证券代码:600064　证券简称:南京高科　公告编号:临2012-012号
债券代码:122038　债券简称:09宁高科

南京新港高科技股份有限公司关于"09宁高科"公司债券跟踪评级结果的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行试点办法》和上海证券交易所《公司债券上市规则》的有关规定,南京新港高科技股份有限公司(以下简称"本公司")委托联合信用评级有限公司(以下简称"联合评级")对本公司发行的"09宁高科"公司债券进行了跟踪评级。

联合评级在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析与评估的基础上,出具了《南京新港高科技股份有限公司2009年10亿元公司债券跟踪评级分析报告》,评级报告维持本公司公司债券信用等级为AA+,维持本公司主体长期信用等级为AA,评级展望为"稳定"。

《南京新港高科技股份有限公司2009年10亿元公司债券跟踪评级分析报告》请在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)上查询。

特此公告。

南京新港高科技股份有限公司
董 事 会
二〇一二年五月二十四日

证券代码:600235　股票简称:民丰特纸　编号:临2012-027

民丰特种纸股份有限公司关于董事、副董事长辞职的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

民丰特种纸股份有限公司(以下简称"公司")董事会于近日收到公司副董事长崔宇文先生的书面辞职报告,因工作变动原因提出辞去公司董事、副董事长职务的请求。根据《公司章程》等的规定,崔宇文先生书面辞职报告自送达公司董事会时生效,即日起崔宇文先生不再担任本公司董事、副董事长职务。董事会对崔宇文先生在任职期间的工作表示衷心感谢。崔宇文先生辞职后不在公司及控股子公司担任任何职务。

根据《公司法》和《公司章程》等有关规定,崔宇文先生辞去董事职务未导致公司董事会成员低于法定最低人数,不影响公司董事会正常工作。

公司将尽快完成董事空缺的补选。

特此公告!

民丰特种纸股份有限公司
董事会
2012年5月23日

证券代码:002424　证券简称:贵州百灵　公告编号:2012-030

贵州百灵企业集团制药股份有限公司关于第二届董事会第十七次会议决议的公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

贵州百灵企业集团制药股份有限公司第二届董事会第十七次会议于2012年5月23日10时在公司三楼会议室通过电话会议的方式举行,会议通知及相关资料于2012年5月11日以传真、电子邮件的方式发出。应参加会议的董事9名,实际参加会议的董事9名,公司监事及高级管理人员列席了本次会议。会议由董事长姜伟先生主持,会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。全体董事经过审议,以通讯表决方式审议通过了以下议案:

一、审议通过《关于公司将于2012年6月30日前向中国银行股份有限公司安顺分行贷款总额不超过人民币5000万元用于补充公司流动资金的议案》。

表决结果:9票赞成,0票反对,无弃权票。一致通过。

特此公告。

贵州百灵企业集团制药股份有限公司
董 事 会
2012年5月23日

股票简称:万向钱潮　股票代码:000559　编号:2012-026

关于万向钱潮股份有限公司2012年15亿元公司债券跟踪信用评级结果的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》等规定,本公司委托鹏元资信评估有限公司(以下简称"鹏元评级")对本公司2012年4月27日完成的公开发行的15亿元公司债券(简称"12万向债")进行了跟踪信用评级。鹏元评级出具了《万向钱潮股份有限公司2012年15亿元公司债券2012年跟踪信用评级报告》评级报告维持"12万向债"的跟踪评级结果维持为AA+,发行主体长期信用等级维持AA+,评级展望维持为稳定。

本次信用评级报告详见2012年5月24日于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上刊登的《万向钱潮股份有限公司2012年15亿元公司债券2012年跟踪信用评级报告》。

特此公告。

万向钱潮股份有限公司
董事会
二〇一二年五月二十三日

证券代码:600180　证券简称:ST九发　编号:临2012-025

关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核本公司重大资产置换、发行股份购买资产暨关联交易相关事宜的停牌公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

山东九发食用菌股份有限公司(以下简称"公司")收到中国证券监督管理委员会通知,中国证监会上市公司并购重组审核委员会(以下简称"并购重组委")将于近日审核公司重大资产置换、发行股份购买资产暨关联交易相关事宜。根据有关规定,经申请,公司股票自2012年5月23日起停牌,待收到并购重组委的审核结果后公告并复牌。

