申万菱信基金管理有限公司申万菱信可转换债券型证券投资基金招募说明书（第七次更新）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2011年12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》、《公开募集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6月9日，有关基金的财务数据和净值表现截止日为2015年3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：壹亿伍仟万元人民币
联系电话：+86-21-23261188
联系人：牛锐
股本结构：申万宏源证券有限公司持有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。2015年1月起任申万宏源集团股份有限公司副总经理，2004年1月起任申万菱信基金管理有限公司董事长。

杜平先生，董事，管理学博士，经济师。1969年至今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月至2015年1月任申银万国证券股份有限公司副总裁。现任中国银河金融控股有限责任公司党委副书记、总经理。

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月至今任申万宏源证券有限公司（原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；此后曾任职于日本爱商开发株式会社。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统计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年至2015年任申银万国证券股份有限公司监事会主席，2015年1月起任申万宏源集团股份有限公司监事会主席。

杨峰先生，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股份有限公司、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。

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，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股票型证券投资基金基金经理，现任公司副总经理、投资总监，申万菱信新动力股票型证券投资基金基金经理。

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年加入申万菱信基金管理有限公司，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，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。

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，曾任监察稽核总部总监，现任公司督察长。

4、基金经理

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，先后担任风险分析部、信用分析师、基金经理助理等职务，现任申万菱信收益宝货币市场基金、申万菱信添益宝债券型证券投资基金和申万菱信可转换债券债券型证券投资基金基金经理。

周鸣女士，2011年12月至2013年7月任本基金基金经理。

5、投资决策委员会委员名单

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。

6、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
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币349,018,545,827元
联系电话：010-66106799
联系人：洪渊

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
住所：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、李薇君
客户服务电话：400 880 8588（免长途话费）或 +86 21 962299
网址：www.swsmu.com
电子邮件：service@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：刘士余
联系人：张剑宇
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：牛锦明
联系人：曹路
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：臧赵峰
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：洪崎
客服电话：95568
联系人：王继伟
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：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：施传荣
传真：021-50106124
网址：www.srcb.com
(10)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
(11)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
(12)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
(13)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
(14)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
(15)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
(16)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
(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：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
(18)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
(19) 名称：申万宏源证券有限公司
注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址：上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人：李梅
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
公司网址：www.swhysc.com
(20)名称：申万宏源西部证券有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人：李季
客户服务电话：4008-000-562
传真：010－88085195
网址：www.hysec.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：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：李群
客户服务电话：400-8888-777,95578
网址：www.gyzq.com.cn
(24)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
(25)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：0512-65589021
客户服务电话：4008601555
公司网址：www.dwzq.com.cn
(26)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
(27)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
(28) 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：邱三友
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
(29) 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
(30)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：王宜四
联系人：戴露
客服电话：4008866567
网址：www.scstock.com
(31)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
(32)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：0755－82960692
客户服务电话：4008-403-022-011
网址：www.zszq.com
(33)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：刘闽川
传真：021-68778790
客服电话：400-820-9898
公司网址：www.cnhbstock.com
(34)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：钱巍忠
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
(35)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：翟翌
传真：027-87618863
客服电话：028-86711410
网址：www.tfzq.com
(36)名称：太平洋证券股份有限公司
住所：云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址：北京市西城区北展北街9号华远企业号D座3单元
法定代表人：李长伟
客户服务电话：400-665-0999
传真：010-88321819
网址：www.tpyzq.com
(37)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
(38)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
(39)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
(40)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
(41)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
(42)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
(43)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
(44)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
(45)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
(46)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：010-62020055
客服电话：4008886661
网址：www.myfund.com
(47)上海利得基金销售有限公司
注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人：沈莲伟
联系人：赵沛然
电话：86－021－50583533
传真：86－021－50583633
客户服务电话：400－067－6266
(48)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
(49)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
(50)名称：一路财富（北京）信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702室
办公地址：北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人：吴雪秀
联系人：段京璐
电话：010－88312877
传真：010－88312099
客户服务电话：400－001－1566
网址：http://www.yilucaifu.com/
(51)名称：北京钱袋宝基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区科学院南路2号C座9层
办公地址：北京市海淀区月坛南街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
(52)名称：上海汇付金融服务有限公司
注册地址：上海市黄浦区西藏中路336号1807－5室
办公地址：上海市虹梅路1801号凯科国际大厦7楼
法定代表人：张晶
联系人：周丹
电话：021－33323999
传真：8621－33323837
客户服务电话：400 820 2819
手机客户端：天天盈基金
网址：fund.hundtrade.com

