

# 申万菱信基金管理有限公司

## 申万菱信稳益宝债券型证券投资基金 招募说明书（第十四次更新）摘要

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

### 【重要提示】

- 本基金基金合同已于 2011 年 2 月 11 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 2018 年 2 月 11 日，有关基金的财务数据和净值表现截止日为 2017 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

# 目录

一、基金管理人.....	3
二、基金托管人.....	7
三、相关服务机构.....	8
四、基金的名称.....	33
五、基金的类型.....	33
六、基金的投资目标.....	33
七、基金的投资范围.....	33
八、基金的投资策略.....	34
九、业绩比较基准.....	39
十、风险收益特征.....	39
十一、基金投资组合报告.....	40
十二、基金的业绩.....	44
十三、基金的费用与税收.....	45
十四、对招募说明书本次更新部分的说明.....	47

## 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：刘郎

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

刘郎先生，董事长，硕士研究生，副教授。曾任湖南邵阳学院助教，东南大学系副主任、副教授。1994 年起从事金融相关工作，历任泰阳证券有限责任公司党委副书记、总裁、董事，万联证券有限责任公司总裁、董事，广州城市职业学院商学部主任，大通证券股份有限公司党委委员、副总经理，申银万国证券股份有限公司副总经理，申万宏源证券有限公司副总经理。现任申万菱信基金管理有限公司董事长，兼任申万菱信（上海）资产管理有限公司董事长。

朱敏杰先生，董事，硕士研究生，经济师。1988 年起从事证券相关工作，先后任职于万国证券公司，申银万国证券股份有限公司，现任申万宏源证券有限公司副总经理。

张克均先生，董事，硕士研究生。1990年起从事金融相关工作，曾任职于兴业银行厦门分行、申银万国证券股份有限公司，现任申万宏源证券有限公司总经理助理。

铃木晃先生，董事，日本籍，大学学历。1982年4月至今在三菱UFJ信托银行株式会社（原三菱信托银行）任职，历任投资商品开发部副部长、部长、执行官，管理受托财产部门常务执行官、副部长，现任受托财产副部长、资产管理事业部副事业长。

川上丰先生，董事，日本籍，大学学历。1990年4月至今在三菱UFJ信托银行株式会社（原三菱信托银行）任职，曾任投资企划部科长、海外资产管理事业部科长、次长、副部长等。现任三菱UFJ信托银行株式会社海外资产管理部部长。

来肖贤先生，董事，硕士研究生，中级经济师。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监、公司督察长、公司副总经理，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。

白虹女士，独立董事，硕士研究生。曾任职于中国工商银行总行、韩国釜山分行、万事达卡国际组织、FEXCO国际商务等，2012年起任跨界创新平台（COIN）创始人兼CEO。

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。

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。

## 2、监事会成员

徐志斌先生，监事会主席，硕士研究生。曾任高盛集团环球控制部高级分析师、项目经理、团队经理，高盛集团运营风险管理部欧洲区负责人、总监、执行董事，高盛集团市场风险管理部执行董事，中国建银投资有限责任公司风险管理部业务总监、高级业务总监、负责人，宏源证券股份有限公司副总经理，申万宏源证券有限公司副总经理、首席风险官，现任申万宏源证券有限公司党委委员、副总经理，兼任申银万国投资有限公司董事长、申银万国创新投资有限公司董事长。

杉崎干雄先生，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。

牛锐女士，职工监事，博士研究生，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，现任监察稽核部总监。

葛菲斐女士，职工监事，大学本科学历，2006年加入申万菱信基金管理有限公司，曾任职于行政管理总部，主要从事行政管理、人力资源相关工作，曾任人力资源总部总监助理，现任人力资源部负责人，兼任申万菱信（上海）资产管理有限公司监事。

### 3、高级管理人员

刘郎先生，相关介绍见董事会成员部分。

来肖贤先生，相关介绍见董事会成员部分。

王伟先生，博士研究生。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）资产管理有限公司董事。

张少华先生，硕士研究生。曾任职于申银万国证券股份有限公司。2003年1月加入申万巴黎基金筹备组，后正式加入申万菱信基金管理有限公司，历任风险管理总部高级风险分析师、总监，基金投资管理总部基金经理、副总监，

