民生加银内需增长股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

2013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:兴业银行股份有限公司

二零一三年八月

重要提示

民生加银内需增长股票型证券投资基金经2010年12月9日中国证监会证监许可【2010】1794号文核准募集,基金合同于2011年1月28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2013年7月28日,有关财务数据和净值表现截止日为2013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楼

法定代表人:万青元

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:人民币叁亿元

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63.33%)、加拿大皇家银行(持股30%)、三峡财务有限责任公司(持股6.67%)。

电话:010-88566521

传真:010-88566500

联系人:李良翼

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、合规与风险管理委员会、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:深圳管理总部、工会办公室、监察稽核部、投资部、研究部、专户理财部、固定收益部、金融工程与产品部、渠道管理部、市场策划中心、机构部、客服与电子商务中心、运营管理部、交易部、信息技术部、综合管理部、财务部。

截至2013年7月28日,民生加银基金管理有限公司管理16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、民生加银内需增长股票型证券投资基金、民生加银景气行业股票型证券投资基金、民生加银中证内地资源主题指数证券投资基金、民生加银信用双利债券型证券投资基金、民生加银红利回报灵活配置混合型证券投资基金、民生加银平稳增利定期开放债券型证券投资基金、民生加银现金增利货币市场基金、民生加银积极成长股票型发起式证券投资基金、民生加银家盈理财7天债券型证券投资基金、民生加银转债优选债券型证券投资基金、民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金、民生加银策略精选灵活配置混合型证券投资基金。

(二)主要人员情况

1. 基金管理人董事会成员

万青元先生:董事长,硕士,高级编辑。历任中国人民银行金融时报社记者部副主任,中国民生银行总行办公室公关策划处处长、主任助理、副主任,企业文化部副总经理(主持工作)。现任中国民生银行董事会秘书、董事会办公室主任、民生加银基金管理有限公司党委书记、董事长。

俞岱曦先生:总经理、董事,硕士。历任鹏华基金管理有限公司行业分析师,嘉实基金管理有限公司基金经理,中银基金管理有限公司副总经理,2011年9月加入民生加银基金管理有限公司,现任民生加银基金管理有限公司党委副书记、总经理。

Frank Lippa先生:董事,学士。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。

王维绛先生:董事,学士。历任外汇管理局储备管理司副司长及首席投资官、汇丰集团伦敦总部及香港分行全球市场部董事总经理、加拿大皇家银行香港分行资本市场部董事总经理。现任加拿大皇家银行中国区董事总经理、北京分行行长。

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、投资银行部副经理、经理。现任三峡财务有限责任公司党委书记、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副总经理兼财务总监,民生加银基金管理有限公司督察长。现任中国民生银行中小企业金融部副总经理兼财务总监、民生加银基金管理有限公司纪委书记、副总经理。

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。

王波明先生:独立董事,硕士。历任美国BK国际商务公司副总裁,美国纽约股票交易所经济师,北京证券交易所研究设计联合办公室副总干事。现任中国证券市场研究设计中心总干事、财讯传媒集团董事局主席。

于学会先生:独立董事,学士。从事过10年企业经营管理工作。历任北京市汉华律师事务所律师、北京市必浩得律师事务所合伙人、律师。现任北京市众天律师事务所合伙人、律师。

2. 基金管理人监事会成员

袁美珍女士:监事会主席,学士。历任湖北大冶市劳动人事局副股长、中央组织部老干部局副主任、中国民生银行北京管理部办公室主任兼党工办主任党委委员、纪委书记;中国民生银行纪检监察室主任、纪委副书记。现任民生加银基金管理有限公司党委副书记、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。

于善辉先生:监事,硕士。曾任职于天相投资顾问有限公司,任分析师、金融创新部经理、总裁助理、副总经理等职。2012年加入民生加银基金管理有限公司,现任民生加银基金管理有限公司总经理助理兼金融工程与产品部总监、研究部负责人。

董文艳女士:监事,学士。曾就职于河南叶县教育局办公室从事统计工作,中国人民银行外管局从事稽核检查工作。2008年加盟民生加银基金管理有限公司,现任民生加银基金管理有限公司深圳管理总部负责人兼工会办公室主任。

申晓辉先生:监事,学士。历任长盛基金管理有限公司市场部机构经理,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司市场部总监助理、北京中心总经理,光大保德信基金管理有限公司北京分公司总经理助理,益民基金管理有限公司机构业务部总经理。2012年加入民生加银基金管理有限公司,现任民生加银基金管理有限公司机构部总监。

