申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

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
报告送出日期:二〇一六年七月十九日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月13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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信安鑫回报灵活配置混合	
基金主代码	001201	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月28日	
报告期末基金份额总额	578,110,413.95份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的投资研究优势,通过对宏观经济基本面(包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策)、流动性水平(包括资金面供求情况、证券市场估值水平)的深入研究分析以及市场情绪的合理判断,紧密追踪股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益,并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整,谋求基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中证综合债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	申万菱信安鑫回报灵活配置混合A	申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001201	001727
报告期末下属分级基金的份额总额	578,107,556.81份	2,857.14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(2016年4月1日-2016年6月30日)	
	申万菱信安鑫回报灵活配置混合A	申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
1.本期已实现收益	19,724,613.71	1,612,903.23
2.本期利润	10,885,602.95	688,146.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0093	0.0027
4.期末基金资产净值	612,246,431.27	3,026.22
5.期末基金份额净值	1.059	1.059

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.申万菱信安鑫回报灵活配置混合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	1.73%	0.11%	-0.72%	0.51%	2.45%	-0.40%

2.申万菱信安鑫回报灵活配置混合C:

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	1.74%	0.11%	-0.72%	0.51%	2.46%	-0.40%

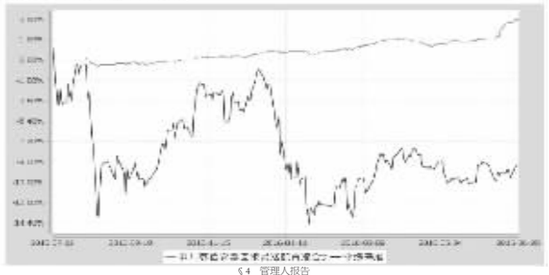
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

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

1. 申万菱信安鑫回报灵活配置混合A:
(2015年4月28日至2016年6月30日)

2. 申万菱信安鑫回报灵活配置混合C:
(分级起始日2015年7月23日至2016年6月30日)



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		
陈国辉	本基金基金经理	2015-11-04	-	9年	陈国辉先生,经济学硕士,曾任职于中国邮政储蓄银行,中银基金管理有限公司,先后担任固定收益研究员、基金经理助理、基金经理。2015年加入申万菱信基金管理有限公司,现任固定收益投资总部总监,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	本基金基金经理	2016-03-16	-	7年	丁杰科女士,经济学硕士,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和申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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;若该基金经理日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,本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

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。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有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%的情况有三次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

2016年,国内经济在经历了一季度由地产带动的强劲反弹后,二季度进入温和复苏加剧投托政策预期,政策组合和经济的实际表现都反映出货币、信贷“双松”的特征。2016年二季度,基建投资保持稳定,政府主导的投资持续上升,PPP跌幅缩窄,工业增加值从2016年3月份高点回落,物价方面,随着猪肉价格涨幅放缓,蔬菜价格回落,CPI逐步回落,汇率方面,受美国税改事件的冲击,美元重拾强势,预计人民币汇率将先贬后稳,资金面方面,受MPA考核的影响,二季度资金紧张,银行间流动性阶段性紧张,但总体宽松。

2016年二季度债券市场在多重因素的冲击下,利率呈现先高后低走势。2016年4月受西改增量影响和信用风险事件的冲击,收益率出现大幅上行,2016年5月受CPI下行,营改增补丁等影响,收益率出现较大幅度回落。2016年6月美国脱欧事件导致全球避险情绪升温,全球债市收益率不断走低;国内CPI下行,经济预期走尾,债市收益率继续下行,从期限利差看,利率债、信用债期限利差先扩后缩。信用债方面,高低等级继续分化,高等级受到市场青睐,低等级受信用风险和流动性影响,不被市场看好。

权益市场2016年二季度以小幅震荡下行为主,上证综指下跌2.37%,深证成指上涨0.42%,创业板指下跌0.93%。一级市场新股发行平稳有序,转债市场表现弱于股市,尤其在2016年四月份国泰君安90亿元转债发行预案供给冲击、大盘疲弱和基金赎回等共同作用下,转债估值进一步压缩。

