建信货币市场基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：建信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月18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2012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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信货币
基金主代码	530002
交易代码	530002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	3,836,376,919.71份
投资目标	在力保本金安全和基金财产较高流动性的前提下，争取获得超过投资基准的收益率。
投资策略	综合运用定量分析和定性分析手段，全面评估货币市场的利率走势、类属资产和券种的风险收益水平及流动性特征，在此基础上制订本基金投资策略。具体而言，包括短期资金利率走势预测、组合剩余期限调整策略、债券期限配置策略、类属资产配置策略、品种选择策略和交易策略等方面。
业绩比较基准	本基金投资业绩比较基准为6个月银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种；预期收益和风险均低于债券基金、混合基金、股票基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	54,875,503.50
2.本期利润	54,875,503.50
3.期末基金资产净值	3,836,376,919.71

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入本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、持有人认购或交易本基金时，不需缴纳任何费用。

3.2基金净值表现

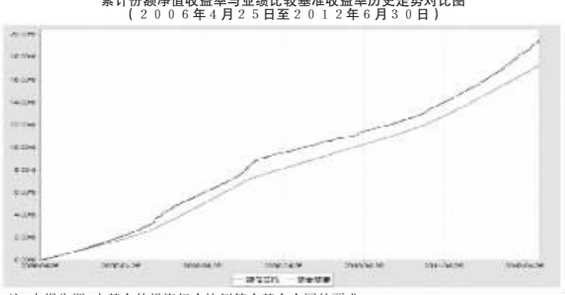
3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1634%	0.0099%	0.8215%	0.0003%	0.3419%	0.0096%

注：基金收益分配按日结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

建信货币市场基金
累计份额净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2006年4月25日至2012年6月30日）



注：本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
彭云峰	本基金基金经理	2012-2-17	-	7	硕士。曾任中经网数据有限公司财经分析师，国都证券有限责任公司债券研究员兼宏观研究员，2006年5月起就职于鹏华基金管理公司，历任债券研究员、社保组合投资经理、债券基金经理等职，2010年5月31日至2011年6月14日任鹏华信用增利债券型证券投资基金基金经理。彭云峰于2011年6月加入我公司。2011年11月30日起任建信保本混合型证券投资基金的基金经理；2012年5月29日起任建信转债增强基金的基金经理。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信货币市场基金基金合同》的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

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，我国经济增速继续回落，通胀水平明显下降。货币政策仍然相对宽松，资金利率总体较低，6月中下旬上升较多。5月18日，央行再度下调存款准备金率0.5个百分点。6月8日，央行下调存贷款利率，并允许存款利率最高上浮10%，贷款利率最高可下浮20%。

5月上旬公布的4月经济数据较差，所以央行很快下调存款准备金率，之后资金利率和债券收益率均大幅下降，高等级短期信用债收益率明显下降，短期利率债和中低等级短期信用债的收益率也有不同程度的下降。6月中下旬，由于半年度末时点因素，资金面比较紧张，因而短期债券收益率普遍上升。

由于预期货币政策可能进一步放松，本基金在4月投资了较大比例的短期信用债，以中高等级短期融资券为主，5月组合获得了较好的收益。由于收益率下降过快，以及预计资金利率可能上升，5月下旬之后，本基金逐步减持了部分短期信用债。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值收益率1.1634%，波动率0.0099%，业绩比较基准收益率0.8215%，波动率0.0003%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，我们认为中国经济增速可能将逐步企稳，通胀水平可能将小幅回落。货币政策可能仍将相对宽松，继续预调微调，三季度央行可能仍会下调存款准备金率，如果经济形势不佳，有可能继续降息。由于实体经济资金需求量可能上升，存款利率上浮导致降息对银行资金成本的影响有限，以及外汇占款可能继续减少，我们认为资金利率不会太低，在三季度可能会先降后升；三季度短期债券的收益率水平可能窄幅波动，总体小幅上升，短期信用债有较好的投资价值。

三季度本基金将审慎投资，灵活调整。具体而言，本基金将更加重视对流动性的管理，适当投资信用产品，严格控制信用风险，对定期存款的投资以短期限为主，合理安排到期时间。我们将根据资金利率和经济形势的变化，积极主动对组合进行调整，在确保组合流动性的基础上，争取获得更多的投资收益。

§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	固定收益投资	2,420,658,504.85	59.80
	其中：债券	2,420,658,504.85	59.80
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,555,855,818.74	38.43
4	其他各项资产	71,572,794.90	1.77
5	合计	4,048,087,118.49	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	5.29	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	207,899,446.55	5.42
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	161
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	162
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	94

