3.1 主要财务指标

费用后,实际收益水平要低于所列数字。

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:二〇一七年十月二十六日

第二十八日 第1 重要提示 基金管理人的董事会及董事候正本报告所裁资料不存在建假记载、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2017年10月23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 禁。混旦体证法中表明、2018年

其全管拥人承诺以诚立信用 勤勉尽害的原则管理和法用其全资产 但不促证其全— M。 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

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

3.2 基金中国农现 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

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF) 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6月16日至2017年9月30日)



申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

§ 4 管理人报告

44.04	原务	1士本語短的8	ROTO CONTENTION	证券从业年	146,077
姓名	10/07	任职日期	离任日期	限	说明
金昉毅	投资管理 总部量化 投资部总 经理,本 基金基金 经理	2015-05-21	-	6年	金的親先生,博士研究生。2008 中起开始上作。曾任用于中央财 经大学中国金融发展开发院。 2011年1月加入中万整结金管 即有限公司,所任高级研究员, 基合经理助理。由于签位的"政 3006位指数证券投资基金基金 经财率、现任的资明自定届任小 位股票可证券投售金位公司, 申万差估单亿处 养配等。现在的资明是证 并没有基金。 并没有基金。 一个工资信件位长 基合经理助理, 有一次是一个工资。 一、一、一、一、一 一、一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一

4.31 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》,通过组多结构的设置、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)环节中的变现,在保证各投资组合投资决策和对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资组权实施股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。

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

在之場执行方面,本公司的投资管理则條和公島执行职能相隔离,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进过对不同组合之间间向交易的价差率的健设验。 (格古代的次数百分比较计),分差交易模式或被现实原始,以应管理总部通过对不同组合之间间向交易的允差率的健设验。 (格古代的次数百分比较计),分差交易操现了就与超台应量差别的比较等方法对本报告即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 社会间间交易的交易价差进行了分析;对于数分交易,还等别以上了组合之间发生的间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。本报台即内,未出现适及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《异常交易配至报告制度》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能等破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、行时以别以及事后分析流程。

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。 本报告明内,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%的情况有一次。其中,本基金与本公司其他投资 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%的情况有一次。投资组合经理起投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导 数不公平交易和利益输送。 44 报告期内基金的投资策略和业债表现说明 44.1报告期内基金投资策略和运作分析 2017年第3季度,市场任签所公德间升不断得到数据验证后稳步上扬,最终沪深300 指数实规理率463%的洗偿。从市场结构来看,2017年第3季度中证500指数上落758%, 与2017年第2季度相反,中小盘成长股相对大盘监查股设理,尽管2017年第3季度中 小盘股表现不错,但结构分化依然严重,以新能源汽车产业链为代表的板块表现突出,而

小盘股表现不错,但结构分化依然严重,以新能源汽车产业及2002年,全岛2017年30年20年, 小盘股表现不错,但结构分化依然严重,以新能源汽车产业使势内表的板块表现突出,而 价值类的小盘股表现一般。本基金以单季度5.20%的收益率跑输业绩基准。 4.4.2报告期内基金的业绩表现

2017年3季度中证500指数期间表现为7.58%,基金业绩基准表现为6.84%,申万菱信量化小盘基金净值期间表现为5.20%,落后业绩基准1.64%。 4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 无。

5.1 报告期末基金资产组合情况 8 合計 :本基金未开通港股通交易机制投资于港脂

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合 行业类别

			EC84 (%)
Α	农、林、牧、渔业	1,505.70	0.00
В	采矿业	58,391,015.59	1.92
C	制造业	1,583,748,314.82	52.0B
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	151,544,657.11	4.98
E	建筑业	103,286,973.96	3.40
F	批发和零售业	132,461,949.32	4.36
G	交通运输、仓储和邮政业	152,390,676.74	5.01
Н	住褶和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	113,123,444.27	3.72
K	房地产业	247,966,366.29	8.15
L	租赁和商务服务业	9,719,948.02	0.32
М	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	18,525,315.85	0.61
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
Р	教育	-	-
Ω	卫生和社会工作	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	50,439,973.33	1.66
S	综合	-	-
	승난	2 621 722 80902	86.21

