民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

更新招募说明书摘要

2009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
二〇〇九年十一月

重 要 提 示

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“本基金”)经2009年1月22日中国证监会证监许可【2009】76号文核准募集,基金合同于2009年3月27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2009年9月27日,有关财务数据和净值表现截止日为2009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、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。

朱晓光先生:董事,学士,高级经济师。曾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。

沈建军先生:董事,硕士,高级经济师。曾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财务官和首席运营官。

雷平先生:董事,硕士,特许金融分析师。曾历任加拿大皇家银行: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:加皇投资管理(亚洲)有限公司(香港)基金经理。

金才玖先生:董事,硕士,高级会计师。曾历任中国三峡工程开发总公司财务部综合财务处处长、中国三峡工程开发总公司改制办公室副主任、长江电力股份有限公司财务部经理。现任三峡财务有限责任公司总经理。

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,是我国著名经济学家,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。曾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。曾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:监事长,学士,高级经济师。曾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长。

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。

李镇光先生:监事,博士,高级经济师。曾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。

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。现为民生加银基金管理有限公司监察稽核部副总监。

顾定锟先生:监事,硕士。曾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、深圳分行会计部副总经理、深圳分行同业金融部副总监。现为民生加银基金管理有限公司营运总监兼综合管理部总监。

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,曾历任深业美国公司(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

陈东先生,基金经理,武汉大学经济学博士,11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日起至今担任本基金基金经理,自2009年9月10日起至今担任民生加银增强收益债券型证券投资基金基金经理。

黄钦来先生,基金经理,厦门大学经济学硕士,11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日起至今担任本基金基金经理。

傅晓轩先生,基金经理助理,上海交通大学硕士,13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3月27日起至今担任本基金基金经理助理,自2009年7月21日起至今担任民生加银增强收益债券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4名成员组成,设主席1名,其他委员3名。名单如下:

黄钦来先生,投资决策委员会主席,简历见上;张嘉宾先生,投资决策委员会委员,简历见上;陈东先生,投资决策委员会委员,简历见上;傅晓轩先生,投资决策委员会委员,简历见上。

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(股票代号:HK0939)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股公司普身恒生指数。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)。

2008年,中国建设银行的综合盈利能力和资产质量继续同业领先,截止2008年12月31日,中国建设银行实现净利润926.4亿元,较上年增长34%;平均资产回报率为1.3%,平均股东权益回报率为20.7%,分别较上年提高0.16个百分点和1.18个百分点,居全球银行业最好水平;每股盈利为0.4元,比上年增长0.10元;总资产达到75,554.52亿元,较上年增长14.51%;资产质量稳步上升,不良贷款额和不良贷款率实现双降,信贷资产质量持续改善,不良贷款率为2.21%,较上年下降0.39个百分点;拨备水平充分,拨备覆盖率为131.58%,较上年提升27.17个百分点。

中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行,在伦敦、纽约、悉尼设有代表处,纽约分行、伦敦子银行正式获颁营业执照。中国建设银行在香港拥有建行亚洲和建银国际两家全资子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)31,896台,居全球银行业首位。

2008年,中国建设银行在英国《金融时报》公布的“全球500强”中列第20位;在美国《财富》杂志公布的全球企业500强中由上年的第230位上升至第171位;被《福布斯(亚太版)》评为“亚太地区最佳上市公司50强”;被《银行家》杂志评为“中国商业银行竞争力(财务指标)第一名”和“最佳商业银行”;被美国《环球金融》杂志 评为“最佳公司贷款银行”和“最佳按揭贷款银行”;荣获香港上市公司商会“公司管治卓越奖”、《亚洲银行家》杂志“零售风险管理卓越奖”、中国民政部颁发的“中华慈善奖-最具爱心内资企业奖”和香港《财资》杂志“中国最佳境外客户境内托管银行奖”等奖项。

