

申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金
2015 年半年度报告
2015 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：二〇一五年八月二十五日

1 重要提示及目录

1.1 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 2015 年 8 月 18 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 4 月 28 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	12
5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	15
7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
7.6 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.....	38
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	38
7.8 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贵金属投资明细.....	38
7.9 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.....	38
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	39
7.12 投资组合报告附注.....	39
8 基金份额持有人信息	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	40

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	40
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	40
9 开放式基金份额变动.....	40
10 重大事件揭示.....	41
10.1 基金份额持有人大会决议.....	41
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
11 备查文件目录.....	43
11.1 备查文件目录.....	43
11.2 存放地点.....	43
11.3 查阅方式.....	43

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金
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	9,923,470,262.25 份
基金合同存续期	不定期

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	徐昊光
	联系电话	021-23261188	010-85238982
	电子邮箱	service@swsmu.com	bjxhg@hxb.com.cn
客户服务电话		4008808588	95577
传真		021-23261199	010-85238680
注册地址		上海市中山南路100号11层	北京市东城区建国门内大街22号
办公地址		上海市中山南路100号11层	北京市东城区建国门内大街22号
邮政编码		200010	100005
法定代表人		姜国芳	吴建

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	申万菱信基金管理有限公司	上海市中山南路 100 号 11 层

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（2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日） 至 2015 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	116,909,159.50
本期利润	155,169,931.74
加权平均基金份额本期利润	0.0219
本期加权平均净值利润率	2.18%
本期基金份额净值增长率	1.70%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	113,751,984.14
期末可供分配基金份额利润	0.0115
期末基金资产净值	10,087,267,269.61
期末基金份额净值	1.017
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	1.70%

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) 自基金合同生效以来，本基金运作未满一年。

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

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	1.60%	0.09%	-3.38%	1.74%	4.98%	-1.65%
自基金成立起至今	1.70%	0.09%	-2.61%	1.46%	4.31%	-1.37%

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：

$$\text{benchmark}(0) = 1000;$$

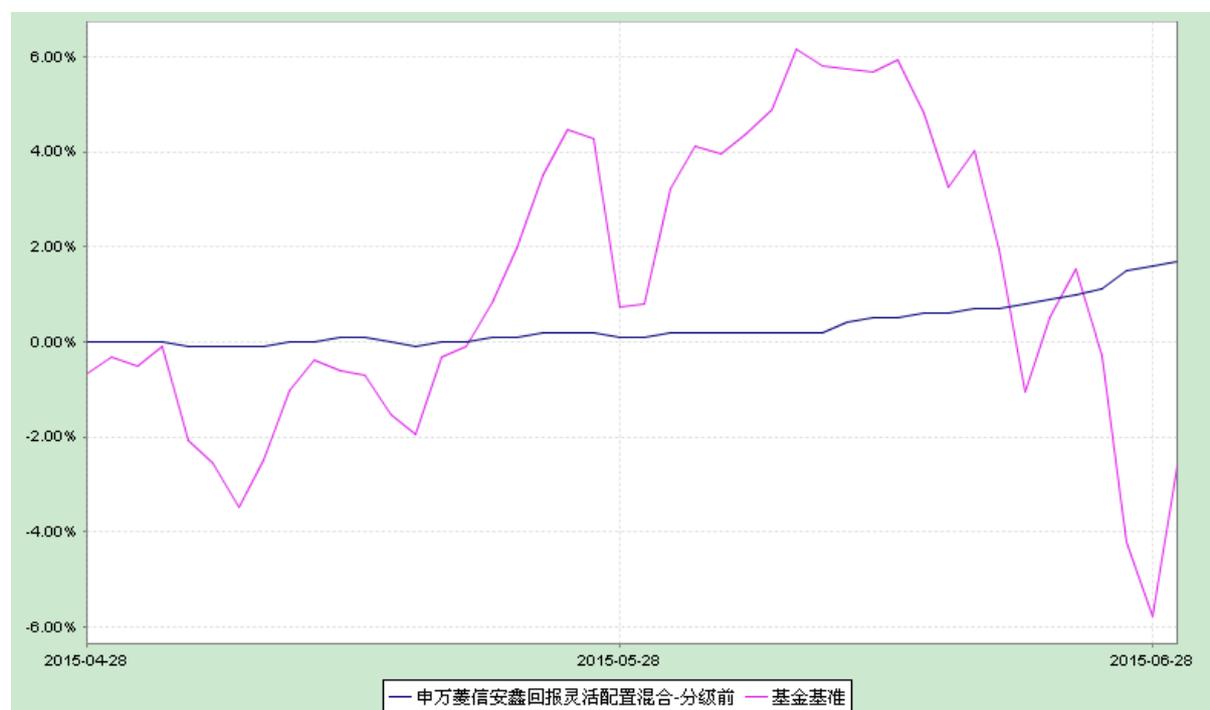
$$\% \text{benchmark}(t) = 50\% * (\text{沪深 300 指数}(t) / \text{沪深 300 指数}(t-1) - 1) + 50\% * (\text{中证综合债指数}(t) / \text{中证综合债指数}(t-1) - 1);$$