特此公告。

山东九发食用菌股份有限公司董事会
2012年5月23日

股票代码:600399　股票简称:抚顺特钢　编号:临2012—014

抚顺特殊钢股份有限公司关于大股东减持股份的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

公司接第一大股东东北特殊钢集团有限责任公司通知:因担保形成债务纠纷,抚顺市中级人民法院扣划东北特钢集团有限责任公司持有的本公司股份用于偿还申请人借款,2011年月11月2日至7日,抚顺市中级人民法院通过上海证券交易所交易系统扣划公司股份4,735,900股,占公司股份的0.91%;2012年5月21日,通过大宗交易系统扣划公司股份4,940,000股,占公司股份的0.95%,累计扣划公司股份9,675,900股,占公司总股本的1.86%。

本次被减持后,东北特殊钢集团有限责任公司持有公司股份223,708,321股,占公司股份总额的43.02%。

特此公告。

抚顺特殊钢股份有限公司
董事会
2012年5月22日

股票代码:002083　股票简称:孚日股份　公告编号:临2012-017

孚日集团股份有限公司关于中期票据发行款到账的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

孚日集团股份有限公司(以下简称"公司")2012年4月7日发布了《关于中期票据获准注册的公告》,公司本次中期票据注册金额为人民币6亿元,注册额度自交易商协会发出《通知书》之日起2年内有效,由中信银行股份有限公司和中国进出口银行联席主承销。公司2012年度第一期中期票据发行规模3亿元,于2012年5月22日到账,扣除承销费和手续费后到账金额299,082,000.00元,期限3年,利率7.25%。

特此公告。

孚日集团股份有限公司
董 事 会
2012年5月23日

证券代码:000793　证券简称:华闻传媒　公告编号:2012-018

华闻传媒投资集团股份有限公司第五届董事会2012年第一次临时会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

华闻传媒投资集团股份有限公司第五届董事会2012年第一次临时会议于2012年5月15日以专人送达、传真和电子邮件相结合的方式发出通知,2012年5月23日以通讯表决方式召开。会议应到董事8人,实到董事8人;会议由董事长温子健先生主持;公司部分监事和高级管理人员列席了会议;会议符合《公司法》等有关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的规定。

会议审议并以记名投票表决方式形成以下决议:

审议并通过《关于向中国光大银行股份有限公司海口分行申请20000万元授信额度的议案》。

表决结果:同意8票、反对0票、弃权0票。

同意公司向中国光大银行股份有限公司海口分行申请20000万元授信额度,期限叁年。

特此公告。

华闻传媒投资集团股份有限公司
董　事　会
二〇一二年五月二十四日

申万菱信盛利精选证券投资基金招募说明书(第十六次更新)摘要

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

【重要提示】

- 本基金基金合同已于2004年4月9日生效。
- 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的表现。
- 本摘要根据本基金之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《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》、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。
- 本招募说明书(更新)所载内容截止日为2012年3月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年3月31日(财务数据未经审计)。

(一)基金管理人

1、基金管理人概况

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司

(1)设立日期:2004年1月15日

(2)注册地址:中国上海淮海中路300号40层

(3)法定代表人:姜国芳

(4)注册资本:人民币1.5亿元

(5)办公地址:中国上海淮海中路300号40层

(6)办公电话:+86 21 2326 1188

(7)联系人:王菲萍

(8)股本结构:申银万国证券股份有限公司持有67%的股权,三菱UFJ信托银行株式会社持有33%的股权

2、主要人员情况

(1)董事会成员

姜国芳先生,董事长,1957年出生,高级经济师,工商管理硕士。1980年至1984年任职于中国人民银行上海市分行,1984年至1992年任职于中国工商银行上海市分行组织处,1992年至1996年任职于上海申银证券有限公司,董事副总经理、党委副书记。1996年至2004年2月任申银万国证券股份有限公司执行副总裁,兼申银万国(香港)有限公司董事长。2004年2月至今任申万菱信基金管理有限公司(原申万巴黎基金管理管理有限公司)董事长。

