申万菱信中小板指数分级证券投资基金

2015 年度报告摘要

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:二〇一六年三月三十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	申万菱信中小板指数分级		
场内简称	申万中小		
基金主代码	163111		
交易代码	163111		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年5月8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		
报告期末基金份额总额	513,942,090.53份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2012年5月28日		
下属分级基金的基金简称	申万中小	中小板A	中小板B
下属分级基金的场内简称	申万中小	中小板A	中小板B
下属分级基金的交易代码	163111	150085	150086
报告期末下属分级基金的份额总额	149,901,638.53份	182,020,226.00份	182,020,226.00份

2.2 基金产品说明

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约束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%,实现对中小板指数的有效跟踪。
投资策略	本基金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。在标的指数成份股发生变动、增发、配股、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时,由于交易成本、交易制度、个别成份股停牌或者流动性不足等原因导致本基金无法及时完成投资组合同步调整的情况下,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近标的指数的表现。
业绩比较基准	95%×中小板指数收益率+5%×银行同业存款利率
下属分级基金的风险收益特征	申万中小板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。 中小板A份额,则具有预期风险低、预期收益低的特征。 中小板B份额由于利用杠杆投资,则具有预期风险高、预期收益高的特征。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王菲菲	林葛
	联系电话	021-23261188	010-66060069
	电子邮箱	service@swsmu.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008808588	95599
传真		021-23261199	010-68121816

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	142,526,753.93	33,394,984.39	15,882,919.28
本期利润	167,492,203.24	-6,381,497.42	40,501,224.82
加权平均基金份额本期利润	0.0905	-0.0093	0.0786
本期基金份额净值增长率	51.21%	8.16%	15.20%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.3400	0.0608	-0.0064
期末基金资产净值	666,361,929.44	1,969,947,516.75	509,818,246.68
期末基金份额净值	1.2966	1.0604	1.0160

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 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
过去三个月	28.53%	2.05%	22.58%	1.95%	5.95%	0.10%
过去六个月	-5.33%	3.03%	-8.39%	2.82%	3.06%	0.21%
过去一年	51.21%	2.74%	51.15%	2.58%	0.06%	0.16%
过去三年	88.41%	1.92%	92.96%	1.85%	-4.55%	0.07%
自基金合同生效起至今	72.21%	1.81%	71.62%	1.75%	0.59%	0.06%

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)= 95%*(中小板指数(t)/ 中小板指数(t-1)-1)+5%*银行同业存款利率(税后)/365;

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

申万菱信中小板指数分级证券投资基金

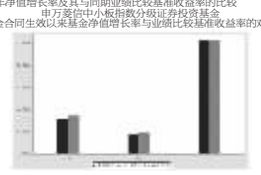
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年5月8日至2015年12月31日)

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

申万菱信中小板指数分级证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据《基金合同》的约定,在本基金分级运作期内,本基金(包括申万中小板份额、中小板A份额、中小板B份额)不进行收益分配。

§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前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15亿元人民币。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12月31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公开发行基金,形成了完整向丰富的产品线。公司旗下基金管理资产规模近500亿元,客户数超过500万户。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
袁英杰	本基金基金经理	2015-01-30	-	9年	袁英杰先生,应用数学硕士,曾任职于兴业证券、申银万国证券研究所等,2013年5月加入申万菱信基金管理有限公司,曾任高级数量研究员,基金经理助理,现任申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证环境治理指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金基金经理。
俞诚	本基金基金经理	2015-12-03	-	6年	俞诚先生,经济学学士,2009年开始从事证券相关工作,2009年8月加入申万菱信基金管理有限公司,历任产品与金融工程总部金融工程师、数量研究员,现任申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金基金经理。
张少华	本基金基金经理	2012-05-08	2015-12-03	16年	张少华先生,数量经济学硕士。1999年开始从事证券相关工作,曾任职于申银万国证券,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,曾任风险管理总部总监,基金投资管理总部副总监,申万菱信基化产品投票型证券投资基金、申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证环境治理指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级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进任职,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.本报告期内,张少华不再担任本基金基金经理,本基金由袁英杰、俞诚继续管理,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 公平交易制度和控制方法

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、投资决策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,公司建立基金投授权制度,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授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,超过授权限额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必要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事宜。