$$\text{benchmark}(t) = (1 + \% \text{benchmark}(t)) * \text{benchmark}(t-1);$$

其中 $t=1,2,3,\dots$ 。

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 2015 年 6 月 30 日)



注：1) 自基金合同生效以来，本基金运作未满一年。

2) 本基金的投资对象是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。本基金为混合型基金，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。

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 2015 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 23 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 1024 亿元，客户数超过 465 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		
古平	本基金基金经理	2015-04-28	-	5 年	古平先生，特文特大学硕士。曾任职于上海红顶金融工程研究中心，太平资产管理有限公司。2008 年加入本公司，历任债券分析师，申万菱信添益宝债券型证券投资基金、申万菱信盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理助理，申万菱信沪深 300 指数增强型证券投资基金、申万菱信定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，现任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。
--	--	--	--	--	----------------

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合规守信情况的说明

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。

本报告期，未发生我司旗下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% 的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

2015 年上半年，经济稳增长的压力依然较大，基于稳增长的政策目标，货币政策和财政政策均出现了积极、宽松的变化。货币政策方面，自 2014 年 11 月央行首次宣布降息以后，今年上半年央行多次降准、降息，同时央行在公开市场操作上主动引导回购利率下行，宽松周期实质上已经形成。从政策效果看，宽松的货币政策促使年初一度高企的资金利率水平得到明显的缓解。以银行间七天回购利率为代表的短端利率持续下行，基本稳定在不到 2% 的水平上，期间虽然伴随着 IPO 的冲击，资金利率出现过短期的、周期性的波动，但是下行趋势没有发生改变；财政政策方面，备受关注的地方债务问题在地方债置换等政策的作用下得到了明显舒缓，地方政府的利息压力也由此得以暂时缓解，地方政府相对更有动力和能力去执行积极的财政政策。

在政策的驱动下，债市总体呈现出温和上涨的态势。从利率债来说，年初至 6 月底，长端利率持续下行，10 年国开债收益率一度落至 3.7% 以下，最后稳定在 4.00% 附近，收益率曲线极度平坦化，期限利差甚至一度出现倒挂；信用债由于资金利率持续走低，信用债的套息优势越发明显，城投债、高等级的企业债等受到了市场的追捧。

上半年权益市场总体大幅上涨，其中沪深 300 指数上涨 26.58%，创业板指数上涨 94.23%。

2015 年上半年是本基金运作的首个周期，操作上一方面配置了一定比例的短久期利率债和信用债，一方面积极把握权益一级和二级市场的投资机会，取得了比较稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金自成立之日起至六月三十日净值表现为 1.70%，同期业绩比较基准表现为-2.61%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年下半年，宏观经济方面需要关注两方面：第一，经济企稳的确认；第二，货币政策和财政政策的调整方向。从上半年的情况看，GDP 增速等宏观经济指标显示出了经济部分稳定的迹象，但是 PPI、出口等经济数据却又提醒投资者，经济的总体企稳还需要继续观察。在上半年持续宽松的货币政策作用下，下半年经济有望逐步企稳，值得指出的是，当前经济企稳的背景不同于以往在“强刺激”政策下的周期性稳定，从更长的时间窗口看，本轮复苏是国家战略转型政策驱动下的经济企稳，从经济弱势企稳到总体稳定需要较长的时间。而当期经济稳中偏弱的情况决定了下半年的货币政策基本不会偏离总体宽松的格局，下半年在货币政策稳定的背景下，财政政策有望接棒继续在稳定经济的政策目标上发挥作用，具体来看，财政政策的发力点主要体现在：

