申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

2017 半年度 报告摘要

2017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：二〇一七年八月二十八日

1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2017年8月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	申万菱信安鑫回报灵活配置混合	
基金主代码	001201	
交易代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	318,572,527.22份	
基金合同存续期	不定期	
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	117,475,416.97份	201,097,110.25份

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		申万菱信基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王菲萍	郑鹏
	联系电话	021-23261188	010-85238667
	电子邮箱	service@swsmu.com	zhengpeng@hxb.com.cn
客户服务电话		4008808588	95577
传真		021-23261199	010-85238419

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.swsmu.com
基金半年度报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 华夏银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1期间数据和指标	报告期（2017年1月1日至2017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
本期已实现收益	2,641,205.74	217,335.86
本期利润	15,266,314.89	7,647,954.56
加权平均基金份额本期利润	0.0356	0.0639
本期加权平均净值利润率	3.31%	5.90%
3.1.2期末数据和指标	报告期末（2017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
期末可供分配基金份额利润	0.0717	0.0682
期末基金资产净值	131,408,247.33	224,219,697.70
期末基金份额净值	1.119	1.115

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 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

申万菱信安鑫回报灵活配置混合A

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
过去一个月	2.75%	0.23%	3.02%	0.34%	-0.27%	-0.11%
过去三个月	3.61%	0.19%	3.16%	0.32%	0.45%	-0.13%
过去六个月	5.17%	0.15%	5.36%	0.29%	-0.19%	-0.14%
过去一年	5.67%	0.13%	8.32%	0.35%	-2.65%	-0.22%
自基金合同生效起至今	11.90%	0.11%	-7.10%	0.91%	19.00%	-0.80%

申万菱信安鑫回报灵活配置混合C

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
过去一个月	2.67%	0.25%	3.02%	0.34%	-0.35%	-0.09%
过去三个月	3.34%	0.20%	3.16%	0.32%	0.18%	-0.12%
过去六个月	4.89%	0.16%	5.36%	0.29%	-0.47%	-0.13%
过去一年	5.29%	0.14%	8.32%	0.35%	-3.03%	-0.21%
自基金合同生效起至今	9.03%	0.12%	-1.66%	0.79%	10.69%	-0.67%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

benchmark（0）=1000；

%benchmark（t）= 50%*（沪深300指数（t）/ 沪深300指数（t-1）-1）+50%*（中证综合债指数（t）/ 中证综合债指数（t-1）-1）；

benchmark（t）=（1+%benchmark（t））* benchmark（t-1）；

其中t=1，2，3，…。

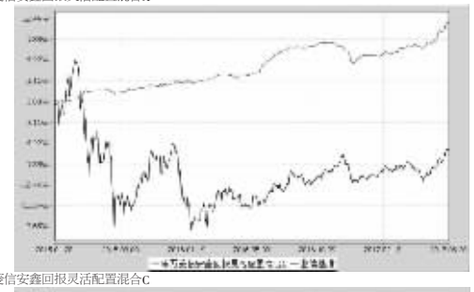
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

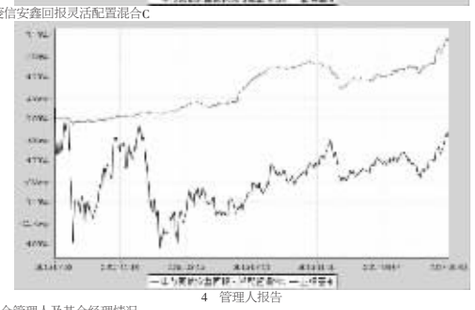
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2015年4月28日至2017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



4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

申万菱信基金管理有限公司原名申万巴黎基金管理有限公司，是由国内大型综合类券商申万宏源证券有限公司和三菱UFJ信托银行株式会社共同设立的一家中外合资基金管理公司。公司成立于2004年1月15日，注册地在中国上海，注册资本金为1.5亿元人民币。其中，申万宏源证券有限公司持有67%的股份，三菱UFJ信托银行株式会社持有33%的股份。

公司成立以来业务增长迅速，在北京、广州先后建立了分公司。截至2017年6月30日，公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型和货币型在内的33只开放式基金，形成了完整而丰富的产品线。公司旗下基金管理资产规模超过315亿元，客户数超过603万户。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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，固定收益投资总部总监	2015-11-04	-	10年	陈国辉先生，硕士研究生，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	-	8年	丁杰科女士，硕士研究生，2008年开始从事金融相关工作，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。

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。

3.2017年7月，陈国辉不再担任本基金基金经理，本基金由丁杰科继续管理，具体见本基金管理人的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

在研究分析方面，本公司建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，公司建立健全投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资经理在投权范围内的投资活动进行干预。投资经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序；其次，公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监等因业务管理的需要外，不同投资经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；另外，公司还建立机制要求公募投资经理与特定客户资产投资经理互相隔离，且不能互相授权投资审查。