投资管理总部总监、基金经理，现任公司副总经理。

张丽红女士，硕士研究生。曾任职于中国工商银行股份有限公司，申银证券股份有限公司，申银万国证券股份有限公司。2004年加入申万菱信基金管理有限公司，历任财务管理总部总监、首席财务官兼财务管理总部总监，现任公司副总经理。

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

蒲延杰先生，博士研究生。曾任职于中国工商银行总行资产管理部固定收益投资处，瑞银证券有限责任公司证券研究部。2015年07月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任宏观、策略与中小盘高级研究员、固定收益投资总部总监助理，申万菱信新动力混合型证券投资基金的基金经理助理，现任权益研究部负责人，申万菱信安鑫优选混合型证券投资基金、申万菱信稳益宝债券型证券投资基金、申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

丁杰科女士，硕士研究生，曾任职于交银施罗德基金管理有限公司，中国农业银行金融市场部。2015年12月加入申万菱信基金管理有限公司，现任申万菱信收益宝货币市场基金、申万菱信稳益宝债券型证券投资基金、申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信臻选6个月定期开放混合型证券投资基金、申万菱信智选一年期定期开放混合型证券投资基金、申万菱信安泰添利纯债一年定期开放债券型证券投资基金、申万菱信安泰增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

陈国辉先生，2015年11月至2017年7月任本基金基金经理。

古平先生，2011年2月至2015年11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、权益研究部负责人、权益投资部负责人、量化投资部负责人、固定收益投资部负责人、指数与创新投资部负责人等。

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，权益研究部负责人为本委员会秘书，负责协调统筹本委员会的各项事宜。

本公司董事长、督察长、监察稽核部负责人、风险管理部负责人作为非执行委员，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

### （一）基本情况

名称： 华夏银行股份有限公司

住所： 北京市东城区建国门内大街 22 号（100005）

办公地址： 北京市东城区建国门内大街 22 号（100005）

法定代表人： 李民吉

成立时间： 1992 年 10 月 14 日

组织形式： 股份有限公司

注册资本： 10,685,572,211 元人民币

批准设立机关和设立文号： 中国人民银行[银复（1992）391 号]

基金托管资格批文及文号： 中国证监会证监基金字[2005]25 号

联系人： 郑鹏

电话： （010）85238667

传真： （010）85238680

### （二）主要人员情况

华夏银行资产托管部内设市场一室、市场二室、风险与合规管理室和运营室 4 个职能处室。资产托管部共有员工 34 人，高管人员拥有硕士学位或高级职称。

### （三）基金托管业务经营情况

华夏银行于 2005 年 2 月 23 日经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会核准，获得证券投资基金托管资格，是《证券投资基金法》和《证券投资基金托管资格管理办法》实施后取得证券投资基金托管资格的第一家银行。自成立以来，华夏银行资产托管部本着“诚实信用、勤勉尽责”的行业精神，始终遵循“安全保管基金资产，提供优质托管服务”的原则，坚持以客户为中心的服务理念，依托严格的内控管理、先进的技术系统、优秀的业务团队、丰富的业务经验，严格履行法律和托管协议所规定的各项义务，为广大基金份额持有人和资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务，取得了优异业绩。截至 2017 年 6 月末，托管证券投资基金、券商资产管理计划、银行理财、资产支持专项计划、股权投资基金等各类产品合计 1,197 只，托管规模达到 24,559.27 亿元，同比增长 52.45%。

## 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：刘郎

电话：+86 21 23261188

传真：+86 21 23261199

联系人：陈继红

客户服务电话：400 880 8588（免长途话费）或 +86 21 962299

网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)

电子邮件：[service@swsmu.com](mailto: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：易会满

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：周慕冰

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：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](http://bank.ecitic.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](http://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：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：洪崎

客服电话：95568

联系人：王志刚

传真：010-58560666

网址：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

**(7)名称：华夏银行股份有限公司**

法定代表人：李民吉

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

联系人：王者凡

客户服务电话：95577

传真：010-85238680

网址：[www.hxb.com.cn](http://www.hxb.com.cn)

