

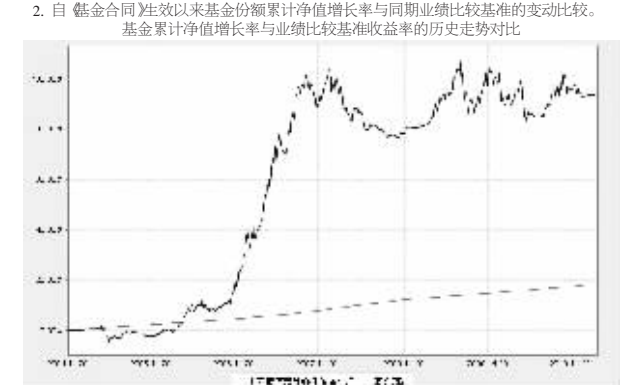
# 申万菱信盛利强化配置混合型证券投资基金招募说明书 (第十三次更新) 摘要

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

十二、基金的业绩  
本基金的过往业绩不代表未来表现。  
净值增长率与业绩比较基准收益率对比:

阶段	基金份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④	⑤-⑥	
2004年11月29日 基金合同生效日至2005年12月31日	-1.44%	0.24%	2.45%	0.00%	-3.89%	0.24%
2006年	27.59%	0.45%	2.35%	0.00%	25.24%	0.45%
2007年	57.53%	0.84%	3.21%	0.00%	54.32%	0.84%
2008年	-8.80%	0.44%	3.95%	0.00%	-12.73%	0.44%
2009年	11.00%	0.60%	2.25%	0.00%	8.75%	0.60%
2010年	-2.67%	0.56%	2.30%	0.00%	-4.97%	0.56%
2011年1月1日至2011年3月31日	-1.09%	0.16%	0.71%	0.00%	-1.80%	0.16%
自基金合同生效日至2011年3月31日	93.06%	0.55%	18.49%	0.00%	74.57%	0.55%

注:上述基金业绩指标已扣除了基金管理费、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,实际收益率水平要低于所列数据。  
2. 自基金合同生效以来,本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,本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,在一级资产配置层面,本基金原则上可能的资产配置比例为:固定收益证券55%-100% 债不低于六个月期资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;股票0%-45%。在本基金合同生效后六个月内,达到上述比例限制。  
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. 基金管理人的管理费;
  2. 基金托管人的托管费;
  3. 基金销售服务费;
  4. 基金信息披露费用;
  5. 基金份额持有人大会费用;
  6. 基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
  7. 基金销售服务费,具体计提办法按照中国证监会的具体规定执行;
  8. 按照国家有关规定可以列入的其他费用。
- (二)与基金销售有关的费用
1. 申购费用
  2. 赎回费用
- 基金管理人可以在《基金合同》规定的范围内调整申购费率和赎回费率,调整后的申购费率和赎回费率在最新的招募说明书中列示。基金管理人调整费率经相关监管部门批准或事后备案。上述费率仅适用于本基金的申购和赎回,不适用于新募集的基金。基金管理人有权调整本基金的申购费率,具体调整规则按照基金管理人届时公告或更新的招募说明书中明确执行。
- 申购费率最高不超过1.5%,按申购金额分段设定如下:
- | 申购金额            | 申购费率    |
|-----------------|---------|
| 100万以下          | 1.5%    |
| 100万 含-500万     | 1.2%    |
| 500万 含-1,000万   | 0.75%   |
| 1,000万 含-2,000万 | 0.3%    |
| 2,000万 含以上      | 每笔2000元 |
2. 赎回费用  
赎回费率最高不超过0.5%,按持有时间分段设定如下:
- | 持有年限       | 赎回费率  |
|------------|-------|
| 持有不满1年     | 0.5%  |
| 持有满1年,不满2年 | 0.25% |
| 持有满2年      | 0%    |