在交易执行方面,公司建立了独立于投资管理职能的交易总部,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;此外,本公司对于可能导致涉嫌不公平交易和利益输送的反向交易行为也制定并落实了严格的管理:(1)对于交易所公开竞价的同向交易,交易总部按照“时间优先、价格优先”的原则,采取“未委托数量比例法”,通过系统的公平交易模块实现公平交易;(2)对于固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投资,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审前审核,确保交易得到公平和公允的执行。对于由于特殊原因不能参与以上提到的公平交易程序的交易指令,投资经理须提出申请并阐明具体原因,交由交易总监及风险管理总监进行严格的公平性审核;(4)严格禁止同一投资组合或不同投资组合之间在同一交易日内进行反向交易(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外)。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的不同投资组合之间的同日反向交易,相关投资经理须向风险管理委员会提供决策依据并留存记录备查。

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风险评估。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,以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,对不同组合间的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

对于场内同向交易,我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下(日内、3日内和5日内)同买或者同卖场内同一证券时两者买卖均价存在的差异(即价差率)序列,然后按两两组合归类计算平均价差率。首先,假设两两组合在本报告期的价差率呈正态分布且平均价差率为0,我们进行了95%的置信度、假设平均价差率为0的T检验,若通过该假设检验,则我们认为该两两组合的交易得到了公平的执行;对于未通过假设检验的情况,我们还计算了两两组合价差占优次数比例,价差交易模拟盈亏,组合收益率差异和模拟输送比例占收益率差的比例等指标;若综合以上各项指标,认为仍存在一定的嫌疑,则我们将进一步对该两两组合同向买卖特定场内证券的时点、价格、数量等作分析,来判断是否存在重大利益输送的可能性。

对于场外同向交易,我们分析了本报告期内不同时间窗口内(日内、3日内和5日内)两两组合同向交易的价差率、对比市场公允价格和交易对手,未发现利益输送的情况。

对于反向交易,我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析,未发现异常情况。

综合而言,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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控投告制度》,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,并规定日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,沪深A股跌宕起伏,上半年指数一路攀升,融资融券余额大幅上升,6月中旬,随着监管层陆续siteinfo查场内和场外配资来源,系统性风险迅然爆发,跌停板扎堆,流动性加速了整个市场的下行节奏,市场一度面临流动性危机。但自10月以后,经历前期风险的快速释放,并伴随政策面利好持续推出,指数收复部分失地。全年上证综指上涨9.41%,深证成分指数上涨14.98%,沪深300指数上涨5.58%,而中证500指数上涨43.12%,中小板指数上涨53.70%,创业板指数上涨84.41%,显示小盘风格相对占优。

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有:1)长期停牌股票估值调整;2)基金大额赎回,长期停牌股票无法卖出,造成基金股票持仓比例偏高指数成份股权重;3)大额申购造成仓位较低;4)基金触发下折后,基金大额卖出交易,且造成仓位明显较低;5)中小板指数波动幅度明显增加,影响跟踪误差的各种因素被放大;6)成分股定期调整。

本基金产品在申万菱信中小板指数分级基金之基础份额的基础上,设计了中小板A份额和中小板B份额。中小板A和中小板B份额之比为1:1,本基金自成立之日起运作满6年之后转为中小板成分指数LOF基金。

中国注册会计师 赵钰
上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦6层
2016年3月28日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:申万菱信中小板指数分级证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
资产:	-	-
银行存款	47,393,788.41	143,303,871.29
结算备付金	1,376,247.07	
存出保证金	5,936,134.23	256,640.37
交易性金融资产	620,188,713.82	1,823,097,669.10
其中:股票投资	620,188,713.82	1,823,097,669.10
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	-	-
应收证券清算款	7,473,215.87	7,528,196.81
应收利息	16,159.84	33,002.17
应收股利	-	-
应收申购款	66,931.27	669,863.28
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	682,451,190.51	1,974,889,233.02

负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014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	-	
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	13,676,402.34	1,398,879.29
应付管理人报酬	656,006.06	1,286,258.64
应付托管费	144,340.92	282,976.88
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,236,106.86	1,662,628.81
应交税费	-	-
应付利息	-	
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	377,316.89	310,972.86
负债合计	16,089,261.07	4,941,716.27
所有者权益:	-	-
实收基金	386,942,596.88	1,729,578,778.10
未分配利润	279,419,332.56	240,368,738.65
所有者权益合计	666,361,929.44	1,969,947,516.75
负债和所有者权益总计	682,451,190.51	1,974,889,233.02