3. 基金管理人高级管理人员

万青元先生:董事长,简历见上。

俞岱曦先生:总经理,简历见上。

朱晓光先生:副总经理,简历见上。

张力女士:督察长,硕士。历任招商银行北京分行支行行长助理;中国民生银行北京管理部紫竹支行副行长、北京管理部投资银行处处长、北京管理部公司部副总经理;2008年10月加入民生加银基金管理有限公司,曾任民生加银基金管理有限公司总经理助理兼渠道一部总监,2012年1月起任民生加银基金管理有限公司督察长。

吴剑飞先生:副总经理,硕士,13年证券从业经历。历任长盛基金管理公司研究员;泰达宏利基金管理有限公司基金经理助理和基金经理;建信基金管理有限公司基金经理、投资决策委员会委员及投资部副总监;2009年至2011年,任职于平安资产管理公司,担任股票投资部总经理;2011年9月加入民生加银基金管理有限公司,现任公司副总经理、投资决策委员会主席。

林海先生:副总经理,硕士。1995年至1999年历任中国民生银行办公室秘书、宣传处副处长;1999年至2000年,任中国民生银行北京管理部阜成门支行副行长;2000年至2012年,历任中国民生银行总行金融同业部处长、公司银行部副总经理、董事会战略发展与投资管理委员会办公室处长;2012年2月加入民生加银基金管理有限公司,现任民生加银基金管理有限公司副总经理。

4. 本基金基金经理

蔡锋亮先生,英国格拉斯哥大学国际金融硕士,7年证券从业经历。自2006年起在金鹰基金先后从事行业研究、策略研究、投资助理及交易主管等相关工作,2011年1月加入民生加银基金管理有限公司,任基金经理助理。自2011年7月起至今任民生加银稳健成长股票型证券投资基金基金经理;自2011年11月起至2013年4月担任民生加银景气行业股票型证券投资基金基金经理;自2011年4月起至今任本基金基金经理。

历任基金经理:自2011年1月28日至2011年7月28日陈东先生任本基金基金经理。

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:

吴剑飞先生,投资决策委员会主席,简历见上;于善辉先生,投资决策委员会委员,简历见上;乐瑞祺先生,投资决策委员会委员,现任公司投资部副总监;陈廷国先生,投资决策委员会委员,现任公司专户理财部首席理财师;牛洪振先生,投资决策委员会委员,现任公司交易部总监。

6. 上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人情况

1. 基本情况

名称:兴业银行股份有限公司

住所:福州市湖东路154号

办公地址:福州市湖东路154号

法定代表人:高建平

注册日期:1988 年7月20日

注册资本:107.86亿元人民币

托管部门联系人:罗敏

电话:021-52629999-212036

传真:021-62159217

兴业银行成立于1988年8月,是经国务院、中国人民银行批准成立的首批股份制商业银行之一,总行设在福建省福州市,2007年2月5日正式在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:601166),注册资本107.86亿元。

开业20多年来,兴业银行始终坚持"真诚服务,相伴成长"的经营理念,致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务。截至2012年三季度末,兴业银行资产总额达到29646.86亿元,股东权益1378.87亿元,不良贷款比率为0.45%,前三季度累计实现净利润263.41亿元。根据英国《银行家》杂志2012年发布的全球银行1000强排名,兴业银行按总资产排名列第61位,按一级资本排名列第69位。

2. 主要人员情况

兴业银行股份有限公司总行设资产托管部,下设综合管理处、市场处、委托资产管理处、科技支持处、稽核监察处、运营管理处、期货业务管理处、期货存管结算处和养老金管理中心等处室,共有员工80余人,业务岗位人员均具有基金从业资格。

3. 基金托管业务经营情况

兴业银行股份有限公司于2005 年4 月26 日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]74 号。截止2012年9月30日,兴业银行已托管开放式基金15 只——兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)、长盛货币市场基金、光大保德信红利股票型证券投资基金、兴全货币市场证券投资基金、兴全全球视野股票型证券投资基金、万家和谐增长混合型证券投资基金、中欧新趋势股票型证券投资基金(LOF)、天弘永利债券型证券投资基金、万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、天弘永定价值成长股票型证券投资基金、兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金、中欧沪深300指数增强型证券投资基金、民生加银内需增长股票型证券投资基金、兴全保本混和型证券投资基金、中邮战略新兴产业证券投资基金,托管基金财产规模289.56亿元。

