申万菱信竞争优势股票型证券投资基金招募说明书（第十三次更新）摘要

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

【重要提示】

● 本基金基金合同已于2008年7月4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2015年1月4日，有关基金的财务数据和净值表现截止日为2014年12月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：申万菱信基金管理有限公司

住所：上海市中山南路100号11层

法定代表人：姜国芳

设立日期：2004年1月15日

批准设立机关及批准设立文号：中国证券监督管理委员会，证监基金字[2003]144号文。

组织形式：有限责任公司

注册资本：壹亿伍千万元人民币

存续期限：持续经营

联系电话：+86－21－23261188

联系人：牛锐

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

（二）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、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。

原田义久先生，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，公司总经理，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。

欧庆铃先生，公司副总经理，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，公司副总经理，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，公司副总经理，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，后正式加入本公司，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：

王菲萍女士，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

孙琳女士，经济学学士，2006年起从事证券投资研究相关工作，曾任职于中信金通证券研究所（现中信证券（浙江）研究所），2009年加入申万菱信基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理等，2014年1月起任申万菱信新动力股票型证券投资基金、申万菱信竞争优势股票型证券投资基金基金经理。

张鹏先生，2009年8月至2014年2月任本基金基金经理。

（6）投资决策委员会组成

本委员会由以下人员组成：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、权益投资部总经理、量化投资部总经理、固定收益投资部总经理等。

公司总经理为本委员会主席，分管投资的副总经理为本委员会召集人，投资管理总部总监为本委员会秘书，负责协调统筹本委员会的各项事宜。

本公司董事长、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：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座

法定代表人：刘士余

成立日期：2009年1月15日

批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2009]13号

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]23号

注册资本：32，479，411.7万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-68121510

传真：010-68121816

联系人：李芳菲

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造"伴你成长"服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国"最佳托管银行"。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在2010年首届"'金牌理财'TOP10颁奖盛典"中成绩突出，获"最佳托管银行"奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的"最佳资产托管奖"。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004年9月更名为托管业务部，内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

中国农业银行托管业务部现有员工140余名，其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家10余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

截止2014年12月31日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共243只。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

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：上海市中山南路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

公司网址：www.swsmu.com

客户服务中心电话：+86 21 962299 或400 880 8588

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：廉赵峰

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：陈鹭

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：白炜

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：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：95523，4008895523

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：95579，4008-888-999

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：江苏省无锡市金融一街8号7-9层

法定代表人：姚志勇

联系人：沈刚

传真：0510-82830162

客户服务电话：95570

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：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层

办公地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8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：翟璟

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：北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼东翼7层

法定代表人： 陈操

联系人：刘宝文

客服电话：400-166-1188

网址：8.jrj.com.cn

(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I、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：万银财富（北京）基金销售有限公司

住所：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元

办公地址：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元

法定代表人：王斐

客户服务电话：400-081-6655

传真：010-59393074

网址：http://www.wy-fund.com

(52)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

（二）基金注册登记机构

申万菱信基金管理有限公司

注册地址：上海市中山南路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：李濮君

（三）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：俞卫锋

电话：+86 21 31358666

传真：+86 21 31358600

经办律师：秦悦民、王利民

（四）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（特殊普通合伙）

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：赵钰

经办注册会计师姓名：薛竞、赵钰

四、基金的名称

本基金的名称：申万菱信竞争优势股票型证券投资基金

五、基金的类型

本基金的类型：契约型开放式

基金类别：股票型

六、基金的投资目标

本基金通过系统的宏观分析、行业（板块）比较分析和公司的基本面与竞争优势的综合比较分析，主要投资具有综合竞争优势的高成长性和合理估值的行业板块和上市公司股票，为投资者获得短中期局部最优收益和较稳定的丰厚的中长期投资回报。通过采用积极主动的分散化投资策略，在严格控制投资风险的前提下，保持基金资产的持续增值，为投资者获取超过业绩基准的长期投资收益。

七、基金的投资范围和投资对象

依据法律法规的规定，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括在中华人民共和国境内依法发行和上市交易的各类股票、权证、债券、货币市场工具以及经中国证监会批准的允许证券投资基金投资的其它金融工具。