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

		处通交易机制払 ☆价值占基金	と资于港股。 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	002078	太阳纸业	4,612,731.00	46,127,310.00	1.52
2	002597	金禾实业	2,026,552.00	44,888,126.80	1.48
3	600452	涪陵电力	1,067,873.00	43,932,295.22	1.44
4	600566	济川药业	1,187,110.00	43,756,874.60	1.44
5	002035	华帝股份	1,609,120.00	43,365,784.00	1.43
6	000501	鄂武商A	2,372,196.00	43,292,577.00	1.42
7	002120	前达股份	926,091.00	42,674,273.28	1.40
8	601127	小康股份	1,899,836.00	42,575,324.76	1.40
9	300121	阳谷华泰	2,668,962.00	42,169,599.60	1.39
10	002372	供用新材	2 394 513.00	41 425 074 90	1.36

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 数量(张) 公允价值(元) 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

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纸

注: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。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的 原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结

合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。 本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的, 本基金将按法律法规的规

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。 根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

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

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

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

单位:份

《7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 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

		报告非	用内持有基金份額的	芝化情况		报告期末持有	基金情况
投资 者类 别	序号	持有基金份额比例 达到或者超过20% 的时间区间	期初份額	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占 比
机构	1	20170701-2017091 7, 20170925-2017093 0	267,067,777.65	75,049, 615.24	37,366, 670.11	304,761, 822.78	22.10%

8.2 影响投资者决策的其他重要信息 本报告期内,本基金管理人向截至2017年9月15日登记在册的本基金全体基金份额

持有人,按每10份基金份额派发红利5.40元。详见本基金管理人于2017年9月12日发布的 《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; 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

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

二〇一七年十月二十六日

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 ^{村。} 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 本基金的招赛设明书。

本报告中财务资料未经审计,

本报告期自2017年7月1	§ 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	310608
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	227,137,081.83 ()
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周定收益类品种,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	本基金的投資策略分三个层次:第一个层次是大类资产配置,主要是确定基金资产估价, 思票, 现金等资产间的配置比例, 第二个层次是债务类国资产配置, 是指确定各债务类国资产(图普通债券, 信用债券, 可转依债券等债券) 比例和品种的配置, 第三个层次是指较是决资产投资国验
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。
12.0-09.00 A	由五英位は今時回右限公司

3.1 主要财务指标

主更财务指标和基金净值表现

[3明末基金的聯种性 注:1) 木即日空爽與收益指基金本則利息收入。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。 为上述基金业燃精标已扣除了基金的管理线,托管费和各项定易费用,但不包括持有人认 购成交易基金的各项费用(例如:明晚费、赎回费等),计入协阅定及局基金各项费用后。

| 予他増长率 | 予他増长率尿 | 企館比較基準 | 企館比較基準 | 企館比較基準 | 152% | 0.14% | −0.42% | 0.06% | 2.34% | と同生效以来基金累计予值增长率变动及其与同期业額比較基/

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2017年9月30日) 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

申万菱信稳益宝债券型证券投资基金

任本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期 補延杰 丁杰科

效日起即任即 刚任即日期为其全会同生效日

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,公司聘任蒲延杰为本基金基金经理,陈国辉不再担任本基金基金经理,具体

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 在其全资产的管理运作由 无任何损害其全结有人利益的行为 共通过跨镍级制 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。

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。

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%的情况有一次。 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

2017年三季度, CPI数据平稳, 全社会融资需求表现较为强劲, 经济总体仍处于盘整状态, 货币政策偏紧。汇率方面,人民币持续升值后,在9月下半旬小幅回落。9月受季末影响,资金面 总体偏紧,9月底,央行落实"定向降准"政策。 2017年三季度,债券市场平稳运行,收益率维持区间震荡走势。10年期国债在7月中下旬到

达季度内低点,随后反弹,在8月上旬到达高点,总体在10BP范围内波动。2017年三季度信用利 2017年三季度,权益市场总体震荡上行。尤其在2017年二季度经济数据全面超预期之后, 加上周期性行业中报业绩靓丽,股市在盈利推动下震荡上行。行业方面,中上游有色、钢铁与煤 炭、新能源汽车、消费白马、大型银行超额收益明显。

