申万菱信添益宝债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

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	申万菱信添益宝债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年12月4日	
报告期末基金份额总额	68,433,567.87份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求稳定的当期收入和总回报。	
投资策略	在大类资产的配置上,本基金主要根据宏观经济与市场运行趋势的综合分析,决定在转债、债券、IPO/转债申购和现金资产上的资金分配。本基金的债券投资研究依托公司整体的债券研究平台,通过自上而下的宏观基本面和资金技术面分析,确定一个阶段对债券市场整体的把握,并确定投资组合的期限和策略。本基金主要利用信用分析对信用产品进行投资选择,信用分析包括信用评级体系和信用环境分析。在一级市场申购策略方面,本基金将研究首次发行股票及发行转债公司的基本面,估计上市后的合理价格,判断是否参与新股及转债的一级市场申购。	
业绩比较基准	中债总指数(全价)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
下属两级基金的交易代码	310378	310379
报告期末下属两级基金的份额总额	45,470,623.46份	22,962,944.41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)	
	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
1.本期已实现收益	18,900.72	62,267.55
2.本期利润	1,264,734.53	414,470.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0148	0.0140
4.期末基金资产净值	48,129,097.47	24,149,591.95
5.期末基金份额净值	1.058	1.052

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

1、申万菱信添益宝债券A:

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	1.42%	0.14%	1.60%	0.11%	-0.18%	0.03%

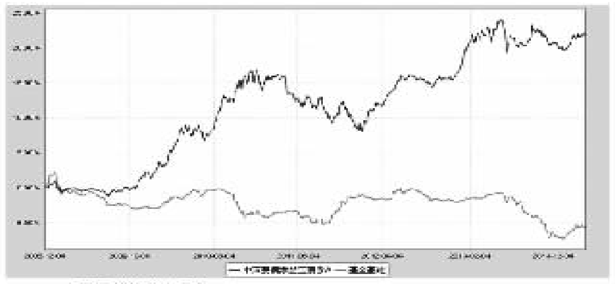
2、申万菱信添益宝债券B:

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	1.34%	0.12%	1.60%	0.11%	-0.26%	0.01%

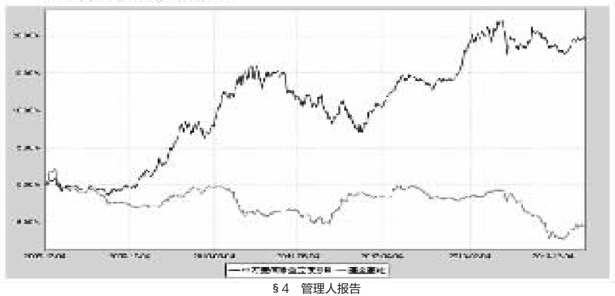
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信添益宝债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年12月4日至2014年3月31日)

1. 申万菱信添益宝债券A:



2. 申万菱信添益宝债券B:



§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。

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年以来,我国经济增长出现较明显回落,从工业增速来看,2014年1-2月累计同比仅8.6%,3月下旬后主要工业品量价随着经济活动的旺季到来而开始好转,但回升幅度有限。全球经济仍将延续缓慢复苏态势,但也存在不确定因素。央行货币政策调控目标从去年下半年以来的促进金融机构去杠杆逐渐转向稳定预期、稳增长,一季度市场资金面处于季节性宽松局面,尤其2月下旬以来,银行间7天回购利率回落至3.5%以下水平。

债券市场一季度在基本面和流动性双重利好驱动下逐渐走出一波上涨行情。收益率曲线陡峭化下行。截至季末,1年期国债到期收益率大幅下行100BP以上,处于3.1%水平,而10年期国债到期收益率小幅下行5BP,处于4.5%水平,期限利差从年初的40BP,大幅上升到目前的140BP。信用债市场收益率也出现牛市变陡行情,一季度1年期AAA短融收益率下行近110BP至5.2%水平,5年期AAA中票收益率则下行40BP至5.92%水平。一级市场新债发行需求有所恢复,发行利率也较上年末有所下行。随着年初以来信用事件不时显现,信用债市场表现出现分化,交易所中低评级信用债在年初出现一波杀跌,随着2月资金面异常宽松,价格有所反弹,但大部分机构投资者对信用风险爆发持谨慎态度,逐渐规避该类品种,相对而言,中高评级信用债和城投债更受青睐。由于经济超预期回落,权益市场表现亦差强人意,一季度转债市场回报为负,整体表现差于纯债。

