申万菱信新动力混合型证券投资基金

2015 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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月19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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信新动力混合
基金主代码	310328
交易代码	310328
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月10日
报告期末基金份额总额	1,338,021,803.21份
投资目标	本基金通过投资受益于促进国民经济持续增长的新动力而具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司,有效分享中国经济快速持续增长的成果;通过采用积极主动的分散化投资策略,在严密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收益。
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。本基金采用双线并行的组合投资策略,'自上而下'地进行证券品种的一级资产配置,'自下而上'地精选个股。基于基础性宏观研究,由投资总监和基金经理首先提出初步的一级资产配置比例;同时,根据本基金管理人自主开发的主动式资产配置模型-AAAM(Active Asset Allocation Model)提示的一级资产配置建议方案,在进行综合的对比分析和评估后作出一级资产配置方案。通过基本面分析,综合分析影响企业持续发展的动力因素和其自身发展环境因素和市场分析,组合投资有高成长性和具备持续发展能力的上市公司股票,经严格的风险管理后,争取持续稳定的经风险调整后的优良回报。在本基金的投资管理过程中,基金管理人将跟随中国经济的发展,分析各个阶段中国经济的发展环境,对持续成长动力评估体系中的新动力指标和各指标评分权重进行适时地调整,以更适合当时的基金投资环境并挖掘各个阶段的最具持续成长性的上市公司股票进行投资。
业绩比较基准	沪深300 指数×80%+中债总指数(全价)收益率×20%。
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金,其风险和预期收益均高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而谋求中长期的较高收益。
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

注:鉴于中信标普指数信息服务(北京)有限公司终止维护和发布中信标普国债指数,按照本基金基金合同的约定,本基金管理人经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会备案后,自2015 年9 月30 日起,将本基金的业绩比较基准由"沪深300 指数*80%+中信标普国债指数收益率*20%"变更为"沪深300 指数×80%+中债总指数(全价)收益率×20%"。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-4,883,510.03
2.本期利润	-400,329,742.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2902
4.期末基金资产净值	1,211,579,356.87
5.期末基金份额净值	0.9055

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。

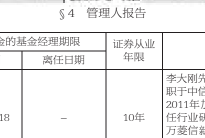
3.2 基金净值表现

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	-23.40%	3.70%	-23.18%	2.67%	-0.22%	1.03%

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

申万菱信新动力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
(2005年11月10日至2015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		
李大刚	本基金基金经理	2015-09-18	-	10年	李大刚先生,复旦大学财务金融学硕士。曾任职于中信建投证券研究所,安信证券研究所,2011年加入申万菱信基金管理有限公司,历任行业研究员,节能环保研究组组长,现任申万菱信新能源汽车主题灵活配置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。
欧庆铃	本基金原基金经理、公司副总经理、公司投资总监	2011-11-22	2015-09-21	16年	欧庆铃先生,北京师范大学理学博士。曾任职于广州证券研究中心,金鹰基金管理有限公司,万家基金管理有限公司等。2011年加入本公司,曾任申万菱信消费增长股票型证券投资、申万菱信新动力混合型证券投资基金基金经理,现任公司副总经理、投资总监。

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。

3.本报告期内,欧庆铃不再担任本基金基金经理,本基金由李大刚继续管理,具体见本基金管理人的相关公告。

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《公平交易制度》,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,本公司风险管理总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。风险管理总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《异常交易监控报告制度》,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。

本报告期,未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

和2015年二季度趋势性上涨的行情相比,2015年三季度市场呈现出了系统性的下跌,主要因素包括两个方面:1,市场去杠杆带来的流动性缺失,使得股票市场呈现短时间内急剧的下跌;2,人民币贬值预期带来国内资产价格下跌的风险,流动性最好的权益市场遭到了整体的抛售。风格方面,三季度大盘蓝筹下跌幅度小于成长小盘股。报告期内本基金在控制整体仓位的情况下,投资结构方面主要集中在消费、医药、采掘、环保等行业;通过减低仓位及优化结构,降低投资损失。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内表现为-23.40%,同期业绩比较基准表现为-23.18%。