三、相关服务机构

(一)销售机构及联系人

1. 直销机构

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楼

法定代表人:万青元

客服电话:400-8888-388

联系人:汤敏

电话:0755-23999809

传真:0755-23999810

网址:www.msjyfund.com.cn

2. 代销机构

(1)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:侯燕鹏

电话:010-66594838

传真:010-66594431

网址:www.boc.cn

(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:杨成茜

电话:010-57092619

传真:010-57092611

网址:www.cmbc.com.cn

(3)兴业银行股份有限公司

注册地址:福州市湖东路154号

办公地址:福州市湖东路154号

法定代表人:高建平

电话:021-52629999

联系人:刘玲

客服电话:95561

网址:www.cib.com.cn

(4)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:王洪章

电话:010-66275654

传真:010-66275654

联系人:王琳

客服电话:95533

网址:www.ccb.com

(5)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.95559.com.cn

(6)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

法定代表人:田国立

联系人:郭伟

电话:010-65550827

传真:010-65550827

客服电话:95558

网址:http://bank.ecitic.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:翁俊

电话:025-86775337

传真:025-86775352

网址:www.njcb.com.cn

(8)北京银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街甲17号首层办公地址:北京市西城区金融大街丙17号

法定代表人:闫冰竹

客户服务电话:95526

联系人:谢小华

电话:010-66223587

传真:010-66226045

网址:www.bankofbeijing.com.cn

(9)平安银行股份有限公司

注册地址:广东省深圳市深南东路5047号

办公地址:广东省深圳市深南东路5047号

法定代表人:孙建一

联系人:张莉

联系电话:021-38637673

客户服务电话:95511-3

开放式基金业务传真:021-50979507

网址:www.bank.pingan.com

(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:范一飞

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:夏雪

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

联系人:田春慧

电话:025-58588167

传真:025-58588164

网址:www.jsbchina.cn

(12)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

(13)包商银行股份有限公司

注册地址:内蒙古包头市钢铁大街6号

办公地址:内蒙古包头市青山区钢铁大街10号中环大厦B座1804室

法定代表人:李镇西

客服电话:96016 或010-96016或各城市分行咨询电话

联系人:刘芳

电话:0472-5189051

传真:0472-5188086

公司网站:www.hrbb.com.cn

(14)哈尔滨银行股份有限公司

注册地址:哈尔滨市道里区尚志大街160号

办公地址:哈尔滨市道里区尚志大街160号

法定代表人:郭志文

客服电话:95537 或 400-60-95537

联系人:王超

电话:0451-86779007

传真:0451-86779218

公司网站:www.hrbb.com.cn

(15)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:陈有安

客服电话: 400-888-8888

联系人:田薇

电话:010-66568430

传真:010-665688990

网址:www.chinastock.com.cn

(16)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:010-85130579

传真:010-65182261

网址:www.csc108.com

(17)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:万建华

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

(18)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

联系人:郑舒丽

业务咨询电话:95511转8

开放式基金业务传真:0755-82400862

网站:http://www.pingan.com

(19)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

(20)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:庞晓芸

电话:0755-82492193

传真:0755-82492962

网址:www.htsc.com.cn

(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:林生迎

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268号

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

客服热线:95562

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)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至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.hfzq.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:0755-82133952

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)中国中投证券有限责任公司

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—21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元

办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层

法定代表人:龙增来

客服电话:400-600-8008、95532

联系人:刘毅

电话:0755-82023442

传真:0755-82026539

网址:www.china-invs.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:广州市天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼

法定代表人:孙树明

客服电话:95575或致电各地营业网点

联系人:黄岚

开放式基金咨询电话:020-87555888

开放式基金业务传真:020-87555303

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

联系人:沈刚

电话:0510-82831662

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:北京东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

办公地址:北京东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层

法定代表人:余政

客服电话:400-619-8888

联系人:赵明

开放式基金业务传真:010-85127917

公司网站:www.mszq.com

(31)中原证券股份有限公司

注册地址:河南省郑州市郑东新区商务外环路10号

办公地址:河南省郑州市郑东新区商务外环路10号

法定代表人:菅明军

客服电话:0371-967218或400-813-9666

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:400-888-8588;95531

联系人:梁旭

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、李芳芳

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

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:95579或4008-888-999

联系人:李良

电话:027-65799999

传真:027-85481900

网址:www.95579.com

(36)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

法人代表人: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

(37)金元证券股份有限公司

注册地址: 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3层

法定代表人: 陆涛

客户服务热线:400-8888-228

联系人:许方迪

电话:0755-83025022

传真:0755-83025625

网址:www.jyzq.cn

(38)中信证券股份有限公司

注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088 号招商银行大厦第A层

办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

法定代表人:王东明

客服电话:95558

联系人:陈忠

电话:010-60838888

传真:010-60833739

网址:www.citics.com

(39)中信万通证券有限责任公司

法定代表人:杨宝林

注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507-1510室)