报告期内管理人根据市场走势灵活调整资产配置结构,把握债券交易性机会;积极参与新股IPO和新发转债的申购,同时把握二级市场交易机会,力求获得稳定的绝对收益。

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1.73%,同期业绩比较基准表现为-0.72%。

本基金C类产品报告期内表现为1.74%,同期业绩比较基准表现为-0.72%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	27,576,591.73	4.00
	其中:股票	27,576,591.73	4.00
2	固定收益投资	524,172,114.70	76.01
	其中:债券	524,172,114.70	76.01
	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	120,000,420.00	17.40
	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	6,136,642.84	0.89
7	其他各项资产	11,688,248.06	1.69
8	合计	689,574,017.33	100.00

注:本基金未开通沪港通交易机制投资于港股。

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	3,850,035.00	0.63
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,075,145.31	2.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,244,800.00	0.20
E	建筑业	775,274.28	0.13
F	批发和零售业	-	-
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	70,492.40	0.01
J	金融业	4,225,200.00	0.69
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	20,126.10	0.00
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	315,518.64	0.05
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	27,576,591.73	4.50

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	002206	海利得	459,921.00	7,878,446.73	1.29
2	600566	济川药业	150,000.00	3,861,000.00	0.63
3	002299	圣农发展	148,650.00	3,850,035.00	0.63
4	601166	兴业银行	150,000.00	2,286,000.00	0.37
5	601336	新华保险	48,000.00	1,939,200.00	0.32
6	000858	五粮液	50,000.00	1,626,500.00	0.27
7	600741	华域汽车	100,000.00	1,401,000.00	0.23
8	600418	江淮汽车	100,000.00	1,268,000.00	0.21
9	601199	江南水务	160,000.00	1,244,800.00	0.20
10	601611	中国核建	37,059.00	775,274.28	0.13

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	50,475,000.00	8.24
	其中:政策性金融债	50,475,000.00	8.24
4	企业债券	412,433,114.70	67.36
5	企业短期融资券	60,378,000.00	9.86
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	886,000.00	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	524,172,114.70	85.61

5.5 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	136038	15兴杭01	600,000.00	60,648,000.00	9.91
2	041564053	15青岛城投CP001	600,000.00	60,378,000.00	9.86
3	150408	15农发08	500,000.00	50,475,000.00	8.24
4	122450	15齐鲁债	480,000.00	49,012,800.00	8.01
5	136367	16国君G1	400,000.00	39,960,000.00	6.53

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

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投资。

5.8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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10报告期末基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同,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

根据本基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,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的情形,本基金投资的前十名证券除16国君G1(136367.SH)的发行主体国泰君安(601211.SH)外,在报告编制日前一年内没有受到公开谴责和处罚的情形。

国泰君安证券股份有限公司于2016年2月1日发布了“关于受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司纪律处分的公告”。2016年1月29日,全国中小企业股份转让系统有限责任公司就2015年12月31日国泰君安证券股份有限公司在新三板做市业务的异常报价行为给予公开谴责,并对公司相关人员进行公开谴责或通报批评。

本基金管理人认为上述公开谴责不会对国泰君安证券股份有限公司的信用资质构成影响,因此不会影响16国君G1的投资价值。

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	82,598.70
2	应收证券清算款	92,257.20
3	应收股利	-
4	应收利息	11,505,397.76
5	应收申购款	7,994.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,688,248.06

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	申万菱信安鑫回报灵活配置混合A	申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	1,443,882,483.46	294,406,280.67
报告期基金总申购份额	101,057.95	2,857.14
减:报告期基金总赎回份额	865,875,984.60	294,406,280.67
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	578,107,556.81	2,857.14

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

§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:中国上海市中山南路100号11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
二〇一六年七月十九日

申万菱信沪深300指数增强型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30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:二〇一六年七月十九日

§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2016年7月13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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信沪深300指数增强
基金主代码	310318
交易代码	310318
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年6月7日
报告期末基金份额总额	338,424,065.89份
投资目标	本基金为增强型指数基金,通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束,力争控制本基金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0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%,同时力求实现超越标的指数的业绩表现,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化,在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下,力争获得超越标的指数的投资收益。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+1.5%(指年收益率,评价时按期间折算)。
风险收益特征	本基金为增强型指数基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,278,526.56
2.本期利润	-12,368,354.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0344
4.期末基金资产净值	577,372,431.92
5.期末基金份额净值	1.7061

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/申购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认/申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