3. 费率调整  
基金管理人可以在《基金合同》规定的范围内调整申购费率和赎回费率,调整后的申购费率和赎回费率在最新的招募说明书中列示。基金管理人调整费率经相关监管部门批准或事后备案。上述费率仅适用于本基金的申购和赎回,不适用于新募集的基金。基金管理人有权调整本基金的申购费率,具体调整规则按照基金管理人届时公告或更新的招募说明书中明确执行。
4. 申购费用  
基金管理人可以在《基金合同》规定的范围内调整申购费率和赎回费率,调整后的申购费率和赎回费率在最新的招募说明书中列示。基金管理人调整费率经相关监管部门批准或事后备案。上述费率仅适用于本基金的申购和赎回,不适用于新募集的基金。基金管理人有权调整本基金的申购费率,具体调整规则按照基金管理人届时公告或更新的招募说明书中明确执行。
5. 赎回费用  
基金管理人可以在《基金合同》规定的范围内调整申购费率和赎回费率,调整后的申购费率和赎回费率在最新的招募说明书中列示。基金管理人调整费率经相关监管部门批准或事后备案。上述费率仅适用于本基金的申购和赎回,不适用于新募集的基金。基金管理人有权调整本基金的申购费率,具体调整规则按照基金管理人届时公告或更新的招募说明书中明确执行。

## 【重要提示】

- 本基金基金合同已于2004年11月29日生效。
- 投资有风险,投资者申购基金时应认真阅读招募说明书。
- 本基金的过往业绩并不预示其未来表现。
- 本摘要根据本基金的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,基金投资者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合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其承认并接受、并依照《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范性文件、承担义务。基金投资者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2011年5月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2011年3月31日(财务数据未经审计)。

- 一、基金管理人概况
1. 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:中国上海淮海中路300号40层
  3. 法定代表人:姜国芳
  4. 办公地址:中国上海淮海中路300号40层
  5. 办公电话:+86 21 23261188
  6. 联系人:王非非
  7. 注册资本:人民币1.5亿元
  8. 股权结构: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. 董事成员情况

姜国芳先生,董事长,1957年出生,高级经济师,工商管理硕士。1980年至1984年任职于中国人民银行上海市分行,1984年至1992年任职于中国工商银行上海市分行组织处,1992年至1996年任职于上海申银万国证券股份有限公司,董事副总经理,党委副书记。1996年至2004年2月任申银万国证券股份有限公司执行董事,兼申银万国(香港)有限公司董事长。2004年2月至今任申万菱信基金管理有限公司执行董事兼申万菱信基金管理有限公司董事长。

刘欣先生,董事,1963年出生,经济师,法学硕士。1989年至1990年在湖北省武汉市人民政府政策研究室任科员,副主任科员,1990年底至1993年初在湖北省武汉市人民政府办公厅任副主任科员、主任科员。1993年初至1998年初在交通银行总行秘书处、条法处先后担任副主任科员、主任科员、党组书记。1998年起任交通银行深圳分行副行长,2000年7月任交通银行浙江城分行政行长,2003年10月起加盟申银万国证券股份有限公司,任公司副董事长。

刘欣先生,董事,1961年出生,副教授,硕士研究生。1982年至1983年在湖南邵阳学院物理系任教,1986年至1994年在东南大学哲学系担任系主任。1994年至2003年底在泰阳证券有限责任公司任副总裁,2004年任万达证券副总裁,2006年6月至2007年1月在广州市商学院担任主任。2007年1月至8月在大华证券公司任副总经理。2007年5月至今担任申银万国证券股份有限公司副总裁。

曹元斌先生,监事会主席,1953年出生,高级会计师,高级经济师。1983至1985年在上海市财政局企业财务一处任科员,1985年底至1987年在上海市财税二分局任助理会计师。1987至1998年在上海市税务局涉外处任副主任、处长,1998年至2000年在上海国联信托投资公司历任计财部经理、襄理兼计划部经理。2000年至2010年在上海国联集团财务有限公司任财务总监(供中),2003年至2010年在上海国联集团财务有限公司任董事长。2010年5月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。

