鹏华中证信息技术指数分级证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华信息分级		
场内简称	信息分级		
基金主代码	160626		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年5月5日		
报告期末基金份额总额	1,301,516,399.03份		
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。		
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。 本基金力争鹏华信息份额净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。		
业绩比较基准	中证信息技术指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%		
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。		
基金管理人	鹏华基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金简称	鹏华信息	信息A	信息B
下属分级场内简称	信息分级	信息A	信息B
下属分级基金交易代码	160626	150179	150180
下属分级基金报告期末基金份额总额	403,048,233.03份	449,234,083.00份	449,234,083.00份
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金,通过跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	鹏华信息A份额为稳健收益类份额,具有低风险且预期收益相对较低的特征。	鹏华信息B份额为积极收益类份额,具有高风险且预期收益相对较高的特征。

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	29,132,547.10
2.本期利润	250,960,625.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.4866
4.期末基金资产净值	1,574,292,196.24
5.期末基金份额净值	1.210

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上本期公允价值变动收益;
2.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。

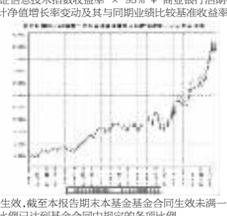
3.2 基金净值表现

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	53.84%	1.83%	52.85%	1.73%	0.99%	0.10%

注:业绩比较基准=中证信息技术指数收益率 × 95% + 商业银行活期存款利率(税后)× 5%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1.本基金基金合同于2014年5月5日生效,截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。
2.截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
余斌	本基金基金经理	2014年5月5日	-	8	余斌先生,经济学硕士,8年证券从业经验。曾任职于招商证券股份有限公司,担任风险控制部市场风险分析师;2009年10月加盟鹏华基金管理有限公司,历任机构理财部大客户经理、量化投资部量化研究员,先后从事特定客户资产管理业务产品设计、量化研究等工作;2014年5月起至今担任鹏华中证信息技术指数分级证券投资基金基金经理,2014年5月起至今担任鹏华中证800证券保险指数分级证券投资基金基金经理,2014年11月起至今兼任鹏华中证国防指数分级证券投资基金基金经理。余斌先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。
2. 证券从业的含义遵从行业协会关于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遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,基金运作严格按照基金合同的各项要求,依据被动化指数投资方法进行投资管理。

报告期内,基金基础份额净值触发1.50元向上不定期折算阀值,基金管理人对基础份额和子份额均进行了不定期折算处理,并根据基金合同的各项要求做好相关信息披露工作。面对股票长期停牌以及较为频繁的申购赎回,基金经理都提出了合理的解决方案。基金日均跟踪偏离度和跟踪误差都有较好的控制,较好地实现了基金运作目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,基金份额净值为1.210,累计净值1.756。本报告期基金份额净值增长率为53.84%。

报告期内,本基金日均跟踪偏离度的绝对值为0.14%,年化跟踪误差为2.96%,均符合基金合同的相关要求。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内,中证信息技术指数和基金基础份额均取得了超过50%的涨幅。伴随着中证信息技术指数的大幅上涨,板块估值水平也逐步提高。根据WIND数据,报告期初和报告期末,中证信息技术指数动态PE分别为42.90倍和72.33倍,估值水平上涨68.60%。意味着在指数上涨过程中,板块整体的盈利水平是微幅下降的。尽管在资本市场向好的背景下,指数表现可能会再创新高,但板块内潜在的风险是在市场趋势转向时部分业绩持续低于预期的个股可能会发生较大幅度的调整。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,483,568,326.40	88.20
	其中:股票	1,483,568,326.40	88.20
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	99,033,167.06	5.89
7	其他资产	99,456,361.09	5.91
8	合计	1,682,057,854.55	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	采矿业	-	-
C	制造业	833,349,492.07	52.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	650,218,834.33	41.30
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,483,568,326.40	94.24

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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股票投资明细

5.3.1 报告期末指数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	600570	恒生电子	677,980	73,818,462.40	4.69
2	000725	京东方A	13,970,600	56,301,518.00	3.58
3	002415	海康威视	1,652,419	50,729,263.30	3.22
4	600804	鹏博士	1,526,300	49,833,695.00	3.17
5	600100	同方股份	2,439,310	40,029,077.10	2.54
6	002230	科大讯飞	768,765	39,975,780.00	2.54
7	600588	用友网络	798,555	36,454,035.75	2.32
8	600703	三安光电	1,640,772	34,882,812.72	2.22
9	002241	歌尔声学	1,046,867	34,860,671.10	2.21
10	600718	东软集团	1,178,800	33,136,068.00	2.10