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

截止到2009年6月30日,中国建设银行已托管华夏兴华封闭、华夏兴和封闭、嘉实泰和封闭、国泰金鑫封闭、国泰金盛封闭、融通通乾封闭、银河银丰封闭等7只封闭式证券投资基金,以及华夏成长混合、融通新蓝筹混合、博时价值增长混合、华宏兴业宝康配置混合、华宏兴业宝康消费品股票、华宏兴业宝康债券、博时裕富指数、长城久恒平衡混合、银华保本增值混合、华夏现金增利货币、华宏兴业多策略股票、国泰金马稳健混合、银华-道琼斯88指数、上投摩根中国优势混合、东方龙混合、博时主题行业股票(LOF)、华富竞争力优选混合、华宏兴业现金宝货币、上投摩根货币、华夏红利混合、博时稳定价值债券、银华价值优选股票、上投摩根阿尔法股票、中信红利股票、工银货币、长城消费增值股票、华安上证180ETF、上投摩根双息平衡混合、泰达荷银效率优选混合(LOF)、华夏中小板ETF、交银稳健配置混合、华宏兴业收益增长混合、华富货币、工银精选平衡混合、鹏华价值优势股票(LOF)、中信稳定双利债券、华安宏利股票、上投摩根成长先锋股票、博时价值增长贰号混合、海富通风格优势股票、银华富裕主题股票、华夏优势增长股票、信诚精萃成长股票、工银稳健成长股票、信达澳银领先增长股票、诺德价值优势股票、工银增强收益债券、国泰金鼎价值混合、富国天博创新股票、融通领先成长股票(LOF)、华宏兴业行业精选股票、工银红利股票、泰达荷银市值优选股票、长城品牌优选股票、交银蓝筹股票、华夏全球股票(QDII)、易方达增强回报债券、南方盛元红利股票、交银增利债券、工银添利债券、宝盈资源优选股票、华安稳定收益债券、兴业社会责任股票、华宏兴业海外中国股票(QDII)、海富通中国海外股票(QDII)、宝盈增强收益债券、鹏华丰收债券、博时特许价值股票、华富收益增强债券、信诚盛世蓝筹股票、东方策略成长股票、中欧新蓝筹混合、汇丰晋信2026周期混合、信达澳银精华配置混合、大成强化收益债券、交银环球精选股票(QDII)、长城稳健增利债券、华商盛世成长股票、信诚三得益债券、长盛积极配置债券、鹏华盛世创新股票(LOF)、华安核心股票、富国天丰强化债券、光大保德信增利收益债券、诺德灵活配置混合、东吴优信稳健债券、银华增强收益债券、东方稳健回报债券、华富策略精选混合、长城双动力股票、上投摩根中小盘股票、华商收益增强债券、泰达荷银品质生活股票、光大保德信均衡精选股票、银河行业优选股票、海富通领先成长股票、诺德增强收益债券、工银瑞信沪深300指数、信诚经典优债债券、国泰双利债券、民生加银品牌蓝筹混合、信达澳银稳定价值债券、中欧稳健收益债券、万家精选股票、浦银安盛精致生活混合、长盛同庆可分离交易股票、富国优化增强债券、长城景气行业龙头混合等108只开放式证券投资基金。