4.6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	808,100,817.79	66.48
	其中:股票	808,100,817.79	66.48
2	固定收益投资	177,016,000.00	14.56
	其中:债券	177,016,000.00	14.56
	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	221,386,543.25	18.21
7	其他各项资产	9,136,107.37	0.75
8	合计	1,215,639,468.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	34,206,304.58	2.82
B	采矿业	86,720,000.00	7.16
C	制造业	340,607,503.51	28.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	101,214,198.00	8.35
F	批发和零售业	141,680,000.00	11.69
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	15,608,304.69	1.29
J	金融业	-	-
K	房地产业	18,671,843.01	1.54
L	租赁和商务服务业	-	-
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	69,392,664.00	5.73
S	综合	-	-
	合计	808,100,817.79	66.70

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	002310	东方园林	4,998,232.00	101,214,198.00	8.35
2	600729	重庆百货	2,800,000.00	63,448,000.00	5.24
3	600058	五矿发展	2,200,000.00	56,782,000.00	4.69
4	002191	劲嘉股份	4,500,000.00	56,295,000.00	4.65
5	600418	江淮汽车	3,499,911.00	46,478,818.08	3.84
6	600219	南山铝业	5,999,914.00	39,479,434.12	3.26
7	000933	神火股份	9,000,000.00	36,450,000.00	3.01
8	000937	冀中能源	7,000,000.00	34,300,000.00	2.83
9	600467	好当家	5,807,522.00	34,206,304.58	2.82
10	600348	阳泉煤业	5,000,000.00	30,900,000.00	2.55

5.4 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	89,238,000.00	7.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,063,000.00	4.96
	其中:政策性金融债	60,063,000.00	4.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	27,715,000.00	2.29
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	177,016,000.00	14.61

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130333	13进出33	300,000.00	30,045,000.00	2.48
2	130021	13付息国债21	300,000.00	30,024,000.00	2.48
3	130326	13进出26	300,000.00	30,018,000.00	2.48
4	159903	15贴现国债03	300,000.00	29,667,000.00	2.45
5	159901	15贴现国债01	300,000.00	29,547,000.00	2.44

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,261,426.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,554,777.83
5	应收申购款	39,902.94
6	其他应收款	2,280,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,136,107.37

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	002310	东方园林	101,214,198.00	8.35	重大事项
2	600729	重庆百货	63,448,000.00	5.24	重大事项
3	600058	五矿发展	56,782,000.00	4.69	重大事项
4	002191	劲嘉股份	56,295,000.00	4.65	重大事项
5	600219	南山铝业	39,479,434.12	3.26	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	1,481,794,680.07
报告期基金总申购份额	108,372,398.88
减:报告期基金总赎回份额	252,145,275.74
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,338,021,803.21

§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

根据中国证监会2014 年7 月7 日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》以及《关于实施<公开募集证券投资基金运作管理办法>有关问题的规定》的有关规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,自2015 年7月23 日起本基金名称变更为"申万菱信新动力混合型证券投资基金";基金类别变更为"混合型证券投资基金"。同时,本基金管理人对《基金合同》中涉及上述变更基金名称及基金类别事宜的相关条款进行了相应修改。详见本基金管理人于2015年7月23日发布的公告。

鉴于中信标普指数信息服务(北京)有限公司终止维护和发布中信标普国债指数,按照本基金基金合同的约定,本基金管理人经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会备案后,自2015 年9 月30 日起,将本基金的业绩比较基准由"沪深300 指数*80%+中信标普国债指数收益率*20%"变更为"沪深300 指数×80%+中债总指数(全价)收益率×20%",并相应修订基金合同。详见本基金管理人于2015年9月30日发布的公告。