第一，地方债务置换政策的持续贯彻执行以缓和地方财政压力；

第二，定向发行具有国家信用的债券用于支持符合国家战略转型方向的投资项目。

从组合操作上看，债券部分在总体偏低的收益率水平上难以获得较为可观的交易收益，但是在宽松的资金面下获取稳定的套息收益是比较可行的办法，因此加大组合的中高评级的信用债的投资是非常必要的；而权益方面，由于市场波动加大，短期内尚难以判断方向，总体投资倾向于谨慎。

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，分管基金运营的副总经理，基金运营总部、监察稽核总部、投资管理总部、风险管理总部等各总部总监组成。其中，总经理过振华先生，拥有 11 年基金行业高级管理人员经验；副总经理来肖贤，拥有 10 年基金行业高级管理人员经验；基金运营总部总监李濮君女士，拥有 14 年的基金会计经验；监察稽核总部副总监牛锐女士(主持工作)，拥有近 11 年的证券基金行业合规管理经验；投资管理总部总监张少华先生，拥有近 12 年的基金行业研究、投

资和风险管理相关经验；风险管理总部总监王瑾怡女士，拥有近 10 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

本基金本报告期末进行利润分配，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 2015 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：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末
----	-----	-----

		2015 年 6 月 30 日
资产：		-
银行存款	6.4.7.1	4,934,965,798.60
结算备付金		18,145,016.02
存出保证金		366,272.24
交易性金融资产	6.4.7.2	1,035,902,557.48
其中：股票投资		95,513,776.28
基金投资		-
债券投资		940,388,781.20
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	4,017,329,507.69
应收证券清算款		85,658,689.66
应收利息	6.4.7.5	9,319,241.77
应收股利		-
应收申购款		1,014,529.41
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		10,102,701,612.87
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 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		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		324,910.86
应付管理人报酬		12,310,304.47
应付托管费		2,051,717.44
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	680,204.98
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	67,205.51
负债合计		15,434,343.26
所有者权益：		-
实收基金	6.4.7.9	9,923,470,262.25
未分配利润	6.4.7.10	163,797,007.36
所有者权益合计		10,087,267,269.61

负债和所有者权益总计		10,102,701,612.87
------------	--	--------------------------

注：1、报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.017 元，基金份额总额 9,923,470,262.25 份。

2、本基金为本报告期内基金合同生效的基金，无上年度末对比数据。

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：2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		178,778,557.55
1.利息收入		17,059,247.69
其中：存款利息收入	6.4.7.11	10,695,445.05
债券利息收入		1,800,110.00
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		4,563,692.64
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		123,378,799.44
其中：股票投资收益	6.4.7.12	123,271,737.15
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-10,337.71
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	117,400.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	38,260,772.24
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	79,738.18
减：二、费用		23,608,625.81
1. 管理人报酬		18,699,254.36
2. 托管费		3,116,542.44
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.19	1,213,064.58
5. 利息支出		512,667.47
其中：卖出回购金融资产支出		512,667.47
6. 其他费用	6.4.7.20	67,096.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		155,169,931.74
减：所得税费用		-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		155,169,931.74
-------------------	--	----------------

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间对比数据。本报告期为 2015 年 4 月 28 日至 2015 年 06 月 30 日。

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：2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日）至 2015 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）	2,308,235,317.02	-	2,308,235,317.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	155,169,931.74	155,169,931.74
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）	7,615,234,945.23	8,627,075.62	7,623,862,020.85
其中：1.基金申购款	7,621,779,994.09	8,656,838.33	7,630,436,832.42
2.基金赎回款	-6,545,048.86	-29,762.71	-6,574,811.57
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）	9,923,470,262.25	163,797,007.36	10,087,267,269.61

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间对比数据。本报告期为 2015 年 4 月 28 日至 2015 年 06 月 30 日。

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：过振华，主管会计工作负责人：来肖贤，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《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： $50\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 50\% \times \text{中证综合债指数收益率}$ 。

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 2015 年 8 月 25 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 2015 年 04 月 28 日至 2015 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 2015 年 06 月 30 日的财务状况以及 2015 年 04 月 28 日至 2015 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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2015 年 4 月 28 日(基金合同生效日)至 2015 年 06 月 30 日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类 金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。 本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类 金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。 金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在

