申万菱信沪深300价值指数证券投资基金

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十四日

§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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信沪深300价值指数
基金主代码	310398
交易代码	310398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月11日
报告期末基金份额总额	694,111,057.35份
投资目标	本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对沪深300价值指数的有效跟踪。
投资策略	本基金主要采取完全复制法进行投资,即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整但在因特殊情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率 × 95% +银行同业存款利率 × 5%。
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	9,113,758.63
2.本期利润	37,412,733.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0879
4.期末基金资产净值	1,083,938,143.44
5.期末基金份额净值	1.5616

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。

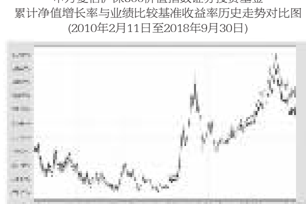
3.2 基金净值表现

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	4.90%	1.30%	2.86%	1.32%	2.04%	-0.02%

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

申万菱信沪深300价值指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年2月11日至2018年9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		
荆一帆	本基金基金经理	2017-03-16	-	6年	荆一帆先生,硕士研究生。2012年起从事金融相关工作,曾任职于华夏基金管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司。2017年1月加入申万菱信基金管理有限公司,现任申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信中证申万新兴健康产业主题投资指数证券投资基金(LOF)、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信上证50交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理。
刘敦	指数与创新投资部负责人、量化投资部负责人(兼),本基金基金经理	2017-10-10	-	9年	刘敦先生,硕士研究生。2008年起从事金融相关工作,曾任职于艾利士通资产管理有限公司、平安资产管理有限公司、申银万国证券研究所等。2015年3月加入申万菱信基金管理有限公司,曾任专户投资经理,现任指数与创新投资部负责人、量化投资部负责人(兼),申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信量化成长混合型证券投资基金、申万菱信价值优选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年三季度,上海与深圳A股整体均有所下跌。2018年三季度,上证综指下跌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%;中小板指数下跌11.22%,创业板指数下跌12.16%。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作结果观察,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整以及指数成分股定期调整。

作为被动投资的基金产品,申万菱信沪深300价值指数基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2018年三季度沪深300价值指数期间表现为2.97%,基金业绩基准表现为2.86%,申万菱信沪深300价值指数基金净值期间表现为4.90%,领先业绩基准2.04%。

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	权益投资	1,005,585,768.45	75.89
	其中:股票	1,005,585,768.45	75.89
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	314,719,601.45	23.75
7	其他各项资产	4,765,489.67	0.36
8	合计	1,325,070,859.57	100.00

注:本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	45,613,805.04	4.21
C	制造业	208,712,231.52	19.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,047,961.11	4.16
E	建筑业	61,998,906.36	5.72
F	批发和零售业	11,106,840.64	1.02
G	交通运输、仓储和邮政业	31,990,554.41	2.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	520,976,643.71	48.06
K	房地产业	78,783,830.80	7.27
L	租赁和商务服务业	1,354,994.86	0.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
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	1,005,585,768.45	92.77

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	2,023,059.00	138,579,541.50	12.78
2	600036	招商银行	1,926,355.00	59,119,834.95	5.45
3	601166	兴业银行	2,327,349.00	37,121,216.55	3.42
4	000651	格力电器	898,986.00	36,139,237.20	3.33
5	600016	民生银行	5,293,959.00	33,563,700.06	3.10
6	601328	交通银行	5,131,530.00	29,968,135.20	2.76
7	601288	农业银行	7,145,208.00	27,794,859.12	2.56
8	000333	美的集团	569,446.00	23,956,593.22	2.21
9	600000	浦发银行	2,191,750.00	23,276,385.00	2.15
10	000002	万 科A	909,139.00	22,092,077.70	2.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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的情形。本基金投资的前十名证券的发行主体除浦发银行(600000.SH)、招商银行(600036.SH)和兴业银行(601166.SH)外,在报告编制日前一年内没有受到公开谴责和处罚的情形。