（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 63353879
联系人：李薇君

（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：韩炯
电话：+86-21-31358666
传真：+86-21-31358600
联系人姓名：安东
经办律师：吕红、安东

（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：申万菱信可转换债券债券型证券投资基金

五、基金的类型

本基金的类型：契约型开放式

六、基金的投资范围

本基金投资于流动性良好的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

本基金投资的固定收益类证券主要包括国债、央行票据、公司债、企业债、资产支持证券、短期融资券、政府机构债、金融债、可转换债券（包含可分离交易可转债）、同购券；本基金可参与一级市场新股申购或增发新股，也可在二级市场上投资股票、权证等权益类证券，并可持有由可转债转股获得的股票、因所持股票派发以及因投资可分离债券而产生的权证等。

本基金投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%，其中对可转换债券（包含可分离交易可转债）的投资比例不低于基金固定收益类证券资产的80%；投资于股票和权证等非固定收益类证券的比例不高于基金资产的20%；投资于现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

七、基金的投资策略

本基金的投资策略分三个层次：第一个层次是大类资产配置，主要是确定基金资产在债券、股票、现金等资产间的配置比例；第二个层次是债券类属资产投资策略，主要是确定基金投资与可转债相普通债的券种和比例；第三个层次是指权益类资产投资策略。

1、大类资产配置

在大类资产的配置上，本基金管理人一方面采用自上而下宏观分析方法研究宏观经济基本面状况和关注各时期政策面的变化；另一方面采用自下而上的市场分析方法研究证券市场资产结构、投资者结构和市场风险溢价水平，以此来动态调整基金资产在债券、股票、现金等大类资产间的配置比例。

本基金自上而下的宏观分析将通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策研究把握这些宏观因子对企业盈利、风险预测、通胀预测和利率汇率等重要金融变量的影响，以此来判定各类资产的风险收益水平，自下而上的市场分析则主要通过对证券市场资产结构、投资者结构及风险溢价水平分析，从市场目身规律角度判断各类资产未来走势。

在对宏观经济与市场运行趋势进行综合判断后，确定债券、股票及现金的资金配置比例，考虑到宏观面因子和市场面因子的不断变化，本基金将每季度定期对各大类资产的配置策略进行调整，当遇到重大市场变动和政策变动时，本基金将及时评估该事件对本基金资产配置的影响以便相应对资产配置策略做出调整，优化各大类资产的配置比例。

2、债券类资产配置策略

本基金将债券类资产细分为可转债（包含传统可转债和可分离交易可转债）、普通债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债及短期融资券等）。

可转债券种选择上，将可转债的纯债价值、到期收益率、纯债收益率、转换价值、转股溢价率和其正股基本面状况作为其是否纳入本基金投资组合的主要考察内容。

普通债券券种的选择上，本基金主要采用目标久期策略、收益率分析策略、基于市场信用利差曲线策略，基于信用债本身的信用分析策略等方法对债券市场、债券收益率水平、各债券价格变化及信用债的信用利差进行预测，合理配置，与此同时通过把握跨市场回购交易、息差套利及回购掉期等无风险套利机会增加盈利。

（1）可转债投资策略

本基金重点投资品种为可转债，故可转债的投资策略是本基金的核心策略。

可转债是在一定条件下，投资人具有转股和回售权利的债券，是一种兼具债性和股性的混合证券，具有抵御市场下跌风险，同时可分享股市上涨收益的特点。影响可转债价值的因素主要包括：债性指标（纯债价值、到期收益率、纯债溢价率）和股性指标（转换价值、转股溢价率和正股基本面）。本基金在进行可转债投资时将根据不同市场环境下可转债目身的股性特征、债性特征、流动性等基本面要素，判断其股性和债性的相对价值，把握其价值走向，精选个券，从而获取较高的收益，具体的可转债投资策略包括传统可转债的投资策略和可分离交易可转债的投资策略。