申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则

合并为一个经营分部。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期未发生会计差错更正事项。

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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	234,965,798.60
定期存款	4,700,000,000.00
其他存款	-
合计	4,934,965,798.60

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	56,349,389.57	95,513,776.28	39,164,386.71
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	158,976,468.00	158,263,781.20
	银行间市场	782,315,927.67	782,125,000.00
	合计	941,292,395.67	940,388,781.20
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	997,641,785.24	1,035,902,557.48	38,260,772.24

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2015 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间	4,017,329,507.69	1,219,573,328.06
合计	4,017,329,507.69	1,219,573,328.06

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日						
	债券代码	债券名称	约定返售日	估值单价	数量（张）	估值总额	其中：已出售 或再质押总额
1 天买断式回 购取得的债券	011599165	15 国药控股 SCP001	2015-07-01	101.60	1,000,000	101,600,000.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	011599121	15 龙煤控 SCP001	2015-07-02	102.24	1,100,000	112,464,000.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	1180082	11 广汇集团债	2015-07-02	101.22	2,000,000	202,440,000.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	011595001	15 中化工 SCP001	2015-07-02	101.96	900,000	91,764,000.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	041562022	15 皖北 CP001	2015-07-01	100.75	1,990,000	200,492,500.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	011590003	15 苏交通 SCP003	2015-07-01	102.14	1,000,000	102,140,000.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	011566001	15 中航机 SCP001	2015-07-01	101.66	2,000,000	203,320,000.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	011599031	15 山煤 SCP002	2015-07-01	102.68	1,600,000	164,288,000.00	-
7 天买断式回 购取得的债券	041566002	15 淮南矿业 CP001	2015-07-01	102.65	400,000	41,060,000.00	-
合计					11,990,000	1,219,568,500.00	-

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	258,240.06
应收定期存款利息	2,285,972.23
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	8,165.20
应收债券利息	4,667,689.81

应收买入返售证券利息	2,099,009.57
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	164.90
合计	9,319,241.77

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	662,691.05
银行间市场应付交易费用	17,513.93
合计	680,204.98

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	108.55
预提费用	67,096.96
合计	67,205.51

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	2,308,235,317.02	2,308,235,317.02
本期申购	7,621,779,994.09	7,621,779,994.09
本期赎回（以“-”号填列）	-6,545,048.86	-6,545,048.86
本期末	9,923,470,262.25	9,923,470,262.25

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自 2015 年 4 月 20 日至 2015 年 4 月 23 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金 2,308,113,293.17 元。根据《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》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入 122,023.85 元在本基金成立后，折算为 122,023.85 份

基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《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》及《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》的相关规定，本基金于 2015 年 4 月 28 日(基金合同生效日)至 2015 年 4 月 30 日止期间暂不向投资人开放基金交易。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期利润	116,909,159.50	38,260,772.24	155,169,931.74
本期基金份额交易产生的变动数	-3,157,175.36	11,784,250.98	8,627,075.62
其中：基金申购款	-3,156,907.19	11,813,745.52	8,656,838.33
基金赎回款	-268.17	-29,494.54	-29,762.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	113,751,984.14	50,045,023.22	163,797,007.36

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	3,514,895.76
定期存款利息收入	7,150,388.89
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	29,682.34
其他	478.06
合计	10,695,445.05

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 4 月 28 日（基金合同生效日）至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	463,161,306.25
减：卖出股票成本总额	339,889,569.10
买卖股票差价收入	123,271,737.15

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月28日（基金合同生效日）至 2015年6月30日

卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	61,915,673.33
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	60,412,144.37
减：应收利息总额	1,513,866.67
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-10,337.71

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	117,400.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	117,400.00

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日
1.交易性金融资产	38,260,772.24
——股票投资	39,164,386.71
——债券投资	-903,614.47
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	38,260,772.24

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日
基金赎回费收入	40,377.59
其他	38,894.72

转换费收入	465.87
合计	79,738.18

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日
交易所市场交易费用	1,208,939.58
银行间市场交易费用	4,125.00
合计	1,213,064.58

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日
审计费用	25,806.72
信息披露费	41,290.24
合计	67,096.96

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

为更好地满足广大投资者的需求，本公司根据《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》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》的有关规定，经与托管行华夏银行股份有限公司协商一致，将自 2015 年 7 月 23 日起对本基金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。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
申万宏源	289,687,079.49	39.36%