**(8)名称：平安银行股份有限公司**

住所：深圳市深南东路 5047 号

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

**(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：冀光恒

客服电话：021-96 2999/4006 962 999

联系人：李晨

传真：021-50105124

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：中国(上海)自由贸易试验区商城路 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：杨德红

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客户服务热线：95521

公司网站：www.gtja.com

**(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：北京市朝阳区门内大街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1010号国际信托大厦21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](http://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](http://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](http://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：010-66568292

联系人：邓颜

公司网址：[www.chinastock.com.cn](http://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：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：崔少华

联系人：奚博宇

传真：027-85481900

客户服务电话：95579 或 4008-888-999

网址：www.95579.com

**(21)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：王连志

传真：0755-82558355

联系人：陈剑虹

统一客服电话：4008001001

公司网站地址：www.essence.com.cn

**(22)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

**(23)名称：华泰证券股份有限公司**

注册地址：南京市江东中路 228 号

办公地址：南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场、深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 18 楼

法定代表人：周易

联系人：庞晓芸

电话：0755-82492193

传真：0755-82492962

客服电话：95597

网址：www.htsc.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：0512-65588021

客服电话：95330

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：95321

公司网址：www.cindasc.com

**(27)名称：光大证券股份有限公司**

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：薛峰

联系人：刘晨、李芳芳

电话：021-22169999

传真：021-22169134



客户服务电话: 95525

公司网址: [www.ebscn.com](http://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: 邱三发

联系人: 梁微

联系电话: 020-88836999

传真: 020-88836654

客户服务电话: 95396

网址: [www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

**(29) 名称: 上海证券有限责任公司**

住所: 上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼

法定代表人: 李俊杰

联系电话: 021-53686888

客户服务电话: 021-962518

传真: 021-53686100-7008, 021-53686200-7008

网址: [www.962518.com](http://www.962518.com)

**(30) 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](http://www.glsc.com.cn)

**(31)名称：浙商证券股份有限公司**

注册地址：浙江省杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场A座

办公地址：浙江省杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场A座6、7楼

邮政编码：310007

法定代表人：吴承根

传真：021-80106010

客服电话：95345

网址：[www.stocke.com.cn](http://www.stocke.com.cn)

**(32)名称：平安证券股份有限公司**

住所：深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层

办公地址：深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层

法定代表人：詹露阳

客户服务电话：95511-8

传真：0755-82435367

网址：<http://stock.pingan.com>

**(33)名称：华西证券股份有限公司**

注册地址：四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦

办公地址：四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦

法定代表人：杨炯洋

联系人：周志茹

客户服务电话：95584 或 400 888 8818

传真：028-86150040

网址：<http://www.hx168.com.cn>

**(34)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：韩志谦

联系人：王怀春

客户服务电话：4008-000-562

传真：010—88085195

网址：[www.hysec.com](http://www.hysec.com)

**(35)名称：中泰证券股份有限公司**

注册地址：山东省济南市市中区经七路 86 号

办公地址：山东省济南市市中区经七路 86 号

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

电话：0531-68889155

传真：0531-68889185

客服电话：95538

网址：[www.zts.com.cn](http://www.zts.com.cn)

**(36)名称：第一创业证券股份有限公司**

住所：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15-20 楼

办公地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15-20 楼

法定代表人：刘学民

客户服务电话：95358

传真：0755-23838999

网址：[www.fcsc.com.cn](http://www.fcsc.com.cn)

