申万菱信盛利精选证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十日

§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2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信盛利精选混合
基金主代码	310308
交易代码	310308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年4月9日
报告期末基金份额总额	740,381,800.85份
投资目标	本基金的投资目标是通过采用积极主动的分散化投资策略,依靠先进成熟的风险管理技术,运用领先的动态行业配置模型,努力创造长期领先于投资组合基准的稳定投资业绩,追求当期收益和长期增值的平衡,并实现中、长期资本增值为目标的最优化回报。
投资策略	本基金是以股票投资为主的平衡型基金,采用主动投资管理模式。本基金采取"行业配置"与"个股选择"双线并行的投资策略。本基金管理人引进外方股东的投资管理经验及技能,根据国内市场的特征,将外方股东行之有效的投资管理方法及工具加以吸收和应用。这些投资管理工具包括内部开发的专用模型(包括股票估值模型、主动行业矩阵、债券估值模型),以及惯用的成长价值平衡模型(PEG)、资产回报率模型(ROE、ROA)、自由现金流折现模型(DCF)及经济价值模型(EV/EBITDA)等。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+中信标普国债指数×20%+1年定期存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只偏股型的证券投资基金,股票资产的配置一般情况下在50-75%的比例(建仓期以后)。从资产配置的特性分类,本基金属于相对收益高、风险偏高的证券投资基金。
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

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	400,721,438.77
2.本期利润	204,493,883.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.2265
4.期末基金资产净值	1,068,479,483.35
5.期末基金份额净值	1.4431

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/申购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认/申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 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	15.15%	2.43%	8.59%	1.96%	6.56%	0.47%

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

申万菱信盛利精选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

(2004年4月9日至2015年6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		
谭涛	本基金基金经理	2011-6-1	-	8年	谭涛先生,复旦大学经济学硕士。曾任职于上海华亚投资有限公司、上海电气集团财务有限责任公司。2007年加入申万菱信基金管理有限公司,历任申万菱信新动力股票型证券投资基金基金经理助理,现任申万菱信盛利精选混合型证券投资基金基金经理。

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。

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,本公司投资和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,建立公平交易的制度环境。

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

2015年四五月份,市场持续延续1季度的上涨行情,且中小板和创业板的相对收益更为显著。以互联网为代表的"新经济"主线引领了本轮市场上涨。我们赞同经济需要寻找新的增长动力和增长模式,也认同互联网作为创新工具和技术革新、很大程度上有助于提升经济的转型速度。但我们也应当看到,在牛市中,市场参与者的风险偏好会集体上升,这必然导致股价提前反应基本面的预期。这对基金管理人提出了更高的要求,既要努力适应新经济的变化趋势,又要加强对个股的甄别、寻找基本面真正能获益的相关投资品种。

2015年6月,市场出现了巨幅的调整,市场出现了全线的、断崖式的下跌。从基本面方面的原因:一是市场预期宏观货币政策环比改善的空间收窄,二是中小市值个股前期上涨过快造成部分个股的估值泡沫。从市场调整的方式来看,由于本轮牛市许多投资者采用了杠杆操作,从技术层面加大了市场波动的幅度。

2015年2季度,本基金投资策略以自下而上的选股为主,基于牛市氛围以及市场投资者行为的变化适当提高了换手的频率,组合重点持仓稳定,降低了大市值个股的配置比例,进一步提高了计算机、传媒以及自下而上选择公司转型力度较大的际的公司配置比例。在6月的市场调整过程中,本基金通过仓位和持仓个股的调整,尽可能地对冲了市场下跌对基金净值的影响。

展望2015年下半年,我们认为机遇与挑战并存。

2015年初以来,一二线城市房地产价格已经出现普遍出现上涨。房地产市场对传统经济板块的拉动,汇合互联网代表的"新经济"力量,有助于经济的见底反复苏。但注册制的预期、6月指数调整带来的小市值股票赚钱效应的减弱都有可能影响市场投资风格的变化。市场风险偏好的变化意味着估值溢价将更多向基本面扎实的个股回归。