在正常情况下，本基金资产的投资比例为：股票占基金净资产的60-95%（含权证0-3%），债券0-35%。现金和1年内到期的国债、中央银行票据以及政策性金融债类资产不低于5%。本基金以具有综合竞争优势的企业作为主要投资对象，该类股票占股票资产净值的比例不低于80%。当市场中出现新的金融工具时，在法律法规以及中国证监会允许的情况下，本基金将履行相应的程序将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金继续秉承基金管理人擅长的双线并行的组合投资策略，'自上而下'地进行证券品种的一级资产配置和行业选择及行业投资比例配置，'自下而上'地精选个股。

1、资产配置

本基金基于基础性宏观研究，根据宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金供给条件等数据信息，结合主动式资产配置模型进行一级资产配置，适时动态调整股票、债券和现金的投资比例。

2、股票投资策略

本基金的股票组合投资主要从两个方面进行：（1）行业（或产业）优势比较以及行业配置；（2）上市公司的基本面分析以及初选股票池中按行业（或板块）的五大竞争优势综合评估分析。

本基金的行业优势比较以及行业配置采用自主开发的"主动行业矩阵选择模型"（Active Industry Matrix，AIM）进行行业选择与配置，从行业投资价值评价到行业之间的比较，最后确认行业间资产配置权重。

主动行业矩阵选择模型



本基金管理人运用五大竞争优势综合评估系统，通过价值分析和实地调研，以主营业务收入增幅、净利润增幅、净资产收益率ROE、市盈率相对盈利增长比率PEG、每股经营现金流、市盈率PE、市净率PB、股息率PD、自由现金流贴现DCF等指标筛选的内在价值、相对价值，选择有高成长性又具备适当合理价值性的股票，构建投资组合。

本基金的五大竞争优势综合评估系统包括上游企业的资源占有优势，中游企业的生产成本和生产效率优势，下游企业的市场占有优势，以及支撑企业持续健康发展的自主创新能力与技术优势和企业的综合治理与运营管理优势这五个部分。

在'五大竞争优势评估体系'中，本基金管理人首先根据各行业板块在产业链位置和特点的不同对上市企业做出分类，对其在资源占有、成本与生产效率以及市场占有三方面的优势评价指标赋予不同的权重，之后兼顾技术创新和综合治理方面的指标对企业的竞争优势进行全面的评价。

考虑到判断和评价企业在上述五大方面的竞争优势既要用到客观量化指标也需分析师根据其通过公司调研等途径掌握的信息而做出的主观判断，为了尽可能使此项综合评价有较好的可操作性和一致性，对"企业综合竞争优势"在5大方面的具体体现进行更进一步的细分。请参见下表。

表：五大竞争优势指标细分因素表

竞争优势	细分指标
一、资源占有优势	1、行业地位，2、资源储备量，3、收益率水平，4、产业链延伸程度，5、资源价格变动趋势
二、生产成本与效率优势	1、基本价值，2、生产能力利用效率，3、全要素生产能力，4、运营杠杆，5、设备折旧率，6、劳动力生产效率
三、市场需求与占有优势	1、需求总量，2、产品需求弹性，3、市场占有率，4、市场定位，5、品牌价值，6、销售渠道与网络规模
四、自主创新与核心技术优势	1、技术创新资源，2、创新产出能力，3、技术创新环境，4、核心技术专利，5、技术转化能力，6、技术壁垒
五、综合治理优势	1、企业股本结构，2、企业组织结构，3、信息披露，4、财务稳健

通过基本面筛选再进入"五大竞争优势评估体系"的评分后，按得分从高至低排序，取相对排名前一定比例并且得分（绝对值）不低于一定分值的股票进入备选股票池。

对备选股票池中的股票在进入股票组合之前进行技术分析，主要考察：股票的流动性、股价变动相对大盘的表现以及当前股票价格是否被高或低估。通过技术分析后筛选出本基金的投资备选股票池，基金经理从中选取股票构建投资组合。

本基金管理人将采用基本面与市场因素相结合的权证投资策略，对权证正股、权证折/溢价率、以及创设存量等方面进行深入细致的研究，严密监控权证的市场风险、流动性风险、行权风险等各项风险指标。以实现在严格控制风险的前提下，优化股票资产配置的投资目标。

