

申万巴黎收益宝货币基金

2009年6月30日

2009年半年度报告摘要

基金管理人：申万巴黎基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2009年8月25日

81 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2009年08月21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请仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。本报告中财务资料未经审计。本报告自2009年1月1日起至6月30日止。

82 基金简介

| | |
|------------|----------------|
| 基金简称 | 收益宝 |
| 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 | 133,532,475.06 |

2.1 基金基本情况

2.2 基金产品说明

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 本基金基于市场价格分析，平衡投资组合的流动性和收益性，以价值研究为导向，利用定量分析和定性分析方法，通过挖掘金融工具的内在价值，在控制风险和保持流动性的基础上，追求稳定的当期收益。

业绩比较基准 同期银行半年定期存款利率（税后）

风险收益特征 低风险、高流动性和特低风险收益。

2.3 基金管理人

| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
|--------|--|---|
| 名称 | 申万巴黎基金管理有限公司 | 中国工商银行股份有限公司 (以下简称“中国工商银行”) |
| 信息负责人 | 姓名 宋丙贤 联系电话 021-23261188 电子邮箱 service@swppfund.com | 姓名 蒋芸 联系电话 010-6105-0799 电子邮箱 cnsdy@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | 400888588 | 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互联网网址 | http://www.swppfund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 申万巴黎基金管理有限公司 中国工商银行 |

83 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

| 项目 | 报告期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 单位：人民币元 |
|---------------|-----------------------------|---------|
| 3.1.1 期间收益和指标 | | |
| 本期已实现收益 | 1,104,577.48 | |
| 本期利润 | 1,104,577.48 | |
| 本期净值收益率 | 0.5633% | |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2009年6月30日 | |
| 期末基金资产净值 | 133,532,475.06 | |
| 期末基金份额净值 | 1.0000 | |

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。货币市场基金没有公允价值变动收益。因此，本期利润等于本期已实现收益。

2、本基金收益分配方式是 按日分配收益，按月结转份额，当日分配的收益参与下一日收益分配”。

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

| 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 | 业绩比较基准标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-----------|---------|-----------|------------|------------|----------|---------|
| 过去一个月 | 0.0090% | 0.0016% | 0.0009% | 0.0000% | -0.1237% | 0.0016% |
| 过去三个月 | 0.3180% | 0.0103% | 0.4936% | 0.0000% | -0.1756% | 0.0103% |
| 过去六个月 | 0.5633% | 0.0075% | 0.9819% | 0.0000% | -0.4186% | 0.0075% |
| 过去一年 | 2.2421% | 0.0094% | 2.6208% | 0.0029% | -0.3787% | 0.0074% |
| 自基金合同生效至今 | 7.2485% | 0.0063% | 7.9137% | 0.0021% | -0.6652% | 0.0042% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

运作的规范性。

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

本基金本报告期内无异常交易行为。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2009年上半年，央行适度宽松的货币政策，市场资金面保持充裕状态，货币市场利率总体保持在历史低位，伴随6月末新股发行的重启，货币市场利率小幅提升。债券投资和股票投资的超额效应非常明显，并持续上涨的股市相比，债券投资明显缺乏吸引力，收益率曲线持续上行，同时陡峭化程度有所加剧。短期品种由于绝对利率很低，且面临新股发行的冲击，收益率上行压力很大，已经基本不具备投资价值。

回顾上半年的操作，由于对短端利率上行的判断比较及时，本基金进行了较大力度的债券减持，兑现了部分收益，维护了基金份额持有人的利益，增强了基金资产整体的流动性，同时积极增持息票较高的短期融资券，优化组合的持仓结构。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2009年下半年，预计宽松的货币政策将进行微调调整，资金面的供需状况将伴随新股的密集发行波动加剧，总体宽松程度会有所降低。短期利率在新股发行期间会逐步走高，上升幅度受重启的一年期央票最终稳定利率水平的影响较大。鉴于此，本基金在下半年将重点关注货币市场利率整体抬高以及回购阶段性脉冲式冲高带来的投资机会，在控制信用风险、保持组合整体流动性的前提下，根据时点的安排进一步有效利用资金。

4.6 管理人对于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规定的原则进行估值，将导致基金资产净值的变化在0.25%以内，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。

本基金管理人设立基金资产估值委员会，负责根据法律法规要求，尽可能科学、合理地制定估值政策，审议批准估值程序，并定期对特定资产拟采用的相关估值模型、假设及参数的适当性进行确认，以保持基金份额持有人的利益。