杜平先生,董事,1963年出生,经济师,法学硕士。1989年至1990年在湖北省武汉市政府政策研究室任科员、副主任科员,1990年底至1993年初在湖北省武汉市政府办公厅任副市长秘书、主任科员。1993年初至1998年初在交通银行总行秘书处、条法处先后担任副行长秘书、行长秘书、党组秘书。1998年起任交通银行深圳分行副行长,2000年7月任交通银行新加坡分行行长。2003年10月起加盟申银万国证券股份有限公司,任公司副总裁。

刘朗先生,董事,1961年出生,副教授,硕士研究生。1982年至1983年在湖南邵阳学院物理系任教,1986年至1994年在东南大学哲学系担任系副主任。1994年至2003年底在泰阳证券公司任公司总裁。2004年任万联证券总裁。2006年6月至2007年1月在广州城市商学院担任主任。2007年1月至8月在大通证券公司担任副总经理。2007年9月至今担任申银万国证券股份有限公司副总裁。

宫永宪一先生,董事,1960年出生,日本籍。1982年4月至今在三菱UFJ信托银行株式会任职,历任综合企划部副部长,经营企划部副部长,投资企划部副部长等职。现担任三菱UFJ信托银行株式会社执行董事并兼任海外资产管理事业部部长。

陈志成先生,董事,1955年出生,日本籍。1990年7月至今在三菱UFJ信托银行株式会社任职,历任中国业务科员、中国业务科长、上海代表处首席代表,现任北京代表处首席代表。

冯根福先生,独立董事,1957年出生,二级教授,博士生导师,经济学博士。1982年至2000年在陕西财经学院工作,历任陕西财院学报主编、陕西财院工商学院院长。2000年5月至今在西安交通大学经济与金融学院担任院长。

张军建先生,独立董事,1956年出生,教授,博士研究生。1983年至1988年在四川外国语大学任教。1988年至1990年在日本长崎县立大学任特聘讲师。1990年至1998年在日本千叶大学先后担任特聘讲师,客座教授和早稻田大学非常勤讲师。1998年-2000年在日本爱南开发株式会社中国事业部任部长兼法律顾问。2001年至今在中南大学任法学院教授,中日经济法研究所所长,中南大学信托与信托法研究中心主任;中国银行法学研究会常务理事;中美法律交流基金会信托法委员会副主席。

阎小平先生,独立董事,1948年出生,硕士研究生,高级经济师。1969年开始工作,1984年进入金融行业,1984年1月至2001年1月在中国工商银行人事部历任科员、副处长、处长、主任及副主任等职务;2001年1月至2008年12月在工商银行北京市分行历任副行长、副书记等职务;2009年1月起退休。

李秀仑先生,独立董事,1948年出生,大学本科学历,高级经济师。1969年开始工作,1979年3月至1993年5月在工商银行上海分行卢湾和长宁支行历任会计、分理处主任、党委副书记、书记、行长等职务;1993年6月至2004年3月在工行上海分行历任总稽核、行长助理等职务;2004年5月至2005年8月在上海农村信用合作社联合社任党委书记、理事长;2005年9月至2008年12月在上海农村商业银行任党委书记、董事长;2009年1月至12月在市金融党委科学发展观活动任指导检查组二组组长;2010年1月起退休。

2)监事会成员

蒋元真先生,监事会主席,1953年出生,高级会计师、高级经济师。1983至1985年在上海市财政局企业财务一处任科员。1985年底至1987年在上海市财税二分局任副长助理。1987至1998年在上海市税务局外税处历任副处长、处长。1998年至2000年在上海国际信托投资公司历任计财部经理、襄理兼计财部经理。2000年-2010年在上海国际集团有限公司任副总经理(其中:2003年-2010年在上海证券有限责任公司任董事长)2010年中至今在申银万国证券股份有限公司任党委委员、监事会主席。

正冈利之先生,监事,1957年出生,日本籍。1982年4月至今任职于三菱UFJ信托银行株式会社(原三菱信托银行),历任资产运用部次长,公共资金运用部次长,受托运用部部长,其中2005年6月至2010年6月曾任职于三菱基金管理公司,2011年6月起任三菱UFJ信托银行株式会社投资企划部部长。