3、债券投资策略

针对本基金的整体资产配置策略以及在不同的市场条件下，本基金管理人将使用利率预期策略对债券进行战略性资产配置，使用利率免疫策略以应对利率变动风险，采用收益率曲线策略进行个券的选择；对企业债的投资注重企业财务状况和信用风险的分析。本基金固定收益证券选择过程分四个层次：

(1) 固定收益证券品种的大类资产配置

固定收益证券大类资产配置是关键，主要决定固定收益证券(包括国债、央行票据、企业债券、金融债券、可转债券、短期融资券、资产支持证券等)、现金(包括各种存款)和现金管理类(如逆回购)的投资比例。

(2) 固定收益证券品种的二级配置

固定收益证券投资的二级资产配置，就目前市场情况下为：在银行间市场与交易所市场及其它类属券种的投资比例分配、投资于国债、金融债、企业债、可转债、短期融资券、资产支持证券及其它债券的比例确定；配置时主要根据：宏观经济表现、证券市场的状况、资金状况(比如申购和赎回)。

(3) 个券选择

个券的选择基于：(1)个券的收益性，这由个券的票面利率、当期和到期收益率表现来确定；(2)流动性，市场差异和各个券的独有特点也会对流动性产生影响；(3)信用风险，度量和评估企业债、短期融资券与资产支持证券的信用风险；(4)市场资金状况；(5)非市场因素的影响。

(4) 组合管理

组合管理固定收益证券时，对不含权债券采用久期管理技术，对含权类债券采用VaR管理技术；基于给定组合的综合VaR或久期，从上面三步所确定的备选固定收益证券池中选择个券进行匹配。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准：（80%）沪深300股票指数收益率 ＋ （20%）中信标普国债指数

十、投资程序

1、决策依据

本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：

● 国家有关法律法规和本基金《基金合同》的有关规定；

● 国家宏观经济环境及其对证券市场的影响；

● 国家货币政策、产业政策以及证券市场政策对证券市场的影响；

● 国家经济产业链的发展趋势及行业（或产业）的处境；

● 上市公司的基本面情况及其综合竞争优势的变化趋势 （即五大竞争优势比较）；

● 证券市场资金供求状况以及证券市场的交易与估值状况；

2、决策程序

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、构建备选股票池、进一步跟踪研究个股、建立投资组合、风险评估、信息反馈等七个步骤。在本基金的投资管理过程中，这七个步骤的决策内容分配如下表所示：

表：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投资决策层。对投资总监提交的股票市场变化预期(季度、半年度或年度)、投资策略和资产配置方案进行讨论，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	投资总监根据基金经理和分析师及金融工程师的研究结果和建议，结合主动式资产配置模型提示的资产配置方案，拟定资产配置方案提交投资决策委员会批准，并负责贯彻执行已经形成决议的资产配置方案；进行行业优势比较分析和行业资产配置，同时负责在其授权范围内决定资产配置的调整。	投资总监
3	构建备选股票池	基于基本面数据(包括预测数据)的分析进行上市公司的成长性与价值性分析，建立初选股票池，再通过上市公司'五大竞争优势'的综合评估后得到备选股票池。分析师负责'五大竞争优势'的定性和定量的综合评价，金融工程师负责定性指标的量化和模型选股系统的运行，与投资总监和基金经理讨论后确认备选股票池。	分析师 金融工程师
4	进一步跟踪研究个股	分析师根据投资总监下达的任务进行独立的研究工作。股票分析师对备选股票池中的股票进行深入的跟踪研究，包括公司调研，建立财务模型及撰写投资报告等；固定收益分析师对宏观经济和利率变化趋势进行研究并撰写固定收益证券的投资报告。根据投资报告经投资会议讨论后形成具体投资方案。	分析师
5	建立投资组合	基金经理根据投资总监下达的一级资产配置和行业配置方案和投资会议形成的具体投资方案构建投资组合。在构建投资组合的过程中，基金经理需严格遵守基金合同的投资限制及其他要求，并综合考虑流动性等风险管理的要求与限制。	基金经理 金融工程师 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基金经理调整投资组合以达到兼顾投资报酬及承受风险的最佳平衡点。	风险管理委员会 监察稽核部 风险管理部
7	信息反馈	基金经理与分析师根据系统的公司调研、产业分析及宏观政策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，并向投资总监提交一级资产配置和行业配置的调整建议。	基金经理 分析师 风险管理部