基金资产估值委员会由本基金管理人的总裁、分管副总裁、基金会计主管、监察稽核总监、投资总监和风险管理总监组成。其中，总裁毛鸣先生，在资产管理和管理领域，拥有11年的高级管理人员经验。分管副总裁赵振祥先生，拥有6年的基金公司及公募基金管理经验。基金会计主管李燕女士，拥有9年的基金会计经验。监察稽核总监王甲斐女士，拥有6年的基金法律经验。投资总监邹晓刚先生，拥有12年的基金公司研究和投资管理工作经验。风险管理总监张少华先生，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过程。本基金未接受任何与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，根据法律法规及《基金合同》的约定，本基金每日进行收益分配。本基金收益根据每日基金收益公告为投资者每日计算当日收益并分配，当日计提收益参与下一工作日收益分配，每月集中支付收益，收益自动结转为本基金份额。本报告期内，本基金累计实施利润分配1,104,577.48元。截至2009年6月30日，本基金不存在应分配但尚未支付的收益。

85 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况

2009年上半年，本基金托管人在对申万巴黎收益宝货币市场基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009年上半年，申万巴黎收益宝货币市场基金管理人——申万巴黎基金管理有限公司在申万巴黎收益宝货币市场基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上，在各重要方面的运作均严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》等相关法律法规。

2009年6月24日，申万巴黎收益宝货币市场基金与申万巴黎添益宝债券型证券投资基金申购人09安CP101，合计持有该证券的规模达到12.5%，我行向申万巴黎基金管理有限公司发送了提示函件，申万巴黎基金管理有限公司作出了旗下基金持有的部分证券，使得持仓比例恢复到百分之十以下，且没有对基金资产造成损失。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关内容的真实、准确和完整发表意见

本报告人依法对申万巴黎基金管理有限公司编制和披露的申万巴黎收益宝货币市场基金2009年半年度报告中财务指标、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。

86 半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：申万巴黎收益宝货币市场基金
报告截止日：2009年06月30日

| 项目 | 本期末 2009年6月30日 | 上年度末 2008年12月31日 |
|-----------|-------------------|---------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 11,193,933.69 | 19,784,984.18 |
| 结算备付金 | - | - |
| 存出保证金 | - | - |
| 交易性金融资产 | 99,895,821.20 | 228,183,042.35 |
| 其中：股票投资 | - | - |
| 债券投资 | 99,895,821.20 | 228,183,042.35 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 应收利息 | 34,250.64 | 10,773.98 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 3,160,361.13 | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 144,284,366.66 | 277,978,800.51 |
| 负债和所有者权益： | | |
| 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 | - | - |
| 应付证券清算款 | 9,999,400.00 | - |
| 应付赎回款 | 115,165.60 | 5,396.07 |
| 应付管理人报酬 | 47,236.49 | 68,934.84 |
| 应付托管费 | 14,314.12 | 20,889.35 |
| 应付销售服务费 | 35,785.23 | 52,223.39 |
| 应付交易费用 | 2,709.20 | 8,402.29 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 其他负债 | 537,280.96 | 464,500.00 |
| 负债合计 | 10,751,891.60 | 620,345.94 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 133,532,475.06 | 277,358,454.57 |
| 未分配利润 | 1,104,577.48 | 277,358,454.57 |
| 所有者权益合计 | 133,532,475.06 | 277,358,454.57 |
| 负债所有者权益总计 | 144,284,366.66 | 277,978,800.51 |

注：1、报告截止日2009年6月30日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额133,532,475.06份。

2、附后6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.2 利润表

会计主体：申万巴黎收益宝货币市场基金
本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|---------------|----------------------------|---------------------------------|
| 一、收入 | 1,958,665.70 | 4,172,950.51 |
| 1.利息收入 | 1,656,272.19 | 4,297,123.03 |
| 其中：存款利息收入 | 55,880.67 | 108,249.35 |
| 债券投资收益 | 1,573,482.95 | 3,648,176.12 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 26,908.57 | 540,697.56 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益 | 302,393.51 | -124,172.52 |
| 其中：股票投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 302,393.51 | -124,172.52 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 公允价值变动收益 | - | - |
| 其他收入 | - | - |
| 二、费用 | -854,088.22 | -1,109,372.58 |
| 1.管理人报酬 | -335,520.76 | -436,724.08 |
| 2.托管费 | -101,673.03 | -132,340.61 |
| 3.销售服务费 | -254,182.38 | -330,851.57 |
| 4.交易费用 | - | -25.00 |
| 5.利息支出 | -13,442.18 | -38,956.37 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | -13,442.18 | -38,956.37 |
| 6.其他费用 | -149,269.87 | -170,474.95 |
| 三、利润总额 | 1,104,577.48 | 3,063,577.93 |

注：附后6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万巴黎收益宝货币市场基金
本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

| 项目 | 2009年1月1日至2009年6月30日 | |
|---------------------------|----------------------|-----------------|
| | 实收基金 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 277,358,454.57 | 277,358,454.57 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 1,104,577.48 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 | -143,825,979.51 | -143,825,979.51 |
| 其中：1.基金申购款 | 577,611,964.71 | 577,611,964.71 |
| 2.基金赎回款 | -721,437,944.22 | -721,437,944.22 |
| 四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | - | -1,104,577.48 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 133,532,475.06 | 133,532,475.06 |