王厚谊先生,监事,申万菱信基金管理有限公司行政管理总部负责人。1951年出生,研究生学历。自1978年起任职上海船舶研究设计院;1994年任职万国房地产开发公司任办公室主任;1997年任职申银万国证券股份有限公司人力资源总部薪酬部经理。2004年1月加盟本公司。

3)高级管理人员

于东升先生,总经理,1971年出生,经济学博士、EMBA。17年证券、基金从业经历,历任南方证券西安营业部总经理、计划财务管理总部副总经理;湖财证券华东管理总部总经理、市场总监;泰达荷银基金公司总经理助理、市场业务总监;汇添富基金管理有限公司首席市场官,副总经理。2011年9月加入申万菱信基金管理有限公司,同年11月起任本公司总经理。

过振华先生,副总经理,1964年出生,工商管理硕士。19年银行、证券行业从业经历,曾任职于中国工商银行上海分行,此后历任上海申银证券公司国际业务部经理,申万泛达投资管理(亚洲)有限公司联席总裁,申银万国证券股份有限公司国际业务总部副总经理等职务。2004年加入申万菱信基金管理有限公司,历任公司督察长,2005年3月起任本公司副总经理。

欧庆铃先生,副总经理、投资总监,1965年出生,理学博士。11年证券、基金从业经历,历任华南理工大学应用数学系副教授;广州证券有限责任公司研究中心常务副总经理;金鹰基金管理有限公司研究副总监、基金经理;万家基金管理有限公司基金经理、投资管理部总监。2011年8月加入申万菱信基金管理有限公司,2011年12月起任本公司副总经理、投资总监。

4)督察长

U米肖资先生U,1969年出生,经济学硕士;曾任本公司监察稽核总部副总经理;在本公司任职之前,曾任申银万国证券股份有限公司国际业务总部投资分析师、部门副经理。

5)基金经理

谭海先生,复旦大学金融学硕士。自1997年起从事银行工作,1999年起从事债券、股票等有价证券投资工作,先后任职于上海华业投资有限公司投资部、上海电气集团财务有限责任公司资产管理部,从事证券分析,投资等工作。2007年3月加入本公司,任投资管理总部行业分析师。2010年5月至2011年5月任申万菱信新动力股票型证券投资基金基金经理助理。2011年6月起任申万菱信盛利精选证券投资基金基金经理。

徐爽女士,2008年1月至2011年8月任本基金基金经理。

徐荔蓉先生,2006年4月至2008年1月任本基金基金经理。

张惟闵先生,2004年4月至2006年4月任本基金基金经理。

6)投资决策委员会委员组成

投资决策委员会由下述执行委员组成:总经理、公司分管投资的副总经理、投资管理总部总监、研究总监、基金经理代表等。委员会执行委员在会议期间对所决策事项有投票权。

非执行委员有下列人员组成:董事长、副总经理、督察长、监察稽核总部总监、风险管理总部总监和市场营销总部总监。非执行委员对需决策事项可发表观点,但不参与决策事项的投票表决。

本公司总经理担任投资决策委员会主席,分管投资的副总经理担任投资决策委员会会议召集人,投资管理总部总监担任投资决策委员会秘书,负责协调统筹投资决策委员会的各项事宜。

7)上述人员之间不存在近亲属关系。

(二)基金托管人

名称:中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
成立时间:1984年1月1日
注册资本:人民币349,018,545,827元
联系人:赵会军
联系电话:010-66105799

(三)相关服务机构

1、直销机构

申万菱信基金管理有限公司直销中心
申万菱信基金管理有限公司
注册地址:中国上海淮海中路300号40层
法定代表人:姜国芳
电话:+86 21 23261188
传真:+86 21 23261199
联系人:浦剑悦 李濮君
客户服务中心电话:400 880 8588 或 +86 21 962299

2、代销机构

(1)名称:中国工商银行股份有限公司
法定代表人:姜建清
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
联系人:查樱
客户服务电话:95588
传真:+86 10 66107914
网址:www.icbc.com.cn

(2)名称:中国建设银行股份有限公司
法定代表人:张建国(代行)
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
联系人:王琳
客户服务电话:95533
传真:010)66275654
网址:www.ccb.com