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	13.97	5.42
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	18.27	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.17	-
4	90天(含)—180天	20.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	40.03	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.65	5.42

5.4报告期末按券种品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	491,895,177.71	12.82
	其中：政策性金融债	491,895,177.71	12.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,828,342,348.18	47.66
6	中期票据	100,420,978.96	2.62
7	其他	-	-
8	合计	2,420,658,504.85	63.10
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	160,040,228.15	4.17

5.5报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	120218	12国开18	3,300,000	331,854,949.56	8.65
2	041261013	12津城建CP001	1,700,000	169,926,740.81	4.43
3	110212	11国开12	1,300,000	129,759,273.08	3.38
4	041164008	11青国投CP002	900,000	91,062,474.38	2.37
5	041160015	11湘高速CP002	800,000	80,458,397.85	2.10
6	041154018	11甘公投CP001	800,000	80,269,150.13	2.09
7	041256015	12苏交通CP002	700,000	70,229,951.72	1.83
8	1181394	11湘投CP01	600,000	60,383,668.51	1.57
9	041258029	12三花CP001	600,000	60,295,444.33	1.57
10	041261021	12苏交通CP003	600,000	60,193,047.96	1.57

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	35次
报告期内偏离度的最高值	0.44%
报告期内偏离度的最低值	0.21%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.30%

5.7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。

5.8投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2本报告期内，本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3基金投资的前十名债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。本报告期没有特别需要说明的证券投资决策程序。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	47,346,051.83
4	应收申购款	24,226,743.07
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	71,572,794.90

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	3,194,129,996.87
本报告期基金总申购份额	9,757,686,683.01
减：本报告期基金总赎回份额	9,115,439,760.17
本报告期期末基金份额总额	3,836,376,919.71

注：上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§7 备查文件目录

7.1备查文件目录

1、中国证监会批准建信货币市场基金设立的文件；

2、建信货币市场基金基金合同；

3、建信货币市场基金招募说明书；

4、建信货币市场基金托管协议；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照；

6、基金托管人业务资格批件和营业执照；

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

7.2存放地点：

基金管理人或基金托管人处。

7.3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，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一二年七月十八日

民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月18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2012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2012年4月1起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生中证指数
交易代码	690008
基金运作方式	股票指数型开放式基金
基金合同生效日	2012年03月08日
报告期末基金份额总额	333,144,386.53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。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x95%+活期存款利率(税后)x5%
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,944,250.00
2.本期利润	-7,176,823.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0167
4.期末基金资产净值	315,697,807.69
5.期末基金份额净值	0.948

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

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	-4.34%	0.78%	-4.58%	1.39%	0.24%	-0.61%

注：中证内地资源主题指数x95%+活期存款利率（税后）x5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

基金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

注：

①根据民生加银中证内地资源主题指数型基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条（二）投资范围、（六）投资限制的有关约定。

②本基金合同于2012年03月08日生效，本基金至报告期末成立不满1年。

§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		
江国华	基金经理	2012年3月08日	/	6年	南开大学金融学硕士，6年证券从业经历。曾在招商基金从事投资风险管理和量化投资策略研究，2008年7月加入民生加银基金管理有限公司，担任金融工程研究员，兼任煤炭、电力、汽车、电力设备行业研究员；自2011年12月20日起至今担任民生加银精选股票型证券投资基金基金经理；自2011年12月至今担任民生加银品牌监海灵活配置混合型证券投资基金；自2012年3月担任本基金基金经理。

注：

①述任职日期、离任日期根据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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

③本基金合同于2012年03月08日生效，本基金至报告期末成立不满1年。

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

公司为充分保护持有人利益，确保基金管理人旗下各投资组合获得公平对待，已根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）的要求，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地贯彻执行，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本基金业绩表现

截至2012年6月30日，本基金金额净值为0.948元，本报告期内份额净值增长率为-4.34%，同期业绩比较基准收益率为-4.58%。

4.4.2行情回顾及运作分析

2012年2季度，市场整体震荡，冲高回落，呈现先涨后跌的态势。从行业来看，钢铁、石化、煤炭等行业下跌较多，而中药、食品饮料、房地产等行业上涨较多，呈现明显的结构性行情。整个上半年，证券、地产、食品饮料、房地产等行业涨幅居前，而通讯、电力设备、煤炭、钢铁等行业还是下跌的。

