

申万菱信沪深300价值指数证券投资基金

2012 第三季度报告

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 报告送出日期:二〇一二年十月二十四日

基金管理人及董事承诺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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金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。

本报告期内基金未发生诉讼。

本报告自2012年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

Table with columns: 基金简称, 基金代码, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2012年7月1日至2012年9月30日), 单位:人民币元

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.上述基金业绩指标不包括基金的管理费、托管费和其他交易费用,但不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认购或交易基金的各项费用后,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

Table with columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准, 业绩比较基准差, ①-③, ②-④

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



申万菱信沪深300价值指数证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图 2010年2月11日至2012年9月30日

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限, 说明

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定之日;证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.2 异常交易专项说明

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.3 关联交易专项说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

4.3.4 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.5 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.6 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.7 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.8 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.9 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.10 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.11 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

注:本基金成立于2011年3月7日,建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规

基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化。

4.5 报告期内基金的投资组合报告

2012年第三季度沪深300价值指数期间表现为-7.21%,基金业绩主要表现为-6.84%,申万菱信沪深300价值基金沪深300价值指数期间表现为-6.27%,和业绩基准的差约0.57%。

由于对于中国经济再度寻底的担忧,三季度前两个月,市场几乎呈现出单边下跌的走势。季末,由于连续下跌于上证综指在2000点一线的超跌反弹需求,加上对于政策面“维稳”的预期,市场出现了久违的反弹。但反弹反复,显示出市场仍然处于弱势格局。从经济数据面的角度,这个季度中,大家确认了短期中国经济增长将处于重心下移态势,但此次对于中国经济高速增长 事件“究竟能够最终稳定到哪一个水平,短期究竟要低落到何种程度,在未来的很长一段时间内通过什么方式摆脱继续下行的趋势,出现企稳又在经济层面持续多长时间?市场分歧较大。展望未来一两个季度,我们仍认为对于三季度而言,四季度是大概率事件。四季度的投资有望出现回升,但是回升的力度需要观察。展望后市,政策刺激能多大程度引领经济触底回升,以及回升的幅度,将决定未来的市场走势。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现在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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.4 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。

5.5 报告期末持有的公允价值低于成本的债券投资

本基金本报告期末未持有公允价值低于成本的债券投资。

5.6 报告期末持有的公允价值高于成本的债券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的债券投资。

5.7 报告期末持有的公允价值高于成本的股票投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的股票投资。

5.8 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.9 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.10 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.11 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.12 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.13 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.14 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.15 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.16 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.17 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.18 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.19 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.20 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.21 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.22 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.23 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.24 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.25 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.26 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

申万菱信竞争优势股票型证券投资基金

2012 第三季度报告

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 报告送出日期:二〇一二年十月二十四日

基金管理人及董事承诺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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月19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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金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。

本报告期内基金未发生诉讼。

本报告自2012年7月1日起至9月30日止。

2 基金产品概况

Table with columns: 基金简称, 基金代码, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 基金管理人, 基金托管人

3 主要财务指标和基金净值表现

Table with columns: 主要财务指标, 报告期(2012年7月1日至2012年9月30日), 单位:人民币元

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。

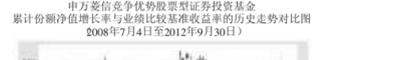
2.上述基金业绩指标不包括基金的管理费、托管费和其他交易费用,但不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认购或交易基金的各项费用后,实际收益水平要低于所列数字。

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

Table with columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准, 业绩比较基准差, ①-③, ②-④

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



申万菱信竞争优势股票型证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图 2008年7月4日至2012年9月30日

4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理期限, 证券从业年限, 说明

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定之日;证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.2 异常交易专项说明

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.3 关联交易专项说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

4.3.4 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.5 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.6 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.7 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.8 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.9 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.10 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

4.3.11 公募基金投资的执行情况

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织架构的设置、工作制度、流程控制手段及提高公平交易识别在具体业务、包括研究分析、投资决策、交易执行等环节的落实,保证各投资组合在投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易制度和结果的监督。

注:本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 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(%)

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现在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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.4 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。

5.5 报告期末持有的公允价值低于成本的债券投资

本基金本报告期末未持有公允价值低于成本的债券投资。

5.6 报告期末持有的公允价值高于成本的债券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的债券投资。

5.7 报告期末持有的公允价值高于成本的股票投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的股票投资。

5.8 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.9 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.10 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.11 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.12 报告期末持有的公允价值高于成本的权证投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的权证投资。

5.13 报告期末持有的公允价值高于成本的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有公允价值高于成本的资产支持证券投资。

5.14 报告期末持有的公允价值