办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

基金业务联系人:吴忠超

电话:0532-85022326

传真:0532-85022605

客户服务电话:95548

网址:www.zxwt.com.cn

(40)中信证券(浙江)有限责任公司

注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层

办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层

法定代表人:沈强

客服电话:0571-95548

联系人:王霈霈

电话:0571-87112507

传真:0571-86065161

网址:www.bigsun.com.cn

(41)日信证券有限责任公司

注册地址:呼和浩特市新城区锡林南路18号

办公地址:北京西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层

法定代表人:孔佑杰

客服电话:400-660-9839

联系人:文思婷

电话:010-83991737

传真:010-66412537

网址:www.rxzq.com.cn

(42)上海好买基金销售有限公司

注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

办公地址:上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903~906室

法定代表人:杨文斌

客服电话:400-700-9665

联系人:阚迪

电话:021-58870011-6702

传真:021-68596916

网址:www.ehowbuy.com

(43)深圳众禄基金销售有限公司

注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法定代表人:薛峰

客服电话:400-6788-887

联系人:童彩平

电话:0755-33227950

传真:0755-82080798

公司网站:www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

(44)杭州数米基金销售有限公司

注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼

法定代表人:陈柏青

客服电话:4000-766-123

联系人:张裕

电话:0571-28829790,021-60897869

传真:0571-26698533

数米网站:www.fund123.cn

(45)上海天天基金销售有限公司

注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座10楼

法定代表人:其实

客服电话:400-1818-188

联系人:高莉莉

电话:020-87599121

传真:020-87597505

公司网站:www.1234567.com.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楼

法定代表人:万青元

电话:0755-23999888

传真:0755-23999833

联系人:蔡海峰

(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称:上海市通力律师事务所

注册地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼

负责人:韩炯

经办律师:吕红、安冬

电话:021-31358666

传真:021-31358600

联系人:安冬

(四)审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

注册地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

执行事务合伙人:Ng Albert Kong Ping 吴港平

经办注册会计师:张小东、周刚

电话:010-58153000 0755-25028288

传真:010-85188298 0755-25026188

联系人:李妍明

四、基金的名称

民生加银内需增长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,主要投资于受益于内需增长行业中处于优势地位的上市公司,力争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。

基金的投资组合比例为:股票、权证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%,待交易结算模式等细则确定后,本基金履行适当程序后可以将股指期货纳入本基金可投资的权益类资产范围;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%。

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。

八、基金的投资策略

(一)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. 国家财政政策、货币政策以及产业政策;

3. 股票、债券等资产的预期收益率及风险水平;

4. 中国内需导向型经济转变状况、内需增长情况以及各行业受益情况;

5. 上市公司在行业中的竞争地位。

(二)投资策略

1. 资产配置

本基金在资产配置的过程中,将综合考虑宏观经济形势和证券市场风险收益状况等两方面因素。具体而言,首先,本基金将通过对各项宏观经济指标,包括政策指标和金融指标等的跟踪、观察与分析,判断宏观经济在经济周期中所处的阶段及其变化趋势;其次,本基金将通过对各项市场指标,包括全市场PE、PB、A-H股溢价、市场成交量等指标的跟踪、观察和分析,判断股票、债券等资产的风险收益状况,作为基金资产在股票、债券等大类资产之间进行配置以及动态调整的依据。

2. 股票投资

(1)行业配置

根据推动经济增长的"三驾马车"——消费、投资和出口在推动经济增长过程中的不同作用和构成比例,经济发展模式有两种:如果经济体主要依靠国内需求来实现经济增长,则称为内需导向型经济;与之相对应的则称为出口导向型经济。就我国的经济发展历程而言,自改革开放以来,我国成功实施了鼓励出口的经济发展战略,实现了举世瞩目的经济增长,经济总量已经跃居世界第三,但过度依赖出口的发展模式使我国经济增长中潜伏了两大风险:当出口需求旺盛时,容易引发经济过热的局面,当出口需求萎缩时,则容易造成总需求不足的局面,使得生产和投资收缩、产能过剩矛盾凸显,对经济稳定健康发展造成极大危害,特别是2008年以来全球经济危机的爆发更是宣告我国过去的经济发展模式已经无法适应新环境的要求。为此,党中央、国务院明确提出把转变经济发展方式、扩大内需、促进消费确立为促进国民经济发展的长期战略方针和基本立足点,并已经采取了一系列政策措施。可见,中国向内需导向型经济转变是中国经济发展的必然趋势,内需的长期持续增长将成为未来经济发展中重要的主题和亮点。

因此,本基金认为,受益于中国向内需导向型经济转变以及内需增长在中国经济增长中的作用逐渐增大,受益于内需增长的行业将获得良好的发展机遇,从而存在投资机会。

基于行业的发展,往往既有外部需求增长的刺激因素,也有内部需求增长的推动因素的现实,本基金在投资管理中对于受益于内需增长的行业的界定,将通过分析行业发展的主要受益因素的方法去识别和判断,即从行业的产品和服务的市场、未来增长的动力来源等方面,分析营业收入、净利润、现金流等指标,判断行业发展的主要驱动力是否是中国内部需求增长,将主要受益于中国内部需求的增长的行业界定为受益于内需增长的行业。受益于内需增长的行业可以分为以下两大类:

