道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:道富基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月15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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	道富增鑫定期开放债券	
基金主代码	000400	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2013年12月3日	
报告期末基金份额总额	445,709,579.04份	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪,从而决定并优化其配置比例。在封闭期内,采用绝对收益的投资思路,并同时关注短期交易性机会,以提高基金业绩。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款利率(税后)+1.2%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	道富基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	道富增鑫定期开放债券	道富增鑫定期开放债券
下属两级基金的交易代码	000400	000401
报告期末下属两级基金的份额总额	147,817,578.64	297,892,000.40

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	道富增鑫定期开放债券基金	道富增鑫定期开放债券基金
1.本期已实现收益	3,363,639.87	6,461,010.35
2.本期利润	5,402,436.21	10,562,637.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0365	0.0355
4.期末基金资产净值	154,908,076.17	311,467,202.34
5.期末基金份额净值	1.048	1.046

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

3.2.1 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

道富增鑫定期开放债券基金A

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	3.66%	0.08%	1.06%	0.01%	2.60%	0.07%

道富增鑫定期开放债券基金C

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	3.56%	0.08%	1.06%	0.01%	2.50%	0.07%

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变动的比较

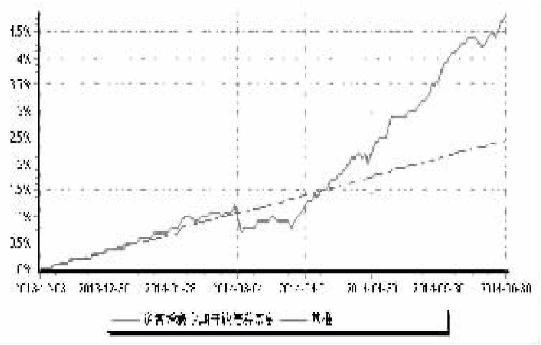


图:道富增鑫定期开放债券A累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月3日至2014年6月30日)

注:本基金基金合同生效日2013年12月3日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(第十三部分 二、投资范围和 五、投资限制1.基金投资组合限制)的有关约定。

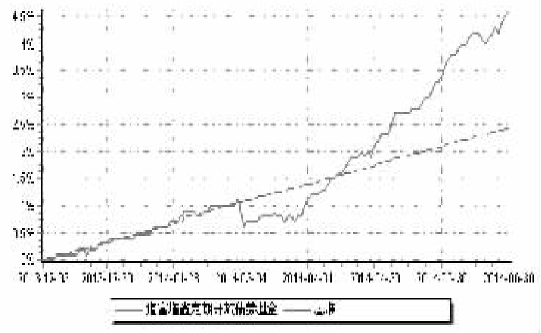


图:道富增鑫定期开放债券A累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年12月3日至2014年6月30日)

注:本基金基金合同生效日2013年12月3日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(第十三部分 二、投资范围和 五、投资限制1.基金投资组合限制)的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
王玥	本基金基金经理	2013-12-3	-	3年	曾任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2013年8月加入道富基金管理有限公司,2013年12月3日至今担任本基金基金经理。经济学硕士,具备基金从业资格,中国国籍。

注:(1)任职日期指本基金合同生效之日;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易管理办法》。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,债市在经历了4月初的短暂回调之后,整体收益率出现快速下行,牛市行情依旧。资金面整体维持宽松态势。由于季节性因素叠加新股发行的扰动,6月底的敏感时间点资金利率出现上行,但也并未出现如去年同期的实质性资金面收紧,流动性整体较为宽松。整体来看,收益率曲线趋于平坦化,信用利差收窄。

本组合二季度保持着较高的仓位和杠杆比例,分享了此阶段债券市场的上涨,同时,选优个券,严控信用风险,规避部分产能过剩、现金流严重恶化、资质较差的公司债企业债,高度重视相关发债主体信用资质的变化。并积极参与了利率债、高评级券种的阶段性交易性机会,增厚了组合整体收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末道富增鑫定期开放债券A份额净值为1.048元;本报告期基金份额净值增长率为3.66%,业绩比较基准收益率为1.06%。