§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
二〇一五年十月二十四日

申万菱信消费增长混合型证券投资基金

2015 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:二〇一五年十月二十四日

§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2015年10月19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2015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	192,427,554.05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

注:鉴于中信标普指数信息服务(北京)有限公司终止维护和发布中信标普国债指数,按照本基金基金合同的约定,本基金管理人经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会备案后,自2015 年9 月30 日起,将本基金的业绩比较基准由"(80%)沪深300 指数收益率+(20%)中信标普国债指数收益率"变更为"沪深300 指数收益率×80%+中债总指数(全价)收益率×20%"。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-58,138,022.81
2.本期利润	-101,325,867.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5048
4.期末基金资产净值	245,557,581.02
5.期末基金份额净值	1.276

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。

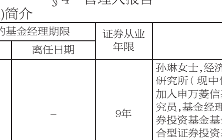
3.2 基金净值表现

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	-27.46%	2.96%	-23.18%	2.67%	-4.28%	0.29%

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2015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		
孙琳	本基金基金经理	2015-06-04	-	9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基金经理,现任申万菱信新经济混合型证券投资基金、申万菱信竞争优势混合型证券投资基金、申万菱信消费增长混合型证券投资基金基金经理。
高源	本基金基金经理	2015-07-01	-	9年	高源女士,伦敦政治经济学院理学硕士,特许金融分析师。曾任职于光大证券,安信证券,2010年加入申万菱信基金管理有限公司,历任行业研究员,消费行业组组长,现任申万菱信盛利精选证券投资基金、申万菱信消费增长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《公平交易制度》,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,本公司风险管理总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。风险管理总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《异常交易监控报告制度》,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。

本报告期,未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2015年三季度,市场整体震荡向下。7月上旬、8月上旬和9月中下旬都出现了反弹,且主题股和小市值股票的反弹表现尤为突出,但尚未观察到较为清晰的、可持续的或有显著基本面支撑的投资主线(类似上半年的新经济/互联网主线)。由于市场在三季度仍然呈现较为显著的下跌态势,市场处在去杠杆和风险偏好调整的过程中,因此消费类个股和大市值蓝筹股的防御性优势较为明显,这与本基金的投资方向契合。

本基金三季度顺利实现了基金经理的更迭:第一,在投资风格上,延续了之前注重基本面研究和个股选择的特点;第二,结合市场实际情况,适当降低仓位、持仓更偏向于价值股,并遵循更为严苛的选股条件。

展望四季度,我们认为机遇与挑战并存。首先市场的去杠杆和风险偏好下滑仍在逐步接近尾声,从资金面和基本面暂时都看不到市场大幅反转的迹象。其次,个股的投资机会逐步显现。从价值投资的角度,自三季度中期以来,估值合理、有基本面支撑的投资标的逐步出现。

从基金特点来讲,本基金的主要投资方向是消费类个股,这类企业的下游需求更为刚性、周期性较弱,在经济放缓的情况下有相对的价值优势。四季度,管理人将加强个股研究和甄别,逐步买入股价已经接近合理价值区间的个股。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为-27.46%,同期业绩比较基准表现为-23.18%。

4.6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	161,299,991.48	65.33
	其中:股票	161,299,991.48	65.33
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	85,145,102.38	34.48
7	其他各项资产	471,007.88	0.19
8	合计	246,916,101.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	93,288,623.32	37.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,812,500.00	1.15
E	建筑业	15,495.00	0.01
F	批发和零售业	13,241,448.80	5.39
G	交通运输、仓储和邮政业	7,405,200.00	3.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,047,712.82	5.31
J	金融业	7,694,100.00	3.13
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,437,000.00	3.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,817,371.10	2.37
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	10,540,540.44	4.29
S	综合	-	-
	合计	161,299,991.48	65.69

