

申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司
基金托管人：华夏银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年八月二十七日

重要提示
基金管理人承诺，本基金信息披露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2018年8月20日复核了本半年度中的财务指标、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。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。
本报告期与财务资料未经审计。
本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

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
基金代码	001301
交易代码	001301
基金运作方式	契约型开放式
基金存续期限	不定期
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	77,526,460.73
基金合同生效日期	不定期
下属分级基金的基本情况	申万菱信安鑫回报灵活配置混合A 申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
报告期末基金份额总额	001301 001027
报告期末下分基金份额总额	2,272,925.02 76,253,535.71

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为追求稳健增值，通过精选具有成长潜力、安全边际较高的市场中枢行业股票，并适度参与固定收益类资产，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金奉行价值投资理念，在股票投资方面，通过精选具有成长潜力、安全边际较高的市场中枢行业股票，并适度参与固定收益类资产，力争实现基金资产的长期增值。
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，其预期风险和预期收益水平高于纯债券基金与货币市场基金，低于股票型基金。其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

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
法定代表人	王卫东	王莹
信息披露负责人	张宇	张宇
电子邮箱	zhangyu@swsmf.com.cn	zhangyu@swsmf.com.cn
客户服务电话	4008888888	95577
传真	021-25011199	010-88204149

2.4 信息披露方式

基金半年度报告正文的上网查询网址：<http://www.swsmf.com>
基金年度报告备置地点：申万菱信基金管理有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

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
法定代表人	王卫东	王莹
信息披露负责人	张宇	张宇
电子邮箱	zhangyu@swsmf.com.cn	zhangyu@swsmf.com.cn
客户服务电话	4008888888	95577
传真	021-25011199	010-88204149

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据。

3.2 基金业绩表现
申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
申万菱信安鑫回报灵活配置混合A

注：1) 本基金的业绩比较基准按照构建公式每日进行计算，计算方式如下：
benchmark(A)=100%
benchmark(B)=50%×沪深300指数(1-1)+50%×(中证综合债指数(C/中证综合债指数(1-1))
其中：C=1.2, 3-1
3.2.2 基金合同生效以来基金份额累计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2018年6月30日)

申万菱信安鑫回报灵活配置混合A
申万菱信安鑫回报灵活配置混合C

注：1) 基金管理人及基金托管人根据《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格按照基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期增值。
2) 基金管理人及基金托管人根据《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格按照基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期增值。

4.1 基金管理人及基金托管人
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家A股上市公司共同发起设立的一家中外合资基金管理公司，其前身成立于2004年1月15日，注册地址在上海，注册资本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，三家公司信托银行形式共持有33%的股份。

公司成立以來业务增长迅速，在北京、广州先后建立了分公司。截至2018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37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225亿元，客户数超过6267万人。

4.1.2 基金经营(或基金经理小组)及基金业绩的简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 说明
本基金基金经理 2017-07-31 - 9年
本基金基金经理 2018-03-16 - 9年

注：1. 任职日期和离任日期一般指下达公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则以任职日期为基金合同生效日。
2. 基金经理的从业履历符合中国证监会《证券投资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，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期增值。

4.3 公平交易制度的执行情况
根据《证券投资基金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，在确保各投资组合享有公平交易权利的前提下，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和执行决策方面享有公平的机会。同时，通过投资交易行为的事后监控和事后分析评估来加强对公平交易制度的监督和检查。

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，公司建立健全投资决策机制，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决策机构人员不得对投资组合经理在投资管理活动中的行为进行干预。投资决策委员会和投资总监在投资决策过程中，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和执行决策方面享有公平的机会。同时，通过投资交易行为的事后监控和事后分析评估来加强对公平交易制度的监督和检查。

在交易执行方面，本公司设立了独立于投资管理职能的交易部，实行了集中交易制度下的交易分配制度：(1)对于交易所公开竞价的交易向场内、内部进行了公平的分配；(2)对于非交易所公开竞价的交易，由交易部根据公平交易原则进行分配；(3)对于非交易所公开竞价的交易，由交易部根据公平交易原则进行分配；(4)对于非交易所公开竞价的交易，由交易部根据公平交易原则进行分配。

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
报告期间：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目 2018年1月1日至2018年6月30日 2017年1月1日至2017年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 1,291,366,467.77 1,567,036,348 147,664,365.11

二、本期经营活动产生的基金净值变动(本期利润) -50,880,990.70 -6,795,030.03 -57,676,020.73

三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

二十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

三十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

四十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

五十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

六十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

七十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十一、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十二、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十三、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十四、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十五、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十六、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十七、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十八、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6,795,030.03 -57,802,921.85

八十九、本期基金份额持有人申购/赎回/转换产生的基金净值变动(净额) -51,007,891.82 -6