（2）传统可转债投资策略

可转债正股基本面分析策略

本基金管理人将充分利用自身的股票研究平台，采用定性分析和定量分析相结合的分析方法对可转债正股的未来成长潜力、公司竞争优势、公司治理结构、估值水平等基本面因子进行深入分析，精选出未来具有良好成长潜力且估值合理的正股，然后通过计算可转债的转换价值和转股溢价率等股性指标判断其估值是否合理，如果可转债估值合理，则重点配置该券种，以获得其正股上涨带来的收益。当股票市场处于牛市或震荡向上的行情时，可转债的股性突出，因此对可转债的正股基本面、转换价值及转股溢价率的分析将是该阶段的重要策略。

可转债债性分析策略

当股票市场处于熊市或震荡向下的行情时，可转债的正股价格会持续下跌，悲观的市场情绪会导致可转债所含看涨期权的价值严重低估，此时可转债的债性会很明显的体现出来，即可转债的纯债溢价率很低，纯债价值和到期收益率会很高，投资可转债的安全度很高。本基金通过买入纯债溢价率低，纯债价值和到期收率高的可转债，并长期持有，以获得稳定的投资回报。

可转债条款投资策略

一般情况下，可转债本身会附加的提前赎回条款、回售条款及向下修正股价条款，在一定环境下这些条款对可转债的投资价值有很大影响。

提前赎回条款是指在可转债存续期内，当可转债正股价格连续一段时间高于其转股价格一定幅度时，可转债发行公司有权按照高于债券面值一定幅度的赎回价格赎回全部或部分未转股的可转债，该条款是赋予可转债发行方的一个权利，提前赎回的条件往往可以视为可转债的价值最大限度，本基金将会在接近提前赎回条件触发的时候，理性分析可转债正股的基本面状况及未来走势，以选择抛出或转股出售或转股持有。

提前回售条款是指在可转债存续期内，如果可转债正股价格连续一段时间内低于转股价格一定幅度或者可转债发行方改变募集资金投资用途时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照高于可转债面值一定幅度的价格回售给可转债的发行公司，该条款是赋予可转债持有人的一个权利。本基金将通过对可转债及其正股投资价值的合理分析，以选择是否行使该项权利。

转股价格向下修正条款是指在可转债存续期间内，当一段时间内正股价格持续低于转股价达到一定程度，则可转债发行方董事会可发起向下修正转股价的提议，通过向下修正转股价而大幅提高可转债的转股价值，从而提升可转债价值，也为该转债未来可能出现较好表现提供支撑，这也有效地降低了正股可能较大幅下跌给转债带来的损失，因此提前对此进行合理的判断将提升综合投资价值。除此之外，当可转债发行方发生送红股、转增股本、增发新股、配股以及派发股利等情况时，可转债发行方会对可转债的转股价格作出相应调整，本公司可以通过对相关事件及正股基本面的分析，把握可能存在的投资机会。

可转债低风险套利策略

可转债与股票类似，包含一级市场的发行阶段和二级市场的存续阶段。本基金将会积极参与发行条款较好、公司基本面优秀的可转债的一级市场申购，上市后根据个券的具体情况做出持有或卖出的决定；同时本基金也会综合运用上述多种可转债投资策略在不同的存续阶段进行不同二级市场投资操作，在确保资产安全的风险的前提下，获取预期较高的投资回报。

（3）可分离交易可转债投资策略

可分离交易可转债是指一类在上市后债券部分跟权证部分实行分离交易的可转债品种。

在可分离交易可转债权证方面，本基金如果通过申购可分离交易可转债而获得部分权证，本基金将根据对其投资价值的判断采取相应的投资策略。

在可分离交易可转纯债方面，本基金将综合分析纯债部分的信用状况、流动性以及与利率产品的利差等情况，以及分析可分离转债纯债跟股市之间的相关性，在此基础上合理评估可分离转债纯债部分的投资价值并作出相应的投资决策，力求在保持流动性的基础上为组合增强收益。

（2）普通债券投资策略

1）国债、央票、金融债投资策略

目标久期策略

本基金管理人通过对经济增长、通货膨胀、财政政策指标、货币政策指标等金融变量的分析，结合市场资金供求结构的研究，预测未来不同期限债券的利率变化的方向、幅度和时间。

根据预期利率水平的变化，确定基金投资组合的目标久期。预期利率水平上升时，则降低组合目标久期，以规避债券价格下降的风险；预期利率水平下降时，则增加组合目标久期，以更多的分享债券价格上升带来的收益。

