

申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

招募说明书(第十次更新)摘要

基金管理人:申万巴黎基金管理有限公司 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。
- 基金的过往业绩并不预示其未来的表现。
- 本招募说明书所载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。基金份额持有人了解本基金持有人的权利和义务,应详细阅读基金合同。
- 本招募说明书更新所载内容截止日为2009年11月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2009年9月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

申万巴黎基金管理有限公司

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:王菲菲
7. 注册资本:人民币1.5亿元
8. 股本结构:申银万国证券股份有限公司持有67%的股权,法国巴黎资产管理有限公司持有33%的股权

(二)主要人员情况

(1)董事会成员:

莫国芳先生,董事长,男,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分行行长、党委副书记、书记,1991年至1999年任职于上海申银证券有限公司,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。

毛鸿鸣先生,董事,1969年出生,美国肯特州立大学金融硕士学位,1992年至1994年在阿克隆大学任经济助教,1995年至1999年在肯特州立大学任金融系讲师,1999年至2002年任 HFR 资产管理公司董事兼总经理。2002年至2007年任荷兰克林普普基金集团副总及高级投资策略师。

杜平先生,董事,男,1963年出生,经济师,法学硕士,1989年至1990年在湖北省武汉市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政府办公厅任科长、党组书记、主任科员。1993年初至1998年初在交通银行总行任主任、条法处先后担任副行长、行长、党组书记。1998年起任交通银行深圳分行副行长,2000年7月任交通银行新加坡分行行长,2003年10月起加盟申银万国证券股份有限公司,任公司副总裁。

陆文清先生,董事,男,1968年出生,高级经济师,硕士,1981年至1983年任职于中国工商银行上海分行副行长,1985年至1991年任中国工商银行上海分行行长、党委副书记、书记,1991年至1999年任中国人民银行上海市分行行长、党组书记。1999年至2003年任上海证券交易所有理事长、副理。

Max DiLalio 先生,董事,1963年出生,巴黎工商商会商学院毕业,现任法国巴黎资产管理有限公司新兴市场与开发部主任,曾任法国巴黎银行固定收益基金经理,法国巴黎银行并购融资、法国巴黎银行公司发展和资产保护部主管等。

毛晓黎先生,独立董事,1937年出生,1961年至1985年任职于中国人民银行,曾任中国人民银行上海分行副行长,1985年至1991年任中国工商银行上海分行行长、党委副书记、书记,1991年至1999年任中国人民银行上海市分行行长、党组书记。1999年至2003年任上海证券交易所有理事长、副理。

王大先生,独立董事,1965年出生,1984年至1988年任中国驻法国大使馆二等秘书,1991年至1993年任行政院行政学院筹建办公室处长,1994年至2000年供职于法国雷诺汽车公司北京代表处,先后任副总代表和首席代表。2001年至2004年任上海申银证券公司总裁助理兼国际业务部总经理,1996年至今任职于申银万国证券股份有限公司,现任公司副总裁。

刘敬晖先生,监事,1930年出生,全国政协经济委员会副主任,教授,博士生导师,1959年在莫斯科大学经济学院研究生毕业,获副博士学位,回国后,先后任中国人民银行的外长、局长、兼建设银行副行长、中国人民大学经济体制改革委员会副主任、中国证监会前任主席。

John Audibert 先生,监事,1961年出生,1975年加入法国巴黎银行,先后在欧洲、新加坡、韩国等地工作,1996年至2001年任法国巴黎银行总部国际贸易服务部负责人,2001年至2005年任法国巴黎银行东亚国际业务负责人,2005年至2008年任招商局巴黎资产管理有任有限公司总裁兼 CEO,2009年1月至今,任法国巴黎资产管理有限公司亚洲新兴市场主席。

王理道先生,监事,申万巴黎基金管理有限公司行政管理部门负责人,1951年出生,研究生学历,自1978年起任上海船舶研究设计院;1994年任万国房地产开发公司任办公室主任;1997年任职申银万国证券股份有限公司人力资源总部薪酬管理部。2004年1月加盟本公司。

(3)高级管理人员

毛鸿鸣先生,总裁,相关介绍见董事会成员部分。

过耀华先生,副总裁,1964年出生,工商管理硕士,1983年至1990年任职于中国工商银行上海分行,1990年至1993年任上海申银证券公司国际业务部总经理。1997年至1999年任申万信达投资管理(亚洲)有限公司联席总裁,1999年至2004年2月任申银万国证券股份有限公司国际业务部副总经理。2004年3月至2005年2月任申万巴黎基金管理有限公司督察长。

(4)督察长:

臧丹霞女士,1969年出生,经济学硕士;曾任本公司监察稽核部副总经理;在本公司任职之前,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。