我们在下半年的投资中将着力以下几个方面:一是更为严苛的选股条件,坚持选择能从经济转型中获益的、基本面出现切实改善、估值有安全边际的品种,二是加大自上而下的行业配置思想,以期适应经济环境和市场风险偏好的变化,三是时刻警惕传统大市值板块在市场风格切换期间可能带来的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为15.15%,同期业绩比较基准表现为8.59%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	669,623,535.35	55.54
	其中:股票	669,623,535.35	55.54
2	固定收益投资	316,616,038.50	26.26
	其中:债券	316,616,038.50	26.26
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	60,000,000.00	4.98
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	108,429,246.58	8.99
7	其他资产	50,904,507.25	4.22
8	合计	1,205,573,327.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	57,968,296.82	5.43
B	采矿业	-	-
C	制造业	266,698,896.22	24.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	90,245,806.72	8.45
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	183,569,327.49	17.18
J	金融业	-	-
K	房地产业	47,549,683.00	4.45
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	21,560,000.00	2.02
N	水利、环境和公共设施管理业	2,031,525.10	0.19
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	669,623,535.35	62.67

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	300259	新天科技	6,644,348	100,329,654.80	9.39
2	002665	首航节能	3,000,000	83,100,000.00	7.78
3	600467	好当家	6,179,989	57,968,296.82	5.43
4	600850	华东电脑	994,191	55,068,239.49	5.15
5	600418	江淮汽车	3,827,874	53,896,465.92	5.04
6	300300	汉鼎股份	2,077,960	52,676,286.00	4.93
7	002310	东方园林	1,798,313	51,359,819.28	4.81
8	300183	东软载波	1,801,732	51,349,362.00	4.81
9	000534	万泽股份	2,999,980	47,549,683.00	4.45
10	002431	棕榈园林	1,339,972	38,885,987.44	3.64

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	148,206,038.50	13.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	168,410,000.00	15.76
	其中:政策性金融债	168,410,000.00	15.76
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	316,616,038.50	29.63

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	010107	21国债(7)	1,398,830	148,206,038.50	13.87
2	140203	14国开03	1,000,000	108,380,000.00	10.14
3	140218	14国开18	600,000	60,030,000.00	5.62

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	791,657.09
2	应收证券清算款	42,159,942.70
3	应收股利	-
4	应收利息	7,619,854.40
5	应收申购款	333,053.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,904,507.25

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002665	首航节能	83,100,000.00	7.78	重大事项
2	002310	东方园林	51,359,819.28	4.81	重大事项
3	000534	万泽股份	47,549,683.00	4.45	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,056,441,277.01
报告期期间基金总申购份额	27,072,600.30
减:报告期期间基金总赎回份额	343,132,076.46
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	740,381,800.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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:中国上海市中山南路100号11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
二〇一五年七月二十日

申万菱信收益宝货币市场基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十日

§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2015年7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2015年4月1日起至6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	8,690,268,192.93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	
下属分级基金的基金简称	申万菱信收益宝货币A	申万菱信收益宝货币B
下属分级基金的交易代码	310338	310339
报告期末下属分级基金的份额总额	221,749,687.25份	8,468,518,505.68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(2015年4月1日-2015年6月30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	548,718.31	19,839,237.51
2.本期利润	548,718.31	19,839,237.51
3.期末基金资产净值	221,749,687.25	8,468,518,505.68

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

主要财务指标	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	0.9151%	0.0076%	0.0873%	0.0000%	0.8278%	0.0076%

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	0.9747%	0.0076%	0.0873%	0.0000%	0.8874%	0.0076%

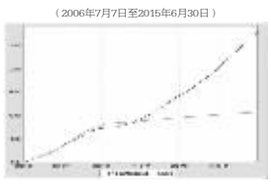
注:本基金收益分配方式是"按日分配收益,按月结转份额"。

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

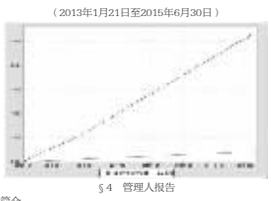
1、 申万菱信收益宝货币A

(2006年7月7日至2015年6月30日)



2、 申万菱信收益宝货币B

(2013年1月21日至2015年6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		
叶瑜珍	本基金基金经理	2013-7-30	-	10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市场基金、申万菱信添益宝债券型证券投资基金基金经理。

注: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。

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,本公司投资和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,建立公平交易的制度环境。