曹元斌先生,监事会主席,1953年出生,高级会计师,高级经济师。1983至1985年在上海市财政局企业财务一处任科员,1985年底至1987年在上海市财税二分局任助理会计师。1987至1998年在上海市税务局涉外处任副主任、处长,1998年至2000年在上海国联信托投资公司历任计财部经理、襄理兼计划部经理。2000年至2010年在上海国联集团财务有限公司任财务总监(供中),2003年至2010年在上海国联集团财务有限公司任董事长。2010年5月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。

曹元斌先生,监事会主席,1953年出生,高级会计师,高级经济师。1983至1985年在上海市财政局企业财务一处任科员,1985年底至1987年在上海市财税二分局任助理会计师。1987至1998年在上海市税务局涉外处任副主任、处长,1998年至2000年在上海国联信托投资公司历任计财部经理、襄理兼计划部经理。2000年至2010年在上海国联集团财务有限公司任财务总监(供中),2003年至2010年在上海国联集团财务有限公司任董事长。2010年5月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。

曹元斌先生,监事会主席,1953年出生,高级会计师,高级经济师。1983至1985年在上海市财政局企业财务一处任科员,1985年底至1987年在上海市财税二分局任助理会计师。1987至1998年在上海市税务局涉外处任副主任、处长,1998年至2000年在上海国联信托投资公司历任计财部经理、襄理兼计划部经理。2000年至2010年在上海国联集团财务有限公司任财务总监(供中),2003年至2010年在上海国联集团财务有限公司任董事长。2010年5月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。

曹元斌先生,监事会主席,1953年出生,高级会计师,高级经济师。1983至1985年在上海市财政局企业财务一处任科员,1985年底至1987年在上海市财税二分局任助理会计师。1987至1998年在上海市税务局涉外处任副主任、处长,1998年至2000年在上海国联信托投资公司历任计财部经理、襄理兼计划部经理。2000年至2010年在上海国联集团财务有限公司任财务总监(供中),2003年至2010年在上海国联集团财务有限公司任董事长。2010年5月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。

曹元斌先生,监事会主席,1953年出生,高级会计师,高级经济师。1983至1985年在上海市财政局企业财务一处任科员,1985年底至1987年在上海市财税二分局任助理会计师。1987至1998年在上海市税务局涉外处任副主任、处长,1998年至2000年在上海国联信托投资公司历任计财部经理、襄理兼计划部经理。2000年至2010年在上海国联集团财务有限公司任财务总监(供中),2003年至2010年在上海国联集团财务有限公司任董事长。2010年5月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。

办公地址:南京市白下区淮海路50号  
法定代表人:林夏  
联系电话:025-84544129  
联系人:俞敏  
客户服务热线:4008896400  
网址:www.swh.com.cn

(1) 名称:申银万国证券股份有限公司  
注册地址:上海市常熟路171号  
办公地址:上海市常熟路171号  
法定代表人:丁国荣  
电话:021-54033888  
传真:021-54038844  
客服电话:95523或400-889-5523  
网站备案:021-962505  
网址:www.swh.com.cn

(2) 名称:中信建投证券有限责任公司  
注册地址:北京市朝阳区安立路66号写字楼  
办公地址:北京市朝阳区内大街188号  
法定代表人:张佑君  
联系人:杨静  
开放式基金咨询电话:400-8888-108  
开放式基金业务传真:010 65182261  
公司网址:www.csc108.com

(3) 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968号  
法定代表人:王开国  
联系人:金芸、李奕鸣  
客户服务电话:400-8888-001(国内),021-95553,或拨打各城市营业网点咨询电话  
公司网址:www.htsec.com

(4) 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  
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层  
电话:86 755 82943636  
联系人:林世迎  
客户服务热线:400888111-95565  
公司网站:www.newone.com.cn

(6) 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A座  
法定代表人:陈共炎  
客户服务热线:400 888 888  
传真:86 010-66581112  
联系人:田薇  
公司网址:www.chinastock.com.cn

