申万菱信收益宝货币市场基金

【2012】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：二〇一二年十月二十四日

§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2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信收益宝货币
基金主代码	310338
交易代码	310338
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	148,618,223.51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

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	507,876.98
2.本期利润	507,876.98
3.期末基金资产净值	148,618,223.51

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

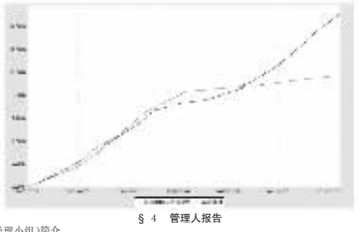
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.7052%	0.0024%	0.0887%	0.0000%	0.6165%	0.0024%

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
(2006年7月7日至2012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		
周鸣	本基金基金经理	2009-6-25	-	11年	周鸣女士，清华大学工商管理硕士。曾任职于天相投资顾问公司、太平人寿保险公司、太平养老保险公司等。2009年加入本公司，现任申万菱信收益宝、申万菱信添益宝及申万菱信可转债基金经理。

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定之日；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。

4.3.2 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

债券市场在2012年三季度经历了明显的加速调整。从6月下旬到8月上旬，市场调整的核心驱动因素在于货币政策不达预期，虽然央行分别于6月8日和7月6日实施降息，且首次施不对称降息以支持实体经济，但在公开市场操作方面始终通过逆回购操作维持资金面紧平衡，使得降准预期落空，由此引发对信市的短端冲击并传导到长端；而随着8月经济数据的公布、政府主导投资和基建项目明显增加、以及9月以来欧美货币政策的连续发力，市场对于经济基本面预期和通胀预期开始出现上修，使得债券收益率曲线的长端面临直接的冲击。总体而言，三季度债市所有的品种都经历了大幅调整，利率品种中长端的调整幅度在20-30BP左右，而信用产品中长端的调整幅度则普遍在60-80BP。

本基金三季度的操作策略以流动性和现金管理为主，在收益率上行阶段适时增加短融品种的配置比例，同时积极利用回购、定期存款业务等手段增厚组合收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

该基金报告期内净值表现为0.7052%，同期业绩比较基准表现为0.1005%。

展望四季度，伴随货币政策的松动，预计政府将会延续贯彻和执行“稳增长”政策，增加对基建项目的资金支持。但是，在没有明显外部冲击的情况下，难以企望出台大规模刺激政策。此外，QE3对中国经济的影响可能间接和微弱的，结合欧元区经济的继续下滑，我们认为四季度中国仍将面临疲弱的外需环境。总体而言，预计四季度国内经济仍将在低位企稳运行。通胀方面，食品价格在四季度可能温和反弹，QE3对非食品CPI的短期影响有限，预计四季度CPI将较三季度温和回升，与此同时，鉴于央行对于通胀持续抱有的审慎态度，通胀的回升趋势可能将制约央行进一步货币放松的步伐。综合来看，四季度经济基本面、政策面、资金面都相对稳定，投资者的风险偏好可能短暂上扬，但经过三季度债市的全面调整后，各类品种的配置价值均有所提高，因此收益率可能呈现窄幅区间震荡的走势，交易空间相对有限，投资依然以持有票息收益为主。

本基金下阶段操作策略依然以现金管理和提高组合流动性为首要目标，积极把握资金阶段性趋紧时回购利率和定存利率上升的投资机会，增厚组合投资收益。

§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	24,908,100.89	16.75
	其中：债券	24,908,100.89	16.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	17,000,000.00	11.43
	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	106,452,658.31	71.57
4	其他各项资产	380,191.51	0.26
5	合计	148,740,950.71	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	-	
	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个交易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

在本报告期内本货币市场基金债券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	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	57
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

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	64.90	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.36	-
2	30天(含)—60天	21.50	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	6.73	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	6.70	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.83	-

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	9,956,996.96	6.70
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	5,000,000.00	3.36
5	企业短期融资券	9,951,103.93	6.70
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	24,908,100.89	16.76
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	5,000,000.00	3.36

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	1101088	11央票88	100,000	9,956,996.96	6.70
2	041259046	12浙铁投CP01	100,000	9,951,103.93	6.70
3	0980147	09中航工债浮	50,000	5,000,000.00	3.36