第一类是受益于国内消费需求增长的行业:

本基金认为,内需包括国内消费需求和国内投资需求,向内需导向型经济发展模式转变意味着国内消费需求和国内投资需求的加大投入;进一步分析消费与投资的关系,由于投资的最终目标是服务于消费,内需长期持续增长的基础和最终动力是消费的长期增长。伴随着国内经济和社会生活中重要性的逐步提升,服务于国内消费需求的行业将从中受益。受益于国内消费需求的行业是指以下两类行业:其一是面向消费终端的行业,例如食品饮料、房地产、医药、家电、金融保险、批发零售、传媒、社会服务等行业,其二是为消费终端行业提供原材料、中间产品和服务的行业,例如化工、交通运输、信息技术等行业。

第二类是受益于国内投资需求增长的行业:

国内消费在国民经济中成分的提升,不仅需要也会促进国内投资需求的相应增长。因为消费需求和投资需求在一定程度上具有互相影响、互相促进的关系。此外,与消费需求增长相对稳定、不易发生急剧变动的特点相比,投资需求具有变动幅度较大的特点,在总需求不足,特别是国家经济形势不好、消费不足或者短时间内难以迅速提升消费需求的情形下,欲扩大总需求,推动经济发展,必然要刺激投资需求,由此推动相关行业发展。受益于国内投资需求增长的行业,指工程建筑、工程机械、建材、煤炭、石油等行业。

本基金在进行受益于内需增长行业的具体行业配置时,将综合考虑由宏观经济形势和国家政策导向等因素决定的内需增长趋势、各行业受益程度以及行业估值水平等因素,确定和动态调整股票资产在各行业中的配置比例。

本基金将至少80%基金股票资产投资于受益于内需增长的行业。为了增强投资收益,本基金也可以对于受益于外需增长行业进行配置,但对受益于外需增长行业的配置比例最高不超过基金股票资产的20%。

本基金在进行受益于外需增长行业的具体配置时,首先,将分析全球经济发展形势、世界各国对中国产品和服务需求的增长趋势;其次,考察人民币相对于世界主要货币的汇率变化情况,并分析其对行业整体产生的影响;最后,考察国际贸易环境,即全球贸易自由化、签订双边或多边自由贸易协定等有利因素以及发生贸易摩擦、贸易保护主义抬头等不利因素对中国出口的影响。本基金将在严格遵守基金合同约定的资产配置比例的基础上,综合考虑包括以上三方面在内等多种因素,判断各行业在外需增长过程中的受益程度,并结合行业估值水平,确定和动态调整股票资产在受益于外需增长行业的整体配置比例和相关具体行业的投资比例。

(2)个股选择

1)受益于内需增长行业中的个股选择策略

本基金认为,中国向内需导向型经济转变以及内需增长在中国经济增长中的作用逐渐增大,将为许多行业在整体上带来良好的发展机遇,但是,在日益成熟的市场经济环境下,对处于该行业的各个上市公司而言,却往往意味着更为激烈的市场竞争,受益于内需增长的程度各不一样。因此,本基金将首先考察上市公司在行业竞争中所处的地位,从中挑选出处于优势地位从而充分受益的上市公司;其次,本基金认为,上市公司要在变革的时代中把握机遇,从而长久地保持优势地位,还需要具备应对变革环境的自身特质。

通过以上两步优选出处于优势地位的上市公司之后,本基金将通过财务指标的分析,验证和补充优选的结果;最后,本基金将对拟投资股票进行估值水平分析和流动性筛选,筛选出具有估值吸引力和足够流动性的投资标的。

① 上市公司竞争地位分析

上市公司竞争地位分析,是指从静态角度和动态角度分析上市公司在行业所处的地位,判断上市公司是否在竞争中处于优势地位,是否可以比行业中竞争对手更能充分的享受内需增长给中国经济增长带来的投资收益机会。从静态的角度分析,影响上市公司竞争地位的因素包括行业内部竞争格局、上市公司议价能力、上市公司规模经济、替代品的威胁等;从动态的角度分析,则主要指潜在竞争对手进入行业的壁垒。