报告期内,本管理人根据市场走势灵活调整资产配置结构,权益方面,积极精选有业绩支撑 的个股;债券方面,采用低杠杆、短久期策略为主,择机适度参与中长期利率债的交易,力求获得

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1.92%,同期业绩比较基准表现为-0.42%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

序号	項目	金额(元)	占基金总资产的 比例(%)
1	权益投资	52,968,397.98	16.83
	其中:股票	52,968,397.98	16.83
2	固定收益投资	255,334,497.50	81.11
	其中:债券	255,334,497.50	81.11
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
- 5	买人返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买人返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,937,179.48	0.90
7	其他各项资产	3,572,159.57	1.13
8	合计	314,812,234.53	100.00

2	固定收益投資	255,334,497.50	81.
	其中:债券	255,334,497.50	81.
	资产支持证券	-	
3	费金属投资	-	
4	金融衍生品投资	-	
5	买人返售金融资产	-	
	其中: 买断式回购的买人返售金融资产	-	
6	银行存款和结算备付金合计	2,937,179.48	0
7	其他各项资产	3,572,159.57	1.
8	合计	314,812,234.53	100.
5.2 报	甚金未开通港股通交易机制投资于港股。 告期末按行业分类的股票投资组合 告期末按行业分类的境内股票投资组合		

应。 直比例大小排序的前十名股票投资明细

股票名称 数量(股)

序号		债券品种	公分	价值(元)	占基金资产净值比 例(%)	
1	国家债券			30,029,000.00	9,58	
2	央行票据			-	-	
3	金融债券			59,186,000.00	18.88	
	其中:政策性:	金融债		59,186,000.00	18.88	
4	企业债券			116,224,497.50	37.06	
5	企业短期融资	券		30,091,000.00	9.60	
6	中期票据			19,804,000.00	6.32	
7	可转债(可交	換债)		-		
8	同业存单			-	-	
9	其他			-	-	
10	合计			255,334,497.50	81.46	
.5 报	告期末按公允	C价值占基金资产净	值比例大小排	字的前五名债券	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	170210	17国开10	400,000.00	39,196,000.00	12.50	
2	170010	17附息国债10	200,000.00	19,832,000.00	6.33	
3	101558018	15陝延油MTN002	200,000.00	19,804,000.00	6.32	
4	122414	15物美01	178,000.00	17,727,020.00	5.66	
- 5	122449	15@B801	170,000,00	16 979 600.00	5.42	

□ 122449 □ 15周線01 □ 170,000.00 □ 16,579,000.00 □ 5.42 □ 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维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

本基金本报告期末來持有貴金属。 58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 本基金本报台期末共持有权证。 5.5 报信期末本基金投资的股前期货交易情况说明 5.5.1 报告期末本基金投资的股前期货持仓和脱盐明细 5.9.1 报告期末本基金投资的原捐即货持令和财益制理 根据本基金基合合同。本基金不得参与股捐明货交易。 5.9.2 本基金投资股捐明货的投资政策 根据本基金基金合同。本基金不得参与股捐明货交易。 5.10报告期末本基金投资的短确则宜交易情况说明 5.101 本期国债期贷投资政策 根据本基金基合合同。本基金不得参与国债期货交易。 5.102 报告期末本基金投资的国债期货投充租财益明知 根据本基金基合同。本基金不得参与国债期货交易。 5.103 本期国债期货投资开始。 5.103 本期国债期货投资开始。 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投資組合报告附注 5.111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 日前一年内变到公开谴责 处罚的情形。 5.112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。

14报告期末持有的外干转股期的可转换债券明细 5.11.4报告则未持有的处于海股期的可要规则可要规则 本基金本报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 东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

本股告期和基金的無信題 57 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 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。 58 影响投资者次前分准值重要信息。 8.1 报告期内单一投资者持有基金价额比例达到成超过20%的情况。

9.1备查文件目录 型亚口吗; 招募说明书及其定期更新;

编辑日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

其他場所公官。 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、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。

5.3 量 周 7 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

基金管理人: 电万菱信基金管理有限公司 基金托管人, 机树银行股份有限公司 报告送出日期: 二〇一七年十月二十六日 §1 重要提示 基金管理人的董事会及董事保证本报告所载的教和不存在虚假记载, 误导性陈述或重大遗漏, 对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及查带责任。 基金托管人内州维斯波的有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月23日复核了本报告 的财务指标。内佛县实和权设建合杂臣等内容,保证复核内容不存在虚假记载,误导性陈述或