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	600276	恒瑞医药	300,000.00	13,857,000.00	5.64
2	002572	索菲亚	240,000.00	9,196,800.00	3.75
3	002022	科华生物	410,000.00	8,868,300.00	3.61
4	600566	济川药业	360,623.00	8,510,702.80	3.47
5	600015	华夏银行	750,000.00	7,582,500.00	3.09
6	600138	中青旅	370,000.00	7,437,000.00	3.03
7	601021	春秋航空	66,000.00	7,405,200.00	3.02
8	600398	海澜之家	496,900.00	6,996,352.00	2.85
9	601607	上海医药	389,870.00	6,799,332.80	2.77
10	002280	联络互动	189,463.00	6,680,465.38	2.72

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	434,059.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,573.19
5	应收申购款	19,375.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	471,007.88

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的情况。

§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	222,985,256.86
报告期基金总申购份额	24,847,323.40
减:报告期基金总赎回份额	55,405,026.21
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	192,427,554.05

§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

根据中国证监会2014 年7 月7 日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》以及《关于实施<公开募集证券投资基金运作管理办法>有关问题的规定》的有关规定,经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,自2015 年7 月23 日起本基金名称变更为"申万菱信消费增长混合型证券投资基金";基金类别变更为"混合型证券投资基金"。同时,本基金管理人对《基金合同》中涉及上述变更基金名称及基金类别事宜的相关条款进行了相应修改。详见本基金管理人于2015年7月23日发布的公告。

鉴于中信标普指数信息服务(北京)有限公司终止维护和发布中信标普国债指数,按照本基金基金合同的约定,本基金管理人经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,并报中国证监会备案后,自2015 年9 月30 日起,将本基金的业绩比较基准由"(80%)沪深300 指数收益率+(20%)中信标普国债指数收益率"变更为"沪深300 指数收益率×80%+中债总指数(全价)收益率×20%",并相应修订基金合同。详见本基金管理人于2015年9月30日发布的公告。

§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
二〇一五年十月二十四日

申万菱信稳益宝债券型证券投资基金

2015 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:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月19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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信稳益宝债券
基金主代码	310508
交易代码	310508
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月11日
报告期末基金份额总额	1,091,189,376.01份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过重点投资于债券等固定收益类品种,并兼顾部分权益类资产,力争为投资者获得超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金的投资策略分三个层次:第一个层次是大类资产配置,主要是确定基金资产在债券、股票、现金等资产间的配置比例;第二个层次是债券类属资产配置,是指确定各债券类属资产(即普通债券、信用债券、可转换债券等债券)比例和品种的配置;第三个层次是指权益类资产投资策略。
业绩比较基准	中国债券总指数(全价)
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期平均风险和预期收益率均低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-10,098,126.20
2.本期利润	-14,489,655.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0226
4.期末基金资产净值	1,389,799,611.77
5.期末基金份额净值	1.274

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。

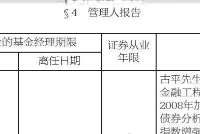
3.2 基金净值表现

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	-3.56%	0.55%	1.31%	0.08%	-4.87%	0.47%

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

申万菱信稳益宝债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年2月11日至2015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		
古平	本基金基金经理	2011-02-11	-	6年	古平先生,特文特大学硕士。曾任职于上海红顶金融工程研究中心,太平资产管理有限公司,2008年加入申万菱信基金管理有限公司,历任债券分析师,基金经理助理,申万菱信沪深300指数增强证券投资基金,申万菱信定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,现任申万菱信稳益宝债券型证券投资基金、申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信安鑫回报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《公平交易制度》,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,本公司风险管理总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。风险管理总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《异常交易监控报告制度》,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。

本报告期,未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2015年三季度以来,PPI数据不出意料的继续保持负值,而与此形成对照,CPI数据自6月来连续升高并在8月份达到了2.0%;财新PMI持续低迷,三季度均值仅为47.4%,较2015年上半年均值下滑2.2个百分点,显示了三季度国内制造业生产经营形势并无明显改善。一言蔽之,目前可以观察的各项数据均表明经济下行压力持续上升,三季度GDP增速跌破7.0%的可能性进一步增加,宏观经济政策有必要继续放松,而继上半年持续的、宽松货币政策后,积极的财政政策已经开始发力。

