

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：二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失，投资者投资于本基金存在相应的主观风险。

基金的过往业绩并不代表其未来表现，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。

本报告期末财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

基金简称		申万菱信收益宝货币
基金代码	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	377,207,923.30份	
投资目标	为保管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(按日)
风险收益特征	低风险、高流动性和特低风险收益。
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

3.1 主要财务指标		单位：人民币元
主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)	
1.本期已实现收益	1,411,129.27	
2.本期利润	1,411,129.27	
3.期末基金资产净值	377,207,923.30	

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，本期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。

阶段	净值增长率①	净值收益率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7950%	0.0050%	0.0880%	0.0000%	0.7070%	0.0050%

注：本基金收益增长方式采用“绝对收益、按日结转份额”。

3.2 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12月31日)



§ 4 管理人报告	
<p>基金管理人：申万菱信基金管理有限公司</p> <p>基金托管人：中国工商银行股份有限公司</p> <p>报告送出日期：二〇一三年一月二十二日</p> <p>§1 重要提示</p> <p>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。</p> <p>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2013年1月21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。</p> <p>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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失，投资者投资于本基金存在相应的主观风险。</p> <p>基金的过往业绩并不代表其未来表现，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。</p> <p>本报告财务资料未经审计。</p> <p>本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。</p>	

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

2012 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：二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失，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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

基金简称		申万菱信添益宝债券
基金代码	310308	
交易代码	310308	
基金合同生效日	2008年12月4日	
报告期末基金份额总额	293,012,274.25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

在大宗资产的配置上，本基金主要根据宏观经济与市场运行趋势的综合分析，决定在构成、债券、IPO投资规模和现金资产上的资产配置。本基金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的整体判断，并确定投资组合的期限和期限。本基金主要采用信用分析和信用评级产品进行投资选择，信用分析包括信用评级体系和相关环境分析。在一般市场申购策略方面，本基金将研究首次发行股票及发行承销公司的基本面，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。

业绩比较基准

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

146,100,328.13份 147,811,946.12份

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10月1日-2012年12月31日)	
1.本期已实现收益	987,299.97	1,058,955.42
2.本期利润	2,705,302.05	2,997,896.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193	0.0172
4.期末基金资产净值	158,151,233.71	158,617,122.90
5.期末基金份额净值	1.082	1.073

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、托管费和其他交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用(如申购费、赎回费等)，计入认购或交易基金各项费用后，实际收益率水平要低于所列数字。

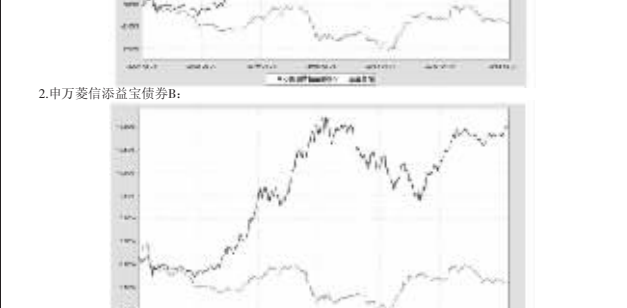
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.70%	0.10%	-0.29%	0.04%	2.08%	0.06%

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	1.71%	0.09%	-0.29%	0.04%	2.00%	0.05%

3.2 自基金合同生效以来基金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历史走势对比图
2008年12月4日至2012年12月31日)



4.1 基金经理 或基金经理小组简介		证券从业年限	说明
姓名	职务	任本基金基金经理任期	任本基金基金经理年限
周鸣	本基金基金经理	2009-6-25	-

注：在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

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。

本基金投资组合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及公司资产之间严格分开，没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为；在本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

根据《证券投资基金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，在确保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。

在投资管理方面，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所分配制度，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价。风险管理总部通过不同组合之间向交易员询价的价差率、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间向交易所发生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。

本公司通过事前的事后定期监控，事中的监控和事后分析评估，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

根据《证券投资基金公平交易制度指导意见》，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，并规范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，未发生我司旗下各投资组合参与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致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年四季度，中国经济复苏力度之强超出预期，全球经济仍较为疲软，不确定性依然存在。在此背景下，债券市场在2012年四季度以震荡走势为主，资金面依然是市场关注的核心因素之一。年末资金紧张的局面迫使市场通过持续收紧的货币政策推动了经济复苏的验证和信心，转债市场也跟随股票市场在12月出现较大幅度反弹。

4.5报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金A类产品报告期内净值表现为1.79%，同期业绩比较基准净值表现为0-29%。

申万菱信收益宝货币市场基金

2012 第四季度报告

4.1 基金经理 或基金经理小组简介		证券从业年限	说明
姓名	职务	任本基金基金经理任期	任本基金基金经理年限
周鸣	本基金基金经理	2009-6-25	-

注：在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

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。

本基金投资组合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及公司资产之间严格分开，没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为；在本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

根据《证券投资基金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，在确保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。

在投资管理方面，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所分配制度，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价。风险管理总部通过不同组合之间向交易员询价的价差率、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间向交易所发生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。

本公司通过事前的事后定期监控，事中的监控和事后分析评估，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，并规范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，未发生我司旗下各投资组合参与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致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年四季度，PMI以及工业生产者出厂价格指数持续回升，在一定政策宽松和影子银行不断扩张的双重支持下，中国经济复苏力度之强超出预期，全球经济仍较为疲软，不确定性依然存在。在此背景下，债券市场在2012年四季度以震荡走势为主，资金面依然是市场关注的核心因素之一。年末资金紧张的局面迫使市场出现了明显的上行，这一点尤其体现在部分中长期期的中低评级的信用债上。