**(37)名称：中航证券有限公司**

注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼

法定代表人：王宜四

联系人：史江蕊

客服电话：400-8866-567

网址：www.avicsec.com

**(38)名称：西部证券股份有限公司**

注册地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

法定代表人：刘建武

联系人：梁承华

传真：029-87406710

客户服务电话：95582

网站：www.westsecu.com

**(39)名称：中国国际金融股份有限公司**

住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：丁学东

客户服务电话：4009101166

传真：010-85679203

网址：www.cicc.com.cn

**(40)名称：上海华信证券有限责任公司**

住所：上海市黄浦区南京西路 399 号明天广场 22 楼

办公地址：上海市黄浦区南京西路 399 号明天广场 22 楼

法定代表人：郭林

客户服务电话：4008205999

传真：021-68776977-8951

网址：www.shhxzq.com

**(41)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

**(42)名称：联讯证券股份有限公司**

住所：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

办公地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、  
四楼

法定代表人：徐刚

客户服务电话：95564

传真：010-2119660

网址：www.lxsec.com

**(43)名称：国金证券股份有限公司**

办公地址：四川省成都市东城根上街 95 号

客服电话：95310

公司网址：www.gjzq.com.cn

联系人：刘婧漪、贾鹏

联系电话：028-86690057、028-86690058

传真号码：028-86690126

**(44)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

**(45)名称：华宝证券有限责任公司**

注册地址：中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 100 号 57 层

办公地址：中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 100 号 57 层

代表法人：陈林

联系人：刘闻川

传真：021-20515593

客服电话：400-820-9898

公司网址：www.cnhbstock.com

**(46)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：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 12 层

法定代表人：祝献忠

联系人：李慧灵

联系电话：010-85556100

传真：010-58568062

客户服务电话：400-898-9999

网址：www.hrsec.com.cn

**(47)名称：天风证券股份有限公司**

注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦 4 楼

办公地址：湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼

法定代表人：余磊

联系人：杨晨

电话：027-87107535

传真：027-87618863

客服热线：4008005000

**(48)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](http://www.tpyzq.com)

**(49)名称：开源证券股份有限公司**

住所：西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

办公地址：西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

法定代表人：李刚

客户服务电话：400-860-8866

传真：029-81887060

网址：[www.kysec.cn](http://www.kysec.cn)

**(50)名称：申银万国期货有限公司**

住所：上海市浦东新区东方路 800 号宝安大厦 7、8、10 楼

办公地址：上海市浦东新区东方路 800 号宝安大厦 7、8、10 楼

法定代表人：李建中

客户服务电话：400-888-7868

传真：021-50586045

网址：[www.sywgqh.com](http://www.sywgqh.com)

**(51)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 28 号富卓大厦 16 层

法定代表人：杨懿

联系人：张燕

客服电话：400-166-1188

网址：8.jrj.com.cn

**(52)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

**(53)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

**(54)名称：深圳众禄基金销售股份有限公司**

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元

办公地址：深圳市罗湖区梨园路 8 号 HALO 广场 4 楼

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](http://www.zlfund.cn)，基金买卖网 [www.jjmmw.com](http://www.jjmmw.com)

**(55)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：上海市徐汇区宛平南路 88 号金座

法定代表人：其实

联系人：潘世友

电话：021-54660526

传真：021-54660501

客户服务电话：400-1818-188

网址：[www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)

**(56)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

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](http://www.ehowbuy.com)

**(57) 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司**

住所：杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 栋 202 室

办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路 18 号黄龙时代广场 B 座 6F

法定代表人：陈柏青

联系人：韩爱彬

客服电话：4000-766-123

公司网址：[www.fund123.cn](http://www.fund123.cn)

**(58)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：单丙焜

传真：021-20691861

客服电话：400-089-1289

公司网站：www.erichfund.com

**(59)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

**(60)名称：北京展恒基金销售股份有限公司**

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街 6 号

办公地址：北京市朝阳区安苑路 15-1 号邮电新闻大厦 2 层

法定代表人：闫振杰

联系人：马林

电话：010-59601366-7024

传真：010-62020355

客服电话：4008188000

网址：www.myfund.com

**(61)名称：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：李兴春

联系人：赵沛然

电话：86-021-50583533

传真：86-021-50583633

客户服务电话：400-921-7755

**(62)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](http://www.yixinfund.com)

**(63)名称：众升财富（北京）基金销售有限公司**

注册地址：北京市朝阳区望京东园四区 13 号楼 A 座 9 层 908 室

法定代表人：李招娣

联系人：李艳

联系电话：010-59497361

传真：010-64788016

客服电话：400-876-9988

网址：[www.zscffund.com](http://www.zscffund.com)

