华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2014年10月24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2014年10月22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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华宝兴业海外中国股票(QDII)
基金主代码	241001
交易代码	241001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月7日
报告期末基金份额总额	62,066,695.44份
投资目标	主要投资于海外上市的中国公司的股票,在全球资本市场分享中国经济增长,追求资本长期增值。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。本基金各类资产配置的比例范围为:股票占基金资产总值的60%~95%,债券和其他资产占基金资产总值的5%~40%。
业绩比较基准	MSCI china free指数(以人民币计算)。
风险收益特征	本基金为股票型基金,在证券投资基金中属于风险和收益水平都较高的品种。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	-	纽约梅隆银行
注册地址		-	One Wall Street New York,NY10286
办公地址		-	One Wall Street New York,NY10286
邮政编码		-	NY10286

§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

项目	报告期(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	3,476,174.79
2.本期利润	4,159,960.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0677
4.期末基金资产净值	85,734,979.06
5.期末基金份额净值	1.381

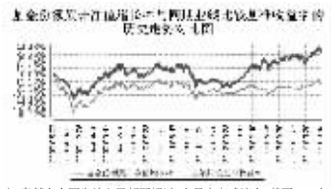
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.10%	0.90%	0.27%	0.88%	4.83%	0.02%

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
(2008年5月7日至2014年9月30日)



注:按照基金合同的约定,自基金合同生效之日起不超过6个月内完成建仓,截至2008年11月6日,本基金已经达到基金合同规定的资产配置比例。

§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		
周欣	本基金基金经理,华宝兴业投资管理(香港)有限公司投资部经理	2009年12月31日	-	15年	北京大学经济学硕士、耶鲁大学商学院工商管理硕士,曾在德意志银行亚洲证券、法国巴黎银行亚洲证券、东方证券投资管理部从事证券研究投资工作。2009年12月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任海外投资管理部总经理。2009年12月至今担任华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金经理。目前兼任华宝兴业资产管理(香港)有限公司投资部经理。

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。
2、证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有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

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生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%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度港股市场在外围市场和国内因素双重影响下先涨后跌,恒生指数下跌1.1%,恒生国企指数下跌0.2%,MSCI China Free指数小幅上涨0.3%。七八月份港股市场在资金流入香港以及中国国内的正面市场消息带动下持续上涨。由于过去数年香港股市表现持续落后其他新兴市场,估值也最为便宜,海外投资者对中国经济硬着陆和房地产市场崩盘的担心减退,同时中国各主要经济数据开始出现积极变化,海外资金不断流入香港;中国国内更多城市取消或者放松房地产限购政策,中国央行给国家开发银行提供一万亿元PSL贷款用于定向宽松,市场预期下半年市场流动性状况将趋于改善,一度带动强周期的银行、保险、水泥等板块大幅反弹。进入9月份以后,中国8月份的工业增加值、货币信贷和进出口数据都比市场预期弱,央行在货币市场注入的流动性似乎也并未有效降低企业短中期的贷款成本,另外房地产新开工数据持续低迷,市场担心四季度中国经济增速下滑,因此前期上涨较多的周期类板块有所下调。

三季度表现最为强劲的是电信服务板块,受到削减资本开支计划影响,三大电信服务商盈利前景改善,板块大涨16.4%。由于二季度业绩增长好于市场预期,医疗保健板块也大涨15.4%。表现最弱的是近期缺乏催化剂的必需消费和公用事业板块,分别下跌8.5%和6.2%。周期性较强的工业、可选消费和原材料板块分别上涨0.5%、0.4%和0%。能源、信息科技和金融板块表现疲弱,分别下跌2.4%、1.1%、0.8%。本基金在三季度增持了受益于中国政府上调光伏发电计划的光伏类股和估值便宜的新能源类股,增持了基本面强劲的环保类股,由于三季度我们持有的医药、地产、新能源和环保类股表现良好,投资组合跑赢了业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为5.10%,而同期业绩比较基准收益率为0.27%,跑赢业绩基准4.83%。业绩差异主要由于投资组合高配的医疗保健、地产和新能源等板块表现较强。