本基金在一季度灵活调整组合久期为主,合理调整持仓结构,把握债市收益率阶段性下行的交易性投资机会。转债投资注重波段操作,精选具有符合改革预期及主题投资机会的个券品种,力求获得超额收益。

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1.42%,同期业绩比较基准表现为1.60%。

本基金B类产品报告期内表现为1.34%,同期业绩比较基准表现为1.60%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,由于一季度经济大幅回落,市场对"稳增长"相关政策预期上升,预计二季度经济将有所回升,但反弹幅度较为有限。通胀在二季度将呈现回升态势,但仍非影响债市的最主要因素。相对而言,目前市场对流动性的变化更为敏感。随着央行加大人民币汇率波幅的汇改措施,前期造成流动性短期超宽松的套利热钱流入情况目前已发生改变,叠加国内财政存款高峰临近的背景下,流动性承压的风险正在上升。在当前经济下滑风险加大、稳增长的背景下,央行货币政策重点将放在稳定货币市场价格预期,维持合理流动性,市场对货币政策预期愈加谨慎,等待更为明确政策信号出现。在此背景下,债市在经历一季度小牛市行情后,短期将面临一定的风险调整,债市投资以票息收益为主,资本利得空间较一季度收敛。随着二季度信托及各类信用债到期高峰的临近,信用风险仍需警惕,信用债投资将出现结构性分化。整体经济下行背景对转债市场表现缺乏明显的支持,转债操作策略仍以波段操作为主,精选个券把握主题投资机会。

本基金下阶段将在控制风险和保持组合流动性前提下,灵活资产配置,优化持仓结构,等待债市收益率上行后配置和交易性机会;同时精选转债个券,把握转债市场波段投资机会。

§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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	85,220,534.58	95.31
	其中:债券	85,220,534.58	95.31
	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	2,356,748.42	2.64
7	其他资产	1,841,340.68	2.06
8	合计	89,418,623.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,026,000.00	13.87
	其中:政策性金融债	10,026,000.00	13.87
4	企业债券	31,792,146.58	43.99
5	企业短期融资券	20,125,000.00	27.84
6	中期票据	9,819,000.00	13.58
7	可转债	13,458,388.00	18.62
8	其他	-	-
9	合计	85,220,534.58	117.91

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	1180170	11新光债	100,000	10,180,000.00	14.08
2	041362015	13满世煤炭CP001	100,000	10,076,000.00	13.94
3	041370002	13宏润建设CP001	100,000	10,049,000.00	13.90
4	090407	09农发07	100,000	10,026,000.00	13.87
5	1382228	13雨润MTN1	100,000	9,819,000.00	13.58

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

根据本基金基金合同,本基金不得参与贵金属交易。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,925.98
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,818,312.60
5	应收申购款	3,102.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,841,340.68

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	3,071,100.00	4.25
2	110024	隧道转债	2,585,250.00	3.58
3	110016	川投转债	2,501,400.00	3.46
4	113003	重工转债	2,093,200.00	2.90
5	128003	华天转债	933,888.00	1.29

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	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
报告期期初基金份额总额	79,704,482.57	30,420,272.13
报告期基金总申购份额	148,636,272.49	932,336.99
减:报告期基金总赎回份额	182,870,131.60	8,389,664.71
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	45,470,623.46	22,962,944.41

§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,本基金管理人向截至2014年1月21日止登记在册的A类基金份额持有人,按每10份基金份额派发红利0.657元,B类基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.578元。详见本基金管理人于2014年1月17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

申万菱信中小板指数分级证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

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
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。