(3)名称:中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:蒋超良
联系人:吴双
传真:010-85109219
客户服务电话:95599
网址:www.abchina.com

(4)名称:交通银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:胡怀邦
电话:021)58781234
传真:021)58408842
联系人:陈铭铭
客户服务电话:95559
网址:http://www.bankcomm.com/

(5)名称:上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
传真:021)63604199
联系人:倪苏云、于慧
客户服务热线:95528
公司网站:www.spdb.com.cn

(6)名称: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:北京市西城区西长安街88号
法定代表人:董文标
客服电话:95568
联系人:陆红霞
传真:010-83914283
网址:www.cmbc.com.cn

(7)名称:中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:孔丹
客服电话:95558
联系人:金蕾
传真:+86-10-65550827
网址:http://bank.ecitic.com

(8)名称:华夏银行股份有限公司
法定代表人:吴建
办公地址:北京市东城区建国门内大街22号
联系人:郑鹏
客户服务电话:95577
传真:010-85238680
网址:www.hxb.com.cn

(9)名称:上海农村商业银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东大道981号
法定代表人:胡平西
客服电话:021-962999
联系人:吴海平
传真:021-50105124
网址:www.srcb.com

(10)名称:深圳发展银行股份有限公司
注册办公所:广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
法定代表人:法兰克纽曼(Frank.N.Newman)
联系人:姜晓
传真:0755 82080406
客户服务电话:95501
网址:www.sdb.com.cn

(11)名称:南京银行股份有限公司
注册地址:南京市白下区淮海路50号
办公地址:南京市白下区淮海路50号
法定代表人:林复
传真:025-84544129
联系人:翁俊
客户服务电话:4008896400
网址:www.njcb.com.cn

(12)名称:申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
传真:+86 21 54035333
联系人:邓寒冰
客服电话:021-962505
公司网站:www.sw2000.com.cn

(13)名称:中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:张佑君
联系人:权唐
开放式基金咨询电话:400-8888-108
开放式基金业务传真:010)65182261
公司网站:www.csc108.com

(14)名称:海通证券股份有限公司
注册地址:上海市广东路689号
办公地址:上海市广东路689号
法定代表人:王开国
联系人:金芸、李笑鸣
客户服务电话:400-8888-001(全国),021-95553,
或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网站:www.htsec.com

(15)名称: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
传真:021-38670161
客户服务热线:4008888666
公司网站:www.gtja.com

(16)名称: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层
法定代表人:宫少林
传真:+86 755 82943636
联系人:林生迎
客户服务热线:4008888111、95565
公司网站:www.newone.com.cn

(17)名称: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
法定代表人:顾伟国
客户服务热线:400 8888 888
传真:+86 010-66568116
联系人:田薇
公司网址:www.chinastock.com.cn

(18)名称:广发证券股份有限公司
住所:广东省天河北路183号大都会广场43楼
办公地址:广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
电话:95575或致电各营业网点
传真:020)87555305
联系人:黄岚
公司网站:www.gf.com.cn

(19)名称: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
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨、李芳芳
客户服务电话:400 8888 788、10108998
传真:021-68815009
公司网站:www.ebscn.com

(20)名称:东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
传真:021-63326173
客户服务电话:+86-21-95503
东方证券网站:www.dfzq.com.cn

(21)名称:国元证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人:凤良志
传真:0551-2207965
联系人:李蔡
客户服务电话:400-8888-777,95578
网址:www.gyzq.com.cn

(22)名称:信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

(23)名称:中航证券有限公司
注册地址:江西省南昌市抚河北路291号
法定代表人:杜航
联系人:戴蕾
客服电话:0791-6768763
网址:www.scstock.com

(24)名称:国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦6楼
法定代表人:何如
联系人:齐晓燕
传真:0755-82133302
客户服务电话:95536
网址:www.guosen.com.cn

(25)名称:长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华路特号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
联系人:李良
传真:027-85481900
客户服务电话:95579或4008-888-999
网址:www.95579.com

(26)名称: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
法定代表人:雷建辉
联系人:徐欣
传真:0510-82830162
客户服务电话:4008885288
网址:www.glsc.com.cn