(7) 名称:广发证券股份有限公司  
住所:广东省广州市天河区马场路2号  
办公地址:广东省广州市天河区马场路2号  
法定代表人:王志伟  
电话:95575或致电各营业网点  
传真:020 87555503  
联系人:黄岚  
公司网站:www.gf.com.cn

(8) 名称:光大证券股份有限公司  
注册地址:上海市静安区新闻路1508号  
法定代表人:徐浩明  
联系人:刘晨、李芳芳  
客户服务电话:400 888 788、10108989  
传真:021-68815009  
公司网站:www.ebsen.com

(9) 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:王益民  
联系人:吴宇  
传真:021-63326173  
客户服务电话:86-21-95503  
东方证券网站:www.dfzq.com.cn

(10) 名称:安信证券股份有限公司  
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.aixinstock.com.cn

(2) 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:李晔  
传真:0755-82133302  
客户服务电话:95536  
网址:www.guosen.com.cn

六、基金的投资目标  
本基金为争取绝对收益概念的基金产品,其投资管理秉承本基金管理人的主动型投资管理模式。

本基金管理人以积极主动和深入的研究为基础结合先比的投资组合模型,通过灵活的动态资产配置和组合保险策略,尽最大努力规避证券市场系统性风险和波动性风险以及可能保护投资本金安全,并分享市场上涨带来的回报,实现最优化的风险控制后的投资收益为目标,但本基金管理人并不对投资本金进行保本承诺。

七、基金的投资范围和对象  
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固定收益证券以及国务院证券监管机构规定的其他证券品种和法律法规允许的金融工具。

八、基金的投资策略  
本基金采用主动型投资管理策略,在积极主动和深入的宏观研究分析和判断的基础上,结合本基金管理人自主开发的主动型资产配置模型进行一级资产配置,以配置基金总资产在股票、固定收益证券的比例;参考选时模型判断市场走势并决定是否调整投资组合或在固定收益资产与固定收益证券的投资规模以争取更好的收益,但不得超过基金资产净值的25%为限;采用基于投资组合保险策略开发的资产再平衡模型,控制整体投资组合的波动。

九、基金业绩比较基准  
本基金定位为追求绝对收益,以战胜一年定期存款利率为投资目标的基金产品。因此,本基金的投资操作应以争取正的投资收益为首要目标;一年定期存款利率是一个相对稳定的基准,在有效控制跟踪误差的前提下,基金的收益风险特征将会呈现一个长期稳健增长的态势。由此,在本基金运作过程中,风险控制乃为实现投资目标之关键所在,基金管理人应在控制风险的前提下追求一定的收益。

此外,将本基金定位为追求绝对收益的产品目的,是让基金管理人能对资产配置有更大的主动权和灵活性。在投资过程中,基金管理人必须严格遵守风险控制限制,系统化地管理对各类资产的投资,特别是控制风险资产的投资规模。基金管理人将相对大部分的配置资产投资于固定收益资产,以获取相对稳定的利息收益,然后在市场有利的时候,再逐步加大对相对高风险、高收益的股票的投资比例,以提高基金的收益,并在适当的时候实现股票的投资收益。相反,在市场中存在较大的下跌风险时,本基金可以全面规避风险资产的投资,而主要通过固定收益证券的投资争取一定的收益。

十、投资程序  
本基金管理人的投资决策程序主要包括:投资决策委员会决策、投资总监决策、构建备选池、研究选股及确认资产配置、建仓投资组合、风险评估、信息反馈七个步骤。在本基金的投资管理过程中,这七个步骤的决策程序分配如下:

步骤名称	主要内容	负责人/部门
1 投资决策委员会决策	投资决策委员会会议公司的最终投资决策意见,对投资总监提交的资产配置和资产配置进行审议,由委员表决并形成决策报告,交由投资总监贯彻执行。	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的研究结论和提议,结合主动型资产配置模型显示的资产配置方案,拟定资产配置方案,提交投资决策委员会批准,并由基金经理执行,同时负责在授权范围内决定资产配置调整。	投资总监
3 构建备选池	基金经理根据建立股票池和固定收益备选池,以此作为深入研究和资产配置的基础,并就资产配置方案,提交投资决策委员会批准,并由基金经理执行,同时负责在授权范围内决定资产配置调整。	金融工程师
4 研究与个股和券种及确认资产配置	基金经理根据建立股票池和固定收益备选池,以此作为深入研究和资产配置的基础,并就资产配置方案,提交投资决策委员会批准,并由基金经理执行,同时负责在授权范围内决定资产配置调整。	分析师
5 建立投资组合	基金经理根据投资总监下达的资产配置指令和投资建议会议出的资产配置决策,在构建投资组合的过程中,基金经理必须严格遵守基金合同规定的资产配置比例,同时执行风险控制措施,确保投资组合符合基金合同规定的资产配置比例。	基金经理
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合规、检查和风险评估等职能,并出具风险评估报告,提交投资决策委员会批准,并由基金经理执行,同时负责在授权范围内决定资产配置调整。	风险管理委员会 监察稽核部 风险管理部
7 信息反馈	基金经理与分析跟踪跟踪系统的资产配置方案,并定期提交资产配置报告,并由基金经理执行,同时负责在授权范围内决定资产配置调整。	基金经理 分析师 风险管理部

十一、基金投资组合报告  
本报告组合所披露数据截止日为2011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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	4,986,622.67	9.78
2	其中:股票	4,986,622.67	9.78
3	固定收益投资	30,563,459.58	59.96
4	其中:债券	30,563,459.58	59.96
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和拆入资金	14,948,056.42	29.32
10	其他各项资产	478,562.50	0.94
11	合计	50,976,701.17	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	采掘业	429,480.00	0.86
C	制造业	2,411,109.67	4.81
CD	食品、饮料	-	-
CE	纺织、服装、皮毛	-	-
CF	木材、家具	-	-
CG	造纸、印刷	-	-
CH	石油、化学、塑胶、塑料	576,000.00	1.15
CI	电子、电器、通讯、器材	-	-
CJ	金属、非金属	385,000.00	0.77
CK	机械、设备、仪表	732,109.67	1.46
CL	医药、生物制品	718,000.00	1.43
CM	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水和生产供应业	-	-
E	建筑业	37,985.00	0.08
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	923,360.00	1.84
H	批发和零售业	307,288.00	0.61
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	877,400.00	1.75
K	商务服务业	-	-
L	传播与文化业	-	-
M	综合类	-	-
N	合计	4,986,622.67	9.94

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	600518	康美药业	50,000	718,000.00	1.43
2	002092	中泰化学	40,000	576,000.00	1.15
3	600376	首开股份	30,000	529,800.00	1.06
4	600222	中天科技	20,000	524,000.00	1.04
5	000157	中联重科	28,000	432,180.00	0.86
6	600395	盈江股份	12,000	429,480.00	0.86
7	600406	国电南瑞	12,000	399,360.00	0.80
8	600586	金晶科技	25,000	385,000.00	0.77
9	000002	万科A	40,000	347,600.00	0.69
10	601890	招商轮船	15,593	299,229.67	0.60

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	国债券	5,491,169.00	10.95
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债	13,438,000.00	26.79
6	企业短期融资券	10,005,000.00	19.95
7	可转债	1,629,263.98	3.25
8	其他	-	-
9	合计	30,563,459.58	60.94

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十名权证投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	118006	11权证	100,000	10,032,000.00	20.00
2	118102	11华能CP1	100,000	10,005,000.00	19.95
3	010110	21国债01	54,800	5,491,169.00	10.95
4	122847	11国债交7	34,000	3,400,000.00	6.79
5	110013	国开转债	7,460	893,335.00	1.78

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8. 投资组合报告附注

- 8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。
- 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。
- 8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	259,494.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	213,237.66
5	应收申购款	5,830.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	478,562.50

8.5 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。