收益率分析策略

在确定组合目标久期的基础上，本基金管理人通过分析预期收益率曲线可能发生的变化，在期限结构配置上适当采用子弹型策略、哑铃型策略及阶梯型策略，以优化组合在长期、中期和短期债券间的配置，使本基金未来获得较好的收益。

2）信用债投资策略

基于市场信用利差曲线的策略

市场信用利差曲线的变动主要取决于两个方面：其一是宏观经济环境的变化，当宏观经济环境良好时，企业盈利能力提升，现金流充裕，市场信用利差曲线便会收窄，反之则不然；其二是信用债市场资量、信用债结构、流动性等市场因子的变化趋势，当这些因素导致信用债市场供需关系发生变化时，便会影响到市场信用利差曲线的变动。本基金将综合考虑上述因子，预测信用债的市场信用利差水平，以动态调整信用债的投资比例。

基于信用债本身的信用分析策略

本基金基于信用债本身的信用分析策略主要是通过建立信用评级体系分析信用债的信用风险。研究员将根据债券发行人目身状况的变化，包括公司产权状况、法人治理结构、管理水平、经营状况、财务质量、抗风险能力等变化对信用级别产生的影响综合评价出债券发行人信用风险，评价债券的信用级别。同时，本基金管理人通过分析任意时间段不同债券的历史利差情况，并且能够统计出历史利差的均值和波动度，挖掘相对价值低估的信用债券。

3）套利策略

跨市场回购交易的套利操作

适当把握交易所和银行间回购市场之间的套利机会，在银行间通过正回购既以融入资金，然后择机在交易所高价放出，从而在不占用目身资金的情况下，来获取相对低风险的套利收益。

息差套利策略

利用回购利率低于债券收益率的情形，通过正回购将所获得的资金投资于债券的策略。实际上就是杠杆放大策略。在进行放大策略操作时，必须考虑回购资金成本与债券收益率之间的关系。只有当债券收益率高于回购资金成本（即回购利率）时，该策略才能取得正的收益。

回购掉期的套利操作

因利用不同期限回购利率的差异，在连续借入短期资金的同时，放出长期限资金，以获取无风险的利差收益。

3、权益类资产投资策略

（1）一级市场新股申购策略

为保证新股发行成功，一般一级市场新股价格较二级市场价格存在一定折价，在中国证券市场发展进程中，新股申购是一种预期风险较低的投资方式。本基金将利用公司股票研究平台研究新股公司的基本面，估计其合理价格，判断是否参与其的一级市场申购。在新股申购时，本基金将充分利用新股询价制度，通过深入的研究及与股票发行人和承销商的充分交流和沟通，确定合理的股票价格区间，参与申购，以获得良好的投资收益。

（2）二级市场股票投资策略

本基金对二级市场的股票投资旨在为投资者提供适度参与股票市场，并获取一定收益的机会。

本基金对二级市场股票的投资主要按照如下三步进行：

1）充分利用本基金管理人投研团队平台，以其重点关注、长期跟踪并质地优良的公司作为本基金的基本股票池；

2）通过对基本股票池中股票价值和成长性的分析，筛选价值被低估且未来成长潜力大的公司，作为本基金股票投资组合；

3）对本基金股票投资组合的动态监测，即使调整股票组合，以保证所投资股票的质量。

（3）二级市场权证投资策略

本基金将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型计算权证价值。本基金权证操作将根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性结合本基金的需要进行该产品的投资。主要考虑运用的策略包括：限量投资、趋势投资、优化组合策略、风险对冲策略、双向权证策略等。

八、业绩比较基准

天相转债指数收益率×70%＋沪深300指数收益率×10%＋中债总指数（全价）收益率×20%。

九、风险收益特征

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中风险较低的品种，其预期平均风险和预期收益率均低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。但由于本基金重点投资于可转换债券，故属于债券基金中风险较高的品种。

十、基金投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止日为2015年3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	19,121,480.00	8.88
	其中：股票	19,121,480.00	8.88
2	固定收益投资	185,744,007.78	86.24
	其中：债券	185,744,007.78	86.24
	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	4,342,990.54	2.02
7	其他资产	6,179,937.99	2.87
8	合计	215,388,416.31	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 |