

2018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:二〇一八年七月九日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事、监事及董事会秘书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责任。

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2018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。投资人投资有风险，投资人应在作出投资决策前仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:申万菱信多策略灵活配置混合基金

基金代码:001148

基金运作方式:契约型开放式

基金份额首次募集日:2015年3月31日

报告期末基金份额总额:111,884,051.91份

基金管理费严格按照基金合同规定的费率和计提方式收取，通过积极主动的资产配置，充分挖掘和利用市场资源，力求为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资收益。

基金财产分账管理，归入管理人的独立账户，通过对宏观经济形势、包括经济运行周期、货币及财政政策、产业结构调整、流动性水平、包括资金面情况、证券市场的估值水平等，对股票、债券、现金等大类资产进行动态调整，谋求本基金资产在股票、债券、现金等三类投资品种间进行动态调整，谋求本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

风险收益特征:本基金为混合型基金，预期收益介于股票型基金与债券型基金之间，属于中高风险预期收益和预期风险水平的投资品种。

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:二〇一八年七月九日

§ 3 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期		2018年4月1日至2018年6月30日	
	本期初实现收益	本期利润	申万菱信多策略灵活配置混合A	申万菱信多策略灵活配置混合C
1.本期已实现收益	2,413,827.01	226,527.03		
2.本期利润	3,180,355.65	78,036.05		
3.加权平均基金份额利润	0.0067	0.0046		
4.期末基金资产净值	106,095,385.46	12,283,765.53		
5.期末基金份额净值	1.005	1.048		

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管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或申购基金的各项费用(例如：申购费、赎回费等)，计认申购或交易基金各项费用后，实际收益水平将低于所列数字。

3.2.1 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较

1.申万菱信多策略灵活配置混合A:

阶段 净值增长(%) 净值增长率偏离度(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.38% 0.20% -40% 0.57% 4.46% -0.37%

2.申万菱信多策略灵活配置混合C:

阶段 净值增长(%) 净值增长率偏离度(%) 业绩比较基准收益率(%) ①-③ ②-④

过去三个月 0.38% 0.20% -40% 0.57% 4.46% -0.37%

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对比

申万菱信多策略灵活配置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的历史走势图对比如图

(2015年3月31日至2018年6月30日)

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，

申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

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分离，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的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所交价差率的假设检验，价格占优的次数百分比与统计，费率差模版贡献与组合收益差异性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间的交易的公平性进行了分析；对于场外交易，还特别对不同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，公平对待了旗下各只投资组合。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《异常交易监测与报告办法》，明确规定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、识别以及事后分析流程。

本基金在报告期内的公平交易行为符合证监会发布的《证券投资基金公平交易行为评价指导意见》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，投资组合经检测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 报告期内基金的经营业绩

4.4.1 报告期内基金的经营业绩和运作分析

4.4.2 报告期内基金的经营业绩和运作分析

4.4.3 报告期内基金的经营业绩和运作分析

4.4.4 报告期内基金的经营业绩和运作分析

4.4.5 报告期内基金的经营业绩和运作分析

4.5 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.1 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.2 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.3 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.4 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.5 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.6 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.7 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.8 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.9 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.10 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.11 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.12 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.13 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.14 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.15 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.16 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.17 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.18 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.19 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.20 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.21 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.22 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.23 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.24 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.25 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.26 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.27 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.28 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.29 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.30 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.31 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.32 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.33 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.34 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.35 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.36 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.37 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.38 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.39 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.40 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.41 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.42 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.43 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.44 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.45 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.46 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.47 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.48 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.49 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.50 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.51 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.52 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.53 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.54 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.55 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.56 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.57 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.58 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.59 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.60 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.61 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.62 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.63 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.64 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.65 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.66 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.67 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.68 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.69 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.70 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.71 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.72 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.73 报告期内基金组合的公平交易情况

4.5.74 报告期内基金组合的公平交易情况