本基金四季度的操作策略以流动性和资金管理为主，在收益率上行阶段适时增加短期限品种的资产配置比例，同时积极利用回购、定期存单业务等手段增厚组合收益。

4.5报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金报告期内净值表现为0.7950%，同期业绩比较基准净值表现为0.0880%。

展望2013年第一季度，美国有望继续“财政悬崖”复苏之势日益强劲，使得市场对整体海外市场经济的继续复苏充满了期望，中国经济将迎来更为积极有利的外部环境；国内方面，12年四季度持续改善的经济数据显示“宽货币”的货币政策在四季度有望继续，在此背景下，货币政策短期内不会发生实质性的转变，进一步宽松的货币政策不大，仍然需要持续关注经济复苏的速度和力度。具体到债券市场上，在经济复苏的总体基调下，债券市场的投资逐步转为谨慎态度，以持有收益为主，交易空间相对有限，在通胀保持稳定的情况下，转债市场在春节、季末等时点脉冲式上涨，部分品种可能会出现一些短线的交易机会。

本基金下一阶段将继续调整组合持仓结构，将收益率上行信用债投资机会，适时提高信用债投资比例，同时关注可转债市场投资机会，增厚组合收益。

四季 度 报 告

本基金B类产品报告期内净值表现为1.71%，同期业绩比较基准净值表现为-0.29%。

回顾2013年第一季，美国页岩气爆发，导致原油价格一度创历史新高，使得市场对全球整体海外经济前景预期较为乐观，同时欧债危机有所缓和，欧洲经济复苏预期有所增强，全球整体经济复苏的预期较为强烈，同时，全球经济仍处于第一季度复苏态势，在此背景下，货币政策短期内不会发生实质性的转变，全球经济的可预期性小，而实体经济复苏的速度和力度，具体到各个行业，在经历复苏的总体过程中，债券市场的投资逻辑将更为谨慎化，以持有现金为主，交易币种相对有所收敛，在期限匹配相对确定的情况下，货币基金在春季末至年初流动性紧张，部分产品可能出现流动性紧张的局面，权益市场相对乐观，在流动性紧张的情况下，2月24日市场出现大幅波动，使得基金资产市值有所波动。

本基金下一阶段将继续调整组合持仓结构，适当增加仓位，执行后市用债投资策略，适时提高信用债投资比例。

§ 5 投资组合报告

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	712,920.00	0.20
	其中：股票	712,920.00	0.20
2	固定收益投资	323,501,293.65	89.58
	其中：债券	323,501,293.65	89.58
	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	31,395,762.23	8.69
6	其他各项资产	5,507,761.38	1.53
7	合计	361,117,735.26	100.00

§ 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合		公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
代码	行业类别		
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	-	-
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	-	-
K	社会服务业	712,920.00	0.23
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		712,920.00	0.23

§ 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		公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
序号	股票代码	股票名称	
1	601888	中国国旅	26,000
2	601888	中国国旅	26,000

§ 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合		公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
序号	债券品种		
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,017,000.00	12.63
	其中：政策性金融债	40,017,000.00	12.63
4	企业债券	194,030,385.45	61.24
5	企业短期融资券	10,018,000.00	3.16
6	中期票据	-	-
7	可转债	79,435,908.20	25.07
8	其他	-	-
9	合计	323,501,293.65	102.11

§ 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细		公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
序号	债券代码	债券名称	
1	122927	09南航债	230,180
2	122134	11华能债	212,690
3	110015	石化转债	202,000
4	120405	12农发05	200,000
5	122009	08新湖债	136,910

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。

5.8 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在监管部门立案调查，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 本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。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	297,727.27
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	5,205,555.71
5	其他应收款	4,478.40
6	其他	-
7	合计	5,507,761.38

§ 5.4 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细		公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
序号	债券代码	债券名称	
1	110015	石化转债	20,787,820.00
2	113003	南航转债	13,314,528.60
3	110018	国电转债	12,332,800.00
4	130101	中行转债	12,165,120.00
5	110016	川投转债	6,388,562.40
6	110013	国投转债	5,695,713.10
7	110012	海运转债	2,285,448.20
8	125731	美丰转债	1,113,200.00
9	110017	中南转债	1,090,566.40

5.5 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。

§ 6 开放式基金份额变动		单位：份
项目	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
本报告期初基金份额总额	117,826,588.58	207,004,180.50
本报告期基金总申购份额	48,931,145.62	21,781,460.58
减：本报告期基金总赎回份额	20,657,398.07	80,973,694.96
本报告期基金份额变动净额	146,100,328.13	147,811,946.12

7.1 备查文件目录	
基金合同、招募说明书及其定期更新、基金公告、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、定期报告和在其他临时公告放置于本基金管理人的住所、本基金管理人注册地址：中国上海海中路300号香港新世界大厦40层。	

5.8.3 其他各项资产构成		
序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	297,727.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

5.1 报告期末基金资产组合情况		金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	55,038,171.83	14.46
	其中：债券	55,038,171.83	14.46
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	75,300,666.95	19.79
3	买入返售金融资产的买入返售金融资产	-	-
4	银行存款和结算备付金合计	214,123,680.49	56.27
4	其他各项资产	6,088,176.71	9.48
5	合计	380,550,695.98	100.00

5.2 报告期末债券回购融资情况		占基金资产净值比例(%)
序号	项目	
1	报告期末债券回购融资余额	1.40
1	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(%)
1	报告期末债券回购融资余额	-	-
1	其中：买断式回购融资	-	-