦5层、17层、18层、24层、25层、26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弄正大五道口广场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:上海市广东路689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)宏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20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20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.msqz.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:武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法人代表人:胡运钊
客户服务热线:95579或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

(37)中航证券有限公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
办公地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:杜航
客户服务电话:400-8866-567
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
网址:www.avicsec.com

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

民生加银精选股票型证券投资基金

五、基金的类型

股票型

六、基金的投资目标

在充分控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,争取实现基金资产的长期稳定增值。

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:股票等权益类资产占基金资产的60%-95%,其中,权证投资比例占基金资产净值的比例不高于3%;债券等固定收益类资产占基金资产的0%-35%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。

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、产业政策以及证券市场政策;
4.行业发展现状及前景;
5.上市公司基本面及成长前景;
6.股票、债券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策略,进行积极主动资产管理。

1.资产配置

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,从经济层面和市场层面运用定性分析和定量分析,预测宏观经济的发展趋势,判断中国经济周期,评价未来一段时间内股票、债券、现金等大类资产的预期收益率和风险,确定基金资产在各大类资产之间的资产配置方案。

(1)经济层面

经济层面因素是影响各类资产市场的预期收益率和风险的重要因素,因此,经济层面因素是本基金进行大类资产配置的重要依据。经济层面因素包括宏观经济层面和中国证券市场经济层面。在宏观经济层面,本基金的主要考察指标包括但不限于:中国及世界主要国家GDP增速、居民消费价格指数(CPI)、工业品出厂价格指数(PPI)、社会零售品消费总额增速、固定资产投资增速、进出口增速、货币供应量M1增速、M2增速等指标的变化,宏观经济增长模式以及财政政策、货币政策、产业政策的变化及含义等;在中观经济层面,本基金的主要考察指标包括但不限于:大宗商品价格的波动、重要行业指数的变动、重要行业的盈利情况等。

(2)市场层面

本基金对市场层面的主要考察因素包括但不限于市场PE、PB估值水平、A-H股溢价、成交量变化及政府市场政策等。

此外,本基金定期或不定期根据经济变化、市场变动对于资产配置方案进行评估,在基金合同规定的投资范围和投资比例限制内对资产配置方案进行适时调整。

2.股票投资

(1)行业配置

本基金通过分析全球宏观经济发展趋势、中国经济发展周期与经济结构调整等宏观经济因素,研究各个行业的景气度;同时在研究行业特性、行业发展规律的基础上,开展现有行业内的竞争对手、顾客议价能力、供货厂商议价能力、潜在竞争对手的威胁、替代产品的压力的行业竞争结构研究,分析行业的内在投资价值,结合行业的估值水平,确定和动态调整本基金股票资产的各行业投资比例。

(2)个股选择

本基金在个股选择上采取自下而上的股票精选策略,通过构建初选股票池、精选股票池,从基本面角度筛选出具有核心竞争力优势企业,并通过估值水平和流动性筛选个股,构建股票投资组合,最后通过风险评估优化股票投资组合。

1)构建初选股票池

为控制股票投资风险、提高工作效率,本基金对于股票市场上明显不具备投资价值的企业进行筛选和剔除,例如ST和*ST股票、涉及重大案件和诉讼的股票、禁止投资的关联方股票等,构建初选股票池。

2)构建精选股票池

本基金在初选股票池的基础上,通过民生加银核心竞争力识别系统筛选出具有核心竞争力优势企业,然后通过严谨的财务分析进行验证分析,构建精选股票池。

① 核心竞争力识别系统

本基金认为在激烈的市场竞争中,具有核心竞争力优势的企业能够在市场中持续的比其他竞争对手更有效率、更有效益的提供产品或者服务,赢得企业持续有利的生存和发展空间。企业核心竞争力优势的形成是一个复杂的系统性工程,既包括展现在表面的直接体现竞争力强弱的资源获取能力、生产制造能力、市场营销能力等外部因素,也包括支持企业竞争力生存和保持持续优势的公司治理能力、战略管理能力、企业文化能力等内在根基性因素。因此,本基金将分别通过民生加银核心竞争力外部特征识别系统、民生加银核心竞争力内在根基识别系统,由外及内、由浅到深的逐步细致深入分析和评价企业的竞争力,精选出具有核心竞争力优势的企业作为股票投资备选对象。