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
客服电话:95533
联系人:何毅
电话:010-67596088
传真:010-66275654
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:李群
电话:010-58351666
传真:010-83914283
网址:www.cmbc.com.cn
(3)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
(4)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:周勤
传真:0755-82080406
网址:www.sdb.com.cn
(5)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:万丽
电话:0755-83198888
传真:0755-83195049
网址:www.cmbchina.com
(6)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:陈辛
客户服务热线:021-962888
联系人:张萍
联系电话:021-68475888
传真:021-68476111
网址:www.bankofshanghai.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:025-96400
联系人:贺坚
电话:025-84544135
传真:025-84544129
网址:www.njcb.com.cn
(8)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
(9)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:胡长生
客服电话:400-888-8888
联系人:李洋
电话:010-66568047
传真:010-66568536
网址:www.chinastock.com.cn
(10)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大贸易中心26楼2611室
办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人:王志伟
客服电话:961133或致电各地营业网点
联系人:黄岚
电话:020-87555888
传真:020-87555305
网址:http://www.gf.com.cn
(11)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:010-85130577
开放式基金业务传真:010-65182261
网址:www.csc108.com
(12)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
(13)平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4036号荣超大厦A座38楼
办公地址:深圳市福田区金田路4036号荣超大厦A座38楼
法定代表人:叶豪成
联系人:袁月
电话:0755-22627802
客户服务热线:400-8816-168
网站:www.pa18.com
(14)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:邓寒冰
电话:021-54033888
传真:021-54038844
网址:www.sw2000.com.cn
(15)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:李金龙
电话:025-84457777-950
传真:025-84579763
网址:www.htsc.com.cn
(16)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:400-8888-555,0755-25125666
联系人:盛宗凌
电话:0755-82492190
传真:0755-82492962
网址:www.lhzq.com
(17)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
(18)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:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦22楼
法定代表人:兰荣
客户电话:400-8888-123
联系人:谢高得
电话:021-68419393-1098
传真:021-68419867
网址:www.xyzq.com.cn
(19)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
客服电话:95553或拨打各城市营业网点咨询电话
联系人:金芸、李笑鸣
电话:021-23219000
传真:021-23219100
网址:www.htsec.com
(20)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
(21)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
(22)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:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
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
电话:0755-82558305
开放式基金业务传真:0755-82558355
网址:www.essence.com.cn
(23)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6003号荣超中心19楼
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:杨小阳
客服电话:4006-008-008
联系人:刘权
电话:0755-82026539
传真:0755-82026539
网址:www.cjis.cn
(24)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:袁丽萍
开放式基金咨询电话:4008885288,0510-82588168
开放式基金业务传真:0510-82830162
网址:www.glsc.com.cn
(25)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:010-85252655
公司网站:www.mszq.com
(26)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:河南省郑州市经三路15号广汇国际贸易大厦11楼
法定代表人:石保上
客服电话:0371-967218或4008139666
联系人:程月艳
电话:0371-65585670
传真:0371-65585665
网址:www.ccnew.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)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:0755-23999810
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、安冬
电话:021-51150298
传真:021-51150398
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: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:薛竞、单峰
电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:单峰

四、基金的名称

民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型

六、基金的投资目标

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。

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。

本基金各类资产的投资比例为:股票资产占基金资产的30%-80%;债券、货币市场工具、权证、现金、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占基金资产的20%-70%,其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,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。本基金股票资产部分至少80%投资于具有品牌优势的蓝筹企业。

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、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。

1. 资产配置

本基金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)。

(1)战略性资产配置(SAA)

本基金战略性资产配置是是指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,依据“自上而下”多维经济MEKI分析决策支持系统,运用定性分析和定量分析,确定较长时间内的股票、债券等大类资产的投资比例。

根据现代投资组合理论和经济周期理论,预期风险与收益及其相关性是确定大类资产配置的依据;经济发展带有周期性变化,每一轮经济周期分为衰退、复苏、扩张、放缓四个循环阶段,在这四个阶段中,股票、债券等大类资产存在着周期性的兴衰变化。因而本基金关注可能对各类资产的预期风险、收益及相关性产生影响的各种因素,从宏观经济、中观经济和市场层面运用定性分析和定量分析,判断和预测中国经济周期和趋势,严谨衡量大类资产的长期理性的收益率、风险及相关性,确定基金资产在各大类资产之间的战略性资产配置策略。

本基金对宏观经济层面的主要考察因素包括但不限于GDP增速 (包括全球主要国家的GDP增速以及中国的GDP增速)、居民消费价格指数、固定资产投资增速、进出口增速、货币供应量M1增速、M2增速等指标的变化以及宏观经济趋势变化、宏观经济增长模式以及宏观经济政策的变化及含义等;中观经济层面主要考察因素包括但不限于权重行业盈利增速、大宗商品和资源要素价格的变化等;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。

(2)战术性资产配置(TAA)体系

战术性资产配置(TAA)是根据特定市场环境及经济条件,围绕基金资产的战略性资产配置基准对资产配置状态进行动态调整,从而增加投资组合价值的积极投资过程。

本基金结合国内资本市场的特点并结合成熟的联邦模型,建立了适应国内市场的战术性资产配置的TAA体系。该体系遵循“回归均衡”的原则,根据各大类资产相对无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产。

2. 股票投资策略

(1)行业配置

本基金在深入分析行业特性、行业竞争结构、行业发展模式等行业发展规律的基础上,通过适时关注和分析中国经济发展周期、经济结构调整,考虑国际宏观经济形势和国际产业联动和产业转移对于中国行业的影响,研究全球经济一体化背景下的中国行业景气趋势,判断行业增长前景,同时结合行业估值水平的预测分析,综合判断各行业投资价值,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“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。