在交易执行方面，本公司设立了独立于投资管理职能的交易总部，实行了集中交易制度和公平的交易分配制度：①对于交易所公开竞价的同向交易，内部制定了专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易执行机会；②对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；③对于银行间市场的现券交易，交易总部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事前审核，确保交易得到公平和公允的执行。

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。其中日常监控包括了日内不定点对交易系统的抽查监控；对非公开发行股票申购、认公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控；以及对银行间交易过程中投资组合与交易对手之间议价交易的交易方式和交易价格的公允性进行审查。事后分析评估上，风险管理总部在每个季度和每年度的《公平交易执行报告》中，对不同组合间同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2017年年初以来，国内实体经济延续复苏势头。在工业产业链补库存行为的推动下，部分上游资源商品价格一度涨幅较高。但随着春节后开工旺季的度过、补库存周期接近尾声、房地产监管政策趋严等因素的发酵，实体经济后续增长能否延续年初良好势头存在不确定性。政策方面，监管层债市去杠杆态度明确，措施逐步落实，对债券市场造成持续的压力。在经济复苏与监管趋严共振背景下，债市收益率在2017年上半年震荡上行，以国开债为例，2017年上半年1年期和10年期品种分别上行68BP和50BP，收益率曲线平坦化上行。信用债绝对收益率在2017年上半年继续大幅上行，信用利差低位回升。

权益方面，2017年上半年，上证综指上涨2.86%，深证成指上涨3.46%，创业板指表现不佳，下跌7.33%，个股风格表现分化。2017年以来，转债指数窄幅波动，但4月至5月受股债双杀，转债指数一度创3年新低，但在2017年6月市场反弹迅得上涨，正股表现的分化带动了转债个券的分化。

本管理人上半年根据市场走势灵活调整资产配置结构和组合久期，债券方面以短久期、低杠杆为主，适度参与利率债券的波段操作；权益投资方面，积极参与新股IPO和新发转债的申购，同时精选个股，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5.17%，同期业绩比较基准表现为5.36%。

本基金C类产品报告期内表现为4.89%，同期业绩比较基准表现为5.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年下半年，在房地产和库存周期的影响下，预期经济复苏相对疲弱，但外需改善预计仍具有一定的持续性；2017年下半年PPI预计继续回落，CPI维持相对稳定。美联储加息和缩表的预期继续存在。同时，金融防风险、去杠杆预计仍将继续。货币政策大概率维持中性稳定，在"稳增长"和"防风险"之间寻求平衡。今年下半年债券收益可能以震荡为主。信用风险方面，2017年下半年外部企业现金流（债务再融资和筹资现金流状况）将是决定市场违约风险的核心要素，需要密切关注。信用债投资中需要注意根据行业和公司经营状况对债券进行筛选，规避可能出现的信用违约风险。行业选择上尽可能规避产能严重过剩、底部特征明显的行业。

从组合操作上看，2017年下半年债券市场可采取配置和交易相结合的策略，配置相对安全的信用品种，同时择机对利率品种进行波段交易；权益方面，继续参与新股和新发转债的申购，同时可精选有业绩支撑的个股进行投资。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，上述各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人按照有关法规确定的原则进行估值，将导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，即就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性征求本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所的意见。本基金聘请的会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人设立资产估值委员会，负责根据法规要求，尽可能科学、合理地制定估值政策，审议批准估值程序，并在特定状态下就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性进行确认，以保护基金份额持有人的利益。

资产估值委员会由本基金管理人的总经理、分管基金投资的副总经理、分管基金运营的副总经理、投资总监、基金运营总部、监察稽核总部、风险管理总部等各总部负责人组成，其中，总经理来肖贤先生，拥有12年基金行业高级管理人员经验；分管基金投资的副总经理张少华先生，拥有13年的基金行业研究、投资和风险管理相关经验；分管基金运营的副总经理张丽红女士，拥有13年的基金行业运营、财务管理相关经验；基金运营总部总监李濮君女士，拥有16年的基金会计经验；监察稽核总部总监牛锐女士，拥有13年的证券基金行业合规管理经验；固定收益总部总监陈国辉先生，拥有10年固定收益研究、投资和风险管理相关经验；风险管理总部总监王瑾怡女士，拥有11年的基金行业风险管理经验。

基金经理不参与决定本基金估值的程序。本公司已与中央国债登记结算有限责任公司签订协议，采用其提供的估值数据对银行间债券进行估值；采用中证指数有限公司提供的估值数据对交易所债券进行估值。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金2017年半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：	-	-
银行存款	7,788,175.23	6,110,290.57
结算备付金	-	10,338,528.42
存出保证金	174.899.59	204,361.29
交易性金融资产	244,633,354.97	807,765,454.79
其中：股票投资	73,080,563.47	65,723,552.49
基金投资	-	-
债券投资	171,552,791.50	742,041,902.30
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	101,900,000.00	-
应收证券清算款	7,622.96	1,033,750.91
应收利息	3,427,384.79	14,856,627.57
应收股利	-	-
应收申购款	997.21	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	357,932,434.75	840,309,013.55
负债和所有者权益	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负债：	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	1,000,000.00	60,000,000.00
应付证券清算款	500,865.49	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	426,824.73	1,149,268.55
应付托管费	71,137.44	191,544.79
应付销售服务费	35,600.28	40,942.61
应付交易费用	108,871.25	26,330.27
应交税费	-	-
应付利息	-576.99	25,019.09
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	161,767.52	313,000.00
负债合计	2,304,489.72	61,746,105.31
所有者权益：	-	-
实收基金	318,572,527.22	732,034,765.55
未分配利润	37,055,417.81	46,528,142.69
所有者权益合计	355,627,945.03	778,562,908.24
负债和所有者权益总计	357,932,434.75	840,309,013.55

