申万菱信收益宝货币市场基金

2014 第一季度报告

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:二〇一四年四月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月11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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信收益宝货币	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年7月7日	
报告期末基金份额总额	407,663,397.08份	
投资目标	在力保基金资产安全和高流动性的基础上,追求稳定的高于业绩基准的回报。	
投资策略	本基金基于市场价值分析,平衡投资组合的流动性和收益性,以价值研究为导向,利用基本分析和数量化分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,追求稳定的当期收益。	
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)	
风险收益特征	低风险、高流动性和持续稳定收益。	
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	
下属两级基金的基金简称	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
下属两级基金的交易代码	310338	310339
报告期末下属两级基金的份额总额	84,641,567.10份	323,021,829.98份

§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1月1日-2014年3月31日)	
	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
1.本期已实现收益	1,155,670.62	4,969,249.17
2.本期利润	1,155,670.62	4,969,249.17
3.期末基金资产净值	84,641,567.10	323,021,829.98

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 申万菱信收益宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1229%	0.0049%	0.0863%	0.0000%	1.0366%	0.0049%

注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

2. 申万菱信收益宝货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1832%	0.0049%	0.0863%	0.0000%	1.0969%	0.0049%

注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

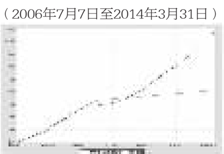
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信收益宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

1、 申万菱信收益宝货币A

(2006年7月7日至2014年3月31日)



2、 申万菱信收益宝货币B

(2013年1月21日至2014年3月31日)

§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		
叶瑜珍	本基金基金经理	2013-7-30	-	9年	叶瑜珍女士,法国格尔诺布勒第二大学硕士,2005年加入申万菱信基金管理有限公司(原申万巴黎基金管理有限公司),先后担任风险分析师、信用分析师,基金经理助理等职务,2013年7月起任申万菱信收益宝货币、申万菱信添益宝及申万菱信可转换债券基金经理。
邱伟	本基金基金经理	2013-9-4	-	-	邱伟先生,上海财经大学经济学硕士,曾先后任职于新华人寿、南京银行等公司,在南京银行任职期间主要从事债券投资交易等工作,2013年8月加入本公司,现任申万菱信收益宝货币,申万菱信定期开放债券基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则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《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,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,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。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等)环节中的实现,在保证各投资组合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过程和结果的监督。

在投资和研究方面,本公司设立了独立于公募基金投资、特定客户资产投资的研究总部,建立了规范、完善的研究管理平台,确保公平地为各投资组合提供研究服务。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析;对于场外交易,还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期,未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

2014年一季度宏观经济呈现一定的下行风险,与此同时,市场资金面由于季节性因素呈现超预期的宽松。货币政策整体运行平稳,央行在汇率上的动作要远远大过在利率市场里的调整。由于资金持续宽松,债券迎来一波收益率的下行行情。10年国债最低触及4.3%附近的低位,随后稳定在4.45%附近。资金市场下行的更为明显,1M同业存款从年初的年化7%以上,到春节后快速下行至4%附近,也带动货币基金的收益率快速下行。

本基金在一季度的操作注重流动性管理,积极把握短融市场的波段机会,同时在资金面紧张的时候积极参与定期存款、回购等组合工具增加组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金A类产品报告期内表现为1.1229%,同期业绩比较基准表现为0.0863%。

本基金B类产品报告期内表现为1.1832%,同期业绩比较基准表现为0.0863%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

二季度从基本面上来说,经济进一步快速下行的概率不大,反而CPI的低点可能已经在一季度出现,3月以后同比将逐步走高。从国际环境来看,美国经济仍然表现良好,美股仍屡创新高,所以短期内看到国内货币政策大幅放松的概率不大。但是值得关注的是,美元指数在3月中旬见到阶段性底部的概率较大,目前处于震荡筑底的过程中,之后可能会有一波较快速的拉升,那时候结合国内外的经济基本面情况,债市可能出现一波趋势行情,值得期待。

本基金下阶段操作策略依然以提高组合流动性为首要目标,积极把握资金阶段性趋紧时回购利率和定存利率上升的投资机会以及市场收益率上行后债券市场投资机会。

§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	固定收益投资	154,977,656.50	33.33
	其中:债券	154,977,656.50	33.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	305,536,860.28	65.71
4	其他资产	4,453,038.71	0.96
5	合计	464,967,555.49	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	2.96	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	56,999,674.50	13.98
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