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2014年第四季度,我们认为香港市场以及海外中国概念股市场可能呈现震荡整理格局。美国联储在9月下旬的联邦公开市场理事会会议纪要中的措辞尚比较温和,称将在相当长的时间内保持超低利率,以支持就业市场的改善。因此美国在明年6月份之前开始加息的可能性似乎不大,有利于外围市场的表现和港股市场的情绪。但是,另一方面,中国宏观经济形势的改善仍然有不确定性,中国央行推行的定向宽松的货币政策尚未能有效降低企业的中长期融资成本;由于房地产市场销售量缩价跌,房地产新开工数据仍然继续大幅下跌,尚未企稳;由于地方政府融资渠道受限,卖地财政收入减少,地方政府推进基础设施投资的热情下降;这两个因素可能继续压制四季度中国固定资产投资的增速。另外由于近期沪港通制度有望开始实施,港股市场中相对A股拥有溢价的蓝筹H股可能面临一定的套利减持压力,带动港股大盘调整。不过香港市场中相对A股市场有明显折价的中小盘股票也可能间接受益于沪港通而保持强劲表现。9月下旬围绕香港未来选举制度产生大规模社会争议和冲突,带动市场连续下跌。不过这种冲突应该不会根本改变目前的选举制度安排,其对市场的影响可能随时间逐渐消退。我们判断四季度港股和海外中概股市场将保持震荡整理、行业分化态势。我们重点挖掘盈利增速比较确定而估值比较合理的互联网、医药、新能源、博彩等板块,争取获得超额收益。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	79,463,378.64	91.73
	其中:普通股	65,491,154.18	75.60
	优先股	-	-
	存托凭证	13,972,224.46	16.13
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,636,922.60	6.51
8	其他资产	1,526,800.51	1.76
9	合计	86,627,101.75	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	65,491,154.18	76.39
美国	13,972,224.46	16.30
合计	79,463,378.64	92.68

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	0.00	0.00
材料	316,135.26	0.37
工业	15,595,850.89	18.19
非必需消费品	10,619,857.20	12.39
必需消费品	0.00	0.00
保健	15,839,057.93	18.47
金融	7,273,099.72	8.48
信息技术	12,921,678.59	15.07
电信服务	0.00	0.00
公用事业	16,897,699.05	19.71
合计	79,463,378.64	92.68

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	DAWNRAYS PHARMACEUTICAL HOLD	东瑞制药	2348 HK	香港	香港	1,228,000	7,238,879.45	8.44
2	CHINA WINDPOWER GROUP LTD	中国风电	182 HK	香港	香港	13,210,000	6,489,250.65	7.57
3	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	融创中国控股	1918 HK	香港	香港	1,142,000	5,320,390.05	6.21
4	DONGJIANG ENVIRONMENTAL-H	东江环保	895 HK	香港	香港	201,400	5,026,550.64	5.86
5	CHINA STATE CONSTRUCTION INT	中国建筑国际	3311 HK	香港	香港	482,000	4,407,099.84	5.14
6	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	700 HK	香港	香港	44,000	4,026,564.90	4.70
7	SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	四环医药	460 HK	香港	香港	792,000	3,652,146.65	4.26
8	HUADIAN FUXIN ENERGY CORP -H	华电福新能源股份有限公司	816 HK	香港	香港	808,000	2,912,881.38	3.40
9	DYNAGREEN ENVIRONMENTAL PR-H	绿色动力环保	1330 HK	香港	香港	665,000	2,739,838.92	3.20
10	VIPSHOP HOLDINGS LTD -ADS	唯品会控股有限公司	VIPS US	纽约	美国	2,350	2,732,777.45	3.19

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚,无证券投资决策程序需特别说明。

5.10.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	542,998.05
3	应收股利	65,671.36
4	应收利息	758.52
5	应收申购款	917,372.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,526,800.51

5.10.4 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。

5.10.5 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未存在流通受限情况的说明。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	62,698,899.53
报告期期间基金总申购份额	5,649,598.35
减:报告期期间基金总赎回份额	6,281,802.44
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	62,066,695.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件:
华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金基金合同;
华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业海外中国成长股票型证券投资基金托管协议;
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;
基金托管人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

8.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站,查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2014年10月24日

民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月24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2014年10月22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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银城镇化混合
基金主代码	000408
交易代码	000408
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月12日
报告期末基金份额总额	124,940,808.48份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置,重点投资于在城镇化建设过程中将有突出贡献并因此受益的上市公司,在充分控制基金资产风险和保持基金资产流动性的基础上,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。
投资策略	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(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、股指期货、中期票据、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。本基金持有受益于城镇化建设的股票净值及债券净值不低于本基金非现金基金资产的80%。 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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,预期风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。
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(2014年7月1日 - 2014年9月30日)
1.本期已实现收益	11,265,429.09
2.本期利润	31,342,536.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.1535
4.期末基金资产净值	141,720,659.60
5.期末基金份额净值	1.134

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	17.39%	0.90%	8.12%	0.54%	9.27%	0.36%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*60%+中证国债指数收益率*40%

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2013年12月12日生效,截至本报告期末基金合同生效未满一年,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		
黄一明	民生加银品牌蓝筹混合基金、民生加银中证内地资源主题指数基金、民生加银城镇化混合基金的基金经理	2013年12月12日	-	7年	工商管理硕士。自2007年起历任交银施罗德基金公司投资研究部行业研究员、平安大华基金管理公司投资研究部基金经理助理及高级研究员;自2012年5月加盟民生加银基金管理有限公司,曾任基金经理助理。
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	2013年12月12日	-	8年	英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