基金托管人中国农业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	申万菱信中小板指数分级		
基金主代码	163111		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月8日		
报告期末基金份额总额	720,768,717.33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均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中小板指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金主要采用完全复制的方法进行投资,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。在标的指数成份股发生变动、增发、配股、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时,由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致本基金无法及时完成投资组合同步调整的情况下,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	95%×中小板指数收益率+5%×银行同业存款利率		
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		
下属三级基金的基金简称	申万中小	中小板A	中小板B
下属三级基金的交易代码	163111	150085	150086
报告期末下属三级基金的份额总额	27,490,205.33份	346,639,256份	346,639,256份
下属三级基金的风险收益特征	申万中小板份额为常规指数基金份额,具有预期风险较高、预期收益较高的特征,其预期风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	中小板A份额,则具有预期风险低,预期收益低的特征。	中小板B份额由于利用杠杆投资,则具有预期风险高、预期收益高的特征。

§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	2,937,336.72
2.本期利润	-71,821,288.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1159
4.期末基金资产净值	672,796,564.00
5.期末基金份额净值	0.9334

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。

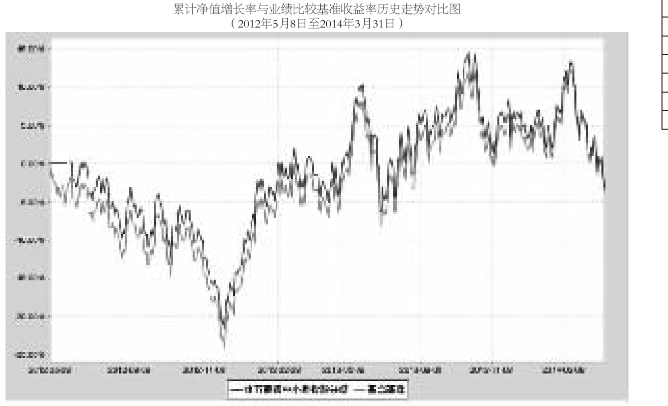
3.2 基金净值表现

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	-8.13%	1.45%	-7.32%	1.46%	-0.81%	-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

申万菱信中小板指数分级证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年5月8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	2012-5-8	-	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,基金主要着眼于控制净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作效果来看,基金收益率和业绩基准收益率的差控制在较小的区间。今年以来年化跟踪误差控制在0.62%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,申购赎回、成分股频繁停牌等是贡献基金跟踪误差的主要来源。

本基金产品在中小板成分指数基金份额的基础上,设计了中小板A和中小板B。中小板A和中小板B份额之比为1:1,本基金自成立之日起运作满5年之后转为中小板成分指数LOF基金。

从整体折溢价水平来看,本季度折溢价时间对半,大部分时间波动范围在-1%至+1%之间,最高溢价幅度曾经到达3%。

作为被动投资的基金产品,中小板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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2014年一季度中小板成分指数期间表现为-7.73%,基金业绩基准表现为-7.32%,申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为-8.13%,和业绩基准的差约0.81%。

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	635,384,217.06	93.67
	其中:股票	635,384,217.06	93.67
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	37,243,268.98	5.49
7	其他资产	5,711,352.59	0.84
8	合计	678,338,838.63	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	11,373,707.74	1.69
B	采矿业	7,861,357.28	1.17
C	制造业	435,681,447.94	64.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,007,107.04	0.30
E	建筑业	31,006,558.13	4.61
F	批发和零售业	42,119,643.91	6.26
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	59,263,903.81	8.81
J	金融业	21,599,555.40	3.21
K	房地产业	11,338,501.75	1.69
L	租赁和商务服务业	8,487,210.06	1.26
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,645,224.00	0.69
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	635,384,217.06	94.44

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	002024	苏宁云商	4,317,325	30,307,621.50	4.50
2	002415	海康威视	1,391,017	24,273,246.65	3.61
3	002594	比亚迪	403,881	19,430,714.91	2.89
4	002241	歌尔声学	757,088	19,381,452.80	2.88
5	002230	科大讯飞	362,895	16,330,275.00	2.43
6	002353	杰瑞股份	262,844	15,823,208.80	2.35
7	002202	金风科技	1,632,675	15,330,818.25	2.28
8	002236	大华股份	536,121	15,327,699.39	2.28
9	002450	康得新	747,174	14,838,875.64	2.21
10	002065	东华软件	332,183	13,406,905.88	1.99

