申万菱信盛利强化配置混合型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30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：二〇一二年七月十九日

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7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	申万菱信盛利强化配置混合
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月16日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金为争取绝对收益概念的基金产品，在其投资管理要求本基金管理人的主动型投资管理模式，以积极主动和深入的研究为基础结合先进的投资组合模型，通过灵活的动态资产配置和组合保险策略，在尽最大努力规避证券市场投资的系统性和波动性风险以尽可能保护投资本金安全的同时，分享股市上涨带来的回报，以实现最优化的风险调整后的投资收益为目标。在上本基金管理人并不对投资本金进行保本承诺。
投资策略	本基金采用主动型投资管理模式，在以追求绝对收益并争取每基金年度战胜一年期定期存款利率为投资目标，以基金管理人在积极主动和深入的宏观研究分析和判断的基础上，结合自上开发的主动式资产配置模型进行资产配置；采用基于投资组合保险策略开发的资产再平衡模型，在控制整体投资组合的可能损失同参考选时模型判断市场走势而决定是否调整投资组合或进行融资以适当扩大固定收益证券的投资规模以争取更好的收益，在但以不超过基金资产净值的100%为限；在完成资产配置后，以股票投资采用行业配置方法与个股选择方法线并行的投资策略，由主动式行业矩阵模型确定行业配置，以个股选择采取到下而上的选股过程，以资具有良好流动性的高成长性股票争取当期收益；固定收益证券投资使用利率预期策略，以收益率曲线策略和久期策略进行组合管理。
业绩比较基准	银行一年期定期存款利率
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，在其风险和预期收益均高于保本基金而低于平衡型基金，属于证券投资基金中的偏低风险品种。基金力争通过资产配置，将选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而谋求稳定和可持续的绝对收益。
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[illegible]年4月1日至[illegible]年6月30日
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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）减除相关费用后的余额；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。

3.2.1.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；3.不包括持有人认购或交易基金的各项费用；4.如扣购费、赎回费等，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。

3.3.1.基金净值表现

3.3.2.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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.3.3.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

申万菱信盛利强化配置混合型证券投资基金

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

[illegible]年5月19日至[illegible]年12月31日

注：1.根据本基金合同，在一级资产配置层面，基金原则上可能的资产配置比例为：固定收益证券[illegible]%，股票[illegible]%。2.本基金合同生效后六个月内，达到上述比例限制；基金合同生效满一年时，基金已达到上述比例限制。

4 管理人报告

4.1.1.基金经理[illegible]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	[illegible]年5月[illegible]日	原	[illegible]年	特文特大学硕士。[illegible]年起从事金融工作；[illegible]年在上海红顶金融工程研究中心债券研究员岗上海太平资产管理有限公司债券研究员；[illegible]年5月加入本公司任投资管理总部债券分析师；[illegible]年5月至[illegible]年5月任申万菱信稳益宝债券型证券投资基金基金经理助理；[illegible]年5月至[illegible]年6月任申万菱信盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理助理；[illegible]年6月起任申万菱信盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理；[illegible]年[illegible]月起同时任申万菱信稳益宝债券型证券投资基金基金经理。

注：1.任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。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，1.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；2.严格遵守基金合同的定义；3.看诚实信用、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；4.信息披露及时、准确、完整；5.本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；6.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；7.基金资产的管理运作中，没有任何损害基金持有人利益的行为；8.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其体业务流程，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。

4.3.2.公平交易专项说明

4.3.2.1.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》，本公司所有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%的情况有一次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，导致不公平交易和利益输送的情况。

4.3.2.2.报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年第二季度，经济增速继续放缓，工业增加值滑落至[illegible]%以下，到下次货币宽松机后新低；进行指标方面，[illegible]指数于[illegible]月份开始明显下滑，到[illegible]时订单下降，[illegible]年存商金融环境较大压力；[illegible]服务方面，[illegible]当期价格和[illegible]尾因素影响，[illegible]年通同落，[illegible]服压力大大缓解；[illegible]金方面，[illegible]政存款对资金面的负面影响低于预期，[illegible]月份央行下调存款准备金率导致流动性出现极度宽松；[illegible]银行间市场[illegible]天回购利率一度低于[illegible]%。[illegible]债券市场方面，[illegible]月中旬经济数据发布后，[illegible]收益率出现明显下降，[illegible]年国债收益率从[illegible]%左右的水平降至[illegible]%。政策性金融债收益率下行幅度更大，[illegible]行间信用债表现优于利率债，[illegible]用利差继续收缩，[illegible]低评级信用债表现优于高评级，[illegible]易所大量信用债收益率回落至[illegible]%以下，[illegible]投资表现继续优于其他债券。二季度股票市场先涨后跌，[illegible]债受益于可质押的政策性利好，[illegible]获得正收益。[illegible]时市场出现结构性分化，[illegible]力转债受煤炭价格下跌影响，[illegible]现最优秀。

