民生加银信用双利债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

2012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：中国银行股份有限公司
二零一二年十二月

重要提示

民生加银信用双利债券型证券投资基金经2012年2月16日中国证监会证监许可【2012】195号文核准募集，基金合同于2012年4月25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2012年10月25日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年9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：010-88566528
传真：010-88566528
联系人：胡继聪

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、金融工程与产品部、渠道管理部、市场策划中心、机构一部、机构二部、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。

基金管理情况：

截至2012年10月25日，民生加银基金管理有限公司管理9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。

（二）主要人员情况

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。

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、全国工商联办公厅处长、中国民生银行国际业务部、中国民生银行资产管理部副总经理、中国民生银行投资银行部总裁。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，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财务总监，民生加银基金管理有限公司督察长。现任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，国务院国有资产监督管理委员会企业分配局改制分流处副处长（挂职）。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。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。曾就职于中国人民银行郑州市中心支行稽核处，中国人民银行深圳市中心支行外汇检查处等。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。

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，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。

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，12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月至今任职于民生加银基金管理有限公司任副总经理、投资决策委员会主席。

4.本基金基金经理

乐瑞祺先生，基金经理，复旦大学经济学硕士，9年证券从业经历。曾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，担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年进入民生加银基金管理有限公司工作，负责固定收益投资及研究业务，现任投资部副总监、投资决策委员会委员。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。自2011年11月22日起至今担任民生加银景气行业股票型证券投资基金基金经理。2012年4月至今任本只基金基金经理。

陈薇薇女士，基金经理，2002年毕业于南京大学会计学专业，2009年毕业于中国人民大学工商管理（财务管理）专业。2002年7月至2004年6月于国海证券有限责任公司资产管理总部担任证券分析员；2004年6月至2012年2月任职于易方达基金管理有限公司，历任金融工程部研究员、集中交易室交易员、集中交易室交易主管，固定收益部投资经理；2012年3月加盟民生加银基金管理有限公司，现任固定收益投资负责人，2012年7月25日至今任本只基金基金经理。

5.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，现任公司副总经理；于善辉先生，投资决策委员会委员，现任总经理助理兼金融工程与产品部总监及研究部负责人；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）基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称"中国银行"）
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期：1983年10月31日
注册资本：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人：肖钢
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24号
托管及投资者服务部总经理：李爱华
托管部门信息披露联系人：唐州徽
电话：（010）66594855
传真：（010）66594942
发展概况：

1912年2月，经孙中山先生批准，中国银行正式成立。从1912年至1949年，中国银行先后履行中央银行、国际汇兑银行和外贸专业银行职能，坚持以服务社会民众、振兴民族金融为己任，稳健经营，锐意进取，各项业务取得了长足发展。新中国成立后，中国银行长期作为国家外汇专业银行，成为我国对外开放的重要窗口和对外筹资的主要渠道。1994年，中国银行改为国有独资商业银行。2003年，中国银行启动股份制改造。2004年8月，中国银行股份有限公司挂牌成立。2006年6月、7月，先后在香港联交所和上海证券交易所成功挂牌上市，成为国内首家在境内外资本市场上发行上市的商业银行。

中国银行是中国国际化和多元化程度最高的银行，在中国内地、香港澳门台湾及31个国家和地区为客户提供全面的金融服务，主要经营商业银行业务，包括公司金融业务、个人金融业务和金融市场业务，并通过全资子公司中银国际开展投资银行业务，通过全资子公司中银集团保险及中银保险经营保险业务，通过全资子公司中银集团投资从事直接投资和投资管理业务，通过控股中银基金管理有限公司从事基金管理业务，通过中银航空租赁私人有限公司经营飞机租赁业务。