单位：人民币元

| 项目 | 2008年1月1日至2008年6月30日 | |
|---------------------------|----------------------|-------------------|
| | 实收基金 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益（基金净值） | 332,098,877.71 | 332,098,877.71 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 3,063,577.93 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 | -70,448,859.16 | -70,448,859.16 |
| 其中：1.基金申购款 | 1,385,617,575.07 | 1,385,617,575.07 |
| 2.基金赎回款 | -1,456,066,434.23 | -1,456,066,434.23 |
| 四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | - | -3,063,577.93 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 261,650,018.55 | 261,650,018.55 |

注：附后6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

申万巴黎收益宝货币市场基金（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”）证监基金字〔2006〕98号《关于同意申万巴黎收益宝货币市场基金募集的批复》核准，由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《申万巴黎收益宝货币市场基金基金合同》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1,259,517,823.38元，业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报（证）字〔06〕第0025号验资报告予以验证。经中国证监会备案，《申万巴黎收益宝货币市场基金基金合同》于2006年7月7日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,259,604,476.00份基金份额，其中认购资金利息折合86,652.62份基金份额。本基金的基金管理人为申万巴黎基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《申万巴黎收益宝货币市场基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围仅限于：通知存款；一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单；剩余期限在397天以内（含397天）的债券；期限在一年以内（含一年）的债券回购；期限在一年以内（含一年）的中央银行票据；短期融资券以及中国证监会、中国人民银行认可并允许货币市场基金投资的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金投资组合的平均剩余期限不得超过180天。本基金的业绩比较基准为税后半年期银行定期存款利率。

本财务报表由本基金的基金管理人申万巴黎基金管理有限公司于2009年08月25日批准报出。

6.4.2 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”）、中国证监会基金部通知〔2009〕4号关于发布《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>》等问题的通知、中国证监会和中国证券投资基金业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《申万巴黎收益宝货币市场基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他规定的声明

本报告人2009年01月01日至2009年6月30日止期间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2009年06月30日的财务状况以及2009年01月01日至2009年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 税项

根据财政部、国家税务总局财税〔2002〕128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税〔2004〕78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

6) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。

6.1) 基金买卖股票、债券的差价收入，暂不缴纳营业税和企业所得税。

6) 对基金取得的非货币性利息收入，由发行债券的企业在债券派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况：无。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的所有关联方

| 关联方名称 | 与基金关系 |
|--------------|-----------------------------|
| 申万巴黎基金管理有限公司 | 基金管理人 基金销售机构 基金注册登记机构 |
| 中国工商银行 | 基金托管人 基金销售机构 |
| 申银万国 | 基金管理人的股东 基金代销机构 |

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易：无。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期应支付的管理费 | 335,520.76 | 436,724.08 |
| 其中：当期已支付 | 288,284.27 | 374,361.17 |
| 期末未支付 | 47,236.49 | 62,362.91 |

注：支付基金管理人申万巴黎基金管理有限公司的基金管理费按照前一日基金资产净值0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金资产净值×0.33%÷当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期应支付的托管费 | 101,673.03 | 132,340.61 |
| 其中：当期已支付 | 87,358.91 | 113,442.76 |
| 期末未支付 | 14,314.12 | 18,897.85 |

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按照前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

6.4.7.2.3 销售服务费

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|-------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期应支付的销售服务费 | 254,182.38 | 330,851.57 |
| 其中：当期已支付 | 210,867.35 | 277,358.46 |
| 期末未支付 | 43,315.03 | 53,493.11 |

注：支付基金管理人申万巴黎基金管理有限公司的基金管理人报酬按照前一日基金资产净值0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金资产净值×0.33%÷当年天数。

6.4.7.2.4 关联方报酬

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|-----------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期应支付的管理费 | 335,520.76 | 436,724.08 |
| 其中：当期已支付 | 288,284.27 | 374,361.17 |
| 期末未支付 | 47,236.49 | 62,362.91 |

注：支付基金管理人申万巴黎基金管理有限公司的基金管理费按照前一日基金资产净值0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金资产净值×0.33%÷当年天数。

6.4.7.2.5 基金销售服务费

| 项目 | 本期 2009年1月1日至2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日 |
|-------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期应支付的销售服务费 | 254,182.38 | 330,851.57 |
| 其中：当期已支付 | 210,867.35 | 277,358.46 |
| 期末未支付 | 43,315.03 | 53,493.11 |

注：支付基金管理人申万巴黎基金管理有限公司的基金管理人报酬按照前一日基金资产净值0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金资产净值×0.33%÷当年天数。

6.4.7.2.6 关联方报酬

| 项目 | 本期 20 |
|----|----------|
|----|----------|