**(64)名称：北京恒天明泽基金销售有限公司**

注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 39 号第一上海中心 C 座 6 层

法定代表人：梁越

联系人：马鹏程

电话：86-010-58845304

传真：86-021-58845306

客户服务电话：4008-980-618

网址：www.chtfund.com

**(65) 名称：一路财富（北京）信息科技股份有限公司**

注册地址：北京市西城区阜成门外大街2号1幢A2208室

办公地址：北京市西城区阜成门外大街2号1幢A2208室

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/>

**(66)名称：北京钱景基金销售有限公司**

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：高静

电话：010-59158281

传真：010-57569671

客户服务电话：400-893-6885

网址：[www.qianjing.com](http://www.qianjing.com)

**(67)名称：上海联泰资产管理有限公司**

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室

办公地址：上海市长宁区福泉北路518号8号楼3层

法定代表人：燕斌

联系人：陈东

电话：021-52822063

传真：021-52975270

客服电话：4000-466-788

网址：<http://www.66zichan.com>

**(68)名称：上海汇付基金销售有限公司**

注册地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 19 层

办公地址：上海市宜山路 700 号普天信息产业园 2 期 C5 栋汇付天下总部大楼 2 楼

法定代表人：金佶

联系人：陈云卉

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：[www.chinapnr.com](http://www.chinapnr.com)

**(69) 名称：深圳富济财富管理有限公司**

注册地址：深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦 35 层 01B、02、03、04 单位

办公地址：深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦 35 层 01B、02、03、04 单位

法定代表人：刘鹏宇

联系人：刘勇

电话：0755-83999907-8814

传真：0755-83999926

客户服务电话：0755-83999907

网址：[www.jinqianwo.cn](http://www.jinqianwo.cn)

**(70)名称：上海陆金所基金销售有限公司**

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

法定代表人：郭坚

客户服务电话：400-821-9031

传真：021-22066653

网址：[www.lufunds.com](http://www.lufunds.com)

**(71)名称：大泰金石基金销售有限公司**

住所：南京市建邺区江东中路 222 号南京奥体中心现代五项馆 2105 室

办公地址：上海市浦东新区峨山路 505 号东方纯一大厦 15 楼

法定代表人：袁顾明

客户服务电话：4009282266

传真：021-20324199

网址：[www.dtfunds.com](http://www.dtfunds.com)

**(72)名称：珠海盈米财富管理有限公司**

住所：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491

办公地址：广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼 B1201-1203

法定代表人：肖雯

客户服务电话：020-89629066

传真：020-89629011

网址：[www.yingmi.cn](http://www.yingmi.cn)

**(73)北京肯特瑞财富投资管理有限公司**

注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 22 层 2603-06

办公地址：北京市亦庄经济开发区科创十一街 18 号院京东集团总部 A 座  
17 层

法定代表人：陈超

联系人：赵德赛

电话：18600280556

传真：010-89188000

客户服务电话：4000988511

网址：<http://fund.jd.com/>

**(74)名称：中民财富基金销售（上海）有限公司**

注册地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 07 层

办公地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 17 层

法定代表人：弭洪军

客户服务电话：400-876-5716

传真：021-63353736

网址：[www.cmiwm.com](http://www.cmiwm.com)

**(75) 北京汇成基金销售有限公司**

注册地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108

办公地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108

法定代表人：王伟刚

联系人：李瑞真

电话：010-56282140

传真：010-62680827

客户服务电话：400-619-9059

网址：[www.hcjijin.com](http://www.hcjijin.com)

**(76) 北京蛋卷基金销售有限公司**

注册地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507

办公地址：北京市朝阳区阜通东大街望京 SOHO T3 A 座 19 层

法定代表人：钟斐斐

联系人：袁永姣

电话：010-61840688

传真：010-61840699

客户服务电话：4000-618-518

网址：www.danjuanapp.com

### （77）上海大智慧基金销售有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102 单元

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、  
1103 单元

法定代表人：申健

联系人：印强明

电话：021-20219988

传真：021-20219923

客户服务电话：021-20292031

网址：www.wg.com.cn

### （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：刘郎

电话：+86 21 23261188

传真：+86 21 63353879

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

联系人姓名：黎明

经办律师：吕红、黎明

#### （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

本基金名称：申万菱信稳益宝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、基金的投资目标

在严格控制风险的基础上，通过重点投资于债券等固定收益类品种，并兼顾部分权益类资产，力争为投资者获得超越业绩比较基准的稳健收益。

## 七、基金的投资范围

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市的股票和债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类品种，包括国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券、可分离交易可转债、次级债、资产支持证券、短期融资券、债券回购、央行票据、同业存款等。其中，对债券类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，对现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。

