

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:二〇一四年八月二十六日

## 1 重要提示及目录

1.1 重要提示  
基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。  
基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2014年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要概括了半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。  
本报告中财务资料未经审计。

## 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称:申万菱信稳健宝债券型证券投资基金  
基金主代码:310508  
交易代码:310508  
契约型开放式

基金合同生效日:2011年7月11日  
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  
报告期末基金资产总额:302,314,883.61元  
基金合同存续期:不定期

## 2.2 基金产品说明

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基准的稳定的稳健收益。

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、现金等资产之间的配置比例；第二个层次是债券类资产配置，是指根据债券的信用等级（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:中债总指数(全价)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。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目 基金管理人 基金托管人  
名称 申万菱信基金管理有限公司 华夏银行股份有限公司  
性别 女性 郑鹃  
负责人 联系电话 021-23261188 010-85238667  
电子邮件 service@swsmu.com zhjbg@hsbcb.com.cn  
客户服务电话 4008808588 95577  
传真 021-23261199 010-85238680

## 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址: http://www.swsmu.com

基金半年度报告备置地点:申万菱信基金管理有限公司  
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 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

## 3.1.1 期间数据和指标

报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)  
本期已实现收益 2,056,118.25  
本期利润 6,978,769.70  
加权平均基金份额本期利润 0.0225  
本期基金份额净值增长率 2.24%

## 3.1.2 期末数据和指标

报告期末(2014年6月30日)  
期末可供基金份额利润 0.0063  
期末基金份额净值 304,273,014.56  
期末基金份额净值 1.006

## 3.2 基金份额净值增长率与其同期业绩比较基准收益率的比较

## 3.2.1 基金份额净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 份额净值增长率为% 业绩比较基准收益率为%  
增长率① ②  
长率标准差③ ④  
益率标准差④ ⑤  
益率标准差④ ⑥

过去一个月 0.80% 0.14% 0.32% 0.10% 0.48% 0.04%  
过去三个月 2.55% 0.14% 2.61% 0.12% -0.06% 0.02%  
过去六个月 2.24% 0.17% 4.25% 0.11% -2.01% 0.06%  
过去一年 4.52% 0.22% -1.72% 0.12% 6.24% 0.10%  
过去三年 14.92% 0.21% 1.00% 0.11% 13.92% 0.10%  
自基金成立以来 15.49% 0.20% 1.16% 0.10% 14.33% 0.10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信稳健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2014年6月30日)

3.3 管理人报告

## 4.1 基金管理人及基金经理情况

## 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

申万菱信基金管理有限公司原名申万巴黎基金管理有限公司，是由国内大型综合类券商申银万国证券股份有限公司和三菱UFJ银行投资有限公司共同设立的一家中外合资基金管理公司。公司成立于2004年1月15日，注册资本在中国上海，注册资本金为15亿元人民币。其中，申银万国证券股份有限公司持有67%的股份，三菱UFJ银行株式会社持有33%的股份。

公司成立以来业务增长迅速，在北京、广州先后设立了分公司。截至2014年6月30日，公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型、指数型和货币型在内的17只开放式基金，形成了完整而丰富的产品线。公司旗下基金管理资产规模超过120亿元，客户数超过了208万户。

## 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名 职务 (助理)期限 证券从业年 任期日期 离任日期 说明  
占平 先生,特聘大学硕士。曾任职于上海红顶金融工程研究中心,太仓资产管理有限公司,2008年加入本公司,历任债券分析师,申万菱信基金  
债券型证券投资基金经理,申万菱信稳健配置混合型证券投资基金经理,申万菱信小河涌300指数增强型证券投资基金基金经理,现任申万菱信稳健宝债券型证券投资基金基金经理。

4.1.3 基金管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.1.4 证券从业的含义遵从行业协会《证券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

报告期内,基金管理人严格遵守《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,诚实守信,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,谋求最大利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金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前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.2 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.3 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.4 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.5 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.6 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.7 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.8 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.9 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.10 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.11 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.12 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.13 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.14 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.15 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.16 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.17 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.18 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.19 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.20 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.21 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.22 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.23 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的比较等方法对本报告期以来以及连续四个季度内,不同时间窗口对公司管理的同一组合投资决策相对独立性的前提下,确保各投资组合在获得研究信息、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控、运用规则,提高公平交易的执行效果。

4.3.24 在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部定期开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作严格体察和效果评估,风险管理部通过对比不同组合之间同向交易的差额的假设检验,价格占优的次数百分比/计价差、费率差/费率差与收益率差/收益率差的