申万菱信添益宝债券型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31日

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:二〇一二年三月二十六日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月19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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期日 2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	申万菱信添益宝债券	
交易代码	310378	
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	
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	
报告期末基金份额总额	171,895,482.75份	
下属分级基金的基金简称	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
下属分级基金的交易代码	310378	310379
报告期末下属分级基金的份额总额	59,875,980.29份	112,019,502.46份

2.2 基金产品说明

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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	宋肖贤	赵会军
	联系电话	021-23261188	010-66105799
	电子邮箱	service@swsmu.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008808588	95588
传真		021-23261199	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.swsmu.com
基金年度报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 中国工商银行

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年		2010年		2009年	
	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
本期已实现收益	3,722,000.78	5,351,158.37	11,644,558.14	13,461,317.95	797,888.12	-1,958,537.25
本期利润	-5,613,317.05	-9,656,728.61	16,106,021.84	17,184,678.18	-927,892.13	-7,097,513.56
加权平均基金份额本期利润	-0.0677	-0.0702	0.1270	0.1061	-0.0039	-0.0112
本期基金份额净值增长率	-6.45%	-6.77%	13.63%	13.18%	1.79%	1.49%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末		2009年末	
	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B	申万菱信添益宝债券A	申万菱信添益宝债券B
期末可供分配基金份额利润	0.0159	0.0049	0.0276	0.0200	0.0104	0.0069
期末基金资产净值	60,826,816.33	112,566,994.42	127,595,706.25	191,136,995.75	128,109,529.03	248,466,531.26
期末基金份额净值	1.016	1.005	1.086	1.078	1.024	1.021

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 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

申万菱信添益宝债券A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.39%	0.25%	3.24%	0.14%	-3.63%	0.11%
过去六个月	-2.87%	0.24%	2.97%	0.13%	-5.84%	0.11%
过去一年	-6.45%	0.24%	2.52%	0.11%	-8.97%	0.13%
过去三年	8.20%	0.21%	-2.88%	0.11%	11.08%	0.10%
自基金合同生效起至今	8.85%	0.21%	-1.21%	0.11%	10.06%	0.10%

申万菱信添益宝债券B:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.50%	0.24%	3.24%	0.14%	-3.74%	0.10%
过去六个月	-2.99%	0.23%	2.97%	0.13%	-5.96%	0.10%
过去一年	-6.77%	0.23%	2.52%	0.11%	-9.29%	0.12%
过去三年	7.09%	0.21%	-2.88%	0.11%	9.97%	0.10%
自基金合同生效起至今	7.73%	0.21%	-1.21%	0.11%	8.94%	0.10%

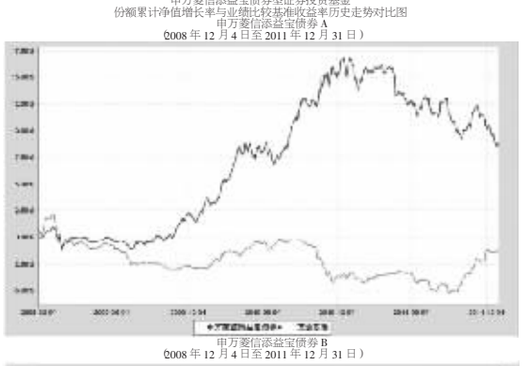
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

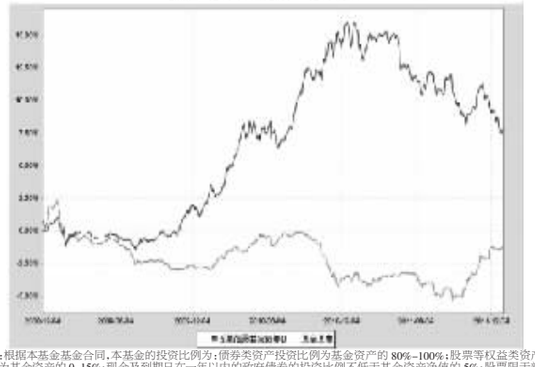
申万菱信添益宝债券A

(2008年12月4日至2011年12月31日)



申万菱信添益宝债券B

(2008年12月4日至2011年12月31日)



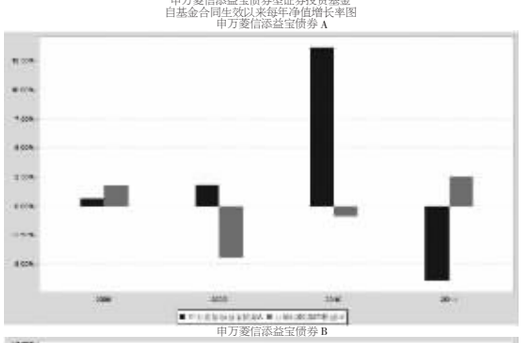
注:根据本基金基金合同,本基金的投资比例为:债券类资产投资比例为基金资产的80%-100%;股票等权益类资产的投资比例为基金资产的0-15%;现金及到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%;股票限于新股申购、可转债转股获得,不在二级市场主动买入股票及权证。基金合同生效满6个月时,本基金已达到上述比例限制。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