(27)名称:中国民族证券有限责任公司
公司名称:中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层
办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层
邮政编码:100140
法定代表人:赵大建
联系人:李微
客服电话:400-889-5618
公司网站:www.e5618.com

(28)名称: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:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层
法定代表人:牛冠兴
传真:0755-82558355
联系人:余江
统一客服电话:4008001001
公司网站地址:www.essence.com.cn

(29)名称:中信证券股份有限公司
住所: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:北京朝阳区新源南路6号京城大厦
法定代表人:王东明
电话:010-84588266
传真:010-84865560
联系人:陈忠
网址:www.cs.ecitic.com

(30)名称:东吴证券股份有限公司
住所:苏州工业园区翠园路181号商旅大厦17-21层
法定代表人:吴永敏
联系人:方晓丹
电话:0512 65581136
传真:0512 65588021
客服电话:0512 33396288
公司网址:www.dwzq.com.cn

(31)名称:中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
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
法定代表人:张智河
联系人:吴忠超
客户服务电话:0532-96577
传真:0532-85022605
网址:www.zxwt.com.cn

(32)名称:红塔证券股份有限公司
注册地址:昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
办公地址:昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
法定代表人:况雨林
联系人:高国泽
客户服务电话:0871-3577930
网址:www.hongtazq.com

(33)名称: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层、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层、20层
法定代表人:沈强
联系人:周研
传真:0571-87696598
客户服务电话:0571-96598
网址:www.bigsun.com.cn

(34)名称:华融证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区月坛北街26号
办公地址:北京市西城区金融大街8号A座3、5层
法定代表人:丁之锁
联系人:梁宇
传真:010-58568062
客户服务电话:010-58568118
网址:www.hrsec.com.cn

3、注册与过户登记人

申万菱信基金管理有限公司
注册地址:上海淮海中路300号,香港新世界大厦40层
法定代表人:姜国芳
电话:+86 21 23261188
传真:+86 21 23261199
联系人:李濮君

4、律师事务所和经办律师

律师事务所:通力律师事务所
注册地址:上海市银城中路68号,时代金融中心19楼
负责人:韩炯
电话:+86 21 31358666
传真:+86 21 31358600
经办律师:秦悦民、王利民

5、会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人姓名:杨绍信
电话:+86 -21-23238888
传真:+86-21-23238800
联系人姓名:张鸿
经办注册会计师姓名:薛竞、张鸿

(四)基金的名称

本基金的名称:申万菱信盛利精选证券投资基金

(五)基金的类型

本基金的类型:契约型开放式
基金类别:混合型

(六)基金的投资目标

本基金的投资目标是通过采用积极主动的分散化投资策略,依靠先进成熟的风险管理技术,运用领先的动态行业配置模型,努力创造长期领先于投资组合基准的稳定投资业绩,追求当期收益和长期增值的平衡,并实现中、长期资本增值为目标的最优化回报。

(七)投资范围和投资对象

根据法律法规的规定,本基金的投资范围为在中华人民共和国境内依法发行上市交易的股票和债券、银行间债券以及国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种。在资产配置层面,本基金原则上可能的资产配置比例为:股票50-75%,债券20-40%,现金5-10%。

具体投资对象将根据公司研究成果以及流动性分析,以优质债券和具有一定成长性并且具投资价值的上市公司股票为主。

因基金规模或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定,基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合,以符合上述限定。法律、法规另有规定时,从其规定。

(八)投资策略

本基金为以股票投资为主体的平衡型基金,采用主动投资管理模式。

本基金采取"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略。本基金投资管理工具包括内部开发的专用模型(包括股票估值模型、主动行业轮换、债券估值模型)、以及惯用的成长价值平衡模型(PEG)、资产回报率模型(ROE、ROA)、自由现金流折现模型(DCF)及经济价值模型(EV/EBITDA)等。

本基金的投资过程中会有多次通过计量方法来选取投资目标,首先在建立基金备选库(股票池)的过程中利用较为明确的量化标准筛选比较有投资价值的公司。其次在构建投资组合时依照所选取投资风格对应的投资指标再次选取股票,以供投资参考,最后对于所投资的每一家上市公司,都需要通过管理素质量化评级表再次进行考核,以最终确立股票投资组合。