A 行业内部竞争格局

行业内部竞争格局,是指上市公司在行业内竞争对手的数量、规模和市场份额的分布情况。本基金认为,如果行业处于分散竞争状态,上市公司和竞争对手力量相当,即使行业整体由于内需增长而获得发展机遇,上市公司也容易因为价格竞争、加大广告投入、争夺分销渠道等行为增加竞争性支出、减少受益程度;反之,如果上市公司在行业中处于垄断地位、或者和竞争对手处于寡头竞争状态,或者由于地域区隔等因素形成保护,则上市公司在享受市场规模增长时,无须过多增加竞争性支出,受益程度将更加充分。

本基金将着重优选在行业内处于垄断地位或者寡头地位,或者由于受到地域区隔等因素保护,从而处于优势地位的上市公司,作为本基金的股票投资对象。

B 上市公司议价能力

上市公司议价能力,指上市公司相对于上游供应商和下游顾客的议价能力,即上市公司是否掌握处于优势地位的选择权和主动权。本基金认为,如果上市公司相对于供应商和顾客处于弱势地位,即使行业整体由于内需增长而获得发展机遇,也容易由于供应商的抬价行为或者顾客的压价行为减少受益程度;反之,如果上市公司相对供应商和顾客处于强势地位,拥有较强的议价能力,则受益程度将更加充分。

本基金将着重优选议价能力强、处于优势地位的上市公司,作为本基金的股票投资对象。

C 上市公司规模经济

规模经济是指在特定阶段内,公司生产的产品和提供的服务绝对量增加时,其单位成本下降的情况。这主要是由于公司在一定的前期投入基础上,随着经营规模的扩大、产能利用率的提高,使得每单位产品和服务的固定成本下降,从而得以提高整体利润水平。本基金认为,如果上市公司不处于规模经济阶段,即使行业整体由于内需增长而获得发展机遇,也容易由于成本的同步提升减少受益程度;反之,如果上市公司处于规模经济阶段,则受益程度将更加充分。

本基金将着重优选处于规模经济阶段,从而处于优势地位的上市公司,作为本基金的股票投资对象。

D 替代品的威胁

上市公司除了面对同行业企业的竞争外,还可能由于其所生产的产品与其他行业的产品互为替代品而面临来自其他行业中企业的替代品的激烈竞争。本基金认为,如果上市公司面临替代品的强烈威胁,即替代品价格低、质量好,用户转换成本低,则来自替代品生产者的竞争压力越大,即使行业整体由于内需增长而获得发展机遇,也容易由于替代品生产者的竞争为减少受益程度;反之,如果上市公司不存在来自替代品的威胁或者受到的替代品威胁较小,则受益程度将更加充分。

本基金将着重优选行业中不存在来自替代品的威胁或者受到替代品威胁较小、从而处于优势地位的上市公司,作为本基金的股票投资对象。

E 潜在竞争对手进入行业的壁垒

上市公司竞争地位分析,除了对来自行业内现有竞争对手以及行业外替代品生产者等竞争行为进行分析之外,还需要从动态和发展的眼光,分析潜在竞争者进入行业给公司竞争地位带来的影响。公司抵御潜在竞争者进入行业的能力,主要是指关于潜在竞争者进入行业所涉及的资金壁垒、资源壁垒、技术壁垒、人才壁垒、渠道壁垒等方面,公司具有的抵御潜在竞争者的能力。本基金认为,如果上市公司抵御潜在竞争者进入行业的能力较弱,即使行业整体由于内需增长而获得发展机遇,上市公司也容易由于新竞争者的加入、竞争加剧而减少受益程度;反之,如果上市公司抵御潜在竞争者进入行业的能力较强,则上市公司可以轻易摆脱潜在竞争对手进入行业的威胁,受益于内需增长的程度将更加充分。

本基金将着重优选行业进入壁垒较高、从而处于优势地位的上市公司,作为本基金的股票投资对象。

②应对变革环境的自身特质分析

本基金认为,向内需导向型经济转变是中国经济发展模式的深刻变革,对于上市公司而言,要在变革的时代中把握机遇、战胜挑战,需要具备相应的应对变革环境的自身特质,主要是前瞻性的发展战略和良好的创新能力。

A 发展战略分析

公司发展战略是公司整体性、长期性、基本性的谋略,包括明确市场定位、树立战略目标、制定战略措施等方面。本基金认为,在变革的时代中,公司面临的市场规模、竞争对手、利润来源都可能发生巨大的变化,如果公司能够以前瞻性的眼光正确判断、提前布局,则能够占据主动,保持和不断增强竞争地位;反之,如果一味因循守旧、被动应对,即使目前处于有利位置,未来也可能被竞争对手超越,丧失优势。