(5)基金管理人

张德维先生,英国华威大学经济与金融学硕士。自2005年起从事金融工作,历任北京天相投资顾问公司分析师,2007年3月加盟申万巴黎基金管理有限公司投资管理总部任分析师,2009年6月至2009年9月任申万巴黎盛利精选证券投资基金基金经理助理,2009年9月起任申万巴黎盛利配置混合型证券投资基金基金经理。

徐嘉睿先生,2004年11月至2006年2月任本基金基金经理。

李耀华先生,2006年2月至2009年8月任本基金基金经理。

(6)投资决策委员会组成

投资决策委员会由下述执行委员组成:总裁、副总裁、投资总监、基金基金经理代表、组合投资管理代表。委员会执行委员会在会议期间对决策事项有投票权。

非执行委员有下列人员组成:研究负责人、宏观及策略分析师、基金经理、组合投资管理,非执行委员对决策事项可发表观点,但不参与决策事项的投资表决。

本公司总裁担任投资决策委员会主席,投资总监担任投资决策委员会会议召集人。

本公司董事长、督察长和风险管理总监和首席金融工程师有权列席投资决策委员会的任何会议。

(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

注册地址:北京市西城区复兴门内大街65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334,018,860,026元

联系电话:010-66105799

联系人:蒋松云

(一)销售机构

1.直销机构

申万巴黎基金管理有限公司直销中心

申万巴黎基金管理有限公司

注册地址:中国上海淮海中路300号40层

法定代表人:姜国芳

电话:+86 21 23261188

传真:+86 21 23261199

联系人:陈莹红 陈景新

客户服务中心电话:400 980 8588 或 +86 21 962299

2.代销机构

(1)名称:中国工商银行股份有限公司

法定代表人:姜建清

注册地址:北京市西城区复兴门内大街65号

联系人:田耕

客户服务电话:96588

传真:+86 10 66107914

网站:www.icbc.com.cn

(2)名称:中国建设银行股份有限公司

法定代表人:郭树清

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:96533

传真:(010)66276654

网站:www.ccb.com

(3)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:项俊波

传真:+86-10-85109219

联系人:蒋浩

客户服务电话:96599

网站:www.abchina.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168号

法定代表人:胡怀桥

电话:(021)58781234

传真:(021)58408842

联系人:曹辉

客户服务电话:96599

网站:http://www.bankcomm.com/

(5)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:吉光曙

传真:(021)63604199

联系人:汤嘉惠、虞谷珍

客户服务热线:96528

公司网站:www.spdb.com.cn

(6)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:北京市西城区西长安街88号

法定代表人:董文标

客服电话:96568

联系人:陆广霞

传真:010-83914283

网站:www.cmbc.com.cn

(7)名称:中国银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区建国门内大街8号新华大厦C座

办公地址:北京市东城区建国门内大街8号新华大厦C座

法定代表人:闫冰雅

客服电话:96568

联系人:金雷

传真:+86-10-66550827

网站:http://bank.ccitic.com

(8)名称:深圳发展银行股份有限公司

注册地址:广东省深圳市罗湖区深南东路5047号

法定代表人:丁国荣

联系人:张勤

传真:(0755)82080406

客户服务电话:96501

网站:www.sdb.com.cn

(9)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

法定代表人:丁国荣

传真:+86 21 54039333

联系人:郑寒冰

客服电话:021-962506

公司网站:www.sw2000.com.cn

(10)名称:中信建投证券股份有限公司

注册地址:北京朝朝安立路66号4号楼

办公地址:北京朝朝安立路188号

法定代表人:张君

联系人:刘晟

客服电话:400-8888-001(全国),021-965653,或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网站:www.htsec.com