另外，本基金还可参与一级市场股票首次发行，以及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。本基金自《基金合同》生效日起三个月内，不主动在二级市场买入股票、权证等权益类资产。本基金对股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%。

若法律法规或监管机构以后允许基金投资其他的金融工具，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

## 八、基金的投资策略

### （一）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配置，是指确定各债券类属资产（即普通债券、信用债券、可转换债券等债券）比例和品种的配置；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分析宏观经济运行状况、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，从市场自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、债券类属资产配置策略

### （1）普通债券配置策略

#### 1) 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。

#### 2) 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）信用债券投资策略

信用债的收益率可以分解为基准收益率和反映信用债信用风险的信用利差，其中基准收益率主要由宏观经济状况和市场资金结构决定，而信用利差则取决于信用债所对应信用水平的市场信用利差变化和信用债本身的信用变化，故我们分别从基于市场信用利差曲线的策略和基于信用债本身的信用分析策略来预测信用债的信用利差

#### 1) 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；其二是信用债市场容量、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。

#### 2) 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。

本基金将建立内部信用评级制度，研究公司债券信用。研究员将根据债券发行人自身状况的变化，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，挖掘相对价值被低估的信用债券。

#### (3) 附权债券的投资策略

附权债券是指赋予债券发行人或者购买债券的投资者的某种选择权的债券。目前市场上附权债券包括可转换债券、可分离交易可转换债券或者含赎回或回售选择权的债券。

##### 1) 可转换债券的投资策略

可转换债券是指在一定条件下，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。

本基金在进行可转换债券投资时将分析不同市场环境下可转换债券自身的股性特征（平均溢价率、Delta 系数）、债性特征（到期收益率、底价溢价率）、流动性等基本要素，据此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。

## 2) 其他附权债券的投资策略

可分离交易可转换债券是指发行时公司债券和认购权证组合作为一个产品发行，上市之后自动分离分别交易的债券品种。本基金可分离交易可转换债券上市后分离出的公司债券按照普通债券投资策略进行管理。

本基金在进行含赎回或回售选择权债券投资时主要利用债券市场基准收益率数据，结合利率模型，计算此类债券的期权调整利差，以此作为其估值依据，最后选择相对低估的债券作为投资标的。

## (4) 套利策略

本基金管理人在进行债券类属资产配置的同时，还会把握市场上的无风险套利机会，增加盈利，主要有下面几种方式：

1) 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低价融入资金，然后择机在交易所高价放出，从而在不占用自身资金的情况下，来获取相对低风险的套利收益。

2) 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。

3) 回购掉期的套利操作。一般情况下，长期回购利率较短期回购利率存在期限溢价，其利率水平相对短期回购要高，特别是当市场普遍预期未来货币市场利率将会上升或者波动性增大的环境下，这时候，投资需求者为了提前锁定未来融资风险，一般会增加长期回购的融资需求并愿意支付较高溢价。在这

种情况下，长周期回购利率较短期回购利率的利差就会扩大，两者之间或存在一定的套利空间。回购掉期套利策略就是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，放出长周期资金，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。

#### （二）投资决策依据

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：

1、国家有关法律法规和本基金《基金合同》的有关规定；

- 2、国家宏观经济环境及其对证券市场的影响；
- 3、国家货币政策、财政政策以及证券市场政策对证券市场的影响；
- 4、证券市场资金供求状况以及证券市场的交易与估值状况；
- 5、在充分权衡固定收益证券各子类资产的收益、风险以及流动性的前提下做出投资决策。

