申万菱信盛利精选证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商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。

本报告中财务资料未经审计。

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	申万菱信盛利精选混合
基金主代码	310308
交易代码	310308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月9日
报告期末基金份额总额	730,783,858.65份
投资目标	本基金的投资目标是通过采用积极主动的分散化投资策略,依靠先进成熟的风险管理技术,运用领先的动态行业配置模型,努力创造长期领先于投资组合基准的稳定投资业绩,追求当期收益和长期增值的平衡,并实现中、长期资本增值为目标的最优化回报。
投资策略	本基金是以股票投资为主的平衡型基金,采用主动投资管理模式,本基金采取"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略。本基金管理人引进外方股东的投资管理经验及技能,根据国内市场的特征,将外方股东行之有效的投资管理方法及工具加以吸收和应用。这些投资管理工具包括内部开发的专用模型(包括股票估值模型、主动行业矩阵、债券估值模型),以及惯用的成长价值平衡模型(PEG)、资产回报率模型(ROE,ROA)、自由现金流折现模型(DCF)及经济价值模型(EV/EBITDA)等。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+中债总指数(全价)×20%+1年定期存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只偏股型的证券投资基金,股票资产的配置一般情况下在50-75%的比例(建仓期以后)。从资产配置的特性分类,本基金属于相对收益高、风险偏高的证券投资基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	3,108,076.83
2.本期利润	-35,004,203.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0474
4.期末基金资产净值	660,739,378.54
5.期末基金份额净值	0.9042

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 本报告期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

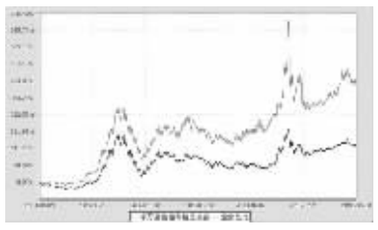
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.99%	1.20%	-7.14%	0.85%	2.15%	0.35%

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比较

申万菱信盛利精选证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年4月9日至2018年6月30日)



§4 管理人报告

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙琳	本基金基金经理	2016-12-28	-	12年	孙琳女士,经济学学士。曾任职于中信金通证券研究所(现中信证券(浙江)研究所),2009年5月加入申万菱信基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理,申万菱信新动力股票型证券投资基金、申万菱信消费增长混合型证券投资基金、申万菱信新经济混合型证券投资基金基金经理,现任申万菱信竞争优势混合型证券投资基金、申万菱信新经济混合型证券投资基金、申万菱信盛利精选证券投资基金、申万菱信新能源汽车主题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。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,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《异常交易监控与报告办法》,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

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,国内经济处于产能周期底部和金融周期顶部,贸易战持续升温、人民币快速走弱,去杠杆导致信用违约风险呈暴露趋势。货币政策方面,2018年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。

全季度来看,利率债方面,收益率震荡下行,10年期国债收益率从2018年一季度末的3.75%震荡下行至3.49%,下行约21bp;1年期国开债收益率从3.97%下行至3.56%,下行约41BP;10年期国开债收益率从4.65%回落至4.25%,下行约20bp。信用债方面,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。

报告期内,基金操作以流动性管理为首要目标,合理控制组合久期,在资金面月末、季末波动加大背景下,积极利用回购、存单、存款等工具力争增厚组合收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金A类产品报告期内净值表现为0.8422%,同期业绩比较基准表现为0.0873%。

本基金B类产品报告期内净值表现为0.9027%,同期业绩比较基准表现为0.0873%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,773,589,353.38	44.31
	其中:债券	1,773,589,353.38	44.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,472,229,713.29	36.78
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	739,835,234.71	18.48
4	其他资产	17,044,068.44	0.43
5	合计	4,002,698,369.82	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.23	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	32
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	46
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内未发生投资组合的平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	65.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	24.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	2.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	6.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.62	-

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内未发生投资组合的平均剩余期限超过240天的情况。

5.5报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	460,343,113.59	11.51
	其中:政策性金融债	460,343,113.59	11.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,313,246,239.79	32.82
8	其他	-	-
9	合计	1,773,589,353.38	44.33
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150418	15农发18	1,700,000.00	170,005,951.69	4.25
2	111891354	18邳州银行CD011	800,000.00	79,672,227.40	1.99
3	170410	17农发10	700,000.00	69,971,190.89	1.75
4	180404	18农发04	600,000.00	60,139,381.06	1.50
5	180301	18进出01	500,000.00	50,074,038.80	1.25
6	111780869	17重庆农村商行CD136	500,000.00	49,948,483.09	1.25
7	111890092	18上海农商银行CD006	500,000.00	49,947,293.10	1.25
8	111713075	17浙商银行CD075	500,000.00	49,909,548.84	1.25
9	111786725	17徽商银行CD161	500,000.00	49,903,910.71	1.25
10	111781501	17重庆银行CD118	500,000.00	49,890,159.64	1.25

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0683%
报告期内偏离度的最低值	-0.0015%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0271%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内摊销。本基金通过每日分配收益使基金份额净值保持在1.00元。

5.9.2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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	224,675.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,693,727.67
5	应收申购款	11,887.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,930,290.89

5.11.4报告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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	744,497,162.66
报告期基金总申购份额	2,432,601.15
减:报告期基金总赎回份额	16,145,905.16
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	730,783,858.65

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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。

§8备查文件目录

8.1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。

8.2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。

8.3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

二〇一八年七月十九日

申万菱信收益宝货币市场基金

2018年第二季度报告

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商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。