6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年4月28日（基金合同生效日）至2015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	263,732.54	39.80%	263,732.54	39.80%

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	18,699,254.36
其中：支付销售机构的客户维护费	1,181,856.31

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% 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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,116,542.44

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末，除基金管理人之外的其他关联方，未发生投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2015年4月28日（基金合同生效日）至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
华夏银行	234,965,798.60	3,514,895.76

注：本基金的银行活期存款由基金托管人华夏银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本报告期内，本基金未进行利润分配。

6.4.12 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注

300488	恒锋工具	2015-06-25	2015-07-01	认购新发	20.11	20.11	6,734	135,420.74	135,420.74	-
300480	光力科技	2015-06-25	2015-07-02	认购新发	7.28	7.28	7,263	52,874.64	52,874.64	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603885	吉祥航空	2015-06-29	筹划定增事项	68.96	2015-07-15	62.06	36,649	409,735.82	2,527,315.04	-
300467	迅游科技	2015-06-25	重大事项	297.30	2015-07-02	267.57	3,726	125,752.50	1,107,739.80	-

注：本基金截至 2015 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截止本报告期末，本基金无债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额，无相关抵押债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为灵活配置混合型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资和权证投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只灵活配置混合型的证券投资基金，属于中高风险品种。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种

风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险和其他价格风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于资产负债表日，由于本基金均投资于信用等级良好的债券，所以本基金管理人认为本基金与债券发行者有关的信用风险不重大。本基金的银行存款存放在本基金的托管行-华夏银行，因而本基金管理人认为与该银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查和控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险主要来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人对于流动性风险管理的目标是监控基金组合流动性指标，确保市场出现剧烈波动时，基金仍能应付大量赎回和其他负债，灵活调整组合结构，而且不影响组合估值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人对基金申购赎回状况进行严密监控和分析预测，保持基金投资组合中的流动性资产与之相匹配。此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资交易品种变现的流动性风险，本基金管理人每日监控和预测本基金的各项流动性指标，

包括组合持仓集中度指标、基金组合在短时间内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和受限制流通股票的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金，因此比较容易变现来满足投资者对于基金资产的赎回。除附注 6.4.12 披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。从本基金资产和负债的情况来看，本基金管理人认为本基金面临的流动性风险较小。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。于资产负债表日，本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款和债券投资。根据本基金产品性质，生息资产占基金资产一定比重（债券、债券回购、货币市场工具、银行存款及其他不低于 5%），因此本基金存在相应的利率风险。

对于固定利率类金融工具，面临由于市场利率走高而导致的债券资产的市场价格低于购买成本的风险。

对于浮动利率类金融工具，主要面临两方面利率风险：第一，每个付息期间内面临由于市场利率走高而导致的债券资产的市场价格低于购买成本的风险；第二，每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流的影响的风险。

本基金管理人主要通过定期对利率水平的预测调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	4,934,965,798.60	-	-	-	-	-	4,934,965,798.60
结算备付金	18,145,016.02	-	-	-	-	-	18,145,016.02
存出保证金	366,272.24	-	-	-	-	-	366,272.24
交易性金融资产	30,314,000.00	250,061,000.00	658,049,983.20	1,121,000.00	842,798.00	95,513,776.28	1,035,902,557.48
买入返售金融资产	4,017,329,507.69	-	-	-	-	-	4,017,329,507.69
应收证券清算款	-	-	-	-	-	85,658,689.66	85,658,689.66
应收利息	-	-	-	-	-	9,319,241.77	9,319,241.77
应收申购款	-	-	-	-	-	1,014,529.41	1,014,529.41
资产总计	9,001,120,594.55	250,061,000.00	658,049,983.20	1,121,000.00	842,798.00	191,506,237.12	10,102,701,612.87
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	324,910.86	324,910.86
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	12,310,304.47	12,310,304.47
应付托管费	-	-	-	-	-	2,051,717.44	2,051,717.44
应付交易费用	-	-	-	-	-	680,204.98	680,204.98
其他负债	-	-	-	-	-	67,205.51	67,205.51
负债总计	-	-	-	-	-	15,434,343.26	15,434,343.26
利率敏感度缺口	9,001,120,594.55	250,061,000.00	658,049,983.20	1,121,000.00	842,798.00	176,071,893.86	10,087,267,269.61