在近百年的发展历程中，中国银行始终秉承追求卓越的精神、稳健经营的理念、客户至上的宗旨、诚信为本的传统和严谨细致的作风，得到了业界和客户的广泛认可和赞誉，树立了卓越的品牌形象。2010年度，中国银行被Global Finance（《环球金融》）评为2010年度中国最佳公司贷款银行和最佳外汇交易银行，被Euromoney（《欧洲货币》）评为2010年度房地产业"中国最佳商业银行"，被英国《金融时报》评为最佳私人银行奖，被The Asset（《财资》）评为中国最佳贸易融资银行，被Finance Asia（《金融亚洲》）评为中国最佳私人银行、中国最佳贸易融资银行，被《21世纪经济报道》评为亚洲最佳全球化服务银行、最佳企业公民、年度中资优秀私人银行品牌。面对新的历史机遇，中国银行将积极推进创新发展、转型发展、跨境发展，向着国际一流银行的战略目标不断迈进。

（二）基金托管部门及主要人员情况

中国银行于1998年设立基金托管部，为进一步树立以投资者为中心的服务理念，中国银行于2005年3月23日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部，现有员工120余人。另外，中国银行在重点分行已开展托管业务。

目前，中国银行拥有证券投资基金、一对多专户、一对一专户、社保基金、保险资产、QFII资产、QDII资产、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、信托资产、年金资产、理财产品、海外人民币基金、私募基金等门类齐全的托管产品体系。在国内，中国银行率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，为各类客户提供个性化的托管服务。2011年末，中国银行各类托管资产规模突破两万亿元，居同业前列。