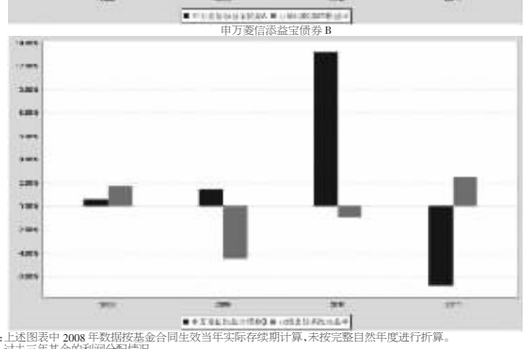
申万菱信添益宝债券型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图

申万菱信添益宝债券A



申万菱信添益宝债券B



注:上述图表中2008年数据按基金合同生效当年实际存续期计算,未按完整日然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1.申万菱信添益宝债券A

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	-
2010	0.765	4,175,166.06	3,295,630.47	7,470,796.53	-
2009	-	-	-	-	-
合计	0.765	4,175,166.06	3,295,630.47	7,470,796.53	-

2.申万菱信添益宝债券B

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	-	-	-	-	-
2010	0.765	8,970,085.98	3,771,932.35	12,742,018.33	-
2009	-	-	-	-	-
合计	0.765	8,970,085.98	3,771,932.35	12,742,018.33	-

§4 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信托银行株式会社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,注册地在中国上海,注册资本金为1.5亿元人民币。其中,申银万国证券股份有限公司持有67%的股份,三菱UFJ信托银行株式会社持有33%的股份。

公司成立以来业务增长迅速,在北京、广州先后建立了分公司。截至2011年12月31日,公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型和货币型在内的13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110亿元,客户数超过170万户。

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	任本基金的基金经理(助理)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	2009-06-25	-	11年	清华大学工商管理硕士。自2001年起从事金融工作,先后就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,从事基金投资、企业年金投资等工作。2009年5月加盟申万菱信基金管理有限公司投资管理总部,2009年6月起任申万菱信收益宝货币市场基金基金经理及申万菱信添益宝债券型证券投资基金基金经理,2011年12月起兼任申万菱信可转换债券债券型证券投资基金基金经理。

注:1.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。

2.任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

4.2 管理人对投资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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

根据投资风格划分,我司旗下没有与本基金相似的投资组合。

4.3.3 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,未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年度中国宏观经济增速持续回落,同时面临着较高的通胀压力,实体经济出现较微的滞胀迹象。央行综合采用价格工具和数量工具进行宏观调控,上半年连续六次上调存款准备金率回收流动性,下半年通胀回落后政策出现微调,下调准备金率一次。央行价格工具运用相对谨慎,全年加息仅三次。利率债方面,前三季度收益率持续处于高位,四季度收益率跟随通胀大幅下行,利率债迎来牛市。信用债收益率的大幅波动主要出现在下半年,三季度地方融资平台和部分低等级信用债发行主体连续爆出负面信息,市场对进约风险担忧加剧,叠加资金面紧张的不利影响,信用债尤其是中低等级信用债收益率快速上行,信用利差连创新高。四季度债市宏观环境开始好转,高等级信用债收益率跟随利率债下行,而中低等级信用债在供给和违约风险双重压力下,信用利差仍居高不下。转债方面,上半年转债市场波澜不惊,主要受正股波动影响;三季度石化转2发行预案公告,影响了原有市场定价体系,转债价格出现大幅暴跌,但也因此造就了四季度的估值修复行情。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金A类2011年净值增长表现为-6.45%,同期基金业绩比较基准表现为2.52%。