无。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	68
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	63.91	13.98
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.23	-
2	30天(含)—60天	14.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	17.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	17.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.97	13.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,973,501.97	7.35
	其中:政策性金融债	29,973,501.97	7.35
4	企业债券	5,000,000.00	1.23
5	企业短期融资券	120,004,154.53	29.44
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	154,977,656.50	38.02
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	5,000,000.00	1.23

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041360068	13津钢管CP002	300,000	30,000,047.86	7.36
2	130236	13国开36	300,000	29,973,501.97	7.35
3	041352040	13建发CP01	200,000	20,000,091.17	4.91
4	041360065	13闽漳龙CP001	200,000	20,000,070.74	4.91
5	041360052	13皖水利CP001	100,000	10,003,646.66	2.45
6	041366016	13京昊华CP001	100,000	10,000,091.70	2.45
7	041361049	13中煤高新CP001	100,000	10,000,085.21	2.45
8	041359056	13闽电信CP002	100,000	10,000,067.92	2.45
9	041358043	13渝粮CP001	100,000	10,000,053.27	2.45
10	0980147	09中航工债浮	50,000	5,000,000.00	1.23

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	6次
报告期内偏离度的最高值	0.2798%
报告期内偏离度的最低值	-0.1376%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1254%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内摊销。本基金通过每日分配收益使基金份额净值保持在1.00元。

5.8.2 本报告期内本基金内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,388,737.64
4	应收申购款	64,301.07
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,453,038.71

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
报告期期初基金份额总额	161,192,444.40	705,064,964.89
报告期基金总申购份额	82,441,624.93	591,634,998.33
减:报告期基金总赎回份额	158,992,502.23	973,678,133.24
报告期期末基金份额总额	84,641,567.10	323,021,829.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2014-01-20	96,851.45	0.00	0.00%
2	红利再投	2014-02-18	82,221.54	0.00	0.00%
3	红利再投	2014-03-18	81,392.40	0.00	0.00%
合计			260,465.39	0.00	-

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

基金合同;

招募说明书及其定期更新;

发售公告;

成立公告;

开放日常交易业务公告;

定期报告;

其他临时公告。

8.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所;开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为:中国上海市淮海中路300号香港新世界大厦40层。

8.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.swsmu.com.

申万菱信基金管理有限公司

二〇一四年四月十九日

申万菱信盛利精选证券投资基金

2014 第一季度报告

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:二〇一四年四月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月11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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信盛利精选混合
基金主代码	310308
交易代码	310308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月9日
报告期末基金份额总额	1,193,419,830.64份
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。
投资策略	本基金采取"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略。具体策略模型包括:股票估值模型、主动行业矩阵、债券估值模型、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。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+中信标普国债指数×20%+1年定期存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只偏股型的证券投资基金,股票资产的配置一般情况下在50-75%的比例(建仓期以后)。从资产配置的特性分类,本基金属于相对收益高、风险偏高的证券投资基金。
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

§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1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	2,754,506.27
2.本期利润	399,230.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003
4.期末基金资产净值	1,057,656,765.59
5.期末基金份额净值	0.8862

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、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用,但不包括持有人认/申购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认/申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

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	-0.02%	1.61%	-5.56%	0.89%	5.54%	0.72%

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

申万菱信盛利精选证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年4月9日至2014年3月31日)

§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		
谭涛	本基金基金经理	2011-6-1	-	7年	谭涛先生,复旦大学经济学硕士。曾任职于上海华亚投资有限公司、上海电气集团财务有限责任公司。2007年加入本公司,历任申万菱信新动力基金经理助理,现任申万菱信盛利精选证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则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《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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,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。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等)环节中的实现,在保证各投资组合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过程和结果的监督。

在投资和研究方面,本公司设立了独立于公募基金投资、特定客户资产投资的研究总部,建立了规范、完善的研究管理平台,确保公平地为各投资组合提供研究服务。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析;对于场外交易,还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期,未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