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

注:本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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序的前五名债券投资明细

注: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序的前十名资产支持证券投资明细

注: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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未发生股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本,达到稳定投资组合资产净值的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券之一的鹏博士电信传媒集团股份有限公司(以下简称"鹏博士")于2014年10月24日收到中国证券监督管理委员会四川监管局《关于对鹏博士电信传媒集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》(行政监管措施决定书[2014]15号)(以下简称"监管警示函")。监管警示函的主要内容为:鹏博士披露的2011、2012、2013年年度财务报告中现金流量表及补充资料的数据存在错误,要求鹏博士及时披露经审计的更正后的财务信息。根据《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第40号)的第五十九条的规定,决定对鹏博士采取出具警示函的监管措施。要求鹏博士高度重视前述问题,扎实做好财务基础工作,进一步规范财务管理,增强信息披露的严肃性和谨慎性,确保公司信息尤其是财务信息披露的真实、准确、完整。根据鹏博士公告,鹏博士按照《企业会计准则》的规定,会同年审会计师,对公司2011年至2013年度财务报告进行了全面的梳理核查并进行差错更正,并按照证监会和上海证券交易所的相关规定,整理《关于公司前期会计差错更正的议案》提交公司董事会进行审议并履行了信息披露义务。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该股票,认为上述事项对鹏博士的日常经营、管理、业绩不构成重大影响。本基金为指数基金,为更好地跟踪标的指数和控制跟踪误差,对该证券的投资按照指数成份股权重进行配置,符合指数基金的管理规定。该证券的投资已严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券中的其它证券本期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、处罚的证券。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	379,124.09
2	应收证券清算款	77,831,882.16
3	应收股利	-
4	应收利息	17,109.64
5	应收申购款	21,228,245.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	99,456,361.09

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 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

注: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。

5.11.6 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

注:本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.11.7 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,投资组合报告中数字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

项目	鹏华信息	信息A	信息B
报告期期初基金份额总额	32,454,182.03	183,356,238.00	183,356,238.00
报告期期间基金总申购份额	1,342,191,574.88	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	617,564,707.81	-	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-354,032,816.07	265,877,845.00	265,877,845.00
报告期期末基金份额总额	403,048,233.03	449,234,083.00	449,234,083.00

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及定期折算、不定期折算变动的份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:截止本报告期末,本基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华中证信息技术指数分级证券投资基金基金合同》;

(二)《鹏华中证信息技术指数分级证券投资基金托管协议》;

(三)《鹏华中证信息技术指数分级证券投资基金2015年第1季度报告》(原文)。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼中国建设银行股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站(http://www.phfund.com)查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2015年4月21日

民生加银稳健成长股票型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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:2015年4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2015年4月14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2015年1月1日起至2015年3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
基金主代码	690004
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	89,821,268.64份
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,主要投资于成长性良好且经营稳健的企业,争取实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在资产配置中采取自上而下的策略,并在稳健投资的理念下运用自上而下的策略对基金股票资产进行适度均衡行业配置。 在个股选择上,本基金股票资产投资的企业不仅需要具有良好的成长性,而且要求经营稳健;此外,拟进入基金股票组合的企业,还需要经过估值水平和流动性的审慎筛选。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。
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%
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	28,168,459.48
2.本期利润	40,554,975.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.3161
4.期末基金资产净值	115,252,347.44
5.期末基金份额净值	1.283

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。

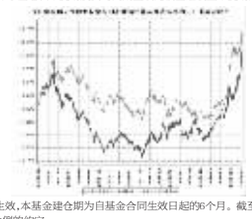
3.2 基金净值表现

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	29.47%	1.64%	12.08%	1.46%	17.39%	0.18%

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 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



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,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 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		
蔡锋亮	民生加银精选股票基金、民生加银加银稳健成长股票基金、民生加银内需增长股票基金、民生加银城镇化混合基金的基金经理	2011年7月29日	-	9年	美国格拉斯哥大学国际金融硕士。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,曾任基金经理助理。

注:①上述任职日期、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《证券业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

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,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的贯彻执行,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 报告期内基金投资策略和运作分析