截至本报告期末道富增鑫定期开放债券C份额净值为1.046元;本报告期基金份额净值增长率为3.56%,业绩比较基准收益率为1.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从政策的连贯性角度来看,三季度货币政策收紧的概率较小,流动性压力不大。但流动性最宽松的时点或已经过去,资金面对后市的推动作用有限。在今年年初经济大幅下滑的环境下,相关稳增长政策逐步发力,近期PMI等经济数据有所好转,经济有望企稳反弹。后续需要密切跟踪宏观数据,货币、财政方面的相关政策发布,以及稳增长措施的成效。三季度债市可能面临一定压力,较二季度而言,出现牛市的概率不大。后续需谨慎观察市场以及经济数据的发布,做好资产配置,适度控制久期和杠杆,积极捕捉交易性机会,增厚组合收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,036,517,777.55	93.49
	其中:债券	1,036,517,777.55	93.49
	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	38,071,308.50	3.43
8	其他各项资产	34,093,541.95	3.08
9	合计	1,108,682,628.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	38,895,447.00	8.34
	其中:政策性金融债	38,895,447.00	8.34
4	企业债券	705,550,330.55	151.28
5	企业短期融资券	271,764,000.00	58.27
6	中期票据	20,308,000.00	4.35
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,036,517,777.55	222.25

5.5 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	122607	12渝地产	422,540	43,863,877.40	9.41
2	122020	09复地债	399,450	40,124,752.50	8.60
3	122951	09淮城投	396,990	40,095,990.00	8.60
4	122923	10北汽投	400,000	40,060,000.00	8.59
5	122932	09宜城债	359,160	37,169,468.40	7.97

5.6 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。

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

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名的前五名权证投资明细

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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未超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	139,238.97
2	应收证券清算款	11,592,641.15
3	应收股利	-
4	应收利息	22,361,661.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
8	待摊费用	-
9	其他	-
10	合计	34,093,541.95

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

单位:份

	道富增鑫定期开放债券基金A	道富增鑫定期开放债券基金C
本报告期期初基金份额总额	147,817,578.64	297,892,000.40
本报告期基金总申购份额	-	-
减:本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	147,817,578.64	297,892,000.40

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会核准道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件
(2)《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
(3)《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
(4)《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》
(5)基金管理人业务资格批件、营业执照
(6)报告期内道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间取得上述文件的复印件

道富基金管理有限公司
二〇一四年七月十九日

民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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:2014年7月19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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银中证内地资源主题指数
基金主代码	690008
交易代码	690008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月8日
报告期末基金份额总额	204,807,702.80份
投资目标	本基金采取全样本复制法进行被动指数化投资,力求实现跟踪偏离度与跟踪误差的最小化,获得与标的指数收益相似回报。
投资策略	本基金采取全样本复制法进行被动指数化投资,即按照中证内地资源主题指数的成份股组成及权重构建股票投资组合。中证内地资源主题指数是在中证800指数的基础上,选择属于资源性行业中具有代表性的股票作为成分股编制而成,能够综合反映沪深证券市场中内地资源上市公司的整体表现。资源性行业包括综合性油气企业、油气的勘探与生产、煤炭与消费用燃料、铝、黄金、多种金属与采矿、贵重金属与矿石等行业;成分股是在资源性行业中选择市值规模排名居前、流动性较好、符合指数跟踪的一般要求的具有相当代表性的股票。
业绩比较基准	中证内地资源主题指数×95%+活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金是股票指数型基金,属于证券投资基金中的高风险、高收益品种,风险收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。
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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,568,756.26
2.本期利润	2,100,126.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	110,190,620.52
5.期末基金份额净值	0.538

注:①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。

②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。

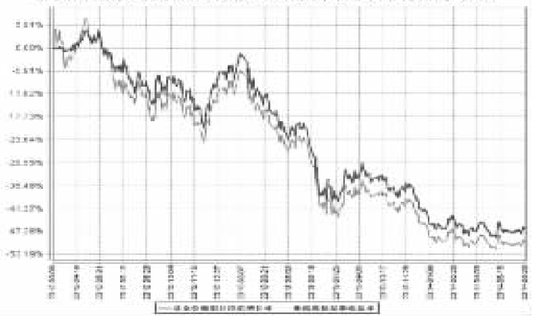
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

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	1.89%	1.05%	1.73%	1.07%	0.16%	-0.02%