2015年三季度,银行间总体流动性充裕,但是隔夜资金在季末出现了一定程度的波动。债券方面,利率债长端收益率下降明显,而短端受资金利率波动的影响出现了一定程度的上行。截至三季度末,1年期国债收益率收于2.39%,较二季度末上行65BP;10年期国债收益率收于3.60%,较二季度末下行36BP;国开债的收益率曲线亦步亦趋:1年期国开债收益率收于3.23%,较二季度末下行36BP;10年期国开债收益率收于3.70%,较二季度末下行39BP。

信用债市场走势基本跟随利率债,但是交投和一级市场方面,中短期尤其是3年以内的品种明显更受到投资者的青睐,这也显示了在总体利率处于历史低位的背景下,投资者出现了一定程度的谨慎避险情绪。具体品种上,由于交易所资金利率较银行间的资金利率具有明显的优势,公司债在交易所的融资优势使得其发行在三季度受到了各类资金的追捧,同一发行主体发行的、相同期限的公司债和中票的利差大约在40-50个基点,而公司债中房地产行业的占比权重较大,也受到了投资者的欢迎,部分高等级的房地产公司债的一级市场发行利率已经非常贴近同期限的利率债。

三季度权益市场表现呈现大幅下滑态势,各类权益指数在三季度遭遇了急速下跌。整个三季度,上证综指下跌25.57%,深证成指下跌30.34%,中小板指下跌26.57%,创业板指下跌27.14%。

本季度初,本基金组合在债券上持续增持了中短久期的信用债,权益投资上维持了较高的转债和权益类资产的比例,在本季度权益市场出现超预期的下跌的情况下,适时对仓位进行了调整,但是组合的净值依然遭受了较大的损失。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金该报告期内的表现为-3.56%,同期业绩比较基准的表现为1.31%。

4.6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	17,832,750.00	1.18
	其中:股票	17,832,750.00	1.18
2	固定收益投资	1,478,613,502.00	97.76
	其中:债券	1,478,613,502.00	97.76
	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	3,351,009.06	0.22
7	其他各项资产	12,700,258.13	0.84
8	合计	1,512,497,519.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	12,788,750.00	0.92
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,044,000.00	0.36
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	-	-
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	-	-
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	17,832,750.00	1.28

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	601727	上海电气	500,000.00	5,615,000.00	0.40
2	603885	吉祥航空	100,000.00	5,044,000.00	0.36
3	002152	广电运通	160,000.00	4,176,000.00	0.30
4	600688	上海石化	350,000.00	2,233,000.00	0.16
5	300349	金卡股份	25,000.00	764,750.00	0.06

5.4 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	5,866,850.00	0.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	180,617,000.00	13.00
	其中:政策性金融债	180,617,000.00	13.00
4	企业债券	314,847,052.00	22.65
5	企业短期融资券	789,819,000.00	56.83
6	中期票据	184,878,000.00	13.30
7	可转债	2,585,600.00	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,478,613,502.00	106.39

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122366	14武钢债	720,000.00	73,332,000.00	5.28
2	150211	15国开11	700,000.00	70,217,000.00	5.05
3	150212	15国开12	600,000.00	60,420,000.00	4.35
4	041569028	15昆交产CP001	600,000.00	60,078,000.00	4.32
5	011561003	15五矿股SCP003	600,000.00	59,970,000.00	4.32

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	166,920.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,519,584.74
5	应收申购款	13,752.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,700,258.13

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	2,585,600.00	0.19

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	122,856,680.74
报告期基金总申购份额	1,014,560,417.73
减:报告期基金总赎回份额	46,227,722.46
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,091,189,376.01

§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
二〇一五年十月二十四日