[illegible]年第二季度，[illegible]年债券市场上涨到一定阶段后，[illegible]年基金降低了债券投资比例，[illegible]度缩短了组合久期，[illegible]调整了可转债的持仓结构，[illegible]时有选择的参与新股和新债申购。

4.3.2.3.报告期内基金的业绩表现

该基金报告期内净值表现为：[illegible]%，同期业绩比较基准表现为：[illegible]%。

该基金2月类产品报告期内净值表现为：[illegible]%，同期业绩比较基准表现为：[illegible]%。

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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
3	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
4	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	[illegible]	[illegible]
C3	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	[illegible]	[illegible]
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中国南车	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	宏源证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	首开股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	吉艾科技	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	大秦铁路	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	宝钢股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	新华保险	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	人民网	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
4	企业债券	[illegible]	[illegible]
5	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
6	中期票据	[illegible]	[illegible]
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	[illegible]	[illegible]
9	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]交投	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]化债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	[illegible]投	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	[illegible]铜债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	[illegible]
7	待摊费用	[illegible]
8	其他	[illegible]
9	合计	[illegible]

5.9.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	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	川投转债	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	中鼎转债	[illegible]	[illegible]

5.10.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情况。

6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：报告期基金总赎回份额	
本报告期基金拆分变动份额	
本报告期末基金份额总额	[illegible]

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：基金管理人住所地址为：中国上海市淮海中路[illegible]号香港新世界大厦[illegible]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：[illegible]。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一二年七月十九日

申万菱信添益宝债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30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：二〇一二年七月十九日

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7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	申万菱信添益宝债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年7月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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，1.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、现金类资产上的资金分配；2.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；进一步确定投资组合的期限和策略；3.基金主要利用信用分析对信用产品进行投资选择；4.在用分析包括信用评级体系和信用环境分析；5.在一级市场申购策略方面，1.基金将研究首次发行股票及发行转债公司的基本面，2.估计上市后的合理价格，3.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，属于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（粤）	申万菱信添益宝债券（月）
下属两级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份	[illegible]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[illegible]年4月1日至[illegible]年6月30日	
	申万菱信添益宝债券（粤）	申万菱信添益宝债券（月）
1.本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
2.本期利润	[illegible]	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

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）减除相关费用后的余额。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。

3.2.1.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；3.不包括持有人认购或交易基金的各项费用；4.如扣购费、赎回费等，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。

3.3.1.基金净值表现

3.3.2.本报告期基金份额净值增长率与其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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

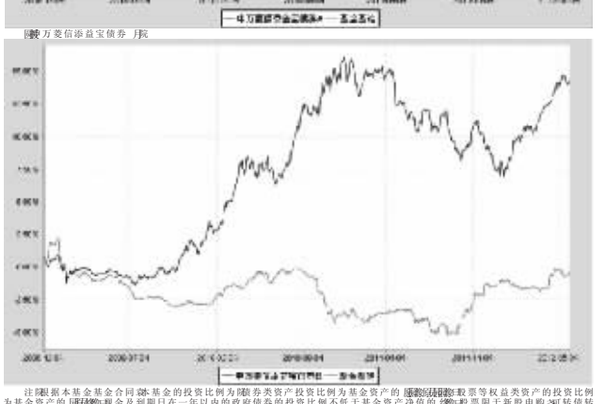
3.3.3.自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

[illegible]年5月[illegible]日至[illegible]年12月31日

3.3.4.万菱信添益宝债券（粤）



3.3.5.万菱信添益宝债券（月）

注：1.根据本基金基金合同，本基金的投资比例为：1.债券资产投资比例为基金资产的[illegible]%，股票等权益类资产的投资比例为基金资产的[illegible]%；2.股票等权益类资产的投资比例限制：[illegible]%；3.在一级市场主动买入股票及权证，述投资比例限制自基金合同生效之日起[illegible]个月起生效；4.在本基金合同生效后六个月内，达到上述比例限制。

4 管理人报告

4.1.1.基金经理[illegible]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	[illegible]年5月[illegible]日	原	[illegible]年	清华大学工商管理硕士。[illegible]年起从事金融工作；[illegible]后就职于天相投资顾问公司；[illegible]年入寿保险公司；[illegible]年入华泰老保险公司资产部从事基金投资；[illegible]年全年投资等工作；[illegible]年4月加盟申万菱信基金管理有限公司投资管理总部；[illegible]年7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；[illegible]年[illegible]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.任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。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，1.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；2.严格遵守基金合同的定义；3.勤勉尽责、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；4.信息披露及时、准确、完整；5.本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；6.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；7.基金资产的管理运作中，没有任何损害基金持有人利益的行为；8.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其体业务流程，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。