因此,本基金将通过分析公司的发展战略、发展计划,判断上市公司发展战略是否具备足够的前瞻性,从中挖掘出能够在变革环境中保持长期优势地位的上市公司。

B 创新能力分析

公司创新,既包括内部的管理模式创新、技术创新,也包括外在的产品和服务创新等方面。本基金认为,面对市场环境的迅速变化,如果公司具备良好的创新能力,能够顺应趋势、及时发现机遇并先于竞争对手进行创新,则能够抢占先机、成为引领行业发展的领导者,从而保持和不断增强竞争地位;否则,如果缺乏创新能力、处处落后,则注定只能成为行业的追随者,甚至是被淘汰。

因此,本基金将通过分析公司管理模式创新、技术创新等内部创新情况,以及公司产品和服务的创新速度和力度,判断上市公司是否具备足够的创新能力,从中挖掘出能够在变革环境中保持长期优势地位的上市公司。

③财务指标分析

本基金认为,各类财务指标是分析上市公司最直接和最重要的方法之一,因此,本基金将通过财务指标分析,验证通过上述步骤筛选出的上市公司的竞争地位。具体而言,本基金将通过公司净资产收益率、每股营业收入等指标与行业平均水平的比较,分析上市公司在行业中所处的地位;通过主营业务利润率、收入现金比率等指标,分析上市公司相对上下游的议价能力;通过分析上市公司每股收益增长率、每股经营性现金流增长率等指标,分析上市公司发展战略、创新行动的实施效果。

此外,根据反映行业特性的关键指标的不同,本基金在财务指标分析过程中,还将通过比较分析方法,重点关注关键指标居于行业前二分之一的上市公司,以及趋势分析的方法,重点关注关键指标改善趋势明显的上市公司,作为对上述优选结果的补充。

④估值水平分析和流动性筛选

本基金对于经过上述标准筛选出来的上市公司,进一步考察股票的估值水平和流动性,以构建股票组合。本基金将结合绝对估值和相对估值方法,分析投资的安全边际,并通过估值水平的历史纵向比较和与同行业、全市场横向比较,筛选出具有估值吸引力的上市公司;此外,为了保持投资组合的流动性,本基金还将对拟投资股票的流通市值规模和交易活跃程度进行分析,筛选出具有足够流动性的投资标的。

2)受益于外需增长行业中的个股选择策略

本基金在严格遵守基金合同约定的资产配置比例的基础上,将通过投资于受益于外需增长行业中的优质上市公司,以增加组合超额收益、分散组合风险。其中,本基金将从拥有自主知识产权、掌握核心生产技术、在国际上具备品牌认可度、拥有成本优势等角度,重点选择能够提供高附加值产品和服务、具有比较优势的产品和服务,从而保证足够的利润空间,并且估值合理、流动性充分的优质上市公司,力争实现基金资产的长期稳定增值。

3. 债券投资

本基金的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。

(1)债券投资组合策略

本基金的投资组合策略采用自上而下进行分析,从宏观经济和货币政策等方面分析,判断未来的利率走势,从而确定债券资产的配置策略;同时,在日常的操作中综合运用久期管理、收益率曲线形变预测等组合管理手段进行债券日常管理。

1)久期管理

本基金通过宏观经济及政策形势分析,对未来利率走势进行判断,在充分保证流动性的前提下,确定债券组合久期以及可以调整的范围。

2)收益率曲线形变预测

收益率曲线形状的变化将直接影响本基金债券组合的收益情况。本基金将根据宏观面、货币政策面等综合因素,对收益率曲线变化进行预测,在保证债券流动性的前提下,适时采用子弹、杠铃或梯形策略构造组合。

(2)个券选择策略

在个券选择上,本基金重点考虑个券的流动性,包括是否可以进行质押融资回购等要素,还将根据对未来利率走势的判断,综合运用收益率曲线估值、信用风险分析等方法来评估个券的投资价值。此外,对于可转换债券等内嵌期权的债券,还将通过运用金融工程的方法对期权价值进行判断,最终确定其投资策略。

本基金将重点关注具有以下一项或者多项特征的债券:

1)信用等级高、流动性好;

2)资信状况良好、未来信用评级趋于稳定或有明显改善的企业发行的债券;

3)在剩余期限和信用等级等因素基本一致的前提下,运用收益率曲线模型或其他相关估值模型进行估值后,市场交易价格被低估的债券;

4)公司基本面良好,具备良好的成长空间与潜力,转股溢价率合理、有一定下行保护的可转债。

4. 其他金融工具

本基金的权证投资将以保值为主要投资策略,以充分利用权证来达到控制下跌风险、实现保值和锁定收益的目的。本基金在权证投资中以对应的标的证券的基本面为基础,结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的,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。

(三)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。研究员在熟悉基金投资目标和投资策略的基础上,对其分工的行业和上市公司进行综合研究、深度分析,广泛参考和利用外部研究成果,拜访政府机构、行业协会等,了解国家宏观经济政策及行业发展状况,调查上市公司和相关的供应商、终端销售商,考察上市公司真实经营状况,并向投资决策委员会和基金经理定期或不定期撰写提供宏观经济分析报告、证券市场行情报告、行业分析报告和上市公司及发债主体研究报告等。