中国银行保险监督管理委员会在2018年5月4日发布了"中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表"。经查明,浦东发展银行股份有限公司由于内控管理严重违反审慎经营规则等多个违法违规事实而受到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚,处罚款5845万元,没收违法所得10.927万元。于2018年1月18日,公司发布了"关于成都分行处罚事项的公告"。经查明,银监会四川监管局对成都分行内控管理严重失效,授信管理违规,违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处,处罚款46,175万元人民币。

中国银行保险监督管理委员会在2018年5月4日发布了"中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表"。经查明,招商银行股份有限公司由于内控管理严重违反审慎经营规则等多个违法违规事实而受到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚,处罚款6570万元,没收违法所得3.024万元。

中国银行保险监督管理委员会在2018年5月4日发布了"中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表"。经查明,兴业银行股份有限公司由于重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告等多个违法违规事实而受到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚,处罚款5870万元。

上述三只证券为本基金的业绩基准"沪深300价值指数"的成份股,因为本基金为采用完全复制方式被动跟踪标的指数的基金产品,所以上述公司收到监管部门行政处罚的情形不会影响本基金的投资决策。

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	80,164.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,392.39
5	应收申购款	4,655,932.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,765,489.67

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	23,956,593.22	2.21	重大事项

§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	351,838,510.08
报告期基金总申购份额	363,088,589.46
减:报告期基金总赎回份额	20,816,042.19
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	694,111,057.35

§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 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	序号	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
机构	1	20180813—20180927	38,399,478.54	76,805,255.05	0.00	115,204,733.59	16.60%
	2	20180928—20180930	0.00	161,320,900.82	0.00	161,320,900.82	23.24%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下,如投资者集中赎回,可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险,保护持有人利益。							

§9备查文件目录

9.1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。

9.2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。

9.3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
二〇一八年十月二十四日

申万菱信消费增长混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十四日

§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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信消费增长混合
基金主代码	310388
交易代码	310388
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月12日
报告期末基金份额总额	100,469,913.35份
投资目标	本基金重点投资于消费拉动经济增长过程中充分受益的消费范畴行业,致力于寻找具有良好财务状况、较高核心价值与估值优势的优质上市公司进行投资,分享中国经济持续增长及增长方式变化带来的投资机会。在严格控制投资风险的前提下,保持基金资产的持续增值,为投资者获取超过业绩基准的长期投资收益。
投资策略	本基金秉承基金管理人擅长的双线并行的组合投资策略,'自上而下'地进行证券品种的大类资产配置和行业选择配置,'自下而上'地精选个股,构建组合。股票类资产与债券类资产的配置主要取决于两类资产未来的风险和收益。预期股票类资产的收益/风险比大于债券类资产的风险/收益比,相应增加股票类资产的投资。本基金管理人通过综合考察当前估值、未来增长、宏观经济政策等判断未来股票、债券的收益率,得到中长期的相对估值,再根据资金市值比等中短期指标确定资产小幅调整比例,制定资产组合调整方案,模拟不同方案的风险收益,最终得到合适的资产组合调整方案。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数(全价)收益率×20%。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其风险收益特征将表现为中高风险中高收益。
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

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-11,796,639.21
2.本期利润	-18,922,005.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1866
4.期末基金资产净值	115,216,354.52
5.期末基金份额净值	1.147

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。

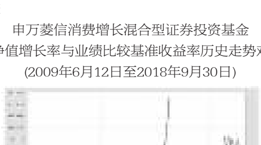
3.2 基金净值表现

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	-13.82%	1.39%	-1.52%	1.08%	-12.30%	0.31%

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

申万菱信消费增长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
(2009年6月12日至2018年9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		
季新星	本基金基金经理	2017-01-13	-	9年	季新星先生,硕士研究生。2009年起从事金融相关工作,2009年7月加入申万菱信基金管理有限公司,曾任行业研究员、基金经理助理,现任申万菱信消费增长混合型证券投资基金、申万菱信新动力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3季度,万得全A指数下跌4.81%,从行业指数来看,石油石化、金融板块相对收益较好,而家电、医药、电子等板块跌幅靠前,总体而言,A股市场3季度延续了年初以来的弱势风格。从盈利角度来看,市场预期内需和出口未来会进一步走弱,相关上市公司的盈利增速预计也会放缓。再加上国际油价上行,未来通胀压力上升,制约货币政策的宽松力度。从估值角度来看,A股整体估值已经处于历史波动区间的下限位置,且预计未来减税等政策有望出台,也将会对企业盈利带来边际上的利好。

