申万菱信添益宝债券型证券投资基金

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	申万菱信添益宝债券	
基金主代码	310378	
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	304,668,708.38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组长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	
下属分级基金的基金简称	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
下属分级基金的交易代码	310378	310379
报告期末下属分级基金的份额总额	293,110,132.76份	11,558,575.62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）	
	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
1.本期已实现收益	14,478,811.89	416,192.18
2.本期利润	-364,160.60	96,283.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0008	0.0080
4.期末基金资产净值	321,849,611.53	12,694,530.04
5.期末基金份额净值	1.098	1.098

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	0.92%	0.09%	-0.70%	0.08%	1.62%	0.01%

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	0.73%	0.08%	-0.70%	0.08%	1.43%	0.00%

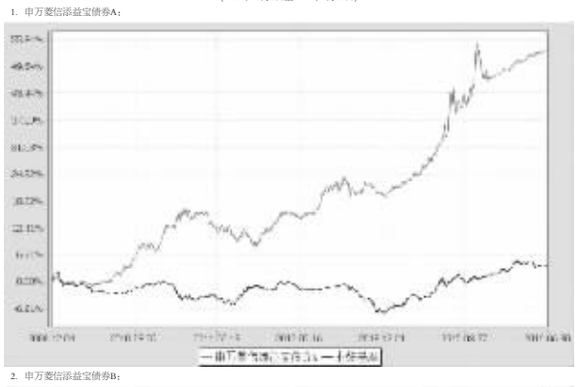
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

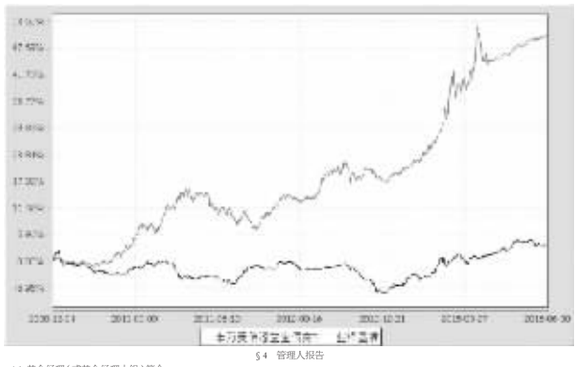
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年12月4日至2016年6月30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		
叶培珍	本基金基金经理	2013-07-30	-	11年	叶培珍女士，硕士研究生。2005年加入申万菱信基金管理有限公司，历任风险分析师、信用分析师、基金经理助理等职务，现任申万菱信添益宝债券型证券投资基金、申万菱信可转换债券型证券投资基金、申万菱信收益宝货币市场基金基金经理。

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

在经历了2016年一季度由地产带动的强劲反弹后，2016年二季度国内经济进入温和复苏加财政托底阶段，基建投资保持稳定，政府主导的投资持续上升，PPI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，受美国脱欧事件的冲击，全球避险情绪上行，黄金、美元、日元等避险资产受到追捧，人民币下跌。资金面方面，央行通过公开市场操作平滑短期的资金波动，2016年二季度末，受MPA考核因素影响，资金面一度紧张，但总体情况好于2016年一季度末。

2016年二季度债券市场在多重因素的冲击下，利率走势先高后低，2016年4月受营改增和信用违约事件冲击等影响，公募基金赎回压力增大，债市个券流动性遭遇一定冲击，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月受英国脱欧事件影响，全球避险情绪上升，各国债市收益率不断下行，国内债市收益率也出现进一步下行，2016年二季度收益率曲线趋于平坦，信用债市场出现分化，低等级信用利差进一步扩大。转债市场表现弱于权益市场，尤其在2016年四月份国泰君安580亿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。个券方面，汽模转债、顺昌转债等次新券品种上市后表现抢眼，而其他老券普遍受转债估值压制，表现不及正股。

本基金在报告期内基金规模下降较多，管理人灵活调整资产配置结构，提高组合流动性，及时卖出部分债券，兑现收益，同时一定程度规避市场调整风险。

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0.92%，同期业绩比较基准表现为-0.70%。

本基金B类产品报告期内表现为0.73%，同期业绩比较基准表现为-0.70%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	339,232,816.00	91.30
	其中：债券	339,232,816.00	91.30
	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	20,000,150.00	5.38
	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	3,481,844.44	0.94
7	其他各项资产	8,841,090.57	2.38
8	合计	371,555,901.01	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

