申万菱信收益宝货币市场基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十一日

§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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信收益宝货币	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年7月7日	
报告期末基金份额总额	866,257,409.29份	
投资目标	在力保基金资产安全和高流动性的基础上,追求稳定的高于业绩基准的回报。	
投资策略	本基金基于市场价值分析,平衡投资组合的流动性和收益性,以价值研究为导向,利用基本分析和数量化分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,追求稳定的当期收益。	
业绩比较基准	银行活期存款利率(税后)	
风险收益特征	低风险、高流动性和持续稳定收益。	
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	
下属两级基金的基金简称	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
下属两级基金的交易代码	310338	310339
报告期末下属两级基金的份额总额	161,192,444.40份	705,064,964.89份

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)	
	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
1.本期已实现收益	1,481,917.92	5,375,650.76
2.本期利润	1,481,917.92	5,375,650.76
3.期末基金资产净值	161,192,444.40	705,064,964.89

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 申万菱信收益宝货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0637%	0.0018%	0.0882%	0.0000%	0.9755%	0.0018%

注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

2. 申万菱信收益宝货币B

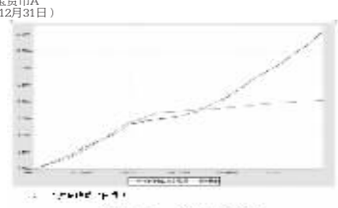
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1247%	0.0018%	0.0882%	0.0000%	1.0365%	0.0018%

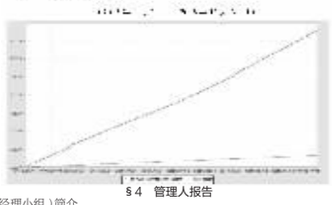
注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信收益宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

1、申万菱信收益宝货币A
(2006年7月7日至2013年12月31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		
叶瑜珍	本基金基金经理	2013-7-30	-	9年	叶瑜珍女士,法国格尔诺布勒第二大学硕士,2005年加入申万菱信基金管理有限公司(原申万巴黎基金管理有限公司),先后担任风险分析师、信用分析师,基金经理助理等职务,2013年7月起任申万菱信收益宝货币、申万菱信添益宝及申万菱信可转换债券基金经理。
邱伟	本基金基金经理	2013-9-4	-	-	邱伟先生,上海财经大学经济学硕士,曾先后任职于新华人寿、南京银行等公司,在南京银行任职期间主要从事债券投资交易等工作,2013年8月加入本公司,现任申万菱信收益宝货币基金、申万菱信定期开放债券基金经理。

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;若该基金经理目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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,本公司设立了独立于公募基金投资、特定客户资产投资的研究总部,建立了规范、完善的研究管理平台,确保公平地为各投资组合提供研究服务。

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。

4.4 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

2013年四季度,经济数据方面CPI开始缓步上行,而PPI则持续负增长,反映了经济寻底的过程还在继续;央行的货币政策主要方向仍然是通过维持较紧张的货币环境倒逼金融机构"降杠杆"。基于此目的,央行公开市场操作体现出了超过以往的灵活机动性:数次启动并数次暂停逆回购以及SLO工具的择时启用。在此背景下,资金状况依然承袭了三季度的紧张态势,市场上数度出现融资困难和资金利率高企的现象,债券收益率曲线继三季度上行后再次出现明显上行,各类债券指数纷纷下挫。利率债收益率曾经因资金紧张有所缓解出现了短期大幅下行,但是资金面再度紧张使得反弹失败,继而市场出现了极度悲观情绪,除了短融外,各类中长期债券的流动性出现了问题。

本基金组合鉴于资金的紧张情况采取了"哑铃型"的策略,即短端较高比例增持了高票息的短期融资券等短期债券,长端持有利率债,同时降低了权益部分的仓位。从结果看,这样的操作还是较好的规避了风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第四季度本基金业绩表现为-1.17%,同期业绩比较基准表现为-3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年全年伴随资金利率高涨,债券收益率也一路飙升,从结果看,实质上已经相当于加息和上调存款准备金若干次,很多债券的收益率已经创出阶段性的高点,部分债券的收益率已经高出同期贷款利率。这一现象对未来实体经济的影响还有待逐步的验证,因此经济的前行还可能面临严峻的考验。一季度可以预判货币政策依然不会有大的变化,央行在公开市场操作的手段会如同2013年四季度一样的灵活,资金收和放的变动可能在节假日前更加频繁,而资金市场所呈现紧张的态势可能是央行愿意看到的结果。如果这一态势延续,各类机构的观望情绪将会更加浓厚,市场低迷或将延续。