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.市场利率曲线向上、向下平行移动 50 个基点	
	2.其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2015 年 6 月 30 日
	1.市场利率平行下降 50 个基点	3,050,000.00
	2.市场利率平行上升 50 个基点	-3,020,000.00

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与其他整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权或债权工具的价值可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的灵活配置混合型基金，股票资产的配置一般情况下在 0 至 95% 的比例，所以存在较高的其他价格风险。

本基金管理人通过采用积极主动的分散化以及“行业配置”与“个股选择”双线并行的投资策略，结合宏观及微观环境的变化，定期或不定期对投资策略、资产配置、基金资产投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金管理人在构建基金资产配置和资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差以及运用多种定量的方法对基金进行风险度量，来测试基金的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制，争取将风险控制在可承受的范围之内。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	95,513,776.28	0.95
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	940,388,781.20	9.32
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
合计	1,035,902,557.48	10.27

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.以沪深 300 指数为基准衡量其他价格风险	
	2.其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2015 年 6 月 30 日
	1. 基准上升 5%	810,000.00

	2. 基准下降 5%	-810,000.00
--	------------	-------------

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具 不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具 (i) 金融工具公允价值计量的方法 根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

各层次金融工具公允价值 于 2014 年 06 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 91,878,721.44 元，第二层的余额为 944,023,836.04 元、第三层级的无余额。

公允价值所属层次间的重大变动 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

第三层次公允价值余额和本期变动金额，无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	95,513,776.28	0.95
	其中：股票	95,513,776.28	0.95
2	固定收益投资	940,388,781.20	9.31
	其中：债券	940,388,781.20	9.31

	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	4,017,329,507.69	39.76
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	1,219,573,328.06	12.07
6	银行存款和结算备付金合计	4,953,110,814.62	49.03
7	其他各项资产	96,358,733.08	0.95
8	合计	10,102,701,612.87	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	18,018,660.76	0.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,298,000.00	0.18
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,470,612.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,527,315.04	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,385,939.80	0.02
J	金融业	44,642,000.00	0.44
K	房地产业	6,432,000.00	0.06
L	租赁和商务服务业	726,386.85	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,012,861.83	0.01
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	95,513,776.28	0.95
--	----	---------------	------

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	601211	国泰君安	1,300,000	44,642,000.00	0.44
2	601985	中国核电	1,400,000	18,298,000.00	0.18
3	002285	世联行	300,000	6,432,000.00	0.06
4	000063	中兴通讯	200,000	4,762,000.00	0.05
5	002465	海格通信	140,000	4,506,600.00	0.04
6	600612	老凤祥	60,000	3,212,400.00	0.03
7	603885	吉祥航空	36,649	2,527,315.04	0.03
8	603198	迎驾贡酒	60,300	1,710,108.00	0.02
9	603669	灵康药业	39,393	1,312,574.76	0.01
10	300465	高伟达	14,000	1,278,200.00	0.01
11	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.01
12	603568	伟明环保	27,501	1,012,861.83	0.01
13	603108	润达医疗	11,800	844,644.00	0.01
14	603901	永创智能	17,857	803,565.00	0.01
15	603598	引力传媒	12,955	726,386.85	0.01
16	002758	华通医药	8,694	625,968.00	0.01
17	300462	华铭智能	10,299	580,657.62	0.01
18	603026	石大胜华	24,000	552,960.00	0.01
19	002757	南兴装备	10,000	389,500.00	0.00
20	300488	恒锋工具	6,734	135,420.74	0.00
21	300480	光力科技	7,263	52,874.64	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产 净值比例 (%)
1	601211	国泰君安	86,765,982.30	0.86
2	601006	大秦铁路	61,624,208.50	0.61
3	000063	中兴通讯	45,125,015.95	0.45
4	601985	中国核电	32,649,164.58	0.32
5	000002	万科A	31,270,759.62	0.31
6	000651	格力电器	26,661,423.50	0.26
7	601398	工商银行	26,166,851.62	0.26

