申万菱信盛利精选证券投资基金招募说明书（第二十一次更新）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2014年10月9日，有关财务数据和净值表现截止日为2014年9月30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：中国上海中山南路100号11层

（3）法定代表人：姜国芳

（4）注册资本：人民币15亿元

（5）办公地址：中国上海中山南路100号11层

（6）办公电话：+86 21 2326 1188

（7）联系人：牛锐

（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，工商管理硕士，高级经济师。1980年起从事金融相关工作，先后任职于中国人民银行上海市分行，中国工商银行上海市分行组织处，上海申银证券有限公司，申银万国证券股份有限公司，申银万国（香港）有限公司。2004年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，法学硕士，经济师。1989年至1993年先后任职于湖北省武汉市政府政策研究室，湖北省武汉市政府办公厅；1993年起从事金融相关工作，曾先后任职于交通银行总行秘书处、深圳分行，新加坡分行。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。

刘郎先生，董事，硕士研究生，副教授。曾在湖南邵阳学院和东南大学任教。1994年起从事金融相关工作，先后在泰阳证券公司任公司、万联证券任公司总裁。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月在大通证券公司任副总经理。2007年9月至今任申银万国证券股份有限公司副总裁。

原田又久先生，董事，日本籍，大学学历。1987年4月至今在三菱UFJ信托银行株式会任职，曾任投资企划部次长、海外资产管理部副部长。现任三菱UFJ信托银行株式会社海外资产管理部部长。

陈志成先生，董事，日本籍，大学学历。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，经济学博士，博士生导师，二级教授。曾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，博士研究生，教授。曾在四川外国语大学、日本长崎县立大学、日本千叶大学、早稻田大学任教；此后曾任职于日本菱南开发株式会社。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，硕士研究生，高级经济师。1969年开始工作，1984年进入金融行业，曾先后任职于中国工商银行总行、工商银行北京市分行等。2009年1月起退休。

李秀仑先生，独立董事，大学本科学历，高级经济师。1969年开始工作，曾先后任职于中国工商银行、上海农村信用合作社联合社、上海农村商业银行；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，大学学历，高级会计师、高级经济师。曾任职于上海市财政局、上海市财税二分局、上海市税务局、上海国际信托投资公司、上海国际集团有限公司等单位，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。

杉崎千雄先生，监事，日本籍，大学学历。1988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），历任投资企划部次长等职务，2014年4月起任受托财产企划部副部长。

赵鲜女士，监事，硕士研究生。曾任职于申银万国证券股份有限公司，主要从事人力资源相关工作。2012年加入申万菱信基金管理有限公司，现任行政管理总部副总监，兼任申万菱信（上海）资产管理有限公司监事。

牛锐女士，监事，法学博士，曾任职于申银万国证券、中国证监会上海监管局、中金公司、国泰基金等公司，2013年加入申万菱信基金管理有限公司，现任监察稽核总部副总监（主持工作）。

（3）高级管理人员

姜国芳先生，董事长，相关介绍见董事会成员部分内容。

过振华先生，工商管理硕士。曾任职于中国工商银行上海分行、上海申银证券公司、申万泛达投资管理（亚洲）有限公司、申银万国证券股份有限公司等。2004年加入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），曾任公司督察员，副总经理，现任公司总经理，兼任申万菱信（上海）资产管理有限公司董事长。

欧庆铃先生，理学博士。曾在华南理工大学应用数学系任教，此后曾任职于广州证券有限责任公司、金鹰基金管理有限公司和万家基金管理有限公司。2011年8月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任申万菱信消费增长基金经理，现任公司副总经理、投资总监，申万菱信新动力基金经理。

来肖贤先生，经济学硕士。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、部门副经理等。2004年加入加入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），曾任监察稽核总部副总经理，公司督察长，现任公司副总经理。

王伟先生，管理学博士。曾任职于申银万国证券股份有限公司。2003年加入申万巴黎基金管理有限公司筹备组，后正式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），历任市场部副总监、总监，首席市场官，现任公司副总经理，兼任申万菱信（上海）资产管理有限公司总经理。

（4）督察长

王非萍女士，硕士研究生。曾在申银万国证券股份有限公司总裁办任法律顾问等职务，2004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），曾任监察稽核总部总监，现任公司督察长。

（5）基金经理

谭海先生，复旦大学经济学硕士。曾任职于上海华证投资有限公司、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。