综合上述,债市未来一段时期还是一个调整的过程,拐点的到来还需等待,整个操作上面临的还是一个防御性的问题,组合需要保持较短久期并严密关注信用风险事件的动态。

§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	固定收益投资	284,889,666.82	32.50
	其中:债券	284,889,666.82	32.50
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	220,595,742.30	25.16
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	320,795,630.57	36.59
4	其他资产	50,338,554.13	5.74
5	合计	876,619,593.82	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.19	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例(%)	原因	调整期
1	2013-12-24	32.93	基金在回购发生期内产生赎回导致	1个交易日

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	80
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	154
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	63.07	1.15
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.58	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	6.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	3.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	21.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	95.39	1.15

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,876,829.22	6.91
	其中:政策性金融债	59,876,829.22	6.91
4	企业债券	5,000,000.00	0.58
5	企业短期融资券	220,012,837.60	25.40
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	284,889,666.82	32.89
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	5,000,000.00	0.58

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041360068	13津钢管CP002	500,000	50,000,116.84	5.77
2	130236	13国开36	500,000	49,929,735.44	5.76
3	041351009	13海天CP001	200,000	20,001,382.14	2.31
4	041352040	13建发CP01	200,000	20,000,127.68	2.31
5	041360065	13国潭龙CP001	200,000	20,000,107.63	2.31
6	041360052	13皖水利CP001	100,000	10,005,742.80	1.16
7	041359013	13金陵建工CP001	100,000	10,003,885.64	1.15
8	041362014	13万达信息CP001	100,000	10,000,374.01	1.15
9	041371002	13岚桥CP001	100,000	10,000,232.98	1.15
10	041352010	13桂建工CP001	100,000	10,000,226.49	1.15

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	3次
报告期内偏离度的最高值	0.0232%
报告期内偏离度的最低值	-0.2589%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1323%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内摊销。本基金通过每日分配收益使基金份额净值保持在1.00元。

5.8.2 本报告期内本基金内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,141,385.24
4	应收申购款	44,197,168.89
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	50,338,554.13

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
本报告期期初基金份额总额	119,260,301.87	451,176,863.11
本报告期基金总申购份额	300,903,729.14	1,117,529,139.34
减:本报告期基金总赎回份额	258,971,586.61	863,641,037.56
本报告期期末基金份额总额	161,192,444.40	705,064,964.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2013-10-18	86,080.38	0.00	-
2	红利再投	2013-11-18	82,516.07	0.00	-
3	红利再投	2013-12-18	78,303.38	0.00	-
合计			246,899.83	0.00	-

§8 影响投资者决策的其他重要信息

为更好满足广大投资者的理财需要,本基金管理人决定自2013年12月13日起对通过直销赎回收益宝A的最低份额调整为0.01份基金份额;直销客户单个交易账户保留的最低份额为0.01份基金份额。详见本基金管理人于2013年12月11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:中国上海市海港300号香港新世界大厦40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
二〇一四年一月二十一日

申万菱信稳益宝债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十一日

§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2014年1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2013年10月1日起至12月31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	319,639,918.54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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	2,009,640.18
2.本期利润	-254,435.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0006
4.期末基金资产净值	314,398,446.61
5.期末基金份额净值	0.984

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。

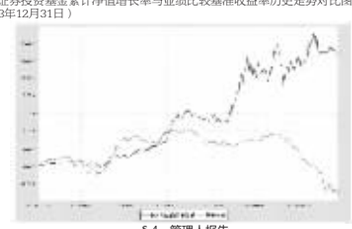
3.2 基金净值表现

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	-1.17%	0.20%	-3.13%	0.14%	1.96%	0.06%

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2013年12月31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	2011-2-11	-	4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年加入本公司,历任债券分析师,申万菱信添益宝、申万菱信盛利强化配置基金经理助理,申万菱信沪深300指数增强基金经理,现任申万菱信稳益宝、申万菱信定期开放债券基金经理。

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;若该基金经理目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,本公司设立了独立于公募基金投资、特定客户资产投资的研究总部,建立了规范、完善的研究管理平台,确保公平地为各投资组合提供研究服务。

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。

4.4 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

2013年四季度,经济数据方面CPI开始缓步上行,而PPI则持续负增长,反映了经济寻底的过程还在继续;央行的货币政策主要方向仍然是通过维持较紧张的货币环境倒逼金融机构"降杠杆"。基于此目的,央行公开市场操作体现出了超过以往的灵活机动性:数次启动并数次暂停逆回购以及SLO工具的择时启用。在此背景下,资金状况依然承袭了三季度的紧张态势,市场上数度出现融资困难和资金利率高企的现象,债券收益率曲线继三季度上行后再次出现明显上行,各类债券指数纷纷下挫。利率债收益率曾经因资金紧张有所缓解出现了短期大幅下行,但是资金面再度紧张使得反弹失败,继而市场出现了极度悲观情绪,除了短融外,各类中长期债券的流动性出现了问题。