三季度我们对组合继续进行调整,减持了二季度涨幅较大的有色资源类股票,增加了对优质成长股的配置,并且出于对市场走势的乐观判断,将组合仓位提升至最高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年9月30日,本基金份额净值为1.134元,本报告期内份额净值增长率为17.39%,同期业绩比较基准收益率为8.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在二季报中判断在流动性没有出现边际恶化的前提下市场会不断呈现出新的投资热点,并且对下半年的投资机会持乐观态度。三季度股票市场的走势也契合了我们的判断。

经过二季度市场的大幅上涨,四季度的市场表现会相对复杂一些。经济下行的风险和政策托底的定心丸相互交织影响,前期的大幅上涨也带来市场调整整固的需要。因此我们判断四季度市场的波动会加剧。在此过程中个股的分化会更加突出。因此四季度我们的投资将会在紧跟政策的基础上谨慎选股,更加专注于精选个股。

§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	130,009,038.02	82.19
	其中:股票	130,009,038.02	82.19
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	9,873,241.99	6.24
7	其他资产	18,303,457.89	11.57
8	合计	158,185,737.90	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	-	-
B	采矿业	13,677,835.92	9.65
C	制造业	59,879,195.38	42.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,701,060.00	4.73
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,721,593.69	4.74
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	18,341,082.47	12.94
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,583,862.50	3.94
L	租赁和商务服务业	16,761,486.98	11.83
M	科学研究和技术服务业	32,260.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	2,310,661.08	1.63
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	130,009,038.02	91.74

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	002183	怡亚通	902,506	13,122,437.24	9.26
2	600547	山东黄金	403,823	7,171,896.48	5.06
3	300085	银之杰	276,525	6,998,847.75	4.94
4	002462	嘉事堂	283,253	6,721,593.69	4.74
5	000601	韶能股份	1,185,200	6,696,380.00	4.73
6	002642	荣之联	212,468	6,541,889.72	4.62
7	000409	山东地矿	497,016	6,505,939.44	4.59
8	300037	新宙邦	131,646	5,651,562.78	3.99
9	600773	西藏城投	446,709	5,583,862.50	3.94
10	300048	合康变频	487,035	5,440,180.95	3.84

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

本基金以避险保值和有效管理为目标,在控制风险的前提下,谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中,将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征,主要选择流动性好、交易活跃的期货合约,通过研究现货和期货市场的发展趋势,运用定价模型对其进行合理估值,谨慎利用股指期货,调整投资组合的风险暴露,及时调整投资组合仓位,以降低组合风险、提高组合的运作效率。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否有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。

2013年11月18日,深圳新宙邦科技股份有限公司因涉嫌在公司治理、信息披露等方面存在问题,收到中国证券监督管理委员会深圳监管局向该公司下发的《深圳证监局关于深圳新宙邦科技股份有限公司现场检查的监管意见》,但本基金投资上述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 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	332,104.07
2	应收证券清算款	17,762,611.83
3	应收股利	-
4	应收利息	4,431.13
5	应收申购款	204,310.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,303,457.89

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	600547	山东黄金	7,171,896.48	5.06	重大事项
2	300037	新宙邦	5,651,562.78	3.99	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	227,820,309.95
报告期期间基金总申购份额	16,420,185.32
减:报告期期间基金总赎回份额	119,299,686.79
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	124,940,808.48

§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基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、2014年7月1日,本基金管理人发布了《民生加银基金管理公司旗下基金2014年6月30日基金资产净值公告》。
2、2014年7月19日,本基金管理人发布了《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金2014年第2季度报告》。
3、2014年7月21日,本基金管理人发布了《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书(2014年第1号)》。
4、2014年7月23日,本基金管理人发布了《关于民加资本投资管理有限公司注册地址变更的公告》。
5、2014年7月23日,本基金管理人发布了《关于民生加银资产管理有限公司北京分公司注册地址变更的公告》。
6、2014年7月25日,本基金管理人发布了《关于旗下部分开放式基金增加深圳腾元基金销售有限公司为代销机构并开通基金定期定额投资和转换业务,同时参加申购费率优惠活动的公告》。
7、2014年8月26日,本基金管理人发布了《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金2014年半年度报告》。
8、2014年9月11日,本基金管理人发布了《关于旗下基金持有的股票"嘉事堂"停牌后估值方法变更的提示性公告》。
9、2014年9月25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"山东黄金"停牌后估值方法变更的提示性公告》。
10、2014年9月29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"美盈森"停牌后估值方法变更的提示性公告》。

§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《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
9.1.3《民生加银城镇化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
9.1.4《民生加银城镇化灵活配置混合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
2014年10月24日

民生加银现金宝货币市场基金

【2014】第三季度报告

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:2014年10月24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2014年10月22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2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	民生加银现金宝货币
基金主代码	000371
交易代码	000371
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年10月18日
报告期末基金份额总额	11,588,306,709.71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,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则,力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政