注:业绩比较基准=中证内地资源主题指数×95%+活期存款利率(税后)×5%

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变动的比较



注:本基金合同于2012年3月8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,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
黄一明	民生加银品牌蓝筹混合基金、民生加银中证内地资源主题指数基金、民生加银城镇化混合基金的基金经理	2013年5月3日	-	7年	工商管理硕士。自2007年起历任交银施罗德基金公司投资研究部行业研究员,平安大华基金管理公司投资研究部基金经理助理及高级研究员;自2012年5月加盟民生加银基金管理有限公司,曾任基金经理助理。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,基金管理人严格遵守《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中的公平交易程序,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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度本基金继续根据申赎情况保持对中证内地资源指数进行跟踪,并在六月份对指数基准基金成分股的变化对组合进行调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.538元,本报告期内份额净值增长率为1.89%,同期业绩比较基准收益率为1.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度资源类个股如我们预期出现了一定幅度的上涨。展望三季度,我们认为在中国经济逐步企稳,美国经济复苏强劲,欧盟货币宽松的背景下,资源版块有望继续反弹。

本基金将继续保持对指数基准的跟踪。

§5 投资组合报告

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	102,330,166.77	92.25
	其中:股票	102,330,166.77	92.25
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	8,581,152.90	7.74
7	其他资产	14,618.54	0.01
8	合计	110,925,938.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	采矿业	64,922,090.45	58.92
C	制造业	31,859,208.58	28.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	5,548,867.74	5.04
	合计	102,330,166.77	92.87

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601088	中国神华	761,359	11,070,159.86	10.05
2	600028	中国石化	1,370,521	7,222,645.67	6.55
3	600111	包钢稀土	362,956	7,132,085.40	6.47
4	601857	中国石油	859,750	6,482,515.00	5.88
5	600256	广汇能源	790,437	5,548,867.74	5.04
6	601899	紫金矿业	1,952,706	4,256,899.08	3.86
7	600547	山东黄金	183,027	2,833,257.96	2.57
8	600489	中金黄金	367,813	2,795,378.80	2.54
9	601168	西部矿业	477,118	2,609,835.46	2.37
10	600362	江西铜业	206,401	2,532,540.27	2.30

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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

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

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

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

2013年6月1日,紫金矿业集团股份有限公司发布公告称:"本公司附属子公司洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司董事、总经理郭志明因涉嫌经济犯罪,投案自首,于2013年5月31日被福建省上杭县公安局拘留审查。"

2013年7月20日,广汇能源股份有限公司公告,2013年7月18日公司控股子公司新疆广汇新能源有限公司接到哈密地区安全生产监督管理局下发关于《新疆广汇新能源有限公司"4?6"爆炸燃烧事故已批复结案》的正式通知。

2013年8月27日,中国石油天然气股份有限公司发布公告称:"公司于2013年8月26日接到控股股东中国石油天然气集团公司通知,公司副总裁、董事会秘书李华林,公司董事、副总裁冉新权和公司总地质师王道富正接受相关部门调查。李华林、冉新权、王道富均因个人原因已辞去上述各自的职务,该辞任即日生效。"

2013年10月25日,江西铜业股份有限公司公告,2013年10月12日国家环境保护部通报了环保专项行动发现的72家环境违法企业名单,其中包含"江西铜业股份有限公司城门山铜矿"。

2014年1月12日,中国石油化工股份有限公司公告,因山东省青岛市"11.22"中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故接受国务院事故调查组的调查处理结果。

本基金投资上述股票的决策程序符合相关法律法规的要求。本基金持有的前十名证券的其余发行主体本期未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 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	6,796.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,669.33
5	应收申购款	6,152.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,618.54

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

单位:份

报告期期初基金份额总额	216,157,561.26
报告期期间基金总申购份额	4,328,638.93
减:报告期期间基金总赎回份额	15,678,497.39
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	204,807,702.80

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

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

1、2014年4月1日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于子公司民生加银资产管理有限公司办公地址变更的公告》。

2、2014年4月22日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》。

3、2014年4月22日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于督察长变更的公告》。

4、2014年4月22日,本基金管理人发布了《民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金2014年第1季度报告》。

5、2014年4月22日,本基金管理人发布了《民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金更新招募说明书(2014年第1号)》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件;
9.1.2《民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金招募说明书》
9.1.3《民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金基金合同》;
9.1.4《民生加银中证内地资源主题指数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
2014年7月19日

