

## 民生加银稳健成长股票型证券投资基金

## [2012]第四季度报告

基金管理人:民生加银基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2013年1月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1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。

本报告书在财务资料未经审计。

本报告书自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称:民生加银稳健成长股票

交易代码:690004

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2010年6月29日

报告期末基金份额总额:193,978,367.97份

投资目标:在充分考虑基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，主要投资于成长性好且经营稳健的行业，争取实现基金资产的长期稳健增值。

本基金在资产配置中采取自下而上的策略，并稳健投资的理念下运用自上而下的策略对基金资产进行适度地行业配置。

在个股选择上，本基金对股票资产的投资不仅需要具有良好的成长性，而且还要兼顾稳定性，此外，拟进入基金股票组合的企业，还需经过估值和流动性的严格筛选。本基金的股票投资策略主要包含以下几方面：

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%

本基金属于主动管理的偏债型基金，债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中的高预期风险收益品种。

基金管理人:民生加银基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标:报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)

1.本期已实现收益: -6,021,776.69

2.本期利润: 3,615,085.98

3.加权平均基金份额本期利润: 0.0183

4.期末基金资产净值: 132,717,649.68

5.期末基金份额净值: 0.684

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于本期利息收入、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基金的表决权。

3.1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:净增长率 净增长率标准差 业绩比较基准 业绩比较基准收益率 标准差(%)

过去三个月: 2.86% 1.25% 8.18% 1.02% -5.32% 0.23%

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%

3.2.2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:本基金合同于2010年6月29日生效。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月，截至建仓期结束及本报告期末，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基金管理报告

4.1基金管理或基金经理(小组)简介

姓名:蔡锋亮 职务:任本基金的基金经理期间:2011年7月29日 离任日期:2011年7月29日 离任原因:6年

蔡锋亮:英国格拉斯哥大学国际金融硕士,6年证券从业经验。历任基金研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2011年6月加入民生加银基金管理有限公司，自2011年6月至今任民生加银基金蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2011年6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7月起至今任本基金基金经理。

注:①上述任离职日期,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行业协会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合规情况的说明

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，诚实信用、勤勉尽责的管理好基金资产，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二级市场股票、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，形成有效的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易所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向反向交易。

对于场外交易，公司完善银行间交易、大宗交易及大宗交易非集中竞价交易的公平交易的交易分配制度，保证各投资组合公平的交易机会。对于部分券种，二级市场申购、非公开发行股票等以公司名义进行的交易，由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，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向反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

本基金未发现存在不公平交易和利益输送的情况，不存在所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5%的情况。

5.8.6投资组合类公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: 199,413,899.99

报告期期间申购份数: 1,448,145.61

报告期期间赎回份数: 6,883,677.57

报告期期末基金份额总额: 193,978,367.97

注:本基金未向个人投资者开放赎回。

5.8.7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 2010年12月16日 民生加银稳健成长股票型证券投资基金2012年第3季度报告

2 2012年11月16日 民生加银基金关于旗下开放式基金参与广发证券基金定投业务的公告

3 2012年11月26日 民生加银基金关于旗下开放式基金参与广发证券基金定投费率优惠活动的公告

4 2012年11月28日 民生加银基金管理有限公司关于旗下开放式基金与中国银行基金代销业务优惠费率活动的公告

5 2012年12月1日 民生加银基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告

6 2012年12月26日 民生加银基金管理有限公司关于高级管理人员变更公告

7 2012年12月31日 民生加银基金管理有限公司关于增加代销机构及修改《公司章程》的公告

8 2012年12月31日 民生加银基金管理有限公司关于增加注册资本及修改《公司章程》的公告

7.2其他相关信息

无。

§8备查文件目录

8.1各文件目录

8.1.1中国证监会核准基金募集的文件;

8.1.2民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金招募说明书;

8.1.3民生加银品牌蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同;

8.1.4民生加银品牌蓝筹灵活配置混合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

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印件或复印件。

民生加银基金管理有限公司 2013年1月21日

基金管理人:民生加银基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2013年1月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1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。

本报告书在财务资料未经审计。

本报告书自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称:民生加银稳健成长股票

交易代码:690004

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2011年1月28日

报告期末基金份额总额:591,759,964.09份

投资目标:在充分考虑基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，主要投资于成长性好且经营稳健的行业，争取实现基金资产的长期稳健增值。

本基金在资产配置中采取自下而上的策略，并稳健投资的理念下运用自上而下的策略对基金资产进行适度地行业配置。

在个股选择上，本基金对股票资产的投资不仅需要具有良好的成长性，而且还要兼顾稳定性，此外，拟进入基金股票组合的企业，还需经过估值和流动性的严格筛选。本基金的股票投资策略主要包含以下几方面：

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%

本基金属于主动管理的偏债型基金，债券型基金、混合型基金，属于证券投资基金中的高预期风险收益品种。

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

§3主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标:报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)

1.本期已实现收益: -21,581,675.95

2.本期利润: 16,585,510.7

3.加权平均基金份额本期利润: 0.0276

4.期末基金资产净值: 450,546,216.85

5.期末基金份额净值: 0.761

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于本期利息收入、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基金的表决权。

3.1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:净增长率 净增长率标准差 业绩比较基准 业绩比较基准收益率 标准差(%)

过去三个月: 3.82% 1.27% 8.18% 1.02% -4.36% 0.25%

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%

3.2.2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:本基金合同于2011年1月28日生效。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月，截至建仓期结束及本报告期末，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基金管理报告

4.1基金管理或基金经理(小组)简介

姓名:蔡锋亮 职务:任本基金的基金经理期间:2011年4月6日 离任日期:2011年4月6日 离任原因:6年

蔡锋亮:英国格拉斯哥大学国际金融硕士,6年证券从业经验。历任基金研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2011年4月加入民生加银基金管理有限公司，自2011年4月至今任民生加银基金蓝筹灵活配置混合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。

注:①上述任离职日期,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行业协会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合规情况的说明

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，诚实信用、勤勉尽责的管理好基金资产，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二级市场股票、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，形成有效的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易所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向反向交易。

对于场外交易，公司完善银行间交易、大宗交易及大宗交易非集中竞价交易的公平交易的交易分配制度，保证各投资组合公平的交易机会。对于部分券种，二级市场申购、非公开发行股票等以公司名义进行的交易，由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，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