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

2015年上半年全球经济增长不平衡,经济复苏进程持续分化。美国经济复苏放缓,欧洲经济在温和复苏的同时,日本经济仍在较低水平徘徊;新兴经济体也呈现明显的分化格局。回顾国内经济,由于二季度政府推出了一系列稳增长措施,对冲了部分经济下行风险,部分经济指标在二季度略有好转,但经济回升的基础仍不牢固。从实体经济的同步指标来看,今年前5月固定资产投资累计增速仅11.4%,创历史新低,房地产业投资和制造业投资是拖累整体投资的原因;同时工业增加值同比增速未见起色,继续走低。价格指数方面,CPI和PPI同比增速低位徘徊,其中PPI指数连续39个月负增长。由于CPI增速较低,导致实际利率依然维持在高位,对投资产生一定的抑制作用。

2015年二季度,宽松货币政策基调未变,央行在4月、5月连续降准、降息,在6月底更是定向降准与降息双管齐下。银行间流动性充裕,银行间资金成本快速下行,其中R001和R007最低分别探至1.0%和2.0%左右水平。债券市场短端收益率大幅下降,期限利差扩大,收益率曲线陡峭化。信用债市场走势基本跟随利率债。二季度关键期限主要等级品种的信用债收益率不同程度下行,其中短久期品种收益率下行幅度远大于长久期品种。信用利差方面,高等级信用债的利差在二季度呈缩小态势,而低等级信用债的利差则扩大,反映市场对低等级信用品依然谨慎。

本季度基金规模增长较为明显,在收益率曲线变陡、期限利差扩大的市场背景下,本管理人积极把握短端收益率下行的投资机会,同时在新股IPO、季末等资金面紧张时期积极利用协议存款、回购等投资工具增厚组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金A类产品报告期内表现为0.9151%,同期业绩比较基准表现为0.0873%。

本基金B类产品报告期内表现为0.9747%,同期业绩比较基准表现为0.0873%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,256,761,977.95	14.21
	其中:债券	1,256,761,977.95	14.21
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,411,452,517.16	38.58
	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	3,514,400,357.15	39.74
4	其他资产	660,367,077.69	7.47
5	合计	8,842,981,929.95	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	1.79	
	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

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	42
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	162
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

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	80.79	1.74
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.06	-
2	30天(含)—60天	1.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	0.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	0.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	11.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	94.17	1.74

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	451,388,276.62	5.19
	其中:政策性金融债	451,388,276.62	5.19
4	企业债券	5,000,000.00	0.06
5	企业短期融资券	800,373,701.33	9.21
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,256,761,977.95	14.46
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	5,000,000.00	0.06

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	150211	15国开11	4,200,000	421,405,718.22	4.85
2	041562021	15金港CP001	300,000	30,126,934.22	0.35
3	041569007	15东方园林CP001	300,000	30,001,674.42	0.35
4	041562020	15沪市茂CP002	300,000	30,000,405.23	0.35
5	071524003	15东兴证券CP003	300,000	29,996,982.37	0.35
6	071511005	15国信证券CP005	300,000	29,996,887.06	0.35
7	071503006	15中信CP006	300,000	29,996,760.87	0.35
8	011599407	15豫能源SCP002	300,000	29,989,939.91	0.35
9	041555021	15嘉公路CP001	300,000	29,987,255.12	0.35
10	041552022	15日照港CP001	300,000	29,986,156.46	0.35

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	6次
报告期内偏离度的最高值	0.3055%
报告期内偏离度的最低值	0.0134%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1254%

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	12,160,096.97
4	应收申购款	648,206,980.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	660,367,077.69

§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
报告期期初基金份额总额	47,710,140.54	1,887,555,035.82
报告期期间基金总申购份额	444,255,305.09	11,975,321,119.85
减:报告期期间基金总赎回份额	270,215,758.38	5,394,357,649.99
报告期期末基金份额总额	221,749,687.25	8,468,518,505.68

§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	2015-04-20	93,360.56	0.00	0.00%
2	红利再投	2015-05-18	65,431.96	0.00	0.00%
3	红利再投	2015-06-18	83,484.44	0.00	0.00%
合计			242,276.96	0.00	-

§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:中国上海市中山南路100号11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
二〇一五年七月二十日

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

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:二〇一五年七月二十日

§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