本基金B类2011年净值增长表现为-6.77%,同期基金业绩比较基准表现为2.52%。

本基金在2011年的投资操作中合理控制组合久期,进一步优化债券持仓结构。结合对市场的预判,在股市调整初期适时逢高减持部分转债和次新股,降低净值波动幅度。在三季度转债市场大幅下跌之际清空所持转债,较好回避了市场大幅下挫的系统性风险,四季度增持信用债和可转债,把握市场的反弹机会。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年,中国面临着较为复杂的宏观经济环境,内部的货币信贷政策、房地产调控政策以及外部的欧债危机进展都将成为经济发展进程中的不确定因素。通胀方面,前期紧缩政策的效应开始显现,通胀压力将有明显缓解,唯一需要关注的因素是:受地缘政治以及欧美宽松政策影响,输入性通胀压力仍可能存在。总体来看,2012年上半年CPI回落较为确定,预计全年呈现V字型走势的可能较大。货币政策将维持微调的基调,若外汇占款出现持续负增长,可能会引发准备金率连续下调。利率债方面,收益率下行空间不大,但考虑到上半年通胀仍将持续下行,其上行风险同样有限。信用债方面,中低等级信用债除具有高票息收入的优势外,也会迎来信用利差收窄的机会,投资价值显现。转债方面,2012年转债市场仍面临较大的供给压力,但考虑到当前正股和转债自身的估值偏低,仍会有阶段性的投资机会出现,同时一级市场扩容将给投资者提供更为丰富的投资标的。

本基金管理人2012年将在保持组合流动性的基础上,优化资产配置和组合持仓结构,保持适当的债券久期,结合严格的信用评估挖掘信用债尤其是中低等级信用债的投资机会,同时努力把握转债市场波段操作的机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程,上述各方不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人按照有关法规确定的原则进行估值,将导致基金资产净值的变化在0.25%以上的,即就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性征求本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所的意见。本基金聘请的会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。

本基金管理人设立资产估值委员会,负责根据法规要求,尽可能科学、合理地制定估值政策,审议批准估值程序,并在特定状态下就拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性进行确认,以保护基金份额持有人的利益。

资产估值委员会由本基金管理人的总经理,分管基金运营的副总经理,基金运营总部、监察稽核总部、基金投资管理总部、风险管理总部等各总部总监组成。其中,总经理于东升先生,拥有2年以上基金公司高级管理人员经验。分管基金运营的副总经理过振华先生,拥有7年的基金公司高级管理人员经验。基金投资管理总部总监欧庆铃先生,拥有9年的基金公司研究和投资管理经验。基金运营总部总监李濒君女士,拥有11年的基金会计经验。监察稽核总部总监王菲萍女士,拥有8年的基金合规管理经验。风险管理总部副总监王瑾怡女士,拥有6年的基金风险管理经验。

基金经理不参与决定本基金估值的程序。本公司已与中央国债登记结算有限责任公司签订协议,采用其提供的估值数据对银行间债券进行估值。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内,添益宝债券A实现的可分配收益为950,836.04元,每基金份额可分配利润为0.0159元。添益宝债券B实现的可分配收益为547,491.96元,每基金份额可分配利润为0.0049元。根据《基金合同》的约定及本基金的实际运作情况,本基金于2012年1月14日发布了分红公告,以截止到2011年12月31日的可供分配利润为基准,添益宝债券A向基金份额持有人每10份基金份额派发红利0.10元;添益宝债券B向基金份额持有人每10份基金份额派发红利0.04元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2011年,本基金托管人在对申万菱信添益宝债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011年,申万菱信添益宝债券型证券投资基金的管理人——申万菱信基金管理有限公司在申万菱信添益宝债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,申万菱信添益宝债券型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对申万菱信基金管理有限公司编制和披露的申万菱信添益宝债券型证券投资基金2011年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第20358号

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

(原名为申万巴黎添益宝债券型证券投资基金)全体基金份额持有人:

我们审计了后附的申万菱信添益宝债券型证券投资基金(原名为申万巴黎添益宝债券型证券投资基金,以下简称"申万菱信添益宝基金")的财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表、2011年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是申万菱信添益宝基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司(原名为申万巴黎基金管理有限公司)管理层的责任。这种责任包括:

(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;

(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

6.3 审计意见

我们认为,上述申万菱信添益宝基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了申万菱信添益宝基金 2011年12月31日的财务状况以及2011年度 的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 薛竞 张鸿

上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦6层

2012-03-23

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:申万菱信添益宝债券型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	9,591,286.92	25,058,413.74
结算备付金	158,298.48	579,701.90
存出保证金	304,572.40	251,257.38
交易性金融资产	175,429,052.57	296,927,412.45
其中:股票投资	13,792,459.60	32,755,701.36
基金投资	-	-
债券投资	161,636,592.97	264,171,711.09
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,469,083.07	3,941,127.40
应收股利	-	-
应收申购款	-	1,205,015.71
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	188,952,293.44	327,962,928.58
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	15,000,000.00	5,000,000.00
应付证券清算款	-	3,443,802.90
应付赎回款	77,680.63	227,128.12
应付管理人报酬	89,940.39	127,825.03
应付托管费	29,980.12	42,608.35
应付销售服务费	34,140.56	45,981.31
应付交易费用	2,702.80	10,339.76
应交税费	-	-
应付利息	4,004.00	2,451.66
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	320,034.19	330,089.45
负债合计	15,558,482.69	9,230,226.58
所有者权益:		
实收基金	171,895,482.75	294,914,110.32
未分配利润	1,498,328.00	23,818,591.68
所有者权益合计	173,393,810.75	318,732,702.00
负债和所有者权益总计	188,952,293.44	327,962,928.58