### （三）投资决策程序

1、由投资决策委员会根据投资总监基于投资研究部和基金经理提供的长期策略分析报告而做的投资建议（资产配置方案），决策批准基金固定收益证券部分总体投资计划与投资政策；

2、固定收益证券投资战略配置，由投资研究部参考和利用公司外部尤其是研究力量雄厚的国内第三方研究机构提供的研究报告，通过拜访国家有关部委和著名经济学家，了解国家宏观经济政策、财政政策、货币政策，经过筛选、归纳和整理，由宏观经济分析师定期或不定期地撰写宏观经济分析报告；

3、由固定收益分析师根据宏观经济形势和分析报告，采用利率预期策略等对未来利率走势作出判断后，对银行间市场和交易所市场两市场间的固定收益证券投资组合进行战略性配置；

4、固定收益证券投资战术配置，由基金固定收益分析师在战略配置基础上，根据整体宏观经济的发展趋势和债券市场未来的行情走势，采用利率免疫化、久期控制等债券投资策略对固定收益证券组合进行战术性配置与调整；

5、基金经理根据固定收益分析师的研究结果，确定在银行间市场和交易所市场的国债、中央银行票据、金融债、短期融资券、企业（公司）债、可转债、资产支持证券等品种的配置计划，构造投资组合方案，并形成具体投资指令后由交易部门实施；

6、所有投资决策过程均由风险控制与投资管理部门进行同步监控，并对投资结果进行绩效评价，其评价结果均将作为重要的反馈信息反馈到投资决策委

员会与投资管理部门，以用来对投资策略进行调整，对基金投资组合的风险控制提出建议。

## 九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准：中国债券总指数（全价）。

## 十、风险收益特征

本基金为债券型基金，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。

## 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 2017 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	49,907,279.46	14.59
	其中：股票	49,907,279.46	14.59
2	固定收益投资	276,099,112.80	80.72
	其中：债券	276,099,112.80	80.72
	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	11,118,049.39	3.25



7	其他各项资产	4,926,158.30	1.44
8	合计	342,050,599.95	100.00

注：本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

## 2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	38,030,279.46	11.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	967,600.00	0.30
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	-	-
J	金融业	10,909,400.00	3.39
K	房地产业	-	-
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	49,907,279.46	15.52

### 2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

## 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	601601	中国太保	100,000.00	4,142,000.00	1.29
2	000333	美的集团	60,000.00	3,325,800.00	1.03
3	601336	新华保险	40,000.00	2,808,000.00	0.87
4	000568	泸州老窖	40,000.00	2,640,000.00	0.82
5	002241	歌尔股份	140,000.00	2,429,000.00	0.76
6	000858	五粮液	30,000.00	2,396,400.00	0.75
7	002475	立讯精密	100,000.00	2,344,000.00	0.73
8	600779	水井坊	49,901.00	2,335,366.80	0.73
9	600809	山西汾酒	40,000.00	2,279,600.00	0.71
10	002572	索菲亚	59,938.00	2,205,718.40	0.69

#### 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	7,026,600.00	2.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,907,000.00	9.30
	其中：政策性金融债	29,907,000.00	9.30
4	企业债券	109,491,512.80	34.06
5	企业短期融资券	100,199,000.00	31.17
6	中期票据	19,732,000.00	6.14
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,743,000.00	3.03
9	其他	-	-
10	合计	276,099,112.80	85.88

#### 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	011755040	17 云能投 SCP004	200,000.00	20,012,000.00	6.22
2	041754034	17 陕延油 CP001	200,000.00	19,916,000.00	6.20
3	101553042	15 内蒙华电 MTN003	200,000.00	19,732,000.00	6.14
4	136718	16 浙证债	200,000.00	19,232,000.00	5.98
5	136554	16 中金 01	120,000.00	11,596,800.00	3.61

#### 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。

#### 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	100,041.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,826,116.89
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,926,158.30

### 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	份额净值增长率①	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
2011年	1.20%	0.06%	3.14%	0.11%	-1.94%	-0.05%