本基金组合鉴于资金的紧张情况采取了"哑铃型"的策略,即短端较高比例增持了高票息的短期融资券等短期债券,长端持有利率债,同时降低了权益部分的仓位。从结果看,这样的操作还是较好的规避了风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2013年第四季度本基金业绩表现为-1.17%,同期业绩比较基准表现为-3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年全年伴随资金利率高涨,债券收益率也一路飙升,从结果看,实质上已经相当于加息和上调存款准备金若干次,很多债券的收益率已经创出阶段性的高点,部分债券的收益率已经高出同期贷款利率。这一现象对未来实体经济的影响还有待逐步的验证,因此经济的前行还可能面临严峻的考验。一季度可以预判货币政策依然不会有大的变化,央行在公开市场操作的手段会如同2013年四季度一样的灵活,资金收和放的变动可能在节假日前更加频繁,而资金市场所呈现紧张的态势可能是央行愿意看到的结果。如果这一态势延续,各类机构的观望情绪将会更加浓厚,市场低迷或将延续。

综合上述,债市未来一段时期还是一个调整的过程,拐点的到来还需等待,整个操作上面临的还是一个防御性的问题,组合需要保持较短久期并严密关注信用风险事件的动态。

§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	7,430,203.00	2.36
	其中:股票	7,430,203.00	2.36
2	固定收益投资	257,962,630.47	81.90
	其中:债券	257,962,630.47	81.90
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	3,000,000.00	0.95
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	37,642,270.05	11.95
6	其他资产	8,938,341.97	2.84
7	合计	314,973,445.49	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	3,891,803.00	1.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,678,400.00	0.85
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	-	-
J	金融业	860,000.00	0.27
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	7,430,203.00	2.36

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	600674	川投能源	240,000	2,678,400.00	0.85
2	300066	三川股份	119,300	2,112,803.00	0.67
3	600089	特变电工	100,000	1,072,000.00	0.34
4	601555	东吴证券	100,000	860,000.00	0.27
5	600104	上汽集团	50,000	707,000.00	0.22

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	973,500.00	0.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	64,073,000.00	20.38
	其中:政策性金融债	64,073,000.00	20.38
4	企业债券	81,899,044.20	26.05
5	企业短期融资券	90,528,000.00	28.79
6	中期票据	-	-
7	可转债	20,489,086.27	6.52
8	其他	-	-
9	合计	257,962,630.47	82.05

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	126011	08石化债	662,620	65,871,054.20	20.95
2	130231	13国开31	500,000	44,075,000.00	14.02
3	041355001	13苏交通CP001	300,000	30,264,000.00	9.63
4	041358007	13武商CP001	200,000	20,174,000.00	6.42
5	011320003	13中铝SCP003	200,000	20,084,000.00	6.39

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.9.2 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。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金基金合同,本基金不得参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	63,100.34
2	应收证券清算款	4,139,373.47
3	应收股利	-
4	应收利息	4,734,774.72
5	应收申购款	1,093.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,938,341.97

5.10.4 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	110015	石化转债	5,105,574.40	1.62
2	113003	重工转债	4,661,200.00	1.48
3	110016	川投转债	2,896,669.20	0.92
4	113001	中行转债	1,926,600.00	0.61
5	110018	国电转债	154,725.00	0.05
6	110019	恒丰转债	62,281.80	0.02

5.10.5 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	48,446,881.02
本报告期基金总申购份额	4,106,326,848.83
减:本报告期基金总赎回份额	3,835,133,811.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	319,639,918.54

§7 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 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:中国上海市海港300号香港新世界大厦40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
二〇一四年一月二十一日

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:二〇一四年一月二十一日

§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2014年1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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信添益宝债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年12月4日	
报告期末基金份额总额	110,124,754.70份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求稳定的当期收入和总回报。	
投资策略	在大类资产的配置上,本基金主要根据宏观经济与市场运行趋势的综合分析,决定在转债、债券、IPO/转债申购和现金资产上的资金分配。本基金的债券投资研究依托公司整体的债券研究平台,通过自上而下的宏观基本面和资金技术面分析,确定一个阶段对债券市场整体的把握,并确定投资组合的期限和策略。本基金主要利用信用分析对信用产品进行