1季度以来市场整体普涨,其中以互联网金融、医疗、教育、交通、能源等为主线,行业类O2O等为辅线的互联网主题投资最为瞩目。在此期间,相关标的的上涨逻辑由基本面驱动、事件驱动、行业驱动至情绪驱动,均获得不错的涨幅。本基金在1季度主要配置了部分互联网金融、教育及个别行业O2O标的,并配置了部分信息安全及国产化标的,获取较为良好的收益。至1季度末,我们适度增加部分金融股的配置,以相对降低短期组合贝塔值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.283元,本报告期内份额净值增长率为29.47%,同期业绩比较基准收益率为12.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来一个季度,我们认为市场仍面临系统性的估值提升机会,在此期间市场整体的估值差异可能会有所缩小,但经济面的缓慢复苏可能也将制约低估值行业提升的空间。随着各国经济差异的扩大,未来国际资本流动将更加频繁,资本的双向流动对人民的估值仍有相当大的影响,这是2季度需要特别注意的因素。行业上,我们看好能够改善传统行业经营效率的互联网+行业,如物流、服装、食品饮料等行业,另外对于互联网金融、医疗及教育我们仍旧看好。感谢各位持有人对我们的信任,我们将继续努力,力争为您的财富增加添砖加瓦!

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	108,011,748.21	86.23
	其中:股票	108,011,748.21	86.23
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	13,386,640.99	10.69
7	其他资产	3,860,085.22	3.08
8	合计	125,258,474.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,573,711.30	2.23
B	采矿业	4,107,514.05	3.56
C	制造业	52,626,792.34	45.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	126.20	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	6,184,350.00	5.37
H	住宿和餐饮业	3,580,833.54	3.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,147,982.96	20.95
J	金融业	6,862,428.00	5.95
K	房地产业	3,563,532.00	3.09
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	517,209.00	0.45
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,847,268.82	3.34
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	108,011,748.21	93.72

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

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	000887	中鼎股份	380,445	8,871,977.40	7.70
2	300240	飞力达	254,500	6,184,350.00	5.37
3	300089	长城集团	182,774	6,122,929.00	5.31
4	600536	中国软件	114,292	5,903,181.80	5.12
5	002345	潮宏基	442,073	5,649,692.94	4.90
6	002612	朗姿股份	129,196	5,272,488.76	4.57
7	002279	久其软件	80,800	4,578,128.00	3.97
8	000655	金岭矿业	266,895	4,107,514.05	3.56
9	300104	乐视网	42,603	3,992,753.16	3.46
10	600661	新南洋	80,302	3,847,268.82	3.34

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

乐视网信息技术(北京)股份有限公司(股票简称"乐视网",证券代码300104)于2014年7月18日,因其与央视在互联网机顶盒合作中存在违规现象受到深交所整改通知。本基金投资上述公司发行证券的决策程序符合相关法律法规的要求。

本基金持有的前十名证券的其余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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	106,488.42
2	应收证券清算款	3,260,077.15
3	应收股利	-
4	应收利息	3,757.93
5	应收申购款	489,761.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,860,085.22

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000887	中鼎股份	8,871,977.40	7.70	重大事项
2	002612	朗姿股份	5,272,488.76	4.57	重大事项
3	002279	久其软件	4,578,128.00	3.97	重大事项

5.11.6 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	103,930,515.70
报告期期间基金总申购份额	133,640,924.39
减:报告期期间基金总赎回份额	147,750,171.45
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	89,821,268.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内无基金管理人持有本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1,2015年1月5日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司旗下基金2014年12月31日基金资产净值公告》。

2,2015年1月6日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票"凤凰股份"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

3,2015年1月16日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于调整中国工商银行借记卡基金网上直销申购费率优惠期的公告》。

4,2015年1月22日,本基金管理人发布了《民生加银稳健成长股票型证券投资基金2014年第4季度报告》。

5,2015年1月23日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于总经理变更的公告》。

6,2015年1月30日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于资产支持证券投资方案的公告》。

7,2015年2月3日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金增加英大证券有限责任公司为代销机构并开通基金转换业务的公告》。

8,2015年2月7日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于公司董事变更的公告》。

9,2015年2月13日,本基金管理人发布了《民生加银稳健成长股票型证券投资基金更新招募说明书及摘要(2015年第1号)》。

10,2015年2月17日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告》。

11,2015年2月17日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票"久其软件"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

12,2015年2月27日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》。

13,2015年3月19日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票"中鼎股份"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

14,2015年3月26日,本基金管理人发布了《民生加银稳健成长股票型证券投资基金2014年年度报告及摘要》。

15,2015年3月31日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理有限公司关于旗下证券投资基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件;

9.1.2 《民生加银稳健成长股票型证券投资基金招募说明书》

9.1.3 《民生加银稳健成长股票型证券投资基金基金合同》;

9.1.4 《民生加银稳健成长股票型证券投资基金托管协议》;

9.1.5 法律意见书;

9.1.6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程。

9.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 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。

9.3 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
2015