

申万巴黎收益宝货币市场基金 2009年年度报告摘要

2009年12月31日

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
报告送出日期:二〇一〇年三月三十一日

8.1 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2010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预示其未来表现。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。

本报告期自2009年1月1日起至12月31日止。

8.2 公司简介

基金简称	申万巴黎收益宝货币
基金主代码	310038
交易代码	310038
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
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
报告期末基金份额总额	10,286,015,133.30份

基金名称	申万巴黎收益宝货币
基金主代码	310038
交易代码	310038
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
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
报告期末基金份额总额	10,286,015,133.30份

2.2 基金产品说明

投资目标: 在保障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。

4.3 基金管理人及基金托管人

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
姓名	宋庆	董松云
联系电话	021-23261188	010-66105799
电子邮箱	service@swppfund.com	csndy@icbc.com.cn
客户服务电话	4008808888	95588
传真	021-23261199	010-66105798

4.3 主要会计数据和财务指标

项目	2009年	2008年	2007年
本期实现收益	3,205,939.58	6,924,053.26	12,740,792.62
本期利润	3,205,939.58	6,924,053.26	12,740,792.62
本期净值收益率	0.8559%	2.8694%	2.7128%
期末基金资产净值	10,286,015,133.30	277,358,454.57	332,098,877.71
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

3.1 主要会计数据和财务指标

项目	2009年	2008年	2007年
本期实现收益	3,205,939.58	6,924,053.26	12,740,792.62
本期利润	3,205,939.58	6,924,053.26	12,740,792.62
本期净值收益率	0.8559%	2.8694%	2.7128%
期末基金资产净值	10,286,015,133.30	277,358,454.57	332,098,877.71
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

3.2 基金净值表现

注:1、本基金已实现收益基金本期利息收入、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损益。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。

3.2.1 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

期间	份额净值收益率 (%)	业绩比较基准 收益率(%)	份额净值收益率 与业绩比较基准 收益率差(%)	①-③	②-④
过去三个月	0.1325%	0.005%	0.0907%	0.0418%	0.005%
过去六个月	0.2910%	0.007%	0.5188%	0.0022%	-0.0015%
过去一年	0.8559%	0.0054%	1.5087%	0.0020%	-0.0034%
过去三年	6.5444%	0.005%	7.5424%	0.0027%	-0.0038%
自基金合同 生效起至今	7.5805%	0.0061%	8.4882%	0.0026%	-0.0037%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

申万巴黎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2009年12月31日)

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

申万巴黎收益宝货币市场基金
 合同生效以来净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图

8.4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理的情况

4.1.1 基金管理人及基金经理的经验

申万巴黎基金管理有限公司是由申银万国证券股份有限公司和法国巴黎资产管理(中国)有限公司共同发起设立的一家中法合资基金管理公司,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,法国巴黎资产管理(中国)有限公司持有33%的股份。

4.1.2 基金经理、基金经理小组及基金经理助理简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周琦	本基金基金经理	2009-06-25	-	9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咨询公司、太平人寿保险有限公司、太平人寿养老保险公司等,从事基金投资、企业年金投资等工作。2009年5月加入本公司,2009年6月起担任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理及申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理助理。
王成	本基金基金经理	2007-07-20	2009-06-25	6年	北京大学经济学学士,自2001年起从事金融工作,2004年从事基金行业,历任信达基金管理公司交易部交易员,固定收益部债券投资经理,2005年11月至2006年9月任长信利利基金 管理(现长信基金)基金经理,2007年7月至2009年6月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理,2008年12月起担任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

2009年6月24日,本公司旗下收益宝货币市场基金和收益宝债券型证券投资基金分别购入09 安发 CP01,合计持有该证券的规模达到 12.5%,超出了《证券投资基金运作管理办法》规定,即同一基金管理人管理的全部基金持有一家公司的证券,不得超过该证券的百分之十的限制。事件发生后,托管行及时对本公司进行了提示。2009年7月2日,本公司采取措,在实现盈利的情况下,卖出了旗下基金持有的部分该证券,使得持仓比例恢复到百分之十以下,满足了法规要求。该事件的发生反映了本公司在银行间债券投资的内控制度流程中还存在一定疏漏,本公司已成立专项小组,查找分析原因,落实整改措施,以确保将来不再发生类似事件。上述事项本公司已向监管机构进行了专项汇报。

除上述事件外,本报告期内,本基金管理人无违反《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规规定和基金合同约定的行为,本基金本着诚实信用、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。

本基金投资运作按照法律法规和基金合同的规定进行,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人资产之间严格分开;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过程中,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 管理人对于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

我司于2004年年底管理两只开放式基金开始,就着手讨论多基金公平交易问题。2004年年底就颁布了关于旗下基金交易情况的管理控制办法,包括《关于基金投资交易行为的管理控制办法》、《关于基金投资公平交易行为的管理控制办法》、《关于基金交易指引》,并且多次予以修订。原则上我司在日内禁止多基金之间的反向交易,要求严格执行多基金日内的公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

无。

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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009年全年,央行贯彻中央的 适度宽松的货币政策,具体体现在全年尤其是上半年信贷规模超出市场预期,从而提振了市场对经济复苏的信心。伴随经济复苏态势的日趋明显,市场对于宽松货币政策在下半年带来的通胀开始有所警惕。

