

## 申万菱信收益宝货币市场基金

### 2015 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：二〇一六年一月二十二日

§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2016年1月15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预示其未来表现。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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	申万菱信收益宝货币
基金代码	310330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月9日
报告期末基金份额总额	10,424,311,701.2289
在报告期末基金份额总额中，投资于权益类资产的比例为0.00%，投资于固定收益类资产的比例为100.00%。	
投资目标	本基金基于市场整体分析，采取稳健的投资策略，在追求基金资产安全的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金基于市场整体分析，采取稳健的投资策略，在追求基金资产安全的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
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，追求资产和收益的稳定性。
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
下属分级基金的基金简称	申万菱信收益宝货币A
下属分级基金的代码	310330
报告期末下分基金资产的份额	102,442,066.009
报告期末下分基金资产的净值	10,661,889,636.229

§3 主要财务指标和基金净值表现	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期末2015年10月1日至2015年12月31日
1.本期已实现收益	271,332.28
2.本期利润	271,332.28
3.期末基金资产净值	102,442,066.009
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。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。	
2.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。	

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。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。

3.2.1 本报告期基金净值增长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	0.056%	0.0012%	0.0082%	0.0000%	0.0517%	0.0012%

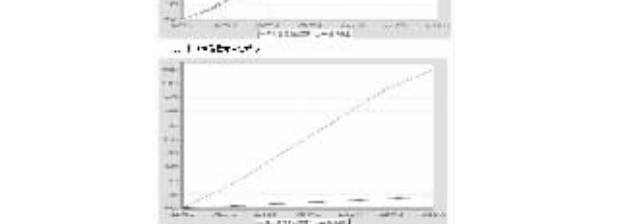
注：本基金收益分配方式为“按日分配收益，按月结转份额”。

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	0.7130%	0.0012%	0.0082%	0.0000%	0.6317%	0.0012%

注：本基金收益分配方式为“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增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



4. 基金管理人报告

姓名	职务	在基金中的基金任期起始日	证券从业年限	说明
叶琳女士	基金经理	2013-07-30	10年	叶琳女士，法国巴黎银行和复旦大学硕士，2006年加入申万菱信基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2013年7月30日起担任申万菱信收益宝货币A基金经理职务。叶琳女士拥有多年证券从业经验，具备良好的专业素养和职业道德。

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。

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、勤勉尽责的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约定的投资范围、投资策略、资产配置、风险控制、基金资产与基金管理人及公司资产之间严格分离、没有发生内幕交易、操纵市场及其他违法违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金份额持有人利益的行为，并遵循稳健经营、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

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》，通过组织架构的设置、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）各环节中的贯彻，在确保投资流程相对独立性的同时，确保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平等的机会。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。

在投资研究方面，本公司投资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。建立公平交易制度，建立公平交易的投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性。

在交易执行方面，本公司的投资交易部门严格执行公平交易制度，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。

在后台监控和事后分析评估方面，本公司风险管理总部开展日常和定期的工作对公平交易执行情况进行整体监控和效果评价。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率、价格占优的次数百分比统计、价差交易频率和价差率等指标的综合分析，对投资组合的价差率、价格占优的次数百分比统计、价差交易频率和价差率等指标的综合分析，对投资组合的价差率、价格占优的次数百分比统计、价差交易频率和价差率等指标的综合分析。

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，识别以及事后追偿和处罚。

本报告期内，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超过该证券当日成交量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年第四季度，我国经济依旧疲弱并未见改善迹象，GDP增速继续下行趋势，CPI维持在1.5%水平低位徘徊，PPI维持-6%的低位，2015年四季度整体来看，通胀风险有所上升。8月12日以来，人民币汇率继续承压，贬值预期下，国内资金外流加剧，为对冲流动性风险，央行持续宽松的货币政策，2015年10月再度实施降息降准“双降”政策，公开市场操作下调7天逆回购利率至2.25%至2.25%，引导银行间7天回购利率降至2.3%水平。