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	201,397.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,063.47
5	应收申购款	5,499,891.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,711,352.59

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	申万中小	中小板A	中小板B
报告期期初基金份额总额	28,524,485.84	236,630,567.00	236,630,567.00
报告期基金总申购份额	359,399,110.92	-	-
减:报告期基金总赎回份额	140,416,013.43	-	-
报告期基金拆分变动份额	-220,017,378.00	110,008,689.00	110,008,689.00
报告期期末基金份额总额	27,490,205.33	346,639,256.00	346,639,256.00

§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 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

申万菱信新动力股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

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	申万菱信新动力股票
基金主代码	310328
交易代码	310328
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月10日
报告期末基金份额总额	4,236,658,670.47份
投资目标	本基金通过投资受益于促进国民经济持续增长的新动力而具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司,有效分享中国经济快速持续增长的成果;通过采用积极主动的分散化投资策略,在严密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收益。
投资策略	本基金是以股票投资为主的平衡型基金,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。本基金采用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,"自下而上"地精选个股。基于基础性宏观研究,由投资总监和基金经理首先提出初步的一级资产配置比例;同时,根据本基金管理人自主开发的主动式资产配置模型-AAAM(Active Asset Allocation Model)提示的一级资产配置建议方案,在进行综合的对比分析和评估后作出一级资产配置方案。通过基本面分析、综合分析影响企业持续发展的动力因素和其自身发展环境因素和市场分析,组合投资有高成长性和具备持续发展能力的上市公司股票,经严格的风险管理后,争取持续稳定的经风险调整后的优良回报。在本基金的投资管理过程中,基金管理人将跟随中国经济的发展,分析各个阶段中国经济的发展环境,对持续成长动力评估体系中的新动力指标和各指标评分权重进行适时地调整,以更适合当时的基金投资环境并挖掘各个阶段的最具持续成长性的上市公司股票进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数*80%+中信标普国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金,其风险和预期收益均高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而谋求中长期的较高收益。
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

§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	-24,957,310.74
2.本期利润	-223,576,271.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0517
4.期末基金资产净值	2,462,169,107.34
5.期末基金份额净值	0.5812

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。

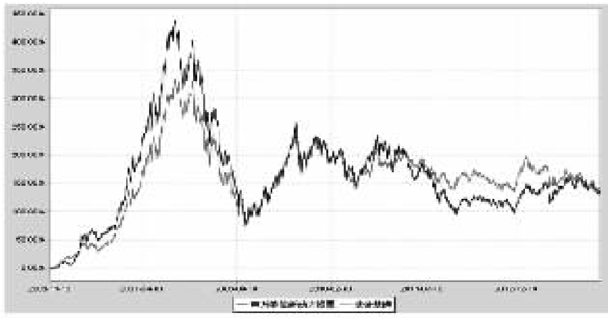
3.2 基金净值表现

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	-8.17%	0.98%	-5.99%	0.95%	-2.18%	0.03%

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

申万菱信新动力股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年11月10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		
欧庆铃	本基金基金经理、公司副总经理、公司投资总监	2011-11-22	-	14年	欧庆铃先生,北京师范大学理学博士。曾任职于广州证券研究中心,金鹰基金管理有限公司,万家基金管理有限公司等。2011年加入本公司,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。
孙琳	本基金基金经理	2014-1-29	-	7年	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、申万菱信竞争优势基金经理。

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A股市场呈现反弹回落走势,前期反弹的主要动力来自于新年之后流动性的改善,资金利率呈现阶段性下行,以及改革预期升温;2月中旬后随着经济基本面下行趋势凸显,人民币贬值预期上升,货币政策中性,IPO开闸逼近,流动性逐步偏紧,市场呈震荡下行趋势,特别是以创业板为代表的成长类风格股票在前期大幅上涨后,基本面经营状况短期已无法跟上估值上升的速度,出现大幅下跌。从行业表现看,前期表现较好的信息服务、信息技术、传媒、医疗服务等成长性突出的行业后期跌幅明显,而前期表现较差的地产、金融等周期类行业后期表现抗跌。主题投资方面,一些由新一届政府主导的投资主题表现较好,如"新能源汽车"、"京津冀一体化"等。