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。

张惟岚先生，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

本委员会由以下人员组成：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。

公司分管投资的副总经理为本委员会主席，分管投资的副总经理或其被授权人为本委员会召集人，投资管理总部总监或其被授权人为本委员会秘书，负责协调统筹本委员会的各项事宜。

本公司董事长、总经理、督察长、监察稽核总部总监、风险管理总部总监作为非执行委员，有权列席本委员会的任何会议。非执行委员不参与投票表决。

（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：中国上海中山南路100号11层

法定代表人：姜国芳

电话：+86 21 23261188

传真：+86 21 23261199

联系人：申浩波　李濮君

客户服务中心电话：400 880 8588 或 +86 21 962299

网址：www.swsmu.com

2、代销机构

(1)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

客户服务电话：95588

传真：010－66107738

网址：www.icbc.com.cn

(2)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：张凯学

电话：010-85109230

传真：010-85109219

客户服务电话：95599

网址：www.abchina.com

(3)名称：中国建设银行股份有限公司

法定代表人：王洪章

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

(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：牛锡明

联系人：曹榕

电话：021-58781234

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

(5)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

客服电话：95558

联系人：展赵峰

传真：010-65550827

网址：bank.ecitic.com

(6)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

(7)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：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

客服电话：95568

联系人：陈露

传真：010-57092611

网址：www.cmbc.com.cn

(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：白艳

客户服务电话：95577

传真：010-85238680

网址：www.hxb.com.cn

(9)名称：平安银行股份有限公司

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：孙建一

联系人：张莉

传真：021-50979507

客户服务电话：95511-3

网址：bank.pingan.com

(10)名称：上海农村商业银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路8号中融碧玉蓝天15－20、22－27层

法定代表人：胡平西

客服电话：021-96 2999/4006 962 999

联系人：吴海平

传真：021-38523664

网址：www.srcb.com

(11)名称：南京银行股份有限公司

注册地址：南京市白下区准海路50号

办公地址：南京市白下区准海路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：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：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼

法定代表人：万建华

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客户服务热线：400-8888-666

(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：王常青

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：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：周杨

传真：0755-82133952

客户服务电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

(15)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：0755-82943636

联系人：林生迎

客户服务热线：4008888111、95565

公司网站：www.newone.com.cn

(16)名称：广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼

法定代表人：孙树明

联系人：黄岚

统一客户服务热线：95575或致电各地营业网点

公司网站：广发证券网www.gf.com.cn

(17)名称：中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

法定代表人：王东明

电话：010-60838888

传真：010-60833739

联系人：顾凌

网址：www.cs.ecitic.com

(18)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：陈有安

客户服务热线：4008888888

传真：010-66568990

联系人：宋明

公司网址：www.chinastock.com.cn

(19)名称：海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路98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

(20)名称：申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

办公地址：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场40层

法定代表人：储晓明

联系人：黄莹

电话：021-33389888

传真：021-33388224

客服电话：95523或4008895523

电话委托：021-962505

网址：www.sywg.com

(21)名称：长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特8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

(22)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

(23)名称：中信证券（浙江）有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层

办公地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层

传真：0571-85106383

客户服务电话：95548

网址：www.bigsun.com.cn

(24)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

(25)名称：中信证券（山东）有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20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20层