(12)名称:国泰君安证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区银城中路618号

办公地址:上海浦东新区银城中路168号上海国信大厦29层

法定代表人:祝六

传真:021-38670161

客户服务电话:4008888666

公司网站:www.gtja.com

(13)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3—45层

法定代表人:宫弘林

联系人:姜奕

客服电话:400-8888-336

传真:+86 755 82834381

网站:www.newone.com.cn

(14)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:胡长生

联系人:刘朋

客服电话:400 8888 888

传真:+86 10 66568366

联系人:蒋萍

公司网站:www.chinastock.com.cn

(15)名称:广发证券股份有限公司

住所:广东省省广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼

办公地址:广东广州天河区河北路大都会广场18,19,26,38,41和42楼

法定代表人:王健

联系电话:020-87556417

联系人:黄岚

公司网站:www.gf.com.cn

(16)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:刘鹏

客户服务电话:400 8888 788、1010898

传真:021-68815009

公司网站:www.ebscn.com

(17)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:姜宇

传真:021-63326173

客户服务电话:496-21-96503

东方证券网站:www.dfzq.com.cn

(18)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:0551-2207905

联系人:陈瑶萍

客户服务电话:400-8888-777、96578

网站:www.gyazq.com.cn

(19)名称:信达证券股份有限公司

注册(办公)地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层

法定代表人:张志刚

联系人:田静

客服电话:400-800-8899

公司网站:www.cindac.com

(20)名称:江南证券有限责任公司

注册地址:江西省南昌市洪城北路291号

法定代表人:姚江涛

联系人:余维娟

客服电话:0791-6788763

网站:www.jszq.com.cn

(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:韩朝

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有限公司

注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1233号2层普华永道中心11楼

电话:+86-21-23238898

传真:+86-21-23238900

联系人姓名:陈宇

经办注册会计师姓名:汪稼、陈宇

三、基金的投资

四、基金的投资目标

本基金为争取绝对收益最佳的基金产品,其投资管理秉承本基金管理人的主动型投资管理策略,通过灵活的资产配置和组合保险策略,尽最大努力实现证券市场投资的系统性和波动性风险以尽可能保护投资组合本金安全,并分享股市上涨带来的回报,实现最优化的风险调整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。

五、基金的投资范围

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的上市公司交易的股票和固定收益证券以及国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种。本基金管理人将根据公司研究成果以及流动性分析,以优质债券与央行票据和具有优秀成长性但投资价值具良好流动性的上市公司股票为主。

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50%~100%,股票0%~45%。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的,基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合,以符合上述规定。法律法规另有规定的,从其规定。

六、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式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,参考选股模型判断市场走势而决定是否调整投资组合或进行融资以适当扩大固定收益证券的投资规模以争取更好的收益,但不得超过基金总资产的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,控制投资组合的可能损失。

股票投资采用“行业逻辑”与“个股选择”双线并行的投资策略,由主动式行业逻辑模型确定行业配置,个股选择采取“自下而上”的选股过程。投资具有良好流动性的成长型股票争取当期收益;固定收益证券投资利用利率预期策略,收益率曲线策略和久期策略进行组合管理。

本基金为追求绝对收益,以战胜一年期定期存款利率为一个相对稳定的基准,在有效控制基金跟踪误差的前提下,基金的收益风险特征将呈现一个长期稳健增长的态势。由此,在本基金运作过程中,风险控制尤为为投资目标之关键所在,基金管理人应在控制风险最小的前提下追求收益。

此外,将本基金定位为追求绝对收益的产品目的,是让基金管理人对资产配置有更大的主动权和灵活性。在投资的过程中,基金管理人必须严格遵循风险管理限制,系统化地对各类资产的投资,特别是控制风险资产的投资进程。基金管理人将相对对大部分基金资产投资于固定收益类证券,以获取相对稳定的利息收益,并在适当的时候实现取现的投资收益。相反,在市场存在较大的下跌风险时,本基金将以全面回避高风险资产的投资,而主要通过固定收益证券的投资获取一定的收益。

由于本基金将以基金年度为周期调整基准线的风险控制水平并不不断地考察基金的投资绩效,在每个投资周期内,通过对固定收益证券和股票投资比例的动态调整,争取到本基金能够在承担较低风险的基础上获取高于银行存款利率的收益。

以数量化模型为基础的资产配置策略和严格的风险控制是本基金争取绝对收益的重要工具。灵活的主动式资产配置模型(AAAM)和选股模型(MTM)的合理应用是本基金提高收益的关键,而以投资组合保险技术为支撑的资产配置策略和股票再平衡模型则是降低风险的关键。

七、基金业绩基准

本基金定位于一个以绝对回报率评估投资业绩的混合型基金,以争取超越同期银行一年期存款利率的收益为目标。

十、投资策略

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,建立投资组合,风险评估,信息反馈七个步骤。在本基金的投资管理过程中,这七个步骤的决策内容分配如下:

序号	决策名称	主要内容	负责人/部门
1	投资决策委员会决策	投资决策委员会审批公司的最高投资决策,对投资决策提交的投资组合资产配置进行审议,做出审批并形成决策报告,交由基金经理贯彻执行。	投资决策委员会
2	投资组合决策	投资组合策略模型和分析师的研究报告和建议,结合主动式资产配置模型确定的资产配置方案,制定资产配置方案提交投资决策委员会审批,并负责跟踪资产配置执行情况,及时调整资产配置方案,同时负责在资产配置调整后资产配置策略的调整。	投资组合部
3	构建备选池	金融工程师负责建立取现和定期存款证券清单,以此作为深入调研,建立财务模型及跟踪分析投资组合,制定收益目标并定期跟踪调整,并负责定期跟踪分析投资组合执行情况,及时调整资产配置方案。	金融工程师
4	研究个股的估值及仓位决策	投资组合策略模型和分析师的任务分工和跟踪工作,包括对公司调研,建立财务模型及跟踪分析投资组合,制定收益目标并定期跟踪调整,并负责定期跟踪分析投资组合执行情况,及时调整资产配置方案。	分析师
5	建立投资组合	基金分析师根据投资总监下达的资产配置指令对投资组合进行动态调整,并负责跟踪分析投资组合执行情况,及时调整资产配置方案。	基金经理
6	风险评估	风险管理委员会、监事和稽核部以风险管理程序,检查和控制投资组合等风险,并负责定期跟踪分析投资组合,制定收益目标并定期跟踪调整,并负责定期跟踪分析投资组合执行情况,及时调整资产配置方案。	风险管理委员会 稽核部 风险管理部
7	信息反馈	基金管理人与分析师和稽核部密切合作,检查和控制投资组合等风险,并负责定期跟踪分析投资组合执行情况,及时调整资产配置方案。	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2009年9月30日,本报告中列财务数据未经审计。

1.报告期末基金资产配置情况

序号	项目	金额(元)	占总资产净值的比例(%)
1	权益投资	32,006,112.80	15.80
2	固定收益投资	32,006,112.80	15.80
3	其中:国债	49,326,000.00	61.02
4	其中:金融债	49,326,000.00	61.02
5	其中:企业债	-	-
6	其中:中期票据	-	-
7	其中:资产支持证券	-	-
8	其中:央行票据	-	-
9	其中:短期融资券	-	-
10	其中:证券公司短期融资券	-	-
11	其中:可转债	-	-
12	其中:其他固定收益投资	-	-
13	其中:买入返售金融资产	-	-
14	其中:其他权益投资	-	-
15	其中:其他股票	-	-
16	其中:其他债券	-	-
17	其中:其他	-	-
18	其中:合计	81,664,096.20	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	-	-
B	采掘	-	-
C	制造业	9,409,546.80	11.88
D	电力、煤气、水供应	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,985,900.00	1.30
H	房地产业	969,794.00	1.19
I	社会服务业	11,780.00	0.01
J	文化传播与文化产业	-	-
K	其他	398,000.00	0.46
L	合计	12,806,112.80	16.02

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	000069	燕京啤酒	240,320	2,382,168.40	3.54
2	600104	上汽集团	140,000	2,706,000.00	3.43
3	000264	新 华 都	50,000	1,370,000.00	1.70
4	000000	中信特钢	60,000	1,363,200.00	1.69
5	000077	华海药业	160,000	1,095,000.00	1.38
6	600050	中国联通	50,000	1,061,500.00	1.32
7	002146	荣盛发展	50,100	969,794.00	1.19
8	600616	兴业纸业	50,000	729,000.00	0.90
9	000684	友利控股	50,000	368,000.00	0.46
10	002172	康拓科技	25,000	267,750.00	0.32

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	数 量	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	-	-	-
2	央行票据	49,326,000.00	61.04	-
3	金融债	-	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-	-
5	企业债	-	-	-
6	证券公司短期融资券	-	-	-
7	其他	-	-	-
8	合计	49,326,000.00	61.04	-

5.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	0901047	09央发07	600,000	49,326,000.00	61.04
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

6.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资产支持证券投资明细

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权证投资明细

8.投资组合报告附注

8.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现在监管部门立案调查,或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

8.2 基金投资的前十名证券中,无投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.3 其他资产构成

序号	名 称	金额(人民币元)
1	存保证金	198,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,468.48
5	应收申购款	29,228.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	644,467.19

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.6 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.7 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	净值增长率	基金业绩比较基准	净值增长率与业绩比较基准收益率差	业绩比较基准	净值增长率与业绩比较基准收益率差	①-③	②-④
2004年11月29日至基金合同生效日(至2006年12月31日)	-1.44%	0.24%	2.40%	0.00%	-3.38%	0.24%	-
2007年	27.68%	0.46%	2.38%	0.00%	26.24%	0.46%	-
2008年	-57.53%	0.84%	3.21%	0.00%	54.32%	0.84%	-
2009年	-43.07%	0.44%	3.07%	0.00%	-12.72%	0.44%	-
2009年1月1日至2009年9月30日	3.47%	0.67%	1.68%	0.00%	1.78%	0.67%	-
自基金合同生效日至2009年9月30日	16.80%	0.65%	14.77%	0.00%	72.49%	0.65%	-

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申购基金的各项费用(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。

基金业绩比较基准:上证综指收益率+中证500收益率

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50