民生加银转债优选债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30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:2014年7月19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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银转债优选	
基金主代码	000067	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年4月18日	
报告期末基金份额总额	2,170,345,519.85份	
投资目标	本基金在严格控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上,采取自上而下的资产配置策略和自下而上的个券选择策略,通过积极主动的投资管理,充分把握可转换债券和普通债券的投资机会,争取实现超过业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。基金管理人对宏观经济环境、市场状况、政策走向等宏观层面信息和个券的微观层面信息进行综合分析,做出投资决策。	
业绩比较基准	60%×中证可转债指数收益率+30%×中证国债指数收益率+10%×沪深300指数收益率	
风险收益特征	本基金属于债券型证券投资基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,一般情况下其预期风险和收益高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	民生加银转债优选A	民生加银转债优选C
下属两级基金的交易代码	000067	000068
报告期末下属两级基金的份额总额	1,750,068,716.23份	420,276,803.62份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	民生加银转债优选A	民生加银转债优选C
1.本期已实现收益	-54,845,895.88	-14,516,352.91
2.本期利润	80,571,325.85	19,752,212.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0455	0.0435
4.期末基金资产净值	1,648,011,714.51	393,926,512.38
5.期末基金份额净值	0.942	0.937

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

3.2.1 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

民生加银转债优选A

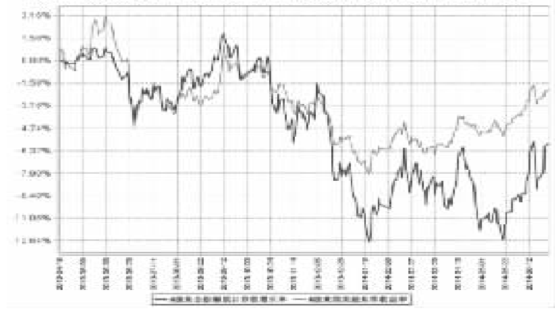
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.13%	0.73%	4.37%	0.30%	0.76%	0.43%

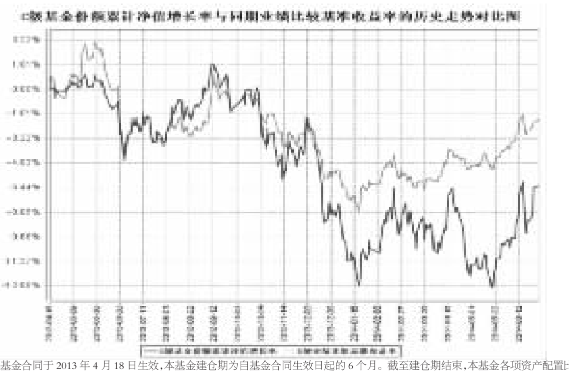
民生加银转债优选C

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	4.93%	0.72%	4.37%	0.30%	0.56%	0.42%

注:业绩比较基准=60%×中证可转债指数收益率+30%×中证国债指数收益率+10%×沪深300指数收益率

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变动的比较





注:本基金合同于2013年4月18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,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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		
乐瑞祺	民生加银增强收益债券基金、民生加银景气行业股票基金、民生加银信用双利债券基金、民生加银转债优选基金、民生加银策略精选混合基金、民生加银现金宝货币基金的基金经理;公司投资部副总监	2013年4月18日	-	10年	复旦大学数量经济学硕士。自2002年起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,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年加入本公司,曾任基金经理助理。

注:①上述任职日期、离任日期根据本基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,基金管理人严格遵守《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中的公平交易程序,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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年2季度,钱荒不再,但IPO重启对市场造成极大的紧张情绪,股票市场表现疲软,特别是创业板出现暴跌,但随着IPO正式启动,同时宏观数据有所改善,流动性也相对充裕,6月份市场出现了反弹,其中以创业板指数反弹最为明显。与创业板下跌形成鲜明对比的是,大盘银行股及中石化表现出色,受益于此,可转债市场在2季度也表现较好,取得了正收益。

本基金在2季度的操作中,受到股票投资部分的拖累,表现欠佳,在转债投资上面,我们重点配置的是石化以及电力转债,主要的思路是在传统行业中寻找一些改革的投资线索。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金A份额净值为0.942元,本报告期内A份额净值增长率为5.13%,同期业绩比较基准收益率为4.37%。本基金C份额净值为0.937元,本报告期内C份额净值增长率为4.93%,同期业绩比较基准收益率为4.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年3季度,我们认为宏观经济会有一定程度回暖,同时预计政府会继续推出稳增长措施,在此背景下,我们认为3季度股票市场存在一定的投资机会。