法定代表人：杨宝林

客户服务电话：95548

网址：www.zxwt.com.cn

(26)名称：东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦

法定代表人：范力

联系人：方晓丹

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

客服电话：4008601555

公司网址：www.dwzq.com.cn

(27)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

(28)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：潘鑫军

联系人：吴宇

传真：021-63326173

客户服务电话：021-95503

东方证券网站：www.dfzq.com.cn

(29)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：薛峰

联系人：刘晨、李芳芳

客服电话：95525

传真：021-68815009

公司网站：www.ebscn.com

(30) 名称：广州证券股份有限公司

注册地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

办公地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层

法定代表人：邱三发

联系人：林洁茹

联系电话：020-88836999

传真：020-88836654

客户服务电话：020-961303

网址：www.gzs.com.cn

(31)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

(32)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

(33)名称：西部证券股份有限公司

注册地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层

法定代表人：刘建武

联系人：刘莹

传真：029-87406710

客户服务电话：95582

网站：www.westsecu.com

(34)名称：中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层

办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层

法定代表人：黄扬录

联系人：刘军

电话：0755- 83734659

传真：0755-82960582

客户服务电话：4001-022-011

网址：www.zszq.com

(35)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

(36)名称：中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼

办公地址：北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F

邮政编码：100101

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

(37)名称：华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57层

代表法人：陈林

联系人：刘闻川

传真：021-68778790

客服电话：400-820-9898

公司网址：www.cnhbstock.com

(38)名称：华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街8号

办公地址：北京市西城区金融大街8号

法定代表人：祝献忠

联系人：黄恒

联系电话：010-58568235

传真：010-58568062

客户服务电话：010-58568118

网址：www.hrsec.com.cn

(39)名称：天风证券股份有限公司

注册地址：中国湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

办公地址：武汉市江汉区唐家墩路32号国资大厦B座四楼

法定代表人：余磊

联系人：翟璀

传真：027-87618863

客服电话：028-86711410

网址：www.tfzq.com

(40)名称：深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#

办公地址：北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层

法定代表人： 陈操

联系人：刘宝文

客服电话：400-850-7771

网址：https://t.jrj.com

(41)名称：和讯信息科技有限公司

注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层

法定代表人：王莉

传真：021-20835879

客服电话：400-920-0022/ 021-20835588

网址：licaike.hexun.com

(42)名称：诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室

法定代表人：汪静波

联系人：方成

传真：021-38509777

客户服务电话：400-821-5399

网址：www.noah-fund.com

(43)名称：深圳众禄基金销售有限公司

注册(办公)地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1、J单元

法定代表人：薛峰

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

客户服务电话：4006-788-887

网址：众禄基金网www.zlfund.cn，基金买卖网www.jjmmw.com

(44)名称：上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼

法定代表人：其实

联系人：潘世友

电话：021-54509998

传真：021-64385308

客户服务电话：400-1818-188

网址：www.1234567.com.cn

(45)名称：上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号

办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室

上海市虹口区欧阳路196号（法兰桥创意园）26号楼2楼

法定代表人：杨文斌

联系人：张茹

客服电话：400-700-9665

公司网址：www.ehowbuy.com

(46)名称：杭州数米基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼

法定代表人：陈柏青

联系人：张裕

传真：0571-26698533

客户服务电话：4000766123

公司网址：www.fund123.com

(47)名称：上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层

法定代表人：单丙烨

传真：021-20691861

客服电话：400-089-1289

公司网站：www.erichfund.com

(48)名称：浙江同花顺基金销售有限公司

注册办公地址：杭州市西湖区文二西路1号元茂大厦903室

法定代表人：凌顺平

联系人：杨翼

传真：0571-88910240

客户服务电话：4008-773-772，0571-88920897

网站：www.5ifund.com

(49)名称：北京展恒基金销售有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

法定代表人：闫振杰

联系人：宋丽冉

电话：010-62020088

传真：010-62020355

客服电话：4008886661

网址：www.myfund.com

(50)名称：宜信普泽投资顾问（北京）有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809

办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809

法定代表人：沈伟桦

联系人：程刚

客户服务电话：400-6099-200

网址：www.yixinfund.com

(51)名称：北京钱景财富投资管理有限公司

注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012

办公地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012

法定代表人：赵荣春

联系人：魏争

电话：010-57418829

传真：010-57569671

客户服务电话：400-678-5095

网址：www.niuji.net

16B3、注册与过户登记人

申万菱信基金管理有限公司

注册地址：上海中山南路100号，金外滩国际广场11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：王灵

经办注册会计师姓名：薛竞、王灵

（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、主动行业矩阵、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、投资依据

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%。

表2 资产配置比例

资产类别	投资对象	资产配置比例
股票资产	国内沪深A股等	50%-75%
债券资产	国债、金融债、企业债(包括可转债)等	20%-40%
现金资产	银行存款等现金方式	5%-10%

资料来源：申万菱信基金管理有限公司

(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“主动式行业矩阵”（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“主动式行业矩阵”（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票表现，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。