本基金本报告期未持有股票。

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	3,782,800.00	1.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,986,000.00	5.97
	其中：政策性金融债	19,986,000.00	5.97
4	企业债券	234,842,016.00	70.20
5	企业短期融资券	80,323,000.00	24.01
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	299,000.00	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	339,232,816.00	101.40

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	122464	15世茂01	350,000.00	35,276,500.00	10.54
2	136026	15碧桂丰	330,000.00	32,993,400.00	9.86
3	011533011	15五矿SCP011	300,000.00	30,132,000.00	9.01
4	122456	15保利03	200,000.00	20,426,000.00	6.11
5	011599790	15民国资SCP002	200,000.00	20,098,000.00	6.01

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。

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

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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	88,463.38
2	应收证券清算款	1,500,358.33
3	应收股利	-
4	应收利息	7,252,068.86
5	应收申购款	200.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,841,090.57

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	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
本报告期期初基金份额总额	1,480,923,640.71	11,609,438.22
报告期基金总申购份额	215,308,596.18	1,370,684.44
减：报告期基金总赎回份额	1,403,122,104.13	1,421,547.04
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	293,110,132.76	11,558,575.62

§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

申万菱信消费增长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：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	申万菱信消费增长混合
基金主代码	310388
交易代码	310388
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月12日
报告期末基金份额总额	104,503,434.24份
投资目标	本基金重点投资于消费经动经济增长过程中充分受益的消费范畴行业，致力于寻找具有良好财务状况、较高核心价值与估值优势的优质上市公司进行投资，分享中国经济持续增长及增长方式变化带来的投资机会。在严格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长期投资收益。
投资策略	本基金要求基金管理人履长的双线并行的组合投资策略，自上而下"地进行证券品种的大类资产配置和行业选择配置，自下而上"地精选个股，构建组合。股票类资产与债券类资产的配置主要取决于两类资产未来的风险收益。预期股票类资产的收益风险比大于债券类资产的风险收益比，相应地加配股票类资产的投资。本基金管理人通过综合考察当前估值、未来增长、宏观经济政策等判断未来股票、债券的收益率，得到中长期的相对估值，再根据资金市值比等中短期指标确定资产小幅调整比例，制定资产组合调整方案，模拟不同方案的风险收益，最终得到合适的资产组合调整方案。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数 收价 收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其风险收益特征将表现为中高风险中高收益。
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（2016年4月1日-2016年6月30日）
1.本期已实现收益	-8,427,581.85
2.本期利润	-1,396,131.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0132
4.期末基金资产净值	107,098,065.47
5.期末基金份额净值	1.025

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

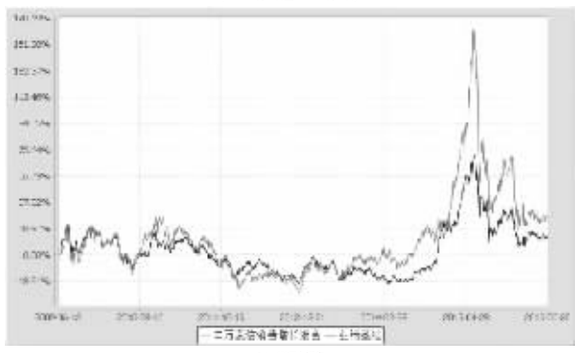
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.25%	1.12%	-1.69%	0.81%	0.44%	0.31%

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

申万菱信消费增长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历史走势对比图

(2009年6月12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		
孙继	本基金基金经理	2015-06-04	-	10年	孙继女士，经济学学士，2004年开始从事证券相关工作，曾先后任职于浙江中都松股集团，任职于中信金通证券研究所，2009年5月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。申万菱信新动力股票型证券投资基金经理、现任申万菱信新经济混合型证券投资基金、申万菱信消费增长混合型证券投资基金、申万菱信优势混合型证券投资基金、申万菱信高新增长混合型证券投资基金基金经理。
高群	本基金基金经理	2015-07-01	-	10年	高群女士，理学硕士。2005年开始从事证券相关工作，曾任职于光大证券、安信证券；2006年加入申万菱信基金管理有限公司，历任行业研究员、消费行业组组长，现任申万菱信盛利精选证券投资基金、申万菱信消费增长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