（三）证券投资基金托管情况

截至2012年6月末，中国银行已托管长盛创新先锋混合、长盛同盛封闭、长盛同智优势混合（LOF）、大成2020生命周期混合、大成蓝筹稳健混合、大成优选封闭、大成景宏封闭、工银大盘蓝筹股票、工银核心价值股票、国泰沪深300指数、国泰金鹿保本混合、国泰金鹏蓝筹混合、国泰区位优势股票、国投瑞银稳定增利债券、海富通股票、海富通货币、海富通精选武弓混合、海富通收益增长混合、海富通中证100指数（LOF）、华宝兴业大盘精选股票、华宝兴业动力组合股票、华宝兴业先进成长股票、华夏策略混合、华夏大盘精选混合、华夏回报二号混合、华夏回报混合、华夏行业股票（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实成长收益混合、嘉实服务增值行业混合、嘉实沪深300指数（LOF）、嘉实货币、嘉实稳健混合、嘉实研究精选股票、嘉实增长混合、嘉实债券、嘉实主题混合、嘉实回报混合、嘉实价值优势股票型、金鹰成份优选股票、金鹰行业优势股票、银河成长股票、易方达平稳增长混合、易方达策略成长混合、易方达策略成长二号混合、易方达积极成长混合、易方达货币、易方达稳健收益债券、易方达深证100ETF、易方达中小盘股票、易方达深证100ETF联接、万家180指数、万家稳健增利债券、银华优势企业混合、银华优质增长股票、银华领先策略股票、景顺长城动力平衡混合、景顺长城优选股票、景顺长城货币、景顺长城鼎益股票（LOF）、泰信天天收益货币、泰信优质生活股票、泰信蓝筹精选股票、泰信债券增强收益、招商先锋混合、泰达宏利精选股票、泰达宏利集利债券、泰达宏利中证财富大盘指数、华泰柏瑞盛世中国股票、华泰柏瑞积极成长混合、华泰柏瑞价值增长股票、华泰柏瑞货币、华泰柏瑞量化现行股票型、南方高增长股票（LOF）、国富潜力组合股票、国富强化收益债券、国富成长动力股票、宝盈核心优势混合、招商行业领先股票、东方核心动力股票、华安行业轮动股票型、摩根士丹利华鑫强收益债券型、诸德中小盘股票型、民生加银稳健成长股票型、博时宏观回报债券型、易方达岁丰添利债券型、富兰克林国海中小盘股票型、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接、上证中小盘交易型开放式指数、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接、长城中小盘成长股票型、易方达医疗保健行业股票型、景顺长城稳定收益债券型、上证180金融交易型开放式指数、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接、诸德优选30股票型、泰达宏利聚利分级债券型、国联安优选行业股票型、长盛同鑫保本混合型、金鹰中证技术领先指数增强型、泰信中证200指数、大成内需增长股票型、银华永祥保本混合型、招商深圳电子信息传媒产业（TMT）50交易型开放式指数、招商深证TMT50交易型开放式指数证券投资基金联接、嘉实深证基本面120交易型开放式指数证券投资基金联接、深证基本面120交易型开放式指数、上证180成长交易型开放式指数、华宝兴业上证180成长交易型开放式指数证券投资基金联接、易方达资源行业股票型、华安深证300指数、嘉实信用债券型、平安大华行业先锋股票型、华泰柏瑞信用增利债券型、泰信中小盘精选股票型、海富通国策导向股票型、中邮上证380指数增强型、泰达宏利中证500指数分级、长盛同禧信用增利债券型、银华中证内地资源主题指数分级、平安大华深证300指数增强型、嘉实安心货币市场、上投摩根健康品质生活股票型、工银瑞信睿智中证500指数分级、招商优势企业灵活配置混合型、国泰中小板300成长交易型开放式指数、国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接、景顺长城优信增利债券型、诸德周期策略股票型、长盛电子信息产业股票型、诺安中证创业成长指数分级、信诚双盈分级债券型、嘉实沪深300交易型开放式指数、民生加银信用双利债券型、工银瑞信基本面量化策略股票型、信诚周期轮动股票型、富兰克林国海研究精选股票型、诺安汇鑫保本混合型、平安大华策略先锋混合型、华宝兴业中证短融50指数债券型、180等权重交易型开放式指数、华安双月鑫短期理财债券型、大成景恒保本混合型、景顺长城上证180等权重交易型开放式指数证券投资基金联接、上投摩根分红添利债券型、嘉实优化红利股票型、嘉实海外中国股票（QDII）、银华全球优选（QDII-FOF）、长盛环球景气行业大盘精选股票型（QDII）、华泰柏瑞亚洲领导企业股票型（QDII）、信诚金砖四国积极配置（QDII）、海富通大中华精选股票型（QDII）、招商标普金砖四国指数（LOF-QDII）、华宝兴业成熟市场动量优选（QDII）、大成标普500等权重指数（QDII）、长信标普100等权重指数（QDII）、博时抗通胀增强回报（QDII）、华安大中华升级股票型（QDII）、信诚全球商品主题（QDII）、上投摩根全球天然资源股票型、工银瑞信中国机会全球配置股票型（QDII）、易方达标普全球高端消费品指数增强型、建信全球资源股票型等164只证券投资基金，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

（四）托管业务的内部控制制度

中国银行开办各类基金托管业务均获得相应的授权，并在辖内实行业务授权管理和从业人员核准资格管理。中国银行自1998年开办托管业务以来严格按照相关法律法规的规定以及监管部门的监管要求，以控制和防范基金托管业务风险为主线，制定并逐步完善了包括托管业务授权管理制度、业务操作规程、员工职业道德规范、保密守则等在内的各项业务管理制度，将风险控制落实到每个工作环节；在敏感部位建立了安全保密区和隔离墙，安装了录音监听系统，以保证基金信息的安全；建立了有效核对和监控制度、应急制度和稽查制度，保证托管基金资产与银行自有资产以及各类托管资产的相互独立和资产的安全；制定了内部信息管理制度，严格遵循基金信息披露规定和要求，及时准确地披露相关信息。

最近一年内，中国银行的基金托管业务部门及其高级管理人员无重大违法违规行为，未受到中国证监会、中国银监会及其他有关机关的处罚。

（五）托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《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》的相关规定，基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，立即通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当立即通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。