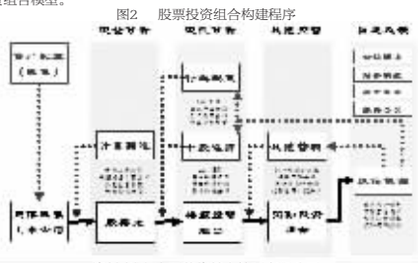
●动态调整个股价值评估模式

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

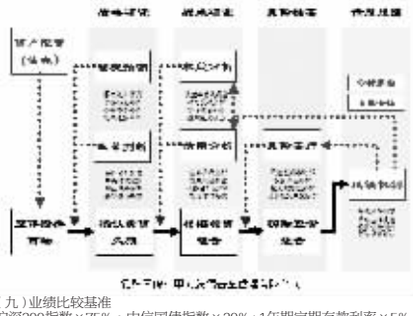


资料来源：申万菱信基金管理有限公司

(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

沪深300指数×75%＋中信国债指数×20%+1年期定期存款利率×5%。

如果中证指数有限公司停止计算编制这些指数或更改指数名称，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

采用该比较基准主要基于如下考虑：

1、作为专业指数提供商提供的指数，中证指数有限公司提供的中证系列指数体系具有一定的优势和市场影响力；

2、在中证系列指数中，沪深300指数的市场代表性比较强，比较适合作为本基金股票投资的比较基准；而中信交易所国债指数由中信证券发布，是中信债券系列指数中一员，该指数市场影响力大，被基金业广泛用作衡量债券投资收益的评价基准。

（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讨论，做出判断并形成决策报告，交由投资总监组织执行。	投资决策委员会
2	投资总监决策	投资总监对整个投资和交易业务负责，制定具体的投资策略和资产配置方案，并让投资人员贯彻执行已经形成决议的指令。	投资总监
3	构建股票池	计量分析师负责建立股票池，以此为深入研究的基础；就具体的投资工具和方法提出建议，与分析师和基金经理讨论如何完善量化模型。	计量分析师
4	研究选股及确认资产配置	分析师根据投资总监下达的任务进行独立的研究工作，包括公司调研，建立财务模型及撰写投资报告等。研究结果经研究会议讨论后，必要时做出修改并备案。	投资总监 分析师
5	建立投资组合	基金经理及分析师根据研究成果和投资会议结论达成初步选股及资产配置方案，并依次建立投资组合。	基金经理 分析师
6	风险评估	风险管理委员会、监察稽核部和风险管理部执行监督、检查和风险评估等功能，并依风险评估结果建议投资部门修正投资组合以达致兼顾投资报酬及风险的最佳平衡点。	风险管理委员会 监察稽核部 风险管理部
7	信息反馈	投资部门根据有系统的公司调研及产业分析和风险管理部门不间断的绩效评估，适时反映最新信息并做出投资组合的及时调整。	基金经理 分析师 风险管理部

资料来源：申万菱信基金管理有限公司

（十一）基金投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止日为2014年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

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	843,559,719.04	69.57
	其中：股票	843,559,719.04	69.57
2	固定收益投资	249,222,170.00	20.55
	其中：债券	249,222,170.00	20.55
	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	113,073,844.12	9.33
7	其他资产	6,676,963.93	0.55
8	合计	1,212,532,697.09	100.00

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	32,653,484.10	2.70
B	采矿业	-	-
C	制造业	667,277,186.79	55.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,958,559.91	3.72
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	31,689,094.90	2.62
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	11,772,654.40	0.98
J	金融业	-	-
K	房地产业	25,317,197.92	2.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	28,477,773.72	2.36
N	水利、环境和公共设施管理业	1,413,767.30	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	843,559,719.04	69.88

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	002665	首航节能	2,060,883	90,740,678.49	7.52
2	600703	三安光电	4,500,000	69,480,000.00	5.76
3	300066	三川股份	3,843,898	58,350,371.64	4.83
4	300259	新天科技	3,335,776	50,603,721.92	4.19
5	002005	德豪润达	4,987,495	44,488,455.40	3.69
6	300232	洲明科技	1,178,000	41,583,400.00	3.44
7	000958	东方热电	3,092,363	41,468,587.83	3.44
8	600594	益佰制药	984,692	36,925,950.00	3.06
9	002070	众和股份	3,734,224	35,437,785.76	2.94
10	002022	科华生物	1,134,992	30,576,684.48	2.53

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	34,169,170.00	2.83
2	央行票据	40,012,000.00	3.31
3	金融债券	175,041,000.00	14.50
	其中：政策性金融债	175,041,000.00	14.50
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	249,222,170.00	20.64

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