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 本报告中财务资料未经审计。 本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

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

	§ 2 基金产品概况
基金简称	申万菱信臻选6个月定期开放混合
基金主代码	004411
交易代码	004411
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2017年3月3日
报告期末基金份额总额	400,132,136.80 ()
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过机极主动的资产配置,充分挖掘和 利用市场中潜在的投资机会,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较 基准的收益。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的设备研究优势。通过对发现经济基本区 (包括经验开房期)。现役费而变强,必须是人 会面供来物品。这并由场信他水平)的级人研究分析以及用场情解的会 周期病。常有金融股票市场。例中部。货币市会、产力等产的规则。 和收益,并据处水本基金资产企业票。债券,是会之间的投资比例进行动 会理据。该水本金资产的经济物理增位。
业绩比较基准	中国债券总指数(全价)收益率×50%+沪深300指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预明收益及预明风险水平高于债券型基金与货 市市场基金,低于股票型基金,属于中高预调收益和预期风险水平的投资 品种。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金非管人	拉州组织职价有限公司

《3 主要财务指标和基金净值表现

 净值增长率
 净值增长率标准差②
 业绩比较基准收益
 ①—③
 ②—④

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。 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。 各项费用(例如:中购费、赎回费等),计人认购或交易基金各项费用后,实

申万菱信臻选6个月定期开放混合型证券投资基金 计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比的 (2017年3月3日至2017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) 本基金的投资对象包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证 监会核业上市的股票),权证,股指制货,以及债券(包括国债、金融债,央行票据,地方政府债,企 业债,公司债,可转换公司债券(合可为离交局可转债和可交换债),中期票据,起期融资券, 级短期融资券,次极债)、资产支持证券,债券回购,银行存款,同业存单、货币市场工具等,国债期

申万菱信臻选6个月定期开放混合型证券投资基金

然及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定),如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行遗当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为,股票资产占基金资产的0%。50%,权证投资占基金资产的0%。0%,并按则内,包个交易日日经年排除股市损货和国债期贷分到需赖的交易保证金以后,本基金保留的现金或型期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭制力、本基金不复比较5的限制,但每个交易日日经不加股股捐款限国债期货合约需赖纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。本基金目前正处于建仓

§ 4 管理人报告

T	姓名	89-097	任职日 期	离任日 期	业年限	19299
海岬外外等。2013年5月加入비万度低基金管理有限公司。 野省高级度量时交易,基金型原金,可多度中止电力。 电子行业促货物致分级定分投资基金,即了宽守电电力。 电子行业促货物致分级定分投资基金,即了宽守电电力。 (2015年)。 全处理 (20-22) - 104 全处理 (20-22) - 104 企业理 (20-22) - 104 企业理 (20-22) - 104 企业理 (20-22) - 104 企业现金企业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产业产	丁杰科			-	944	曾任明于公親總理結為管理有限公司、中国改业银行会 維計场間。2011年12月加入月丁基础会管理有限公司, 展任申丁基份收益生货市市场基金。申丁基份检查性费 程证券投资基金。申丁基份金额担贷的营业资产程度 投资基金。申丁基份金额的发现是现价增加。 投资基金。申丁基份多额的发现是现价增加。 并是一个企业。申丁基份金额的发现。申丁基份金额。申丁基份 在安徽等的地域—中定期开发统分型。申丁基份 在安徽等地域—中定期开发统分型。申丁基份 在安徽等地域—中定期开发统分型。申丁基份 在安徽等地域—中定期开发统分型。申丁基份 在安徽等地域—中定期开发统分型。
	袁英杰			-	10年	每冊好所等。2019年9月10人但了爱的基金管理有规处司。 管任高级数量研究。基金性期间,可要使中证明了 电子行业促出前数分级正务投资基金。但了爱们中证明了 核操作业促出的被证券投资基金。但了爱们中证明了 核操作业促出的处理多段发基金。但了爱们中证明了 核操作的现象是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
	起即任期	只,则任耶	、日期为	J基金合	同生效E	∃.