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：董云巍
电话：010-57092615
传真：010-57092611
网址：www.cmbc.com.cn

（3）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：张静
客服电话：95533
网址：www.ccb.com

（4）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：傅育宁
客户电话：95555
联系人：邓炯鹏
电话：0755-83198888
传真：0755-83195050
网址：www.cmbchina.com

（5）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

（6）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

（7）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

（8）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：内蒙古包头市钢铁大街6号
法定代表人：李镇西
客服电话：96016 或 400-60-95537
联系人：刘芳
电话：0472-5109729
传真：0472-5109729
公司网站：www.hrbb.com.cn

（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：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

（10）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

（11）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

（12）中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

（13）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

（14）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

（15）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

（16）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
联系人：刘毅
电话：0755-82023442
传真：0755-82026539
网址：www.china-invs.cn

（17）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

（18）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

（19）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

（20）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

（21）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

（22）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

（23）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

（24）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

（25）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

（26）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
注册时间：2004年4月29日
注册资本：8亿元人民币
营业期限：永久
基金业务联系人：吴忠超
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
客户服务电话：0532-96577
网址：www.zxwt.com.cn

（27）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：0571-96598
联系人：周妍
电话：0571-87112510
传真：0571-86065161
网址：www.bigsun.com.cn

（28）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

（29）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：汪莹
电话：021-58870011-6702
传真：021-68596916
公司网站：www.ehowbuy.com

（30）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：汤素娅
电话：0755-33227950
传真：0755-82080798
公司网站：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

（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
传真：010-85188298
联系人：李妍明

四、基金的名称

民生加银信用双利债券型证券投资基金

五、基金的类型

债券型

六、基金的投资目标

本基金作为债券型基金，将在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。

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债券、股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、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（但须符合中国证监会的相关规定）。

基金的投资组合比例为：本基金是债券型基金，投资于国债、中央银行票据、金融债券、企业债券、公司债券、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、短期融资券、中期票据、资产支持证券、回购等固定收益类金融工具资产占基金资产比例不低于80%；其中，投资于信用债券的资产占所有固定收益类金融工具资产比例不低于80%。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。

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、财政政策以及证券市场政策；
4、债券发行主体状况综合分析；
5、债券、股票等资产的预期收益率及风险水平。

九、基金的投资策略

1、大类资产配置策略

本基金作为债券型基金，在进行大类资产配置时，将首先满足基金合同规定的投资范围和投资比例的要求，主要投资于固定收益类资产中信用债券；同时，本基金将根据新股资质、股票一级市场资金供求关系、二级市场交易状况、基金资产的流动性等情况，积极参与新股首次公开发行或增发等权益类投资；此外，本基金还将在分析宏观经济形势、股票市场风险收益对比的基础上，适当参与股票二级市场投资，以增强基金资产的获利能力。

2、固定收益类资产投资策略

本基金的固定收益类资产投资策略包括类属配置策略、信用债券投资策略、国家发行债券投资策略、回购策略等。

（1）债券类属配置策略

本基金在进行债券类属配置时，将首先按照基金合同规定的投资范围和投资比例，主要投资于信用债券，并根据对宏观经济形势、货币政策、基准利率变化趋势、信用利差变化趋势等因素的分析，对比信用债券和国家发行债券的投资价值，确定信用债券和国家发行债券之间的配置比例。

本基金在不同品种的信用债券之间，将根据对收益率水平、赋税水平、基准利率风险、信用风险、流动性等因素的分析，研究不同品种之间的利差情况及其变化趋势，主动地增加预期利差将缩小窄的信用债券品种的投资比例，降低预期利差将扩大的信用债券品种的投资比例，实现基金资产在各信用债券品种之间的优化配置。