8	600030	中信证券	20,350,558.30	0.20
9	000776	广发证券	13,938,653.00	0.14
10	000538	云南白药	13,821,053.81	0.14
11	600519	贵州茅台	12,845,000.00	0.13
12	002285	世联行	8,985,000.00	0.09
13	002465	海格通信	6,205,399.25	0.06
14	600612	老凤祥	3,105,579.20	0.03
15	000858	五粮液	2,665,000.00	0.03
16	603198	迎驾贡酒	711,540.00	0.01
17	603669	灵康药业	460,898.10	0.00
18	603885	吉祥航空	409,735.82	0.00
19	603568	伟明环保	309,936.27	0.00
20	603901	永创智能	282,319.17	0.00

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601985	中国核电	106,189,617.58	1.05
2	601211	国泰君安	98,793,667.33	0.98
3	601006	大秦铁路	61,831,840.61	0.61
4	000063	中兴通讯	40,495,849.17	0.40
5	000002	万科A	32,757,441.42	0.32
6	000651	格力电器	29,441,509.64	0.29
7	601398	工商银行	25,649,514.68	0.25
8	600030	中信证券	19,994,594.40	0.20
9	000538	云南白药	14,394,370.45	0.14
10	000776	广发证券	13,739,129.00	0.14
11	600519	贵州茅台	12,361,801.63	0.12
12	002465	海格通信	2,620,806.00	0.03
13	000858	五粮液	2,559,000.00	0.03
14	002759	天际股份	1,009,171.60	0.01
15	603023	威帝股份	818,389.74	0.01
16	002757	南兴装备	504,603.00	0.01

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	396,238,958.67
卖出股票的收入（成交）总额	463,161,306.25

注：“买入金额”、“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	156,299,983.20	1.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	501,750,000.00	4.97
	其中：政策性金融债	501,750,000.00	4.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	280,375,000.00	2.78
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,963,798.00	0.02
8	其他	-	-
9	合计	940,388,781.20	9.32

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	150211	15 国开 11	5,000,000	501,750,000.00	4.97
2	019509	15 国债 09	1,549,980	156,299,983.20	1.55
3	011599285	15 鲁能源 SCP001	1,500,000	150,015,000.00	1.49
4	071511005	15 国信证券 CP005	400,000	40,016,000.00	0.40
5	071526002	15 兴业证券 CP002	300,000	30,021,000.00	0.30

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	366,272.24
2	应收证券清算款	85,658,689.66
3	应收股利	-
4	应收利息	9,319,241.77
5	应收申购款	1,014,529.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	96,358,733.08

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情况说 明
1	603885	吉祥航空	2,527,315.04	0.03	筹划定增事项

8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份 额比例
1,242	7,989,911.64	9,900,507,025.32	99.77%	22,963,236.93	0.23%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	52,545.54	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年4月28日）基金份额总额	2,308,235,317.02
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	7,621,779,994.09
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	6,545,048.86
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	9,923,470,262.25
-------------	------------------

注：本基金基金合同于 2015 年 4 月 28 日生效。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内，经本基金管理人股东会决议，同意外方股东提名的董事由原田义久先生变更为安田敬之先生；

2、报告期内本基金基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内本基金聘用普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）负责基金审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源	2	289,687,079.49	39.36%	263,732.54	39.80%	本期新增
中信证券	1	286,194,185.41	38.89%	253,253.89	38.22%	本期新增
东方证券	1	160,044,544.10	21.75%	145,704.62	21.99%	本期新增

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金发售公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-17
2	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	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-17
3	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 (摘要)	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-17
4	申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-17
5	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	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-17
6	关于旗下部分开放式基金新增上海浦东发展银行股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-21
7	关于申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金提前结束募集的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-24
8	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生效公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-29
9	申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务及参加部分代销机构费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-04-29
10	申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金暂停转换转入及大额申购(含定期定额投资)业务的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-05-14
11	申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金恢复转换转入及大额申购(含定期定额投资)业务的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-05-21
12	关于新增一路财富(北京)信息科技有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务及参加一路财富(北京)信息科技有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-05-22
13	关于旗下部分开放式基金参加一路财富(北京)信息科技有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-05-26
14	申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金暂停转换转入及大额申购(含定期定额投资)业务的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-06-02
15	关于新增上海利得基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资业务及参加上海利得基金销售有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-06-05
16	关于旗下部分开放式基金参加交通银行股份有限公司开展的申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-06-26
17	关于新增中国民生银行股份有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通定期定额投资、转换业务的公告	《中国证券报》、 《证券时报》	2015-06-30

11 备查文件目录

11.1 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。

11.2 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。

11.3 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

二〇一五年八月二十五日