4.3.2.公平交易专项说明

4.3.2.1.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其体业务流程，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。

4.3.2.2.报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年第二季度，[illegible]经济增速继续放缓，工业增加值滑落至[illegible]%以下，到下次货币宽松机后新低；进行指标方面，[illegible]指数于[illegible]月份开始明显下滑，到[illegible]时订单下降；[illegible]年存商金融环境较大压力；[illegible]服务方面，[illegible]当期价格和[illegible]尾因素影响，[illegible]年通同落，[illegible]服压力大大缓解；[illegible]金方面，[illegible]政存款对资金面的负面影响低于预期，[illegible]月份央行下调存款准备金率导致流动性出现极度宽松；[illegible]银行间市场[illegible]天回购利率一度低于[illegible]%。[illegible]债券市场方面，[illegible]月中旬经济数据发布后，[illegible]收益率从[illegible]%左右的水平降至[illegible]%。政策性金融债收益率下行幅度更大，[illegible]行间信用债表现优于利率债，[illegible]用利差继续收缩，[illegible]低评级信用债表现优于高评级，[illegible]易所大量信用债收益率回落至[illegible]%以下，[illegible]投资表现继续优于其他债券。二季度股票市场先涨后跌，[illegible]债受益于可质押的政策性利好，获得正收益。[illegible]时市场出现结构性分化，[illegible]力转债受煤炭价格下跌影响，[illegible]现最优秀。

[illegible]年第二季度，[illegible]年债券市场上涨到一定阶段后，[illegible]年基金降低了债券投资比例，[illegible]度缩短了组合久期，[illegible]调整了可转债的持仓结构，[illegible]时有选择的参与新股和新债申购。

4.3.2.3.报告期内基金的业绩表现

该基金报告期内净值表现为：[illegible]%，同期业绩比较基准表现为：[illegible]%。

该基金2月类产品报告期内净值表现为：[illegible]%，同期业绩比较基准表现为：[illegible]%。

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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
3	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
4	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]
B	采掘业	[illegible]	[illegible]
C	制造业	[illegible]	[illegible]
C0	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
C1	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
C2	木材、家具	[illegible]	[illegible]
C3	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
C4	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
C5	电子	[illegible]	[illegible]
C6	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
C7	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
C8	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
C99	其他制造业	[illegible]	[illegible]
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
G	信息技术业	[illegible]	[illegible]
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	[illegible]	[illegible]
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
M	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	国腾电子	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	龙源技术	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	罗莱家纺	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	中国国旅	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	格基软件	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	永辉超市	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	华策影视	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]
2	央行票据	[illegible]	[illegible]
3	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
4	企业债券	[illegible]	[illegible]
5	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
6	中期票据	[illegible]	[illegible]
7	可转债	[illegible]	[illegible]
8	其他	[illegible]	[illegible]
9	合计	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]发[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]航债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	[illegible]地债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	[illegible]湖债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

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	[illegible]
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	[illegible]
6	其他应收款	[illegible]
7	待摊费用	[illegible]
8	其他	[illegible]
9	合计	[illegible]

5.9.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	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	国电转债	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	川投转债	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	国投转债	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	关丰转债	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	海运转债	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	唐钢转债	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	中海转债	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	歌华转债	[illegible]	[illegible]

5.10.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（粤）	申万菱信添益宝债券（月）
本报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	[illegible]	[illegible]
本报告期期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]

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：基金管理人住所地址为：中国上海市淮海中路[illegible]号香港新世界大厦[illegible]层。

7.3.查阅方式

上述文件均可到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：[illegible]。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一二年七月十九日

申万菱信消费增长股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012年6月30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：二〇一二年七月十九日

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7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	申万菱信消费增长股票
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年7月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	本基金重点投资于消费拉动经济增长过程中充分受益的消费范畴行业，致力于寻找具有良好财务状况、较高核心价值与估值优势的优质上市公司进行投资，分享中国经济持续增长及增长方式变化带来的投资机会；在严格控制投资风险的前提下，保持基金资产的持续增值，为投资者获取超过业绩基准的长期投资收益。
投资策略	本基金意承基金管理人擅长的双线并行的组合投资策略，即自上而下：地进行证券品种的大类资产配置和行业选择配置；即自下而上：地精选个股，进行个股选择。股票类资产与债券类资产的配置主要取决于两类资产未来的风险和收益遥预期股票类资产的收益率高于债券类资产的风险溢价率时，应增加股票类资产的投资；基金管理人通过综合考察当前估值、未来增长、宏观经济政策等判断未来股票、债券的收益率，到到中长期的相对价值；根据资金市值比等中短期指标确定资产小幅调整比例，确定资产组合调整方案；根拟不同方案的风