本报告中财务资料未经审计。

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	申万菱信收益宝货币
基金主代码	310338
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月7日
报告期末基金份额总额	4,000,931,762.46份
投资目标	在力保基金资产安全和高流动性的基础上,追求稳定的高于业绩基准的回报。
投资策略	本基金基于市场价值分析,平衡投资组合的流动性和收益性,以价值研究为导向,利用基本分析和数量化分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,追求稳定的当期收益。
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	低风险、高流动性和持续稳定收益。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	申万菱信收益宝货币A / 申万菱信收益宝货币B
下属分级基金的交易代码	310338 / 310339
报告期末下属分级基金的份额总额	65,149,305.48份 / 3,935,782,456.98份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 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-2018年6月30日	
	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
1.本期已实现收益	618,050.80	33,672,669.40
2.本期利润	618,050.80	33,672,669.40
3.期末基金资产净值	65,149,305.48	3,935,782,456.98

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、申万菱信收益宝货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8422%	0.0013%	0.0873%	0.0000%	0.7549%	0.0013%

注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

2、申万菱信收益宝货币B:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9027%	0.0013%	0.0873%	0.0000%	0.8154%	0.0013%

注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

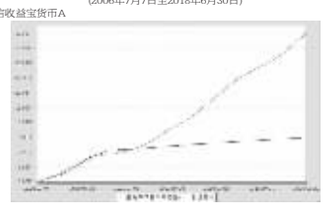
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信收益宝货币市场基金

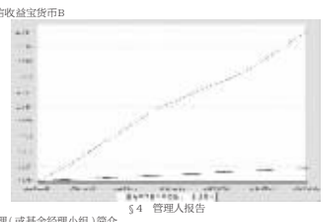
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年7月7日至2018年6月30日)

1、申万菱信收益宝货币A



2、申万菱信收益宝货币B



§4 管理人报告

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
叶瑜珍	本基金基金经理	2013-07-30	-	13年	叶瑜珍女士,硕士研究生。2005年1月加入申万菱信基金管理有限公司,历任风险分析师、信用分析师,基金经理助理等职务,现任申万菱信添益宝债券型证券投资基金、申万菱信可转换债券债券型证券投资基金、申万菱信收益宝货币市场基金、申万菱信安鑫优选混合型证券投资基金、申万菱信安鑫精选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	-	9年	丁杰科女士,硕士研究生。2008年开始从事金融相关工作,曾任职于交易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,曾任申万菱信臻选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基金经理,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。

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。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,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《异常交易监控与报告办法》,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

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,国内经济处于产能周期底部和金融周期顶部,贸易战持续升温、人民币快速走弱,去杠杆导致信用违约风险呈暴露趋势。货币政策方面,2018年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。

全季度来看,利率债方面,收益率震荡下行,10年期国债收益率从2018年一季度末的3.75%震荡下行至3.49%,下行约21bp;1年期国开债收益率从3.97%下行至3.56%,下行约41BP;10年期国开债收益率从4.65%回落至4.25%,下行约20bp。信用债方面,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。

报告期内,基金操作以流动性管理为首要目标,合理控制组合久期,在资金面月末、季末波动加大背景下,积极利用回购、存单、存款等工具力争增厚组合收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金A类产品报告期内净值表现为0.8422%,同期业绩比较基准表现为0.0873%。

本基金B类产品报告期内净值表现为0.9027%,同期业绩比较基准表现为0.0873%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,773,589,353.38	44.31
	其中:债券	1,773,589,353.38	44.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,472,229,713.29	36.78
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	739,835,234.71	18.48
4	其他资产	17,044,068.44	0.43
5	合计	4,002,698,369.82	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.23	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	32
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	46
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内未发生投资组合的平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	65.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	24.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	2.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	6.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.62	-

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内未发生投资组合的平均剩余期限超过240天的情况。

5.5报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	460,343,113.59	11.51
	其中:政策性金融债	460,343,113.59	11.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,313,246,239.79	32.82
8	其他	-	-
9	合计	1,773,589,353.38	44.33
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150418	15农发18	1,700,000.00	170,005,951.69	4.25
2	111891354	18邳州银行CD011	800,000.00	79,672,227.40	1.99
3	170410	17农发10	700,000.00	69,971,190.89	1.75
4	180404	18农发04	600,000.00	60,139,381.06	1.50
5	180301	18进出01	500,000.00	50,074,038.80	1.25
6	111780869	17重庆农村商行CD136	500,000.00	49,948,483.09	1.25
7	111890092	18上海农商银行CD006	500,000.00	49,947,293.10	1.25
8	111713075	17浙商银行CD075	500,000.00	49,909,548.84	1.25
9	111786725	17徽商银行CD161	500,000.00	49,903,910.71	1.25
10	111781501	17重庆银行CD118	500,000.00	49,890,159.64	1.25

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0683%
报告期内偏离度的最低值	-0.0015%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0271%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.9投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内摊销。本基金通过每日分配收益使基金份额净值保持在1.00元。

5.9.2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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	736.78
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	16,991,471.66
4	应收申购款	51,860.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	17,044,068.44

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
本报告期期初基金份额总额	83,272,657.05	3,024,815,167.59
报告期基金总申购份额	27,666,201.55	6,663,303,647.49
报告期基金总赎回份额	45,789,553.12	5,752,336,358.10
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	65,149,305.48	3,935,782,456.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2018-04-18	52,599.34	0.00	-
2	红利再投	2018-05-18	52,214.17	0.00	-
3	红利再投	2018-06-19	50,336.31	0.00	-
合计			155,149.82	0.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
		20180