在经济低迷、央行宽松政策驱动下，2015年四季度债券市场延续上势头，收益率整体下行，期限利差收窄，10年期国债收益率下降2.00%，收益曲线进一步平坦化，受货币政策宽松和流动性充裕影响，信用债市场风险偏好进一步改善，资金面信用债市场，信用利差整体收窄，但不同信用等级的信用利差分化，中高信用等级信用利差进一步收窄，低信用等级信用利差在政策宽松的环境下有所回升。

在四季度债券市场收益率整体下行背景下，本管理人积极把握债券市场交易性投资机会，同时在年末为基金资产的流动性管理利用逆回购、回购等交易工具取得投资收益。

4.5 报告期内基金的投资组合报告

本基金报告期内表现为6.995%，同期业绩比较基准表现为0.0882%。

本基金报告期内表现为7.118%，同期业绩比较基准表现为0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人收益情况

无。

5.1 报告期末基金资产组合情况

§2 基金产品概况	
基金名称	申万菱信收益宝货币
基金代码	310330
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月9日
报告期末基金份额总额	1,089,002,176.3389
在报告期末基金份额总额中，投资于权益类资产的比例为0.00%，投资于固定收益类资产的比例为100.00%。	
投资目标	本基金基于市场整体分析，采取稳健的投资策略，在追求基金资产安全的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金基于市场整体分析，采取稳健的投资策略，在追求基金资产安全的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准	中国央行活期存款利率（税后）
风险收益特征	低风险，追求资产和收益的稳定性。
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：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。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。

2.上期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），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。

3.2.1 本报告期基金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	2.12%	0.00%	2.27%	0.11%	-0.02%	-0.03%

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1日至2015年12月31日）

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	3,382,084,632.88	31.24
其中：债券		3,382,084,632.88	31.24
2	货币市场工具	-	-
3	买入返售金融资产	2,296,008,797.50	21.10
其中：买入返售金融资产		2,296,008,797.50	21.10
4	银行存款和结算备付金合计	4,886,463,850.04	45.13
5	其他资产	274,287,708.29	2.53
6	合计	10,827,834,988.71	100.00

注：报告期内债券投资组合资产配置比例中基金资产净值的比例为报告期末每日债券资产占资产净值比例的单月平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况

在本报告期内本基金资产净值正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均期限期限

5.3.1 投资组合平均期限期限及其构成

报告期末投资组合平均期限期限超过180天情况说明

本基金本报告期末不存在投资组合平均期限期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均期限期限分布比例

序号	平均期限	报告期末占基金资产净值的比例(%)	报告期末占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.91	-
2	30天(含)~60天	4.53	-
3	60天(含)~90天	4.43	-
4	90天(含)~180天	24.89	-
5	180天(含)~390天(含)	21.64	-
6	390天(含)~700天(含)	-	-
7	其他	-	-
8	合计	3,382,084,632.88	31.24

注：报告期内债券投资组合资产配置比例中基金资产净值的比例为报告期末每日债券资产占资产净值比例的单月平均值。

5.4 报告期末按投资组合品种分类的基金投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	642,168,962.22	5.93
2	金融债	642,168,962.22	5.93
3	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债	5,000,000.00	0.05
5	企业中期票据	2,140,838,092.27	19.78
6	中期票据	-	-
7	短期融资券	594,032,077.29	5.49
8	其他	-	-
9	合计	3,382,084,632.88	31.24

5.5 报告期末按摊余成本法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(元)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1504015	15国债15	3,500,000.00	349,742,672.32	3.23
2	111511253	15国债253	3,000,000.00	297,066,756.51	2.74
3	111502104	15国债104	2,000,000.00	197,782,887.89	1.83
4	150222	15国债22	1,500,000.00	149,408,080.02	1.38
5	041506009	15国债009	1,000,000.00	100,226,051.34	0.93
6	111501195	15国债195	1,000,000.00	99,212,444.39	0.92
7	140401	14国债01	800,000.00	82,836,262.08	0.76
8	071540002	15国债002	800,000.00	79,396,430.03	0.74
9	071550001	15国债001	800,000.00	79,396,128.11	0.74
10	011500012	15国债012	800,000.00	79,391,382.22	0.74