报告期内,本基金略降低仓位,主要投资于消费行业中具有核心竞争优势的公司。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为-13.82%,同期业绩基准表现为-1.52%。

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	权益投资	97,404,951.61	78.97
	其中:股票	97,404,951.61	78.97
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	8,000,000.00	6.49
	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	16,362,936.32	13.27
7	其他各项资产	1,577,332.21	1.28
8	合计	123,345,220.14	100.00

注:本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,565,500.00	1.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	68,943,825.69	59.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,953,800.00	2.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,281,700.00	5.45
J	金融业	4,308,525.92	3.74
K	房地产业	8,245,600.00	7.16
L	租赁和商务服务业	4,761,400.00	4.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	344,600.00	0.30
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	97,404,951.61	84.54

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	14,600.00	10,658,000.00	9.25
2	000651	格力电器	228,646.00	9,191,569.20	7.98
3	601888	中国国旅	70,000.00	4,761,400.00	4.13
4	000333	美的集团	95,000.00	3,996,650.00	3.47
5	300595	欧普康视	107,428.00	3,819,065.40	3.31
6	000858	五 粮 液	52,929.00	3,596,525.55	3.12
7	002737	葵花药业	196,035.00	3,481,581.60	3.02
8	603848	好太太	204,183.00	3,383,312.31	2.94
9	300059	东方财富	300,000.00	3,375,000.00	2.93
10	000002	万 科A	135,000.00	3,280,500.00	2.85

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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	53,383.92
2	应收证券清算款	1,336,580.63
3	应收股利	-
4	应收利息	3,885.73
5	应收申购款	183,481.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,577,332.21

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	3,996,650.00	3.47	重大事项

§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	103,276,776.08
报告期基金总申购份额	5,798,016.14
减:报告期基金总赎回份额	8,604,878.87
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	100,469,913.35

§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
二〇一八年十月二十四日

申万菱信智能驱动股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

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

§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。

基金托管人中国农业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。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信智能驱动股票
基金主代码	005825
交易代码	005825
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年6月13日
报告期末基金份额总额	128,973,035.51份
投资目标	本基金通过重点投资于与新一轮科技进步和智能化相关的优质企业,把握全球科技进步和智能化革命带来的系统性投资机会,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律,研究我国国民经济发展过程中的结构化特征,捕捉新一轮科技进步和智能化相关的投资机会,采取自上而下的资产配置策略、行业配置策略与自下而上的个股选择策略相结合,精选智能驱动主题相关行业中具有核心竞争优势的个股,力求获取稳健的超额回报。
业绩比较基准	业绩比较基准为:85%×中证800指数收益率+15%×中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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7月1日-2018年9月30日)	上期金额
1.本期已实现收益	-2,175,163.11	-146,822.67
2.本期利润	-3,678,026.73	-146,822.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0218	-0.0005
4.期末基金资产净值	125,243,156.83	294,455,513.94
5.期末基金份额净值	0.9711	0.9995

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。

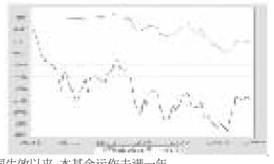
3.2 基金净值表现

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	-2.84%	0.39%	-2.76%	1.12%	-0.08%	-0.73%

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

申万菱信智能驱动股票型证券投资基金
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6月13日至2018年9月30日)