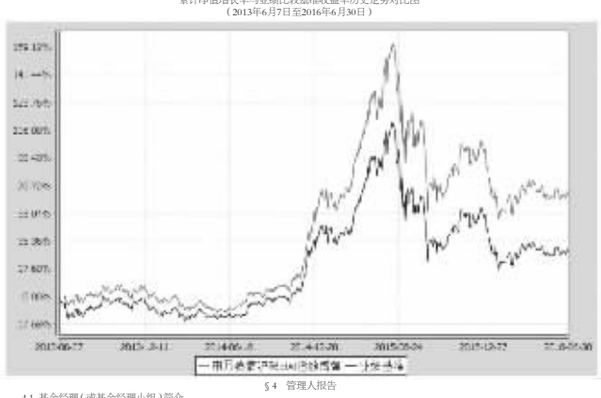
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.78%	1.04%	-1.51%	0.96%	-0.27%	0.08%

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

申万菱信沪深300指数增强型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年6月7日至2016年6月30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		
金昉毅	本基金基金经理	2014-10-17	-	5年	金昉毅先生,经济学博士,2008年起开始工作,曾任职于中央财经大学中国金融发展研究院,2011年1月加入申万菱信基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理助理,申万菱信沪深300价值指数证券投资基金基金经理等,现任申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)、申万菱信沪深300指数增强型证券投资基金基金经理。

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;若该基金经理日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,本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

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。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有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%的情况有三次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

2016年二季度,沪深A股先跌后涨,窄幅震荡,板块表现差异不大。上证综指下跌2.47%,深证成份指数上涨0.33%,沪深300指数下跌1.99%;而中证500指数下跌0.53%,中小板指数上涨0.41%,创业板指数下跌0.47%。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作结果观察,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整、指数成份股调整和指数成份股现金分红。

本基金产品在申万菱信中证环保产业指数分级基金之基础份额的基础上,设计了申万环保A份额和申万环保B份额。申万环保A和申万环保B份额之比为1:1。

从整体折溢价水平来看,本基金折溢价率基本在-1.0%和1.0%之间,波动幅度较小。

作为被动投资的基金产品,申万菱信中证环保产业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

2016年二季度中证环保产业指数期间表现为0.99%,基金业绩基准表现为0.99%,申万菱信中证环保产业指数分级基金净值期间表现为1.92%,和业绩基准的差约0.93%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,250,510,082.12	91.99
	其中:股票	1,250,510,082.12	91.99
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	98,199,604.81	7.22
7	其他各项资产	10,734,960.52	0.79
8	合计	1,359,444,647.45	100.00

注:本基金未开通沪港通交易机制投资于港股。

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	816,486,505.96	61.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	207,192,691.64	15.52
E	建筑业	63,901,510.24	4.79
F	批发和零售业	11,946,315.00	0.90
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	39,990,459.62	3.00
J	金融业	13,059,472.44	0.98
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	85,920,952.08	6.44
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	12,012,175.14	0.90
	合计	1,250,510,082.12	93.69

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	300316	晶盛机电	1,335,611.00	17,496,504.10	1.31
2	603806	福斯特	319,608.00	16,680,341.52	1.25
3	002663	普邦园林	2,003,433.00	14,745,266.88	1.10
4	002123	荣信股份	708,387.00	14,727,365.73	1.10
5	002318	久立特材	1,267,261.00	14,662,209.77	1.10
6	002340	格林美	1,650,064.00	14,471,061.28	1.08
7	601908	京运通	1,880,277.00	14,421,724.59	1.08
8	600571	信雅达	258,736.00	14,261,528.32	1.07
9	002121	科陆电子	1,211,816.00	14,238,838.00	1.07
10	002249	大洋电机	1,185,495.00	14,190,375.15	1.06

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序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序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投资。

5.8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

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

本基金本报告期末未投资股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货交易。

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 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货交易。

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	12,255,336.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,113.01
5	应收申购款	48,552.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,318,001.89

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

5.11.5.1期末指数投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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

本报告期期初基金份额总额	355,644,759.91
报告期基金总申购份额	24,859,833.96
减:报告期基金总赎回份额	42,080,527.98
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	338,424,065.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,940,485.08
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,940,485.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.41

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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基金查文件目录

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、中国证监会《关于核准申万菱信盛利强化配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》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:中国上海市中山南路100号11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
二〇一六年七月十九日

申万菱信中证