2012年	6.62%	0.13%	-0.67%	0.07%	7.29%	0.06%
2013年	4.69%	0.31%	-5.28%	0.11%	9.97%	0.20%
2014年	23.58%	0.38%	7.48%	0.15%	16.10%	0.23%
2015年	6.99%	0.58%	4.51%	0.12%	2.48%	0.46%
2016年	1.54%	0.14%	-1.80%	0.13%	3.34%	0.01%
2017年1月1日至 2017年12月31日	4.69%	0.16%	-4.26%	0.09%	8.95%	0.07%
自基金合同 生效起至 2017年12月31日	58.77%	0.31%	2.48%	0.11%	56.29%	0.20%

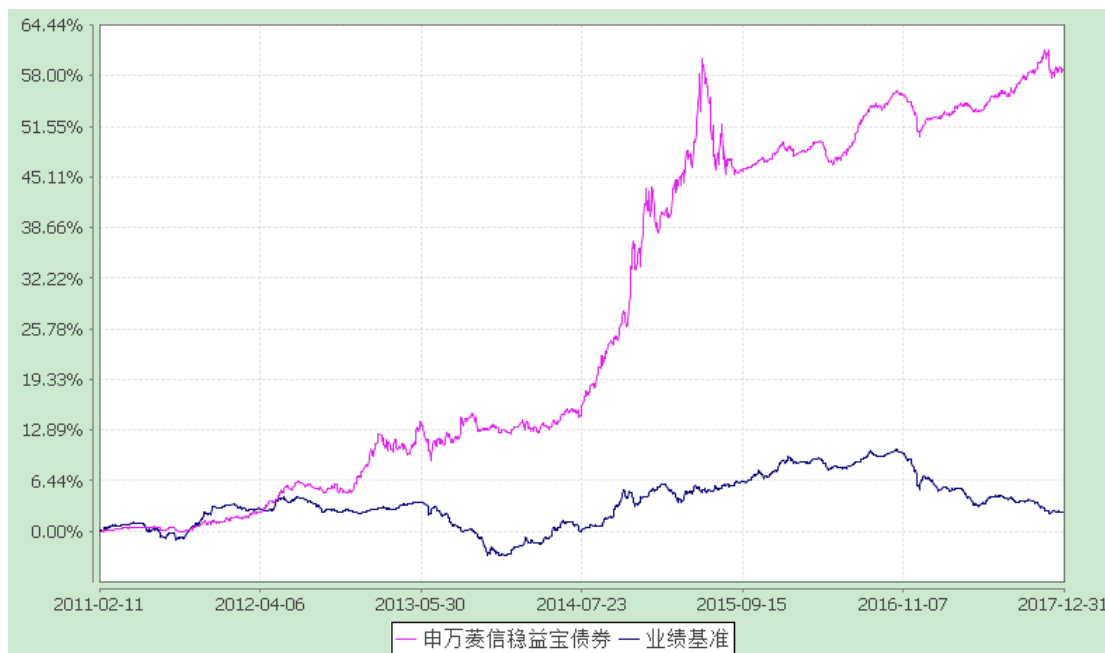
注：上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金的各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

## 2. 自基金合同生效以来基金累计份额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

### 申万菱信稳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历史走势对比图

(2011年2月11日至2017年12月31日)



### 十三、基金的费用与税收

#### （一）基金费用的种类

- 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》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费和律师费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券交易费用；
- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

#### （二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

- 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.60% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，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 2 个工作日内从基金财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。

## 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.18% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.18\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，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 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类”中第 3-8 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### （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、基金销售服务费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售服务费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售服务费率等费率，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。

#### （五）基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

## 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、更新了重要提示中本招募说明书所载内容的截止日期；
- 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、更新了本基金的投资组合报告部分，数据截止日期为 2017 年 12 月 31 日；
- 6、更新了本基金的业绩部分，数据截止日期为 2017 年 12 月 31 日；
- 7、在“其他应披露事项”一章，列举了本基金自 2017 年 8 月 12 日至



2018年2月11日发布的有关公告。

以上内容仅为摘要，须与本《招募说明书》（更新）（正文）所载之详细资料一并阅读。

申万菱信基金管理有限公司

2018年3月27日