

## 申万菱信价值优利混合型证券投资基金

### 2018年第三季度报告

具体内容(包括研究分析、投资决策、交易执行等环节)的实现,在保证投资组合投资决策相对独立性的同时,确保投资组合在获得投资信息、投资研究和实施投资决策决策方面享有平等的机会;同时,通过对投资交易行为进行日常监控和事后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,本公司投资和研究人员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,确保投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易制度环境。

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进行整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间向同交易的价差率的统计、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟测算与组合收益率的比较等方法对报告期内以及前两个季度期间内,不同组合间公平交易管理的不同交易组合间向交易的价格差进行了分析;对于场外交易,还特别关注了组合之间发生的反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。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,并规定了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多的单边交易金额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 报告期内基金投资策略和业绩表现说明  
4.1报告期内基金投资策略和业绩表现  
2018年第三季度,沪深A股市场整体震荡下跌,大盘价值风格明显重于成长风格,上证指数下跌0.92%,深证成份指数下跌10.43%,沪深300指数下跌2.05%,中证500指数下跌7.99%,创业板指数下跌12.16%。

4.2报告期内基金业绩表现  
2018年第三季度本基金净值增长率为-0.65%,领先业绩基准1.56%。

4.3 公平交易专项说明  
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》,通过组织结构设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司  
基金托管人:中国民生银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

基金管理人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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月17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,也不保证基金份额持有人最低收益。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资风险,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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

基金业绩比较基准:中证500指数收益率+50%  
业绩比较基准:中证500指数收益率+50%

基金名称	申万菱信价值优利混合
基金代码	006270
交易代码	006270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月14日
报告期末基金份额总额	68,638,284.22
投资目标	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
投资策略	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
业绩比较基准	中证500指数收益率+50%
风险收益特征	本基金属于中高风险品种,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

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7月1日至2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,122,846.62
2.本期利润	-1,138,065.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0169
4.期末基金资产净值	64,877,006.70
5.期末基金份额净值	0.9369

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-0.10%	1.53%	-0.60%	0.97%	0.50%	0.36%

3.2.2 本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

申万菱信价值优利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历史走势对比图 (2018年7月1日至2018年9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:招商银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

基金管理人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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月17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,也不保证基金份额持有人最低收益。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资风险,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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

基金业绩比较基准:中证500指数收益率+50%  
业绩比较基准:中证500指数收益率+50%

基金名称	申万菱信价值优利混合
基金代码	006270
交易代码	006270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月14日
报告期末基金份额总额	13,062,063.09
投资目标	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
投资策略	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
业绩比较基准	中证500指数收益率+50%
风险收益特征	本基金属于中高风险品种,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

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7月1日至2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,129,046.02
2.本期利润	-469,518.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162
4.期末基金资产净值	11,168,87.04
5.期末基金份额净值	0.8949

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-1.26%	1.25%	-0.22%	0.67%	-1.03%	0.58%

3.2.2 本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

申万菱信价值优利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历史走势对比图 (2018年7月1日至2018年9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:中国民生银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年九月三十日

基金管理人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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年9月17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,也不保证基金份额持有人最低收益。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资风险,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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

基金业绩比较基准:中证500指数收益率+50%  
业绩比较基准:中证500指数收益率+50%

基金名称	申万菱信价值优利混合
基金代码	006270
交易代码	006270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月14日
报告期末基金份额总额	68,638,284.22
投资目标	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
投资策略	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
业绩比较基准	中证500指数收益率+50%
风险收益特征	本基金属于中高风险品种,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

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7月1日至2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,122,846.62
2.本期利润	-1,138,065.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0169
4.期末基金资产净值	64,877,006.70
5.期末基金份额净值	0.9369

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-0.10%	1.53%	-0.60%	0.97%	0.50%	0.36%

3.2.2 本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

申万菱信价值优利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历史走势对比图 (2018年7月1日至2018年9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:招商银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年九月二十四日

基金管理人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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年9月17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,也不保证基金份额持有人最低收益。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资风险,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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

基金业绩比较基准:中证500指数收益率+50%  
业绩比较基准:中证500指数收益率+50%

基金名称	申万菱信价值优利混合
基金代码	006270
交易代码	006270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月14日
报告期末基金份额总额	13,062,063.09
投资目标	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
投资策略	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
业绩比较基准	中证500指数收益率+50%
风险收益特征	本基金属于中高风险品种,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

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7月1日至2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,129,046.02
2.本期利润	-469,518.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162
4.期末基金资产净值	11,168,87.04
5.期末基金份额净值	0.8949

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-1.26%	1.25%	-0.22%	0.67%	-1.03%	0.58%

3.2.2 本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

申万菱信价值优利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历史走势对比图 (2018年7月1日至2018年9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:招商银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年九月二十四日

基金管理人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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年9月17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,也不保证基金份额持有人最低收益。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资风险,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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

基金业绩比较基准:中证500指数收益率+50%  
业绩比较基准:中证500指数收益率+50%

基金名称	申万菱信价值优利混合
基金代码	006270
交易代码	006270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月14日
报告期末基金份额总额	13,062,063.09
投资目标	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
投资策略	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
业绩比较基准	中证500指数收益率+50%
风险收益特征	本基金属于中高风险品种,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

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7月1日至2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,129,046.02
2.本期利润	-469,518.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162
4.期末基金资产净值	11,168,87.04
5.期末基金份额净值	0.8949

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-1.26%	1.25%	-0.22%	0.67%	-1.03%	0.58%

3.2.2 本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

申万菱信价值优利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历史走势对比图 (2018年7月1日至2018年9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:招商银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年九月二十四日

基金管理人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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年9月17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,也不保证基金份额持有人最低收益。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资风险,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。

本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

基金业绩比较基准:中证500指数收益率+50%  
业绩比较基准:中证500指数收益率+50%

基金名称	申万菱信价值优利混合
基金代码	006270
交易代码	006270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年12月14日
报告期末基金份额总额	13,062,063.09
投资目标	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
投资策略	本基金采用积极的投资方法精选个股,严格按照法律法规,力争获取长期稳定的超额收益,实现资产的保值增值。
业绩比较基准	中证500指数收益率+50%
风险收益特征	本基金属于中高风险品种,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

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7月1日至2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,129,046.02
2.本期利润	-469,518.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162
4.期末基金资产净值	11,168,87.04
5.期末基金份额净值	0.8949

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-1.26%	1.25%	-0.22%	0.67%	-1.03%	0.58%

3.2.2 本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

申万菱信价值优利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历史走势对比图 (2018年7月1日至2018年9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:招商银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一八年九月二十四日

基金管理人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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年9月17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,也不保证基金份额持有人最低收益。

基金的投资业绩并不代表其未来表现,投资风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的