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12月31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	56,487,639.20	80.80
	其中：股票	56,487,639.20	80.80
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	12,266,628.25	17.55
7	其他资产	1,155,573.32	1.65
8	合计	69,909,840.77	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,941,189.20	31.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,106,000.00	12.61
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,620,000.00	4.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,540,000.00	2.40
J	金融业	21,197,950.00	32.98
K	房地产业	3,082,500.00	4.80
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	-	-
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	56,487,639.20	87.88

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	000425	徐工机械	247,922	3,711,392.34	5.77
2	601818	光大银行	700,000	3,416,000.00	5.31
3	600015	华夏银行	250,000	3,365,000.00	5.24
4	601318	中国平安	45,000	3,361,950.00	5.23
5	600016	民生银行	300,000	3,264,000.00	5.08
6	000001	平安银行	200,000	3,168,000.00	4.93
7	000402	金 融 街	250,000	3,082,500.00	4.80
8	600068	葛洲坝	300,000	2,799,000.00	4.35
9	601800	中国交建	200,000	2,778,000.00	4.32
10	601989	中国重工	300,000	2,763,000.00	4.30

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 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。

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。

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投资。

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。

9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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。

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。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

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。

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。

11 投资组合报告附注

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。

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。

11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	36,543.78
2	应收证券清算款	1,100,237.46
3	应收股利	-
4	应收利息	3,871.43
5	应收申购款	14,920.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,155,573.32