一季度以来A股市场经历了较大的风格变化,在二月下旬以前市场延续去年的风格,中小市值个股继续大涨,而传统周期类个股跌幅较大,在二月下旬以后,以地产、建筑建材以及银行等为代表的传统周期类个股开始较大幅度的上涨,市场风格相比2013年有一个较大的切换。总体来看,创业板指数一季度涨幅在1.79%,而沪深300指数跌幅在7.89%,不过二月下旬以来风格切换相当迅猛,多数中小盘个股跌幅较大。

流动性在一季度整体较为宽松,不过由于银行部门基于对经济的谨慎看法贷款发放力度较弱,地方政府融资平台和房地产资金需求仍然较为旺盛,导致实体经济融资成本仍然较高,而人民币的快速贬值导致外汇占款增加的减少,央行宽松的货币政策对市场宏观环境稍微加大了资金的投放,资金市场总体偏宽松。

市场方面一季度表现较好的行业有餐饮旅游、计算机、房地产以及轻工制造等,表现较差的是煤炭、非银行金融以及农林牧渔等。本基金仍然秉承精选个股的策略,重点配置了LED、水表、医药等板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为-0.02%,同期业绩比较基准表现为-5.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对目前经济增长的总体看法稍显悲观。当前实体经济景气程度会继续较弱,整体下滑的态势较为明显。房地产目前景气程度仍然较差,从而导致地产投资继续悲观。基建方面,由于融资成本的提高以及土地财政的制约,并且随着对地方平台债务总额的厘清,以及中央对于地方政绩考核变化,地方政府的投资也开始逐渐减少,内外需对经济扩张的两大动力边际上继续减弱。总体来看经济增长乏力,处于下降的通道中,结构方面来看国内经济处于转型之中,周期性行业的改善依然会受到较大的制约。

从市场情况来看,二月下旬风格转换发生了变化,虽然一季度整体来看,以计算机为代表的板块收益整体仍然较好,但是中小市值股票冲高回落的幅度较大,市场风险偏好下降的较快,考虑到IPO再开闸的临近,中小市值公司供应量将大大增加,我们认为中小市值个股将会呈现出一定程度的分化,即具有业绩支撑、未来前景光明的股票依然具有吸引力,而需要回避纯粹概念和主题的投资标的。周期股经历了大跌后,在低估值和加大分红的刺激下反弹的力度也较大。我们认为周期性行业的行业景气向上依然难以看到。

我们依然认为国内经济中短期内处于下滑较弱的态势不会得到改变,转型仍然是目前经济的主线,本基金投资组合依然精选个股,通过个股的选择为投资人带来收益。二季度我们重点看好LED板块、部分国企改革受益个股以及医药板块的投资机会,同时兼顾部分周期性行业带来的交易性机会。

§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	758,275,038.24	71.48
	其中:股票	758,275,038.24	71.48
2	固定收益投资	240,702,234.90	22.69
	其中:债券	240,702,234.90	22.69
	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	54,172,106.54	5.11
7	其他资产	7,665,097.50	0.72
8	合计	1,060,814,477.18	100.00

5.2 报告期末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	689,069,006.52	65.15
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	24,288,440.12	2.30
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	43,643,451.60	4.13
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	1,274,140.00	0.12
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	758,275,038.24	71.69

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	600703	三安光电	4,000,000	91,000,000.00	8.60
2	600261	阳光照明	5,000,000	79,800,000.00	7.54
3	300232	洲明科技	2,571,900	55,733,073.00	5.27
4	002665	首航节能	2,060,883	55,540,796.85	5.25
5	002005	德豪润达	6,848,225	54,991,246.75	5.20
6	300259	新天科技	2,632,451	47,357,793.49	4.48
7	002305	南国置业	6,513,948	43,643,451.60	4.13
8	002638	勤上光电	3,649,885	41,061,206.25	3.88
9	300066	三川股份	2,392,341	39,904,247.88	3.77
10	600594	益佰制药	732,991	30,015,981.45	2.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,628,234.90	1.95
2	央行票据	40,132,000.00	3.79
3	金融债券	179,942,000.00	17.01
	其中:政策性金融债	179,942,000.00	17.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	240,702,234.90	22.76

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	040206	04国开06	1,000,000	100,030,000.00	9.46
2	130236	13国开36	800,000	79,912,000.00	7.56
3	1101081	11央票81	400,000	40,132,000.00	3.79
4	010107	21国债(7)	207,090	20,628,234.90	1.95