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、股票和债券市场的基础上,根据基金合同规定的投资目标、投资范围和投资策略,依据基金管理人的投资管理制度,确定基金的总体投资计划,包括基金在股票、债券及现金等大类资产的投资比例等重大事项。

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资产投资比例等决议,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. 交易部独立执行投资交易指令

基金管理人设置独立的交易部,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,向交易部发出投资指令。交易部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;如果市场和个股交易出现异常情况,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。

九、业绩比较基准

沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

本基金是股票型基金,基于本基金资产配置比例、股票投资对象和指数的市场代表性,采用沪深300指数和上证国债指数加权组成的复合型指数作为本基金的业绩比较基准,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业绩比较基准,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后公告,对业绩比较基准进行变更。

十、风险收益特征

本基金属于主动投资的股票型证券投资基金,通常预期风险收益水平高于货币市场基金、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。

十一、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。

基金托管人兴业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2013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	374,572,051.55	85.07
	其中:股票	374,572,051.55	85.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	36,882,152.77	8.38
7	其他资产	28,877,182.16	6.56
8	合计	440,331,386.48	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	采矿业	24,740,378.59	5.77
C	制造业	221,109,108.88	51.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,895,152.72	5.11
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	31,322,946.16	7.31
J	金融业	-	-
K	房地产业	39,841,134.80	9.30
L	租赁和商务服务业	5,279,630.40	1.23
M	科学研究和技术服务业	11,839,300.00	2.76
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	4,936,400.00	1.15
S	综合	13,608,000.00	3.18
	合计	374,572,051.55	87.42

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	002571	德力股份	1,745,803	24,371,409.88	5.69
2	601117	中国化学	2,299,911	21,895,152.72	5.11
3	000002	万 科A	1,999,913	19,699,143.05	4.60
4	600519	贵州茅台	90,941	17,494,320.17	4.08
5	600518	康美药业	750,000	14,422,500.00	3.37
6	600332	广州药业	410,000	14,046,600.00	3.28
7	600256	广汇能源	1,050,000	13,608,000.00	3.18
8	002554	惠博普	1,170,280	13,095,433.20	3.06
9	600728	佳都新太	1,049,935	12,609,719.35	2.94
10	002018	华星化工	1,799,980	12,365,862.60	2.89

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. 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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

8.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(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。

(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。

9.投资组合报告附注

(1)声明报告期内本基金投资的前十名证券中是否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、处罚的情形。

2013年2月22日,贵州茅台酒股份有限公司控股子公司贵州茅台酒销售有限公司收到贵州省物价局《行政处罚决定书》(黔价处[2013]1号),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。

本基金持有的其余九名证券的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。

(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	817,488.71
2	应收证券清算款	28,016,673.52
3	应收股利	-
4	应收利息	18,046.22
5	应收申购款	24,973.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,877,182.16

(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)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。

(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。

十二、基金业绩

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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2013年上半年(自2013年1月1日至6月30日)	6.44%	1.51%	-9.86%	1.20%	16.30%	0.31%
2012年度	2.28%	1.31%	7.04%	1.02%	-4.76%	0.29%
2011年度(自2011年1月28日至2011年12月31日)	-25.60%	1.01%	-17.58%	1.01%	-8.02%	0.00%
自基金合同生效起至今(2013年6月30日)	-19.00%	1.25%	-20.48%	1.06%	1.48%	0.19%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%

十三、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)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1.5%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。

(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0.25%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)除管理费和托管费之外的基金费用,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:

单笔申购金额M	申购费率
M<50万	1.50%
50万≤M<100万	1.00%
100万≤M<500万	0.50%
M≥500万	每笔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,申购申请确认金额不受申购最低限额的限制。

2、赎回费用

投资人可将其持有的全部或部分基金份额赎回。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。本基金的赎回费率为赎回金额的0.5%。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。

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。

十四、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2013年2月22日公布的《民生加银内需增长股票型证券投资基金招募说明书(2013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"(一)基金管理人概况"、"(二)主要人员情况"、"(六)基金管理人的内部控制制度"中的相关信息。

2、在"四、基金托管人"部分,更新了"(一)基金托管人情况"中的相关信息。

3、在"五、相关服务机构"中,对"(一)销售机构及联系人"信息进行了更新。

4、在"九、基金的投资"中,对"(十三)基金投资组合报告"内容进行了更新。

5、在"十、基金业绩"中,对基金业绩进行了更新。

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历次公告。

民生加银基金管理有限公司

2013年8月12日