由于本指数基金仍处于建仓期，根据市场特点，逐步提高了中证内地资源指数内标的股票的仓位，将在建仓期内完成建仓，跟踪指数。

4.4.3 市场展望和投资策略

2012年对市场的看法整体乐观。当2012年通胀压力确认消退后，我们预计政府将推出积极的政策，可能出现的措施包括：信贷投放加速，特别是对中小企业加大资金支持力度；财税政策对新兴产业的支持力度加大；扩大内需尤其是刺激消费政策的推出等。我们判断全年有望呈现通胀下行，经济筑底，政策环境趋暖。

本基金根据价值性和成长性，以及市场整体的变化，提高了股票仓位，超配了医药、证券等景气度较高的行业。

§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	123,141,727.68	37.65
	其中：股票	123,141,727.68	37.65
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	110,000,405.00	33.63
	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	93,819,226.71	28.68
6	其他资产	144,900.23	0.04
7	合计	327,106,259.62	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	采掘业	50,908,849.68	16.13
C	制造业	70,198,373.36	22.24
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	4,475,000.00	1.42
C6	金属、非金属	65,723,373.36	20.82
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,034,504.64	0.64
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
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	123,141,727.68	39.01

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报告期末按股票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	600111	包钢稀土	500,000	19,730,000.00	6.25
2	600549	厦门钨业	389,982	17,124,109.62	5.42
3	000878	云南铜业	599,967	10,739,409.30	3.40
4	601958	金钼股份	749,998	9,502,474.66	3.01
5	600547	山东黄金	275,400	9,044,136.00	2.86
6	002155	辰州矿业	419,902	8,129,302.72	2.58
7	600489	中金黄金	373,762	8,043,358.24	2.55
8	000758	中色股份	391,919	7,434,703.43	2.36
9	002378	章源钨业	199,910	6,329,150.60	2.00
10	601600	中国铝业	999,952	6,169,703.84	1.95

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名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

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。

5.8.2声明本基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,590.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	101,630.16
5	应收申购款	10,679.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	144,900.23

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.5.1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。

5.8.5.2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。

5.8.6 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	682,681,274.40
报告期期间基金总申购份额	2,641,726.97
减：报告期期间基金总赎回份额	352,178,614.84
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	333,144,386.53

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1报告期内披露的主要事项

序号	披露日期	公告事项
1	2012年4月10日	民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资业务的公告
2	2012年4月10日	民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金参与部分销售机构基金定期定额申购费率优惠活动或网上交易等电子渠道申购费率优惠活动的公告
3	2012年4月10日	民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金开放日常基金转换业务的公告
4	2012年4月12日	民生加银基金管理有限公司关于旗下开放式基金在民生证券和中信万通证券开通基金转换业务的公告
5	2012年6月5日	民生加银基金管理有限公司关于提请投资者及时更新过期身份证件或身份证明文件的公告
6	2012年6月14日	民生加银基金管理有限公司关于增加日信证券为代销机构及开通相关业务的公告

7.2其他相关信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1中国证监会核准基金募集的文件；

8.1.2《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》

8.1.3《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》；

8.1.4《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》；

8.1.5法律意见书；

8.1.6基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

8.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 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。

8.3 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
2012年7月18日

民生加银增强收益债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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：2012年7月18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2012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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称：	民生加银增强收益债券
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2009年07月21日
报告期末基金份额总额：	257,317,205.49份
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。
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。
业绩比较基准：	中国债券综合指数收益率
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
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
下属两级基金简称：	民生加银增强收益债券A　　民生加银增强收益债券C
下属两级交易代码：	690002　　690202
下属两级基金报告期末份额总额：	94,794,272.02份　　162,522,933.47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(2012年4月1日-2012年6月30日)	
	A 类	C 类
1.本期已实现收益	1,740,330.11	2,262,069.11
2.本期利润	5,943,988.30	7,165,946.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0598	0.0536
4.期末基金资产净值	107,320,710.72	181,739,499.29
5.期末基金份额净值	1.132	1.118

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

分类A

阶段	份额净值增长率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	5.60%	0.25%	1.30%	0.08%	4.30%	0.17%

分类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	5.47%	0.25%	1.30%	0.08%	4.17%	0.17%

注：业绩比较基准=中国债券综合指数收益率

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

基金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（分级A）

基金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（分级C）

注：根据民生加银增强收益债券型证券投资基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二条（二）投资范围、（八）投资限制的有关约定。

§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