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值偏离

偏离度	偏离度
报告期末偏离度的绝对值在0.25%~0.5%之间的次数	0次
报告期末偏离度的最高值	0.0076%
报告期末偏离度的最低值	-0.0089%
报告期末每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0010%

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进行估值，即计价对象以买入成本列示，按照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。本基金通过每日计提收益基金净值进行摊销。

5.8.2 本报告期末本基金不存在有持仓期限大于397天但尚未到期持有超过397天的浮利利率债券的摊余成本未超过当日基金资产净值的比例。

5.8.3 本报告期末本基金不存在有持仓期限大于397天但尚未到期持有超过397天的浮利利率债券的摊余成本未超过当日基金资产净值的比例。

5.8.4 其他事项说明

5.8.4.1 投资组合构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	67,137,141.03
3	应收利息	207,160,546.38
4	应收股利	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	274,287,708.29

5.8.4.2 投资组合构成

项目	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
本报告期末基金资产总额	48,242,132.04	11,983,118,897.01
报告期末基金资产总额	219,469,288.11	9,933,572,812.42
报告期末基金资产总额	122,259,434.76	10,234,767,284.21
报告期末基金资产总额	162,442,066.009	10,661,889,636.229

5.8.4.3 投资组合构成

序号	交易对手	交易金额(元)	交易金额(元)	适用利率
1	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
2	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
3	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
4	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
5	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
6	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
7	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
8	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
9	工商银行	165,318,118.00	0.00	-
10	工商银行	165,318,118.00	0.00	-

5.8.4.4 投资组合构成

5.8.4.4.1 投资组合构成

5.8.4.4.2 投资组合构成

5.8.4.4.3 投资组合构成

5.8.4.4.4 投资组合构成

5.8.4.4.5 投资组合构成

5.8.4.4.6 投资组合构成

5.8.4.4.7 投资组合构成

5.8.4.4.8 投资组合构成

5.8.4.4.9 投资组合构成

5.8.4.4.10 投资组合构成

5.8.4.4.11 投资组合构成

5.8.4.4.12 投资组合构成

5.8.4.4.13 投资组合构成

5.8.4.4.14 投资组合构成

5.8.4.4.15 投资组合构成

5.8.4.4.16 投资组合构成

5.8.4.4.17 投资组合构成

5.8.4.4.18 投资组合构成

5.8.4.4.19 投资组合构成

5.8.4.4.20 投资组合构成

5.8.4.4.21 投资组合构成

5.8.4.4.22 投资组合构成

5.8.4.4.23 投资组合构成

## 申万菱信添益宝债券型证券投资基金

### 2015 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：二〇一六年一月二十二日

§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2016年1月15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预示其未来表现。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10月1日起至12月31日止。

基金名称	申万菱信添益宝债券
基金代码	310378
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月4日
报告期末基金份额总额	1,070,240,803.099
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>在各类资产的配置上，本基金主要根据宏观经济状况与利率趋势等因素的综合分析，决定在国债、债券、IPO和可转债和权益类资产上的资产配置。在固定收益类资产研究方面采取自上而下和自下而上的策略。在权益类资产研究方面采取自下而上的策略。在固定收益类资产配置方面，本基金主要采取积极投资策略，对信用品种进行主动管理，信用分析包括信用评级、利率风险和信用风险等。在权益类资产配置方面，本基金采取自下而上的策略，通过对个股的基本面、估值、上市后的综合性价比、判断是否适合与现有投资组合一起进行配置。</p>
业绩比较基准	中国国债收益率（年化）
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低于股票型基金、混合基金、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	中国工商银行股份有限公司