注:报告截止日2015年12月31日,申万菱信中小板指数分级证券投资基金份额之基础(以下简称“申万中小板”)份额净值1.2966元,申万菱信中小板指数分级证券投资基金之稳健收益类(以下简称“中小板A”)份额净值1.0207元,申万菱信中小板指数分级证券投资基金之积极进取类(以下简称“中小板B”)份额净值1.5725元;申万中小板份额149,901,638.53份,中小板A份额182,020,226.00份,中小板B份额182,020,226.00份。

7.2 利润表

会计主体:申万菱信中小板指数分级证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入	217,563,585.83	7,016,092.61
1.利息收入	1,987,618.92	350,327.98
其中:存款利息收入	1,987,618.92	349,919.83
债券利息收入	-	408.15
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	177,778,323.40	45,199,607.21
其中:股票投资收益	170,411,273.00	40,088,892.86
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	537,889.49
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	7,367,050.40	4,572,824.86
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	24,965,449.31	-39,776,481.81
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	12,832,194.20	1,242,639.23
减:二、费用	50,071,382.59	13,397,590.03
1. 管理人报酬	19,599,755.50	6,833,447.65
2. 托管费	4,311,946.20	1,503,368.43
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	25,411,644.14	4,598,282.53
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	748,036.75	462,501.42
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	167,492,203.24	-6,381,497.42
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	167,492,203.24	-6,381,497.42

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:申万菱信中小板指数分级证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31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)	1,729,578,778.10	240,368,738.65	1,969,947,516.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	167,492,203.24	167,492,203.24
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)	-1,342,636,181.22	-128,441,609.33	-1,471,077,790.55
其中:1.基金申购款	5,368,123,341.23	3,430,309,192.31	8,798,432,533.54
2.基金赎回款	-6,710,759,522.45	-3,558,750,801.64	-10,269,510,324.09
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)	386,942,596.88	279,419,332.56	666,361,929.44

项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31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)	494,175,987.93	25,642,258.75	509,818,246.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-6,381,497.42	-6,381,497.42
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)	1,245,402,790.17	221,107,977.32	1,466,510,767.49
其中:1.基金申购款	2,157,014,135.06	311,340,419.76	2,468,354,554.81
2.基金赎回款	-911,611,344.88	-90,232,442.44	-1,001,843,787.32
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)	1,729,578,778.10	240,368,738.65	1,969,947,516.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表中列负责人签署:

基金管理人负责人:过振华,主管会计工作负责人:过振华,会计机构负责人:李微君

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

申万菱信中小板指数分级证券投资基金(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”)证监基金字[2012]197号《关于核准申万菱信中小板指数分级证券投资基金募集的批复》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《申万菱信中小板指数分级证券投资基金合同》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784,065,908.25元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第131号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《申万菱信中小板指数分级证券投资基金合同》于2012年5月8日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为784,503,291.30份基金份额,其中认购资金利息折合437,383.06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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《申万菱信中小板指数分级证券投资基金合同》的相关规定,本基金设有分级运作期,为自基金合同生效日起五个运作周年的时间区间。分级运作期结束后,本基金转换为上市开放式基金(LOF),将不再进行基金份额分级。在分级运作期内,本基金的基金份额包括申万菱信中小板指数分级基金之基础份额(以下简称“申万中小板份额”),申万菱信中小板指数分级基金之稳健收益份额(以下简称“中小板A份额”)及申万菱信中小板指数分级基金之积极进取份额(以下简称“中小板B份额”)。申万中小板份额只接受场内方式的申购和赎回,但不上市交易。中小板A份额与中小板B份额只可上市交易,不可单独进行申购或赎回,投资者可选择将其在场内申购的申万中小板份额按1:1的比例分拆成中小板A份额和中小板B份额,但不得申请将其场外申购的申万中小板份额进行分拆。投资者可将其持有的场外申万中小板份额通过转托管至场内并申请将其分拆成中小板A份额和中小板B份额后上市交易。按1:1的配比将其持有的每2份申万中小板份额将按1份中小板A份额获得新增申万中小板份额的分配。经过上述分额折算,中小板A份额和申万中小板份额的基金份额净值将相应调整。

