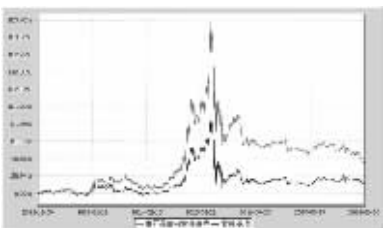


信息披露disclosure

申万菱言可转换债券债券型证券投资基金

2018年第二季度报告



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任期	证券从业年限
刘斌	本基金基金经理	2013-07-30	13年

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《证券基金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。

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《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》，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与结果的监督。

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，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间向交易的价差率、假设检验、价格占优的次數百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益差异的比较等方法对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间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。

本公司通过事前的事后制度规范，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《异常交易监控与报告办法》，明确定义了在投资交易过程中出现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。

本基金经理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1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
 2018年第二季度，国内经济处于产能超预期底部和金融周期顶部，贸易战持续升温，人民币快速走强，信用违约风险呈暴露态势。货币政策方面，4月和6月的定向降准，以及扩大MLF抵押品范围等政策，透露了货币政策边际放松、结构性宽货币力度不断加大加的信号，“松紧适度”和“合理充裕”将成为下半年货币政策的主基调。

债券方面，利率债收益率曲线继续下行，随着信用风险的发酵，信用债流动性变差，信用利差整体走阔，低等级债尤为明显。2018年第二季度，受国内去杠杆影响，市场流动性呈现边际收紧的趋势，对股票市场产生一定的影响，整体估值水平呈现出了收敛的状态。转债方面，受股市下跌影响，标普中国可转债指数在2018年二季度下跌5.94%，小学表现分化。

本基金在报告期内积极调整持仓结构，维持中性价比组合仓位，适度降低市场调整风险。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
 本基金报告期内表现为-6.25%，同期业绩比较基准表现为-3.77%。

4.5 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明
 无。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,211,200.00	262
2	固定收益投资	40,777,965.66	8812
3	货币资金	40,777,965.66	8812
4	银行存款	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他负债	-	-
7	其他负债	-	-
8	合计	46,275,934.31	10000

注：本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	1,211,200.00	262
2	固定收益投资	40,777,965.66	8812
3	货币资金	40,777,965.66	8812
4	银行存款	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他负债	-	-
7	其他负债	-	-
8	合计	46,275,934.31	10000

注：本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	947,690.00	206
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	信息传输业	-	-
I	金融业	263,600.00	057
J	房地产业	-	-
K	租赁和商务服务业	-	-
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	-	-
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
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		1,211,200.00	263

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	3,408,254.00	464
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	2,747,866.66	3736
E	建筑业	1,737,164.66	236
F	批发和零售业	3,110,860.00	423
G	交通运输、仓储和邮政业	1,723,380.00	234
H	信息传输业	1,722,070.00	234
I	金融业	1,570,790.00	214
J	房地产业	22,101,845.20	3006
K	租赁和商务服务业	4,120,365.00	56
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.11
N	文化、体育和娱乐业	-	-
O	住宿和餐饮业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	276,624.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		67,321,745.71	9155

5.2 报告期内基金持有资产公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券明细

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	6,549,092.81	8.86
7	其他各项资产	51,648.36	0.07
8	合计	73,922,486.94	100.00