注:报告截止日2011年12月31日,A类基金份额净值1.016元,B类基金份额净值1.005元;基金份额总额171,895,482.75份,其中A类基金份额59,875,980.29份,B类基金份额112,019,502.46份。

7.2 利润表

会计主体:申万菱信添益宝债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-12,007,160.31	38,305,780.00
1.利息收入	9,289,588.19	11,038,624.76
其中:存款利息收入	111,976.39	422,897.82
债券利息收入	9,166,009.67	10,600,050.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	11,602.13	15,676.93
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	2,986,680.91	18,955,277.31
其中:股票投资收益	5,890,778.28	17,493,835.28
债券投资收益	-3,011,472.21	1,305,156.99
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	107,374.84	156,285.04
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-24,343,204.81	8,184,823.93
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	59,775.40	127,054.00
减:二、费用	3,262,885.35	5,015,079.98
1.管理人报酬	1,396,650.18	1,868,853.53
2.托管费	465,550.05	622,951.13
3.销售服务费	505,228.02	609,699.96
4.交易费用	48,974.04	144,912.56
5.利息支出	502,996.84	1,405,080.36
其中:卖出回购金融资产支出	502,996.84	1,405,080.36
6.其他费用	343,486.22	363,582.44
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-15,270,045.66	33,290,700.02
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-15,270,045.66	33,290,700.02

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:申万菱信添益宝债券型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	294,914,110.32	23,818,591.68	318,732,702.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-15,270,045.66	-15,270,045.66
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-123,018,627.57	-7,050,218.02	-130,068,845.59
其中:1.基金申购款	55,671,317.25	4,052,923.13	59,724,240.38
2.基金赎回款	-178,689,944.82	-11,103,141.15	-189,793,085.97
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	171,895,482.75	1,498,328.00	173,393,810.75
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	368,490,086.45	8,085,973.84	376,576,060.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	33,290,700.02	33,290,700.02
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-73,575,976.13	2,654,732.68	-70,921,243.45
其中:1.基金申购款	374,979,399.48	36,027,127.71	411,006,527.19
2.基金赎回款	-448,555,375.61	-33,372,395.03	-481,927,770.64
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-20,212,814.86	-20,212,814.86
五、期末所有者权益(基金净值)	294,914,110.32	23,818,591.68	318,732,702.00

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:于东升,主管会计工作负责人:过振华,会计机构负责人:李濒君

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

申万菱信添益宝债券型证券投资基金(原名为申万巴黎添益宝债券型证券投资基金,以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]第1104号文件核准,由申万菱信基金管理有限公司(原名为"申万巴黎基金管理有限公司")依照《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金基金合同负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币2,378,649,628.99元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2008)第189号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,本基金基金合同于2008年12月4日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,379,022,309.66份基金份额,其中认购资金利息折合372,680.67份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

经中国证监会证监许可[2011]106号文件批准,申万巴黎基金管理有限公司已于2011年3月3日完成相关工商变更登记手续,并于2011年3月4日变更公司名称为"申万菱信基金管理有限公司"。公司拟请中国证监会备案,将申万巴黎添益宝债券型证券投资基金更名为申万菱信添益宝债券型证券投资基金,并于2011年4月6日公告。

根据本基金基金合同和《申万菱信添益宝债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金自募集期起根据认购、申购费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购基金时收取认购、申购费用的,称为A类基金份额;不收取认购、申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为B类基金份额。本基金A类和B类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和B类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金基金合同的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类品种,包括国债、金融债、公司债、企业债、次级债、可转换债券、资产支持证券、短期融资券、债券回购、央行票据、同业存款等,以及参与新股申购等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准为中国债券总指数(全价)。

本财务报表由本基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司于2012年3月23日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号《年度报告和半年度报告》、中国证券业协会于2007年8月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金基金合同和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本报告期,本基金未发生会计差错更正事项。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行	基金托管人 基金代销机构
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人 基金销售机构 基金注册登记机构
中银万国证券股份有限公司(以下简称"中银万国")	基金管理人的股东 基金代销机构
三菱UFJ信托银行株式会社	基金管理人的股东

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日				上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	成交金额	占当期股票成交总额的比例			成交金额	占当期股票成交总额的比例		
中银万国	1,786,721.22	8.32%			31,395,052.83	47.64%		

7.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银万国	1,518.73	8.63%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银万国	25,887.20	48.01%	26.02	0.37%

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。权证交易不计佣金。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支