1)核心股票资产投资策略

本基金核心股票资产部分采用买入并持有策略投资于具有品牌优势的蓝筹企业。

①蓝筹股企业的选择标准

蓝筹股是指具有稳定的盈余记录、能定期分派较优厚的股息、业绩优良的企业的股票,又称为“绩优股”。本基金将选择具有以下特征的企业作为蓝筹股企业:

A 地位突出:在证券市场、行业中占有突出地位,企业的股本规模较大,总市值及权重较大,公司的总市值排名居于整个证券市场前三分之一,或者总市值排名居于所在行业的前三分之一;企业在技术资源、客户资源、销售渠道、产品创新等方面处于行业领先地位。

B 业绩优良:主营业务突出,盈利能力强,投资回报稳定。

C 分红优厚:分红稳定,具有较高的现金股息率。

D 流动性较好:流动性较好一方面因为企业股本规模较大,另一方面因为成交活跃。

E 成长性较好:企业发展前景良好,主营业务收入、净利润不断增长。

②品牌优势企业的选择标准

品牌优势企业是指具有品牌竞争优势的企业,其拥有具有竞争对手难以模仿甚至无法超越的品牌竞争差异化能力。品牌优势能够使企业具有较高的知名度、美誉度、忠诚度,容易吸引、培养和留住对企业有较高的认知度、较强的信任感和好感、较为稳定的长期客户,从而产生超额利润,实现优秀品牌的溢价能力。

本基金在定性分析上,将选择具有以下特征的企业作为品牌企业:

A 过硬的质量、完善的服务。质量是品牌的生命,也是企业的生命;服务是产品的衍生,是品牌的重要支撑,是现代市场竞争的焦点之一。

B 良好的形象、较高的文化价值。形象是品牌在市场上、客户心中所表现出的个性特征,体现客户对品牌的评价与认知。文化价值是品牌的精神内涵,是现代社会的消费心理和文化价值取向的结合,是企业形象的外在展现和传播。

C 规范合理的公司治理、优秀的企业管理。规范合理的公司治理、优秀的企业管理是企业产生和长期拥有优秀品牌的保障,使得优秀品牌在各种情形下得以健康成长、顺利发展。长期良好的品牌的打造和维护,无一不是在规范合理的公司治理的基础上,依靠科学有效的优秀管理去创立、维护和创新的。

D 较强的品牌长久发展能力。本基金通过研究品牌产品市场特性、品牌产品是否符合客户和市场的发展趋势、企业对于品牌维护的投入、品牌市场的细分与推广等因素,分析品牌的长久发展能力。

品牌优势最终将使得企业具有较强的议价和定价能力、较高的市场占有率以及超过行业平均水平的盈利能力,因此,本基金在财务分析上,将通过企业的毛利率、营业收入、净资产收益率等指标与行业进行对比分析,寻找出具有品牌优势的企业。

本基金将严格依据上述投资策略,展开深入细致的分析论证和调研活动,考察和筛选上市公司,将同时符合上述蓝筹股企业选择标准和品牌优势企业选择标准的优质公司,作为本基金核心股票资产备选对象进行投资。

2)卫星股票资产投资策略

本基金卫星股票资产部分是通过投资于具有品牌优势的蓝筹企业之外的优质公司来达到增加组合超额收益、分散组合风险的目的,因此,本基金将采取积极投资策略投资于企业总市值较小、成长性较好、核心团队稳定、经营管理优秀、估值合理的优质公司;此外,在符合法律法规、控制风险、深入研究的前提下,本基金将积极寻求并参与新股申购、定向增发等投资机会,实现基金资产稳健增值。

3. 债券投资策略

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、隐含期权价值评估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)信用等级较高、流动性好;

2)资信状况良好、未来信用评级趋于稳定或有较大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,转股溢价率和投资溢价率合理、有一定下行保护的可转债。

4. 其他金融工具的投资策略

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。

对于监管机构允许基金投资的其他金融工具,本基金将在谨慎分析收益性、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资,以降低组合风险,实现基金资产的保值增值。

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

本基金严格实行分析支持投资决策机制,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、行业分析报告和发债主体及上市公司研究报告等。

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,包括基金在债券、股票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,向交易部发出交易委托。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