1.投资策略

基金管理人将主要依据下述因素决定基金资产配置和证券选择:

(1)国家有关法律、法规和本基金(基金合同)的有关规定;

(2)国家宏观经济环境及其对证券市场的影响;

(3)国家货币政策、产业政策以及证券市场政策;

(4)各行业、地区发展状况;

(5)上市公司财务状况、行业处境、市场需求状况及其当前市场价格;

(6)证券市场资金供求状况及未来走势。

2.投资方法

本基金投资策略分为三个层面:资产类别配置、基金资产在不同行业间的配置及单个证券(股票或债券)的选择。

(1)资产配置:

秉承主动性投资的理念,为创造长期领先于业绩比较基准的稳定投资业绩,在资产配置层面,本基金原则上可能的资产配置比例为:股票50%-75%,债券20%-40%,现金5%-10%。

(2)股票资产的行业配置:

根据BNP PAM在全球长期投资和研究的成果,在不同的经济周期下均有相应的受益行业可供投资选择。目前中国国内经济正维持着长期高速增长的态势,很多行业保持着高增长的势头,中国资本市场投资机会很多。行业配置层面具体包括两个方面的内容:

运用"生动式行业矩阵"(AIM)模型进行强势行业优选

基金管理人根据先进的行业优选策略,深入研究并准确把握各行业的发展趋势和市场波动特征,在此基础上对行业资产进行配置是本基金投资的核心之一。本基金将在对影响行业投资收益的众多因素进行深入分析的前提下,运用自行开发的数量化评估模型,即"生动式行业矩阵"(AIM)模型,对不同行业的行业表现进行排序,挖掘出最具投资价值和最适合投资的行业进行投资。

根据经济和行业发展状况实现行业投资轮换

在经济发展的不同阶段,根据经济周期和行业周期的具体情况,及时调整基金投资组合中各行业的投资权重,实现对不同行业投资的轮换,维持投资组合的强势行业特征,最大限度地分享中国经济长期增长带来的收益。

上下兼顾的行业评价模型

本公司的行业配置过程同时采用了由上而下"(Top Down)及由下而上"(Bottom Up)两种行业评价模型。在由上而下的方法中基金经理人将考量个别行业不同的景气循环周期,希望以此确保基金能够适时的掌握最佳的行业投资时机。另外,基金也同时在个别股票的研究过程中纳入分析师由下而上的行业估值模型,以合理的获利及成长测算结合景气周期判断做出最佳的行业资产配置。

考量全球市场及行业表现

基于产业及市场全球化的趋势,中国股票市场将无法再自外于全球市场的表现。本基金在基于独有的行业投资技术进行资产配置的同时,也将积极的利用BNP PAM在全球市场的行业研究资源并观察个别行业在全球市场的股价表现,藉此基金经理人得以更客观的评估中国市场行业投资价值,优化行业资产配置。

3)个股选择:

个股选择采取"自下而上"的选股过程。

构建股票池

计量分析师负责构建股票池,筛选调研对象。经投资总监和基金经理讨论并参考分析师的意见,最终确定研究对象。

深入研究上市公司

采用系统的和严格的研究方法,有效地对信息进行开发和利用。基金管理人认为,一家上市公司的内在价值在于该上市公司的独特个性,它决定了这家上市公司股票在市场上的表现。深入研究是发现财务状况良好、价格合理和有投资吸引力的上市公司的关键。

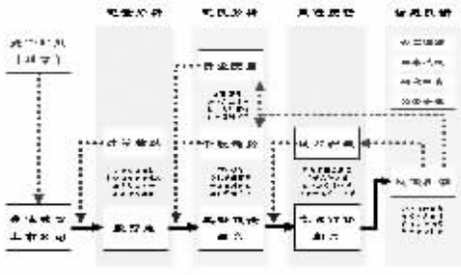
动态调整个股价值评估模式

采用主动积极的管理模式,由分析师及基金经理对不同行业在不同市场环境下,动态调整个股价值评估模式,借此更正确反映出企业内在价值及投资潜力。

确定投资组合模型

分析师建立每一只股票的盈利模型预测上市公司未来盈利的变化,利用预测数字和不同的估价方法来分析上市公司股票的内在价值,给出目标价格。然后对该行业上市公司进行计量分析并给出投资价值排名,最终由分析师给出基于该行业的投资组合模型。