市场在经历了2016年1季度的大幅下跌后，2016年2季度总体上呈现区间震荡的态势，上证指数在2800-3000点之间波动。2016年5月份，受跨界并购收紧、借壳新规的影响，小市值转型预期类个股的股价有明显调整。从市场风格来看，并无持续的领涨板块，以结构性行情为主。涨幅居前的行业，既有食品饮料和家电等业绩稳健的消费板块，也有主题热点频出的电子、新能源汽车板块。跌幅靠前的行业有餐饮旅游和传媒板块。

在基本面和政策没有显著变化之前，市场会维持当前的震荡格局。报告期内，本基金保持中等偏低仓位，降低了个股集中度，增加了银行、新能源汽车、家电、食品的行业配置比例，期间用小幅的仓位参与了物联网、半导体等主题的投资机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为-1.25%，同期业绩比较基准表现为-1.69%。

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	79,135,777.44	73.03
	其中：股票	79,135,777.44	73.03
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	28,708,185.08	26.49
7	其他各项资产	521,423.26	0.48
8	合计	108,365,385.78	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	2,174,316.95	2.03
B	采矿业	-	-
C	制造业	44,199,246.99	41.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,228,921.50	3.01
E	建筑业	20,920.00	0.02
F	批发和零售业	2,828,432.92	2.64
G	交通运输、仓储和邮政业	1,172,680.00	1.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,007,126.84	4.68
J	金融业	13,308,477.00	12.43
K	房地产业	631,900.00	0.59
L	租赁和商务服务业	5,820,955.24	5.44
M	科学研究和技术服务业	742,800.00	0.69
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	79,135,777.44	73.89

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	600036	招商银行	220,500.00	3,858,750.00	3.60
2	002131	利欧股份	172,996.00	2,956,501.64	2.76
3	002707	众信旅游	133,760.00	2,715,328.00	2.54
4	601288	农业银行	831,000.00	2,659,200.00	2.48
5	000638	万方发展	110,500.00	2,616,640.00	2.44
6	600138	中青旅	125,357.00	2,421,897.24	2.26
7	600000	浦发银行	144,100.00	2,243,637.00	2.09
8	002508	老板电器	60,900.00	2,239,293.00	2.09
9	002475	立讯精密	108,750.00	2,136,937.50	2.00
10	601988	中国银行	649,000.00	2,083,290.00	1.95

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。

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

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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	104,996.51
2	应收证券清算款	408,015.55
3	应收股利	-
4	应收利息	5,935.50
5	应收申购款	2,475.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	521,423.26

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

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	000638	万方发展	2,616,640.00	2.44	重大资产重组

§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	106,035,973.84
报告期基金总申购份额	1,174,785.73
减：报告期基金总赎回份额	2,707,325.33
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	104,503,434.24

§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

申万菱信中证军工指数分级证券投资基金

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：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	申万菱信中证军工指数分级		
场内简称	申万军工		
基金主代码	163115		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年7月24日		
报告期末基金份额总额	3,006,357,449.90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的审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%，实现对中证军工指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金股票投资策略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。本基金股指期货投资策略为在股指期货投资中将板块风险管理的原则，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资。		
业绩比较基准	95%×中证军工指数收益率+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		
下属分级基金的基金简称	申万军工	军工A级	军工B级
下属分级基金的场内简称	申万军工	军工A级	军工B级
下属分级基金的交易代码	163115	150186	150187
报告期末下属分级基金的份额总额	2,318,549,547.90份	343,903,951.00份	343,903,951.00份
下属分级基金的风险收益特征	申万军工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。	申万军工A份额，具有预期风险低、预期收益低的特征。	申万军工B份额由于利用杠杆投资，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（2016年4月1日-2016年6月30日）
1.本期已实现收益	-273,130,213.80
2.本期利润	-19,916,257.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0063
4.期末基金资产净值	2,969,499,298.90
5.期末基金份额净值	0.9877

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