是副压脉;则压脉口别为壅显自问至双口。 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管理规律等信情况的诊即 未据告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配鉴法规的规 严格遵守基金合同约定。本着诚安信用,勋娘安武等规则管理和运用基金资产,在严格控制 论的基础上为特有人谋求舰大利益。 本基金投资证符合会法律比聚服金合同的规定,信息按露及时、准确、完整;本基金资产

4.3 公平交易专项说明 4.1 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、流程机技术手段全面落空公平交易原则在具体业务(包括研 穷分析、投资法质、交易执行等》,环中的交强、存便活各投资者包全投资流度相对独立性的同 时、确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施经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审后分析评估来,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「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。 在日常监控职单码分析评估方面,本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交 别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间向交易的价差率的 假设检验。价格允优的次数百分比统计、价差交易模型页能与组合收益率差异的比较等方法式 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租台间向交易的交 易份差进行了分析。对于场分交易,还经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, 公平对待了据下各投资组合。本报告期内、未出现违反公平交易制度的情况。 422 异常交易行为的专项说明 本公司制定了包含资金品能较相告的。即确定了了在投资专品与最中出现的各种可能

4.32 异帝父别行对时专项说明 本公司制定了《异帝交易监控报告制度》,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

2017年第三季度报告

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目足负定多届安建处价单位交易最超过波证券当日成全量阶%的特况有一次。投资组合经理取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适准分析。
4.4 报告期内基金投资策略和适准分析。
2017年三季度、CP1数据平稳。全社会融资需求表现较为强劲,签济总体仍处于盘整状态,货币政策编案。几率方面,人但而持续升值后,在9月下半旬/4幅回路。9月受季末影响,资金面总体编案。9月底、央行签2"定向降船"政策。
2017年三季度、债券市路产程运行、收益率维持区间震荡走势。10年期国债在7月中下旬到达季度内低点。随后反弹,在8月上旬到达高点,总体在10BP范围内波动。2017年三季度信用利参右所效常。

(窄。 7年三季度,权益市场总体震荡上行。尤其在2017年二季度经济数据全面超预期之后。 加工用海绵生产现代,我们可必必须被加工。几年在2017年,李建这行效的美国面积的20元末,加工周期性于10年报业绩报照,股市在基础排放下震荡上于7、7世少方面,上上游传。钢铁与煤炭,新能融汽车,消费自马、大型银行超额放在纳围。 报告期内、曾知人采用参加等的发行。但就是有"他就是作"债券投资方面,主要精选短久期品种进行配置。择机通度参与中长期利率债的交易,权益投资方面,采用量化策略进行股票配置,并参与新股股内和新发转债的中期,力水衰得稳定的收益。

《5投资组合报告

396成日で外部及4度間3平均5,7万本公時起足口攻重。 44.2报告期内基金的业绩表现 本基金报告期内表现为2.16%,同期业绩比较基准表现为2.10%。 4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 无

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金资产的 比例(%)

本基金未开通港股通交易机制投资于港股

.3 报告期末按公允价值占基金资产 争值比例大小排序的前十名股票

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	9,916,000.00	2.42
2	央行票据	-	_
3	金融债券	9,799,000.00	2.39
	其中:政策性金融债	9,799,000.00	2.39
4	企业债券	30,774,800.00	7.50
5	企业短期融资券	170,785,000.00	41.59
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	67,974,000.00	16.56
9	其他	-	_
10	合计	289,248,800.00	70.45

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值

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纸

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

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 本基金本报告期末来持有股指期货.

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策 本基金本报告期末未持有股指期货. 5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5101 本期国债期货投资政策 本基金本报告期末未投资国债期货交易。 5102 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投资国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价 本基金本报告期末未投资国债期货交易。 5.11投资组合报告附注

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

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

《7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 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

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金管理人向截至2017年7月25日登记在册的本基金全体基金份额持有

《9备查文件日录

人,按每10份基金份额派发红利0.1289元。详见本基金管理人于2017年7月22日发布的公告。 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 上述各查文件中基金合同、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。

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

由万莽信基金管理有限公司 二〇一七年十月二十六日

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 地违规行为。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、 规范库作规理风险、保护了基金持有人的合法权益。 43公平交易专项说明

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