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	34次
报告期内偏离度的最高值	0.3761%
报告期内偏离度的最低值	0.0718%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2571%

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	372,591.51
4	应收申购款	7,600.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	380,191.51

§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	69,184,691.67
本报告期基金总申购份额	89,124,578.42
减：本报告期基金总赎回份额	9,691,046.58
本报告期期末基金份额总额	148,618,223.51

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 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：中国上海淮海中路300号香港新世界大厦40层。

7.3 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
二〇一二年十月二十四日

申万菱信稳益宝债券型证券投资基金

【2012】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：二〇一二年十月二十四日

§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2012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2012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	104,631,698.67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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	1,490,262.59
2.本期利润	271,339.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0023
4.期末基金资产净值	110,391,742.28
5.期末基金份额净值	1.055

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）。

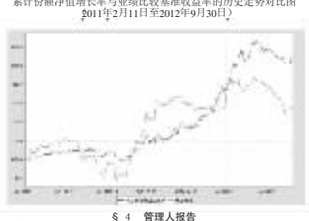
3.2 基金净值表现

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	0.09%	0.10%	-1.16%	0.07%	1.25%	0.03%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年2月11日至2012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	2011-2-11	-	3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，申万菱信添益宝基金经理助理，申万菱信盛利强化配置基金经理助理，现任申万菱信盛利强化配置、申万菱信稳益宝基金经理。

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定之日；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。

4.3.2 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

2012年三季度，虽然通胀符合市场预期同比出现回落，但是资金面主导了市场，货币当局只是在季度初下调了基准利率，但是数量化政策没有出现预期中的措施（例如下调存款准备金率），而是采用了更为灵活、谨慎的公开操作，使得市场对于货币政策的取向出现了怀疑，市场资金在整个三季度显得比较紧张，在此压力下，债券市场出现了比较明显的调整，利率产品和信用产品收益率曲线出现了明显的上行。而权益市场方面，由于年初以来的宽松的货币政策和宏观的财政政策没有体现出效果，包括PMI在内的各项数据均反映了经济是否见底还难以确定，市场观望的情绪非常浓厚，大盘出现了接近单边下跌的行情。

本基金组合在本季度观察到了宏观经济的变化可能对信市的影响，持续减少了了信用产品的配置权重，适度增加了部分债底保护明显的转债配置；在权益部分，由于货币政策的力度和经济数据体现出来的结果低于季度初的预期，采用了较季度初更为保守的策略对组合采取了低仓位配置，总体上组合在债券和权益上减轻了由于市场调整带来的损失。

4.5 报告期内基金的业绩表现

该基金报告期内净值表现为0.09%，同期业绩比较基准表现为-1.16%。

展望2012年第四季度，国际宏观经济形势有望在美国QE3推出的背景下使得市场对其持续经济数据的好转有一个乐观的预期；从国内的情况看，经济“转好”的确认也还是需要一个过程。具体而言，“转好”需要取决于两个方面的推动力：一方面是货币政策的走向，即货币政策包括存款准备金率和基准利率虽然都还有进一步调整的可能，但是现在尚难以判断央行是否会持续三季度的操作模式；另外一方面，前期各地公布的投资计划需要最终得到落实，从而实质性的提振经济。

具体到资本市场上，债券市场上在三季度未资金的紧张局面过去后短期存在一定的机会，这样的机会可能主要还是在利率债和部分高票息的信用债。从可转债的投资看，转债体在经历了3季度的明显调整后也出现了长期配置的较好时机。权益市场看，市场短期可能面临一定的反弹，而是否能够持续则还是要看前述的两个方面推动力的力度。

§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	4,119,160.00	3.53
	其中：股票	4,119,160.00	3.53
2	固定收益投资	97,251,744.44	83.33
	其中：债券	97,251,744.44	83.33
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	13,070,885.26	11.20
6	其他各项资产	2,264,581.53	1.94
7	合计	116,706,371.23	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	采掘业	545,700.00	0.49
C	制造业	2,300,200.00	2.08
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,894,000.00	1.72
C7	机械、设备、仪表	406,200.00	0.37
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	851,760.00	0.77
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	421,500.00	0.38
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,119,160.00	3.73