本报告期,本基金由于基本配置仍然是在低估值的金融、地产、汽车、家电和长期看好的医药、大众消费品上,前期净值增长率落后,后期逐步上行。投资方向上,适当增持了新能源汽车、医药相关资产,逐步兑现了获利丰厚的中小盘、创业板股票,较大程度回避了后期的中小市场股票大幅下跌的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内表现为-8.17%,同期业绩比较基准表现为-5.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度宏观基本面,我们认为经济各项指标仍将比较疲弱,但政府稳增长的对冲措施将逐步出台,估计货币政策仍然稳健,主要以财政政策和中央政府基础设施和民生投资为主,在二季度后期迎来经济企稳,但经济上行动力仍将不足。分三大需求看,消费仍在下行,出口基本稳定,而房地产和制造业投资仍将继续下行,基建投资可能企稳回升。由于货币政策中性,以及新股发行再次启动,股票市场流动性整体仍然偏紧。因此我们判断A股市场仍将呈现震荡格局,而成长类股票系统性风险仍然很大。

在投资策略上,本基金仍然坚持低估值品种进行防御的总体策略,保持较低仓位,在成长股调整比较充分的情况下,再适度增持未来行业前景广阔、公司竞争力突出、估值合理的新兴产业品种。重点关注行业包括大众消费品、医药生物、新能源汽车和电力设备等行业。

§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	1,910,297,938.27	76.97
	其中:股票	1,910,297,938.27	76.97
2	固定收益投资	186,285,300.00	7.51
	其中:债券	186,285,300.00	7.51
	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	30,400,135.20	1.22
	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	274,341,596.78	11.05
7	其他资产	80,519,915.96	3.24
8	合计	2,481,844,886.21	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	835,732,431.30	33.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,621,802.06	1.24
F	批发和零售业	102,814,272.20	4.18
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	62,263,465.56	2.53
J	金融业	467,348,047.05	18.98
K	房地产业	267,354,572.98	10.86
L	租赁和商务服务业	39,573,100.00	1.61
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	48,084,190.00	1.95
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,060,000.00	0.29
R	文化、体育和娱乐业	49,446,057.12	2.01
S	综合	-	-
	合计	1,910,297,938.27	77.59

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	000024	招商地产	5,004,924	94,392,866.64	3.83
2	600000	浦发银行	9,540,000	92,728,800.00	3.77
3	600837	海通证券	8,999,907	83,159,140.68	3.38
4	601318	中国平安	2,200,000	82,632,000.00	3.36
5	600208	新湖中宝	27,668,091	81,897,549.36	3.33
6	601628	中国人寿	5,999,859	80,578,106.37	3.27
7	600873	梅花集团	15,297,124	78,474,246.12	3.19
8	600104	上汽集团	5,499,778	76,171,925.30	3.09
9	600750	江中药业	4,500,603	73,989,913.32	3.01
10	600195	中牧股份	5,596,614	71,194,219.02	2.89

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	149,955,000.00	6.09
	其中:政策性金融债	149,955,000.00	6.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	27,117,000.00	1.10
7	可转债	9,213,300.00	0.37
8	其他	-	-
9	合计	186,285,300.00	7.57

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	090407	09农发07	300,000	30,078,000.00	1.22
2	130218	13国开18	300,000	30,000,000.00	1.22
3	130236	13国开36	300,000	29,967,000.00	1.22
4	120409	12农发09	300,000	29,955,000.00	1.22
4	130227	13国开27	300,000	29,955,000.00	1.22

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	929,779.38
2	应收证券清算款	74,611,616.58
3	应收股利	57,000.00
4	应收利息	4,872,985.97
5	应收申购款	48,534.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,519,915.96

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	9,213,300.00	0.37

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	600195	中牧股份	37,620,000.00	1.53	非公开发行

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,391,515,881.58
报告期基金总申购份额	4,309,870.75
减:报告期基金总赎回份额	159,167,081.86
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	4,236,658,670.47

§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《申万菱信新动力股票型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"天相成长100 指数收益率*80%+中信标普国债指数收益率*20%"变更为"沪深300 指数*80%+中信标普国债指数收益率*20%"。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