我们认为转债市场已具备较高安全边际,我们将继续维持较高比例的转债投资,继续重点配置以石化、电力为代表的具备改革预期的转债品种。

投资策略上我们将稳定当前转债投资比例,权益市场方面我们将继续以挖掘结构性行情为主,医药、TMT以及新能源是我们较为看好的板块,另外如果经济回暖超预期的话,一些周期性板块也值得关注。

感谢持有人对基金经理人的信任,我们将在严格控制风险的基础上,力争获取增强型的收益,为您的财富增值做出应有的努力与贡献。

§5 投资组合报告

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	400,730,352.16	10.96
	其中:股票	400,730,352.16	10.96
2	固定收益投资	3,143,152,669.06	86.00
	其中:债券	3,143,152,669.06	86.00
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	80,715,074.54	2.21
7	其他资产	30,168,578.17	0.83
8	合计	3,654,766,673.93	100.00

5.2 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	采矿业	38,022,660.02	1.86
C	制造业	253,575,965.39	12.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	57,694,480.68	2.83
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,437,246.07	2.52
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	400,730,352.16	19.62

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	002711	欧浦钢网	1,500,897	57,694,480.68	2.83
2	300298	三诺生物	1,424,105	56,821,789.50	2.78
3	300168	万达信息	2,527,637	46,382,138.95	2.27
4	600028	中国石化	7,214,926	38,022,660.02	1.86
5	600587	新华医疗	399,933	29,815,005.15	1.46
6	300207	欣旺达	999,826	29,194,919.20	1.43
7	600422	昆明制药	1,299,864	27,310,142.64	1.34
8	600066	宇通客车	1,371,749	22,140,028.86	1.08
9	002349	精华制药	949,896	17,535,080.16	0.86
10	600196	复星医药	600,000	12,114,000.00	0.59

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	70,007,000.00	3.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,016,000.00	3.92
	其中:政策性金融债	80,016,000.00	3.92
4	企业债券	169,566,014.30	8.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,823,563,654.76	138.28
8	其他	-	-
9	合计	3,143,152,669.06	153.93

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	110015	石化转债	15,503,120	1,673,871,866.40	81.97
2	113001	中行转债	3,929,740	400,008,234.60	19.59
3	110018	国电转债	2,854,350	297,879,966.00	14.59
4	110016	川投转债	1,282,260	165,578,233.80	8.11
5	113002	工行转债	1,421,990	149,877,746.00	7.34

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

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

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

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

2014年1月12日,中国石油化工股份有限公司公告因山东省青岛市"11.22"中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故接受国务院事故调查组的调查处理结果,但本基金投资上述债券的决策程序符合相关法律法规的要求。

本基金持有的前十名证券的其余发行主体本期未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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	423,339.91
2	应收证券清算款	10,825,192.50
3	应收股利	-
4	应收利息	18,825,920.88
5	应收申购款	94,124.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,168,578.17

5.10.4 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	110015	石化转债	1,673,871,866.40	81.97
2	113001	中行转债	400,008,234.60	19.59
3	110018	国电转债	297,879,966.00	14.59
4	110016	川投转债	165,578,233.80	8.11
5	113002	工行转债	149,877,746.00	7.34
6	127002	徐工转债	49,898,111.52	2.44
7	110024	隧道转债	34,547,422.00	1.69
8	128003	华天转债	31,066,613.64	1.52
9	110022	同仁转债	20,835,460.80	1.02

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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

单位:份

项目	民生加银转债优选A	民生加银转债优选C
报告期期初基金份额总额	1,789,358,258.71	513,725,420.05
报告期期间基金总申购份额	2,078,210.59	25,740,390.79
减:报告期期间基金总赎回份额	41,367,753.07	119,189,007.22
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	1,750,068,716.23	420,276,803.62

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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

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

1、2014年4月1日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于子公司民生加银资产管理有限公司办公地址变更的公告》。

2、2014年4月22日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》。

3、2014年4月22日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于督察长变更的公告》。

4、2014年4月22日,本基金管理人发布了《民生加银转债优选债券型证券投资基金2014年第1季度报告》。

5、2014年4月25日,本基金管理人发布了《关于旗下基金持有的股票"万达信息"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

6、2014年4月29日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票"宇通客车"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

7、2014年5月30日,本基金管理人发布了《民生加银转债优选债券型证券投资基金更新招募说明书(2014年第1号)》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件;
9.1.2《民生加银转债优选债券型证券投资基金招募说明书》;
9.1.3《民生加银转债优选债券型证券投资基金基金合同》;
9.1.4《民生加银转债优选债券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
2014年7月19日