注：报告截止日2017年06月30日，A类基金份额净值1.119元，C类基金份额净值1.115元；基金份额总额318,572,527.22份，其中A类基金份额117,475,416.97份，C类基金份额201,097,110.25份。

6.2 利润表

会计主体：申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
一、收入	28,693,196.12	40,476,628.09
1.利息收入	11,264,109.68	27,239,606.61
其中：存款利息收入	139,251.78	1,414,310.27
债券利息收入	9,559,284.73	25,292,375.91
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,565,573.17	532,920.43
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	-2,699,370.89	9,391,105.38
其中：股票投资收益	8,347,981.66	-7,686,799.42
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-11,897,873.49	16,565,107.18
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	850,520.94	512,797.62
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	20,055,727.85	2,511,347.52
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	72,729.48	1,334,568.58
减：二、费用	5,778,926.67	10,838,706.80
1.管理人报酬	4,437,904.27	7,120,162.76
2.托管费	739,650.67	2,225,050.89
3.销售服务费	127,831.36	353,931.54
4.交易费用	179,056.92	157,525.12
5.利息支出	126,515.93	807,591.91
其中：卖出回购金融资产支出	126,515.93	807,591.91
6.其他费用	167,967.52	174,444.58
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	22,914,269.45	29,637,921.29
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	22,914,269.45	29,637,921.29

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	732,034,765.55	46,528,142.69	778,562,908.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	22,914,269.45	22,914,269.45
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-413,462,238.33	-32,386,994.33	-445,849,232.66
其中：1.基金申购款	184,891,585.17	15,163,669.83	200,055,255.00
2.基金赎回款	-598,353,823.50	-47,550,664.16	-645,904,487.66
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	318,572,527.22	37,055,417.81	355,627,945.03
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,889,810,172.67	81,015,312.25	2,970,825,484.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	29,637,921.29	29,637,921.29
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-2,311,699,758.72	-76,514,190.00	-2,388,213,948.72
其中：1.基金申购款	242,731.23	9,488.55	252,219.78
2.基金赎回款	-2,311,942,489.95	-76,523,678.55	-2,388,466,168.50
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	578,110,413.95	34,139,043.54	612,249,457.49

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：来肖贤，主管会计工作负责人：张丽红，会计机构负责人：李濮君

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金（以下简称"本基金"）经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）证监许可［2015］477号文核准，由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币2,308,113,293.17元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2015）第396号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年4月28日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,308,235,317.02份基金份额，其中认购资金利息折合122,023.85份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司，基金托管人为华夏银行股份有限公司。

根据《关于申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额并修改基金合同的公告》，本基金自2015年7月23日起增加收取销售服务费的C类份额，并对本基金的基金合同作相应修改。在本基金增加收取销售服务费的C类份额后，原有的基金份额将全部自动转换为本基金A类份额。对投资者收取申购费用、赎回时收取赎回费用的，且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；对投资者不收取申购费用、赎回时收取赎回费用的，且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。本基金A类和C类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为：具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货等权益类金融工具，以及债券等固定收益类金融工具（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券（含可分离交易可转债和可交换债券）、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等）及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金资产配置比例为：基金投资组合中股票资产占基金资产的0%-95%；投资于债券、债券回购、货币市场工具、银行存款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不低于基金资产的5%；每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。股指期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为：50%×沪深300指数收益率 + 50%×中证综合债指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司于2017年8月28日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年01月01日至2017年06月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2017年06月30日的财务状况以及2017年01月01日至2017年06月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税［2002］128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税［2012］85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：（1）以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。（2）对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。（3）对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。（4）基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税。买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
申万宏源证券有限公司（以下简称"申万宏源"）	基金管理人的股东、基金代销机构
三菱UFJ信托银行株式会社	基金管理人的股东
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
申万宏源	111,027,669.46	100.00%	38,514,193.53	45.83%

6.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
申万宏源	102,198.23	100.00%	102,198.23	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
申万宏源	35,114.02	45.42%	21,575.92	75.35%

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。权证交易不计佣金。2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,437,904.27	7,120,162.76
其中：支付销售机构的客户维护费	1,135,604.14	3,355,723.33

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%（2015年8月7日至2016年6月30日期间管理费率优惠，降为每年0.80%）计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	739,650.67	2,225,050.89

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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	合计
申万菱信基金管理有限公司	-	127,831.36	127,831.36
合计	-	127,831.36