图2　股票投资组合构建程序

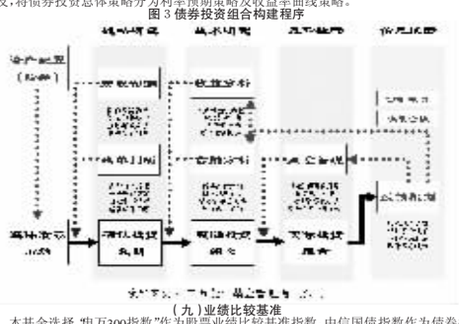


资料来源:申万菱信基金管理有限公司

4)债券投资组合的建立

债券等固定收益率证券的收益率主要来源于两个方面:利息和利息再投资收益、债券持有期满或卖出时的资本收益。影响不同债券价格及其收益率水平的因素包括:市场利率水平及其在未来变动、不同市场环境下债券收益率曲线的动态调整、不同债券自身具有的其他风险因素。我国债券市场尚处于发展初期,我们从上述影响债券价格的因素出发,将债券投资总体策略分为利率预期策略及收益率曲线策略。

图3 债券投资组合构建程序



(九)业绩比较基准

本基金选择"申万300指数"作为股票业绩比较基准指数,中信国债指数作为债券投资部分的业绩基准。本基金的整体业绩基准指数=申万300指数×75%+中信国债指数×20%+1年期定期存款利率×5%。

股价变化受行业、规模、业绩、成长性等多种因素的影响,所属行业、规模、业绩或成长性方面的差异都会影响公司的股价表现,不同行业、不同规模、不同业绩、不同成长性的公司的股价往往表现出不同特征。编制行业股价指数或板块股价指数,可以了解不同行业(或板块)的股票价格变化,分析相关因素(如公司绩效、经济周期等)对某一类股票价格的整体影响。申银万国股价系列指数通过表征市场平均股价变化或不同行业(或板块)的股价变化,为投资评价提供分析工具。

在指数编制过程中,考虑到指数应该比较容易被投资者接受,"申万300指数"借鉴国际主要指数的编制原则,采用成份股按照流通股本加权的方法编制指数,遵循了代表性、可维护性、实用性、严肃性等指数编制原则,取得了较好的效果,能较好地反映市场变化。

表3　"申万300指数"技术指标对比

资产类别	申万300	新华富时A200	新华富时A400	新华富时A600	上证180	深圳100
市场代表性		7.20	6.10	6.60	4.60	8.00	7.90
行业代表性		7.98	7.95	7.99	7.99	7.99	7.96
宏观经济代表性		4.00	4.00	2.00	4.00	4.00	3.97
指数流动性		8.00	8.00	6.79	7.64	7.07	7.79
指数的业绩		8.00	8.00	6.69	7.71	7.26	7.01
指数的定价		8.00	5.34	0.00	2.67	8.00	5.34
指数的投资收益		4.00	3.32	4.00	4.00	1.46	3.05
指数的风险		7.81	7.97	7.72	7.59	6.93	7.46
定量指标总计		54.99	50.68	41.79	46.20	50.71	50.50
代表性定性指标		15.00	12.50	12.50	12.50	12.50	15.00
可投资性定性指标		23.00	20.00	17.00	17.00	19.00	22.20
定性指标总计		38.00	32.50	29.50	29.50	31.50	37.20
总得分		92.99	83.18	71.29	75.70	82.21	87.70

资料来源:申银万国证券研究所

9B(十)投资决策基本程序

本基金管理人的投资决策程序基本包括:投资决策委员会决策、投资总监决策、构建股票池、研究选股及确认资产配置、建立投资组合、风险评估、信息反馈七个步骤。

表4　投资决策程序

	步骤名称	主 要 内 容	负责人/部门
1	投资决策委员会决策	投资决策委员会是公司的最高决策层。对投资总监提交的投资策略和资产配置进行