（2）信用债券投资策略

信用债券由于债券发行人不具备国家等级的高度信用地位，存在发生违约，即债券利息或本金无法按时偿付的信用风险，为此，信用债券在定价时，需要在市场基准利率的基础上，对投资者承担的信用风险给予补偿，也就是说，基准利率水平和信用利差水平是信用债券价格确定中最主要的两方面因素。因此，本基金将以自上而下的在基准利率曲线分析和信用利差分析基础上相应实施的投资策略，以及自下而上的个券精选策略，作为本基金的信用债券投资策略。

1）基于基准利率曲线分析的投资策略

基准利率是整个利率体系中起主导作用的利率，是决定包括信用债券收益率在内的其他利率的参照体，基准利率的高低将决定其他利率水平的高低，其变化也将导致其他利率的变化。基准利率曲线，就是将不同期限下的基准利率与其对应期限进行一一对应所形成的曲线，是分析利率走势、进行债券投资的重要依据。积极的债券投资策略需要对基准利率曲线的变化做出判断：基准利率曲线在未来一段时间不发生明显变化、基准利率曲线在未来一段时间发生平行移动、基准利率曲线在未来一段时间发生非平行移动。本基金将针对以上三种情况，分别采取骑乘策略、久期控制策略和期限结构配置策略，争取规避风险、获取收益。

① 骑乘策略

当基准利率曲线向上倾斜且较为陡峭时，意味着市场认为未来短期利率将发生较大变化，如果此时本基金预计基准利率曲线在未来一段时间不发生明显变化，即未来短期利率的变化幅度会小于市场预期时，可以采取收益率曲线骑乘策略，即对收益率曲线较陡峭部位的券种进行配置，随着债券剩余期限缩短、到期日临近，其到期收益率将有所下降，从而产生较好的价差回报。

② 久期控制策略

当基准利率曲线发生平行移动时，组合久期是决定债券组合价格变化程度的决定性因素，久期控制策略，就是在预期利率将要上升的时候适当缩短组合的久期，在预期利率将要下降的时候适当拉长组合的久期，从而控制基准利率曲线平行上移时的风险，提升基准利率曲线平行下移时获取的收益。因此，本基金将通过对宏观经济运行趋势、货币政策、市场资金供求等因素的分析，判断基准利率变化的时间、方向和幅度，并通过实施久期控制策略，提高债券组合投资收益。

③ 期限结构配置策略

由于宏观经济形势、货币政策、市场预期以及供求关系等因素的变化，基准利率曲线可能发生非平行移动，包括正向蝶形形变、反向蝶形形变以及扭曲形变等。因此，本基金将通过研究基准利率曲线现有形状以及各项影响因素，分析其未来变动的趋势和可能性，在预计基准利率曲线发生非平行移动时，适时采取相应的期限结构配置，包括子弹型、哑铃型或者阶梯型等配制策略，从而增强本基金的获利能力。

2）基于信用利差分析的投资策略

信用利差是债券发行人对投资者所承担的信用风险的补偿。从宏观经济角度分析，当经济情况良好时，企业财务状况普遍较佳，此时信用风险会较小，反之，当宏观经济运行出现困难时，企业财务状况普遍恶化，此时信用风险会较大；从债券发行主体分析，如果债券发行主体收益情况良好、债务保障能力强、资产流动性良好，则信用风险将会较小，反之，如果债券发行主体收益情况较差、债务保障能力弱、资产流动性较差，则信用风险将会较大；从债券自身分析，如果债券存在担保且剩余期限较短，面临的不确定性较小，则信用风险较小，反之，如果债券没有担保，或者剩余期限较长，面临的不确定性较大，则信用风险较大。

因此，本基金将综合分析经济发展形势、债券发行主体与债券的信用状况及其变动趋势，在有效控制债券组合信用风险的基础上，积极把握信用利差缩小时带来的投资机会，提高本基金固定收益资产的回报水平。

3）个券精选策略

相对于国债和中央银行票据等政府发行债券而言，在同类型信用债