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

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 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没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。

5.11.2 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	559,251.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,043,416.36
5	应收申购款	62,429.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,665,097.50

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	002305	南国置业	43,643,451.60	4.13	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,237,601,511.61
报告期基金总申购份额	61,970,901.76
减:报告期基金总赎回份额	106,152,582.73
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,193,419,830.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未发生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

本报告期内,本基金管理人根据《申万菱信盛利精选证券投资基金基金合同》的相关约定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会备案,决定对本基金业绩比较基准进行调整,并相应修改基金合同的有关内容。本基金的业绩比较基准由原"申万300指数×75%+中信标普国债指数×20%+1年定期存款利率×5%"变更为"沪深300指数×75%+中信标普国债指数×20%+1年定期存款利率×5%"。详见本基金管理人于2014年1月2日发布的公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

基金合同;

招募说明书及其定期更新;

发售公告;

成立公告;

开放日常交易业务公告;

定期报告;

其他临时公告。

9.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所;开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为:中国上海市淮海中路300号香港新世界大厦40层。

9.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一四年四月十九日

申万菱信深证成指分级证券投资基金

2014 第一季度报告

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:二〇一四年四月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月11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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信深证成指分级		
基金主代码	163109		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010年10月22日		
报告期末基金份额总额	6,560,631,832.91份		
投资目标	本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对深证成指的有效跟踪。		
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资,即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。但在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近标的指数的表现。		
业绩比较基准	深证成指收益率 × 95% +银行同业存款利率 × 5%		
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		
下属三级基金的基金简称	申万深成	申万收益	申万进取
下属三级基金的交易代码	163109	150022	150023
报告期末下属三级基金的份额总额	423,722,338.91份	3,068,454,747份	3,068,454,747份
下属三级基金的风险收益特征	申万深成份额为常规指数基金份额,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。	申万收益份额风险和预期收益与债券型基金相近。	申万进取份额由于具有杠杆特性,具有高风险高收益的特征,其风险和预期收益要高于一般的股票型指数基金。

§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1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-67,332,837.67
2.本期利润	-416,548,207.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0612
4.期末基金资产净值	3,192,274,037.54
5.期末基金份额净值	0.4866

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、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用,但不包括持有人认/申购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认/申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

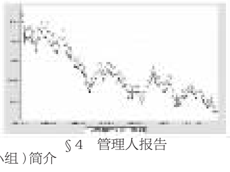
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.15%	1.31%	-10.90%	1.32%	-0.25%	-0.01%

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

申万菱信深证成指分级证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年10月22日至2014年3月31日)



§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		
张少华	本基金基金经理	2010-10-22	-	14年	张少华先生,复旦大学数量经济学硕士。曾任职于申银万国证券,2003年1月加入申万巴黎基金管理有限公司(现名申万菱信)筹备组,后正式加入申万菱信基金管理有限公司,曾任风险管理总部总监,投资管理总部副总监,申万菱信量化小盘基金经理等,现任基金投资管理总部副总监,申万菱信沪深300价值指数、申万菱信深证成指分级、申万菱信中小板指数分级、申万菱信申万证券分级基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则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《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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,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。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等)环节中的实现,在保证各投资组合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过程和结果的监督。

在投资和研究方面,本公司设立了独立于公募基金投资、特定客户资产投资的研究总部,建立了规范、完善的研究管理平台,确保公平地为各投资组合提供研究服务。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析;对于场外交易,还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,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。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期,未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

2014年一季度,沪深A股市场继续重心下移,以沪深300为代表的大盘蓝筹股最终收跌7.89%。而以创业板指数为代表的成长股走出了大幅震荡的行情,先冲高,后回调,季度涨幅虽然仅1.79%,但该指数波动区间达到20%。上证综指下跌了3.91%。深证成分指数下跌了11.48%,沪深300指数下跌7.89%,中小板成指下跌了7.73%,创业板指数上涨1.79%。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差和净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作效果来看,应该说很好地控制了基金收益率和业绩基准收益率的差。今年以来年化跟踪误差控制在0.32%左右,达到契约年化跟踪误差小于4%的要求。实际运作结果观察,跟踪误差主要源于申购赎回。