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	300337	银邦股份	50,000	1,095,000.00	0.99
2	002140	东华科技	36,400	851,760.00	0.77
3	600585	海螺水泥	50,000	799,000.00	0.72
4	600489	中金黄金	30,000	545,700.00	0.49
5	000002	万 科A	50,000	421,500.00	0.38
6	600104	上汽集团	30,000	406,200.00	0.37

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	-	-
2	央行票据	20,346,000.00	18.43
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	47,524,247.94	43.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	29,381,496.50	26.62
8	其他	-	-
9	合计	97,251,744.44	88.10

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	1101081	11央票81	200,000	20,346,000.00	18.43
2	122838	11吉利债	140,000	14,494,200.00	13.13
3	110015	石化转债	132,410	12,883,493.00	11.67
4	1180170	11新光债	100,000	10,491,000.00	9.50
5	113001	中行转债	72,240	6,946,598.40	6.29

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,012,001.69
5	应收申购款	2,579.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,264,581.53

5.8.4 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	12,883,493.00	11.67
2	113001	中行转债	6,946,598.40	6.29
3	110016	川投转债	5,489,689.60	4.97
4	113002	工行转债	629,230.00	0.57
5	110018	国电转债	577,668.40	0.52
6	110019	恒丰转债	73,212.30	0.07

5.8.5 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	142,497,627.52
本报告期基金总申购份额	351,263.77
减：本报告期基金总赎回份额	38,217,192.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	104,631,698.67

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 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：中国上海淮海中路300号香港新世界大厦40层。

7.3 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
二〇一二年十月二十四日

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

【2012】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：二〇一二年十月二十四日

§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2012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2012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	324,830,761.08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投资选择、信用分析包括信用评级体系和信用环境分析。在一级市场申购策略方面，本基金将研究首次发行股票及发行转债公司的基本面，估计上市后的合理价格，判断是否参与新股及转债的一级市场申购。
业绩比较基准	中债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、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	中国工商银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	申万菱信添益宝债券A　　申万菱信添益宝债券B
下属两级基金的交易代码	310378　　310379
报告期末下属两级基金的份额总额	117,826,580.58份　　207,004,180.50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(2012年7月1日-2012年9月30日)	
	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
1.本期已实现收益	1,201,747.30	1,931,720.31
2.本期利润	-640,004.36	-1,895,523.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0049	-0.0079
4.期末基金资产净值	125,192,225.43	218,299,854.37
5.期末基金份额净值	1.063	1.055

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

1、申万菱信添益宝债券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	-0.47%	0.11%	-1.16%	0.07%	0.69%	0.04%

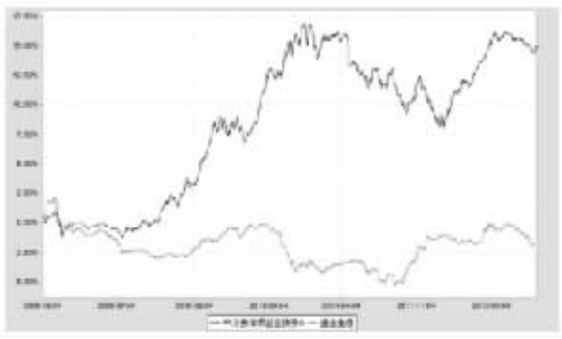
2、申万菱信添益宝债券B：

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	-0.57%	0.10%	-1.16%	0.07%	0.59%	0.03%

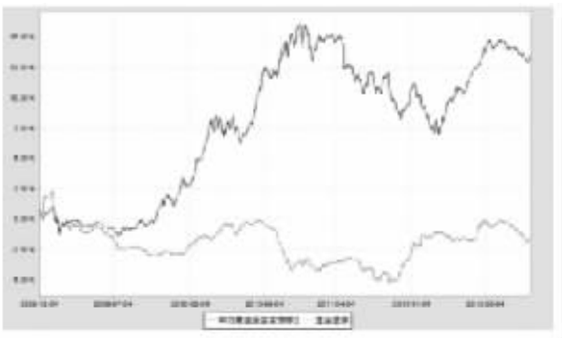
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信添益宝债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年12月4日至2012年9月30日)

1.申万菱信添益宝债券A：



2.申万菱信添益宝债券B：



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名