A 核心竞争力外部特征识别

不同行业、不同产业价值链环节的企业的核心竞争力的关键要素是不同的。例如,上游企业的核心竞争力优势主要体现在资源获取能力上,表现为占有大量的优质资源;中游企业的核心竞争力优势主要体现在生产制造能力上,表现为以较高的效率、较低的成本制造出较好的产品或者提供更好的服务;下游企业的核心竞争力优势主要体现在市场营销能力上,表现为有较强的产品开发创新能力、强大的渠道营销能力、具有良好形象和影响力的品牌等。此外,企业无论处于何种行业、位于哪个价值链的环节都离不开技术创新能力;同时,具有核心竞争力优势最终必然导致企业展现出较强的核心业务盈利能力。因此,本基金采用全面分析和关键因素分析相结合的方法,运用核心竞争力外部特征识别系统,在全面综合分析企业核心竞争力的外部素质表现的基础上,根据企业所处的行业领域的不同、产业价值链环节的不同,抓住其关键因素进行深入细致的研究论证,寻找符合本基金投资要求的企业。

表1:民生加银核心竞争力外部特征识别系统

识别指标	识别内容
资源获取能力	资源的稀缺性与替代性、资源的利用前途、资源价格趋势、资源的占有与垄断状况、资源的获取途径
生产制造能力	产能利用率、产能扩张、企业规模经济与范围经济所处阶段、企业生产成本管理、企业生产运作体系、劳动力生产效率、产品设计、外协生产
市场营销能力	产品开发能力、产品创新能力、渠道营销能力、品牌、市场占有率、产品出口率、新市场开拓情况、老市场维护情况
技术创新能力	技术的独特性与难度以及领先性、专利技术与专有技术的数量和水平、技术转化生产能力、研发经费投资比、研发团队实力、技术创新机制
核心业务盈利能力	核心业务收入占总收入比例、核心利润率、核心业务收入增长率

a 资源获取能力

企业进行生产经营活动必须掌握一定的自然资源,在自然资源特别是不可再生资源日益稀缺的形势下,资源的价值越来越宝贵,特别是对于上游企业而言,资源获取能力往往能够决定其在行业和市场中的竞争地位。本基金通过分析企业所涉及的资源的稀缺性、替代性、利用前途等因素,预测资源的未来价格趋势;同时,研究企业对于资源的占有、垄断情况以及资源的获取途径,综合判断资源对于企业的价值大小以及其资源获取能力的强弱。

b 生产制造能力

生产制造能力是企业竞争能力不能忽视的一个因素,对于中游企业而言,更加重要。本基金除了研究产能、规模经济与范围经济、生产管理、劳动力生产效率等对于生产效率、生产效果的影响之外;还特别关注产品设计和外部协助主体的生产制造能力。因为产品设计阶段不仅确定整个产品的结构、规格,而且确定整个产品系统的布局,对于企业的生产制造能力有着全局性和基础性作用;在生产分工合作不断深化、产品质量变得日益重要的形势下,外部协助主体的生产制造质量的好坏、效率的高低,直接影响着合作企业的竞争地位优劣,因此,本基金将研究的视野前移至产品设计环节、拓宽到企业的重要业务协助主体,更全面深入的考察分析企业的生产制造水平和能力。

c 市场营销能力

市场营销能力在企业生存发展中非常重要,其帮助企业与客户进行联系沟通,促使客户接受和购买企业的产品或者服务。本基金对于市场营销能力的分析包括产品开发能力、产品创新能力、渠道营销能力、品牌、市场占有率、产品出口率、新市场开拓、老市场维护等方面。对于产品开发能力,本基金主要关注产品开发定位策略、产品组合策略、产品线的完善程度、产品开发效率;对于企业的产品创新能力,本基金主要从新产品成功率、新产品销售额占企业全部产品销售额的百分比、新产品销售额占全行业新产品销售额的百分比等方面进行分析;对于渠道营销能力,本基金主要关注产品开发定位策略、产品组合策略、产品线的完善程度、产品开发效率;对于企业的产品创新能力,本基金主要从新产品成功率、新产品销售额占企业全部产品销售额的百分比、新产品销售额占全行业新产品销售额的