本基金在深成指数基金份额的基础上,设计了申万收益和申万进取两个品种。申万进取是在发生合同约定的极端情景后,不进行重新折算,其净值按照母基金净值波动与申万收益同涨同跌方式计算的产品。二级市场中,该品种交易的溢价幅度较大。申万收益则是同类产品中折价幅度最高的品种。从整体折溢价水平来看,大部分时间波动范围在-1%至1%之间。

作为被动投资的基金产品,深圳成分指数分级基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制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,使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况。

在报告期内,本基金处于基金合同约定的极端情景,根据基金合同及深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,本基金按照发生极端情况下基金份额净值计算原则对申万收益份额与申万进取份额的基金份额净值进行计算。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年一季度深圳成分指数期间表现为-11.48%,基金业绩基准表现为-10.90%,申万菱信深证成指分级基金净值期间表现为-11.15%,和业绩基准的差约0.25%。

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,应当说一季度以来的A股走势已经反映了市场纠结的心情。短期经济增速及企业盈利增速仍在下滑,流动性压力和潜在的信用风险仍然存在。目前A股的大盘蓝筹股受到了无风险利率高企和信用利差收窄的双重压制。市场期待政府出手稳增长,然而需不需要稳增长,在哪些领域着力,力度怎样,如何避免走老路都是各方看法不一的。在经历了2013年的成长股牛市之后,2014年是揭晓答案的一年。这么多高估值的公司能否交出令市场满意的答卷,相信见仁见智。在没有经济基本面的配合下,大盘蓝筹风格也很难出现大行情。因此成长股的行情在经历震荡、去伪存真之后相信仍然能够继续维持。

§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	3,020,963,287.70	94.49
	其中:股票	3,020,963,287.70	94.49
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	160,522,549.34	5.02
7	其他资产	15,637,674.26	0.49
8	合计	3,197,123,511.30	100.00

5.2 报告期末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	78,585,257.32	2.46
C	制造业	1,851,898,963.64	58.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	40,476,145.58	1.27
F	批发和零售业	114,048,534.60	3.57
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	-	-
J	金融业	437,341,437.62	13.70
K	房地产业	378,060,604.17	11.84
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	120,552,344.77	3.78
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	3,020,963,287.70	94.63

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	000002	万 科A	34,106,387	275,920,670.83	8.64
2	000651	格力电器	9,099,170	254,776,760.00	7.98
3	000001	平安银行	16,548,344	178,225,664.88	5.58
4	000333	美的集团	2,905,643	130,986,386.44	4.10
5	000858	五 粮 液	7,058,371	117,663,044.57	3.69
6	000776	广发证券	11,590,848	114,517,578.24	3.59
7	002024	苏宁云商	16,246,230	114,048,534.60	3.57
8	000895	双汇发展	2,489,545	97,814,223.05	3.06
9	000063	中兴通讯	7,375,337	93,224,259.68	2.92
10	002415	海康威视	5,234,769	91,346,719.05	2.86

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名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名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名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

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

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 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没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。

5.11.2 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	444,925.40
2	应收证券清算款	15,150,011.10
3	应收股利	-
4	应收利息	41,548.46
5	应收申购款	1,189.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,637,674.26

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	申万深成	申万收益	申万进取
报告期期初基金份额总额	589,391,235.57	3,312,878,223.00	3,312,878,223.00
报告期基金总申购份额	226,885,452.35	-	-
减:报告期基金总赎回份额	928,122,949.15	-	-
报告期基金拆分变动份额	535,568,600.14	-244,423,476.00	-244,423,476.00
报告期期末基金份额总额	423,722,338.91	3,068,454,747.00	3,068,454,747.00

注:本报告期基金拆分变动份额包含基金份额配对转换及基金份额折算所带来的变动数。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未发生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

根据《申万菱信深证成指分级证券投资基金基金合同》及深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,本基金以2014年1月2日为定期份额折算基准日实施了定期份额折算业务。详见本基金管理人于2014年1月6日发布的公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

基金合同;

招募说明书及其定期更新;

发售公告;

成立公告;

开放日常交易业务公告;

定期报告;

其他临时公告。

9.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所;开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为:中国上海市淮海中路300号香港新世界大厦40层。

9.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一四年四月十九日