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。

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。

十二、基金的业绩

本基金的过往业绩不代表未来表现。

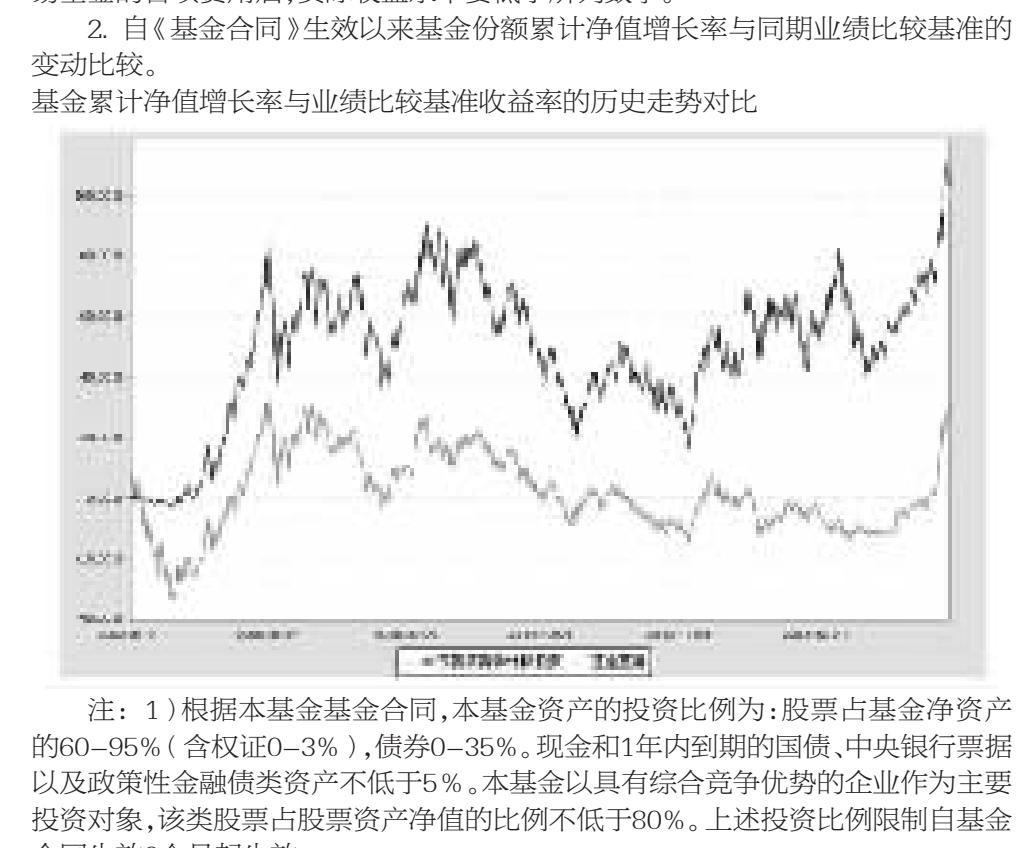
1. 净值增长率与业绩比较基准收益率比较：

阶段	基金份额净值增长率①	基金份额净值增长率标准差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
2008年7月4日(基金合同生效日)至2008年12月31日	0.68%	0.45%	-26.79%	2.39%	27.47%	-1.94%
2009年度	70.51%	1.83%	73.63%	1.64%	-3.12%	0.19%
2010年度	3.70%	1.65%	-9.20%	1.26%	12.9%	0.39%
2011年度	-26.84%	1.43%	-19.61%	1.04%	-7.23%	0.39%
2012年度	10.05%	1.57%	7.02%	1.02%	3.03%	0.55%
2013年度	9.89%	1.84%	-5.63%	1.12%	15.52%	0.72%
2014年度	30.84%	1.44%	41.57%	0.97%	-10.73%	0.47%
自基金合同生效起至2014年12月31日	106.08%	1.57%	32.66%	1.34%	73.42%	0.23%

注：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。

2. 自《基金合同》生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动比较。

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



注：1）根据本基金基金合同，本基金资产的投资比例为：股票占基金净资产的60-95%（含权证0-3%），债券0-35%。现金和1年内到期的国债、中央银行票据以及政策性金融债类资产不低于5%。本基金以具有综合竞争优势的企业作为主要投资对象，该类股票占股票资产净值的比例不低于80%。上述投资比例限制自基金合同生效6个月起生效。

2)本基金的上述业绩表现数据已经过基金托管人的复核。

十三、基金的费用与税收

（一） 与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用的种类：

（1）基金管理人的管理费；

（2）基金托管人的托管费；

（3）基金合同生效后的信息披露费用；

（4）基金份额持有人大会费用；

（5）基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

（6）基金的证券交易费用；

（7）基金财产拨划支付的银行费用；

（8）按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律法规规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金资产中扣除。

2、基金管理人的管理费计提方法、计提标准和支付方式

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div$ 当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

3、基金托管人的托管费计提方法、计提标准和支付方式

基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div$ 当年天数，其中：

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前三个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金申购费用在申购时收取并由申购人承担，

基金管理人有权规定投资者在赎回基金份额时收取该部分基金份额的申购费用，具体办理规则和费率由基金管理人届时在公告或更新的招募说明书中明确后执行。

申购费率为最高不超过1.5%，按申购金额分段设定如下：

申购金额	申购费率	养老金客户特定申购费率
100万以下	1.5%	0.6%
100万（含）-500万	1.0%	0.2%
500万（含）-1000万	0.5%	0.05%
1000万（含）以上	1000元/笔	500元/笔

2、赎回费用

赎回费率为最高不超过0.5%，按持有时间分段设定如下：

持有期限	赎回费率	养老金客户特定赎回费率
1年以下	0.50%	0.125%
1年（含）-2年以下	0.25%	0.0625%
2年以上（含2年）	0.00%	0.00%

本基金的赎回费在投资者赎回基金份额时收取，扣除赎回手续费后的余额归基金资产，赎回费归基金资产的部分为赎回费的25%。

（三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告并报中国证监会备案。

（五）基金的税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书本次更新部分的说明

本招募说明书（更新）依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，并根据基金管理人在《基金合同》生效后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：

1、更新了重要提示、绪言、释义中《运作办法》的信息；

2、更新了基金管理人的部分信息；

3、更新了基金托管人的部分信息；

4、更新了相关服务机构的部分信息；

5、更新了投资组合报告，数据截止日期为2014年12月31日；

6、更新了基金的业绩部分，数据截止日期为2014年12月31日；

7、在"其他应披露事项"一章，列举了本基金自2014年7月5日至2015年1月4日发布的有关公告。

申万菱信基金管理有限公司

2015年2月17日