本基金还进行不定期分额折算。不定期分额折算分以下两种情况:当申万中小板份额的基金份额净值连续十个交易日大于人民币2.000元时,基金管理人将根据基金合同的规定对申万中小板份额和中小板A份额进行份额折算,分额折算后中小板B份额与中小板A份额保持1:1配比,将中小板B份额的基金份额参考净值超过中小板A份额的基金份额参考净值的部分,折算成场内的申万中小板份额份额,折算后申万中小板份额的基金份额净值,中小板B份额的基金份额净值与折算基准日中小板A份额的基金份额净值二者相等;当中小板B份额的基金份额参考净值达到或跌破0.250元时,基金管理人将根据基金合同的规定对申万中小板份额、中小板A份额和中小板B份额进行份额折算,分额折算后本基金将确保中小板A基金份额和中小板B份额的份额配比保持1:1,分额折算后申万中小板份额的基金份额净值、中小板A份额和中小板B份额的基金份额参考净值均调整为1.000元。

经深圳证券交易所深证上[2012]132号文审核同意,本基金中小板A份额82,506,707.00份和中小板B份额82,506,707.00份于2012年5月28日上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信中小板指数分级证券投资基金合同》的有关规定,本基金投资于流动性良好的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。本基金各类资产投资比例为:投资于中小板指数成份股及其备选成份股的比例不低于90%;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%。本基金的业绩比较基准为:中小板指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%。

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2016年3月28日批准报出。

7.4.2 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日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定以下合称“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以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《申万菱信中小板指数分级证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许在证券行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015年度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12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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不一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注7.4.5.2),并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(ii)第三层次公允价值余额和本期变动金额无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2015年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014年12月31日:同)。

(d)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。

(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。

§8 投资组合报告

8.1 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	620,188,713.82	90.88
	其中:股票	620,188,713.82	90.88
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	48,770,035.48	7.15
7	其他各项资产	13,492,441.21	1.98
8	合计	682,451,190.51	100.00

注:本基金未开通沪/港通交易机制投资于港股。

8.2 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	3,576,915.39	0.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	409,874,186.29	61.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	18,727,996.42	2.81
F	批发和零售业	22,589,678.50	3.39
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	78,347,682.13	11.76
J	金融业	44,768,114.25	6.72
K	房地产业	8,591,400.90	1.29
L	租赁和商务服务业	22,016,113.62	3.30
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,564,626.32	0.84
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	6,132,000.00	0.92
S	综合	-	-
	合计	620,188,713.82	93.07

8.3 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

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	002024	苏宁云商	1,679,530.00	22,589,678.50	3.39
2	002219	恒康医疗	1,072,406.00	19,496,322.90	2.93
3	002450	康得新	495,497.00	18,878,435.70	2.83
4	002415	海康威视	506,580.00	17,421,286.20	2.61
5	002304	洋河股份	212,921.00	14,593,605.34	2.19
6	002202	金风科技	632,808.00	14,421,694.32	2.16
7	002736	国信证券	702,198.00	13,868,410.50	2.08
8	002594	比亚迪	210,985.00	13,587,434.00	2.04
9	002673	西部证券	402,641.00	13,250,915.31	1.99
10	002230	科大讯飞	338,803.00	12,552,651.15	1.88

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于申万菱信基金管理有限公司网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值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	002024	苏宁云商	332,098,817.80	16.86
2	002450	康得新	251,448,201.89	12.76
3	002230	科大讯飞	185,322,537.67	9.41
4	002202	金风科技	180,714,464.93	9.17
5	002594	比亚迪	179,943,330.78	9.13
6	002304	洋河股份	171,775,799.12	8.72
7	002415	海康威视	157,990,196.25	8.02
8	002142	宁波银行	153,402,809.60	7.79
9	002673	西部证券	151,049,908.10	7.67
10	002241	歌尔声学	135,774,259.58	6.89
11	002252	上海莱士	135,216,258.64	6.86
12	002465	海格通信	135,090,566.85	6.86
13	002065	东华软件	132,713,763.51	6.74
14	002736	国信证券	128,855,654.06	6.54
15	002081	金 螳 螂	123,475,585.60	6.27
16	002236	大华股份	121,092,449.84