注:1)自基金合同生效以来,本基金运作未满一年。
2)本基金目前正处于建仓期。

§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		
卢扬	权益投资部负责人,本基金基金经理	2018-06-13	-	14年	卢扬先生,硕士研究生。2004年起从事金融相关工作,曾任中信建投证券行业分析师,中金公司行业分析师,上投摩根基金行业研究员、基金经理助理、基金经理。2016年11月加入申万菱信基金管理有限公司,现任权益投资部负责人,申万菱信新经济混合型证券投资基金、申万菱信行业轮动股票型证券投资基金、申万菱信智能驱动股票型证券投资基金基金经理。
张朋	本基金基金经理	2018-06-25	-	6年	张朋先生,硕士研究生,2012年起从事金融相关工作,曾任职于东方证券,光大证券。2015年1月加入申万菱信基金管理有限公司,曾任行业研究员,基金经理助理,现任申万菱信智能驱动股票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年三季度,上证指数、深证成指、创业板指涨幅分别为-0.9%、-10.4%、-12.2%,指数表现差异很大。从结构来看,不同行业板块之间表现分化巨大,上证指数的权重行业银行(涨幅12.4%)、石油石化(涨幅11.6%)、非银金融(涨幅5.5%)涨幅可观,而家电(涨幅-17.3%)、电子(涨幅-14.9%)、医药(涨幅-14.3%)跌幅较大。三季度中美贸易摩擦继续发酵,我国应对内外部复杂形势的政策措施逐步酝酿并形成部分共识,市场风险偏好总体随着上述两个主要因素波动,且不同行业表现差异巨大,电子等全球分工、依赖外部技术和市场的板块表现较差,而受贸易摩擦直接影响不大的金融石化等行业表现相对较好。整体来看,中国发展的内生动力和外部环境都在发生较为长期和深远的变化,而市场的资金配置也在随之调整。

报告期内,本基金仍在建仓过程中,基于对市场风险的判断,报告期内采取了稳健保守的建仓策略,整体仓位不高。本基金目标投资方向偏向成长股,报告期内,在配置优质科技成长股的同时,在基金合同范围内亦做了适当的行业分散,以降低单一风格波动,改善基金产品的风险收益特性。基于自下而上深入研究个股的思路,报告期内配置了5G、汽车零部件、家电、金融等行业的个股。由于本期成长股跌幅相对较大,虽然本基金仓位较低,但净值基本与基准同步下跌。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为-2.84%,同期业绩基准表现为-2.76%。

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	权益投资	40,840,750.49	32.45
	其中:股票	40,840,750.49	32.45
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	40,000,000.00	31.78
	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	44,984,262.45	35.74
7	其他各项资产	46,440.21	0.04
8	合计	125,871,453.15	100.00

注:本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	32,479,446.01	25.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,325,692.00	1.86
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,397,017.48	4.31
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	638,595.00	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
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	40,840,750.49	32.61

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600183	生益科技	423,490.00	4,459,349.70	3.56
2	000333	美的集团	97,300.00	4,093,411.00	3.27
3	002916	深南电路	43,400.00	3,094,854.00	2.47
4	300258	精锻科技	218,900.00	2,902,614.00	2.32
5	601799	星宇股份	53,600.00	2,806,496.00	2.24
6	601318	中国平安	39,500.00	2,705,750.00	2.16
7	600036	招商银行	87,692.00	2,691,267.48	2.15
8	002475	立讯精密	171,600.00	2,646,072.00	2.11
9	000963	华东医药	55,400.00	2,325,692.00	1.86
10	603228	景旺电子	36,926.00	2,008,035.88	1.60

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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的情形。本基金投资的前十名证券的发行主体除招商银行(600036.SH)外,在报告编制日前一年内没有受到公开谴责和处罚的情形。

中国银行保险监督管理委员会在2018年5月4日发布了"中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表"。经查明,招商银行股份有限公司由于内控管理严重违反审慎经营规则等多个违法违规事实而受到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚,处罚款6570万元,没收违法所得3.024万元。

本基金管理人认为上述警示不会对招商银行的投资价值构成影响,因此也不影响基金管理人对招商银行的投资决策。

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	14,101.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,333.28
5	应收申购款	3,005.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,440.21

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	4,093,411.00	3.27	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	294,602,336.61
本报告期期初基金份额总额	294,602,336.61
报告期基金总申购份额	6,805,668.94
减:报告期基金总赎回份额	172,434,970.04
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	128,973,035.51

注:本基金基金合同于2018年6月13日生效。

§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 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	序号	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
机构		20180716—20180719	50,046,250.00	0.00	50,046,250.00	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下,如投资者集中赎回,可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险,保护持有人利益。							

§9备查文件目录

9.1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。

9.2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。

9.3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
二〇一八年十月二十四日