基于上述情况,1年期央票、3个月央票的2级市场利率率先提高,而央行公开操作也亦步趋,从中国债券信息网记录的债券收益率曲线看,3个月和1年期央票分别上升了27个基点和91个基点,全年短期收益率曲线大幅上行,与之对应的是,10年期后资金利率快速上行,全年7天回购的收益率上行上了59个基点。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

考虑股票市场预期在09年的强势表现可能给货币型基金带来的冲击,本基金的操作策略以保持组合流动性为首要目标,积极把握新股申购带来的利率脉冲式冲高机会。

4.4.3 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

本基金2009年度收益率为0.8559%,业绩基准为1.5007%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场和行业走势的展望

央行货币政策委员会四季度例会对于2010年的定调与中央经济工作会议一致,但特别强调了政策的 针对性和灵活性”,并强调 把握好货币信贷增长速度”和 引导金融机构均衡放款”。截至09年年底,央行公开市场操作已经连续12周净回笼。可以预计明年一季度,随着经济增长更加明确,央行将会提高货币的发行利率和回购利率。如果明年1季度信贷仍然放量投放,则不排除央行根据针对性及灵活性的原则提前采取诸如上调存款准备金率等其它更为严厉的微调政策的可能性。

在目前的货币市场收益率水平和基金规模波动大的情况下,本基金在2010年第一季度仍将流动性管理为主,保持持仓相对较重的久期,适时把握回购市场脉冲式的投资机会,以及短频利率上行的配置性机会。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人及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律法规的原则进行估值,将导致基金资产净值的变化在0.25%以内的,即按照采用的相关估值模型、假设及参数的适当性推定基金资产净值和基金估值,以上师事务所的意见。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,并在特定情况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。

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,总裁兼首席风控官,在资产管理和基金资产管理,拥有11名的高级管理人员经验,分管副总裁赵刚先生,拥有6年的基金公司高级管理人员经验,基金会计主管李霞女士,拥有9年的基金会计经验。监察稽核总监王非女士,拥有6年的基金合规管理经验,投资总监郑勇先生,拥有12年的基金研究和投资管理经验。风险管理总监张少华先生,拥有6年的基金风险管理经验。

基金估值不参与制定本基金估值的程序。本基金未接受任何已签订的与估值相关的任何定价服务协议。

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,当日分配的收益参与下一工作日收益分配,每月集中支付收益,收益自动结转为基金份额。本报告期内,本基金累计实施利润分配3次,205,939.58元。截至2009年12月31日,本基金不存在应分配但尚未实施的利润。

8.5 期末按资产组合分类的债券投资组合

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值 的比例(%)
1	0901038	09安发 38	300,000	29,652,972.17	0.29
2	0701085	07央票 85	200,000	20,224,899.01	0.20
3	0981010	09附息 CP01	200,000	20,058,586.66	0.20
4	0981027	09附息 CP01	200,000	20,056,047.22	0.19
5	0701013	07债息 13	200,000	20,037,402.72	0.19
6	0981009	09附息 CP01	100,000	10,063,518.48	0.10
7	0981012	09附息 CP01	100,000	10,034,223.33	0.10
8	0981017	09安发 CP01	100,000	10,014,234.37	0.10
9	0981106	09附息 CP01	100,000	10,009,648.13	0.10
10	0981229	09附息 CP02	100,000	10,006,998.87	0.10

8.6 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 %~0.5% 的次数	47
报告期内偏离度的最高值	0.4054%
报告期内偏离度的最低值	-0.0531%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0918%

8.7 期末公允价值占基金资产净值比例大小排名的持有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。

8.8 投资组合报告摘要

8.8.1 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,按照面值和约定利率每日计提利息,并按其买入时的溢价与折价在其剩余期限内摊销,本基金每日按日分配收益使基金份额净值维持在 1.00 元。

8.8.2 本报告期内,本货币市场基金不存在持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天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。

8.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

8.8.4 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	240,879,997.31
3	应收利息	3,998,547.27
4	应收申购款	207,516,323.66
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	452,394,868.24

8.9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

序号	项目	持有基金份额 占基金份额比例	持有个人投资者 占基金份额比例
1	存出保证金	-	-
2	应收证券清算款	240,879,997.31	2.38%
3	应收利息	3,998,547.27	0.00%
4	应收申购款	207,516,323.66	2.02%
5	其他应收款	-	-
6	待摊费用	-	-
7	其他	-	-
8	合计	452,394,868.24	4.42%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有基金份额 占基金份额比例	占基金总资产比例
基金资产所有从业人员持有本开放式基金	204,108.83	0.00%

9.3 开放式基金份额变动

项目	单位:份
本报告期初基金份额总额	277,358,454.57
本报告期基金份额总额变动	12,660,805,821.55
本报告期末基金份额总额	12,938,160,276.12

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人及基金销售机构的重大人事变动

本基金管理人、基金托管人、基金销售机构的重大人事变动情况,请参见本报告“8.4 管理人报告”、“8.5 托管人报告”、“8.6 销售机构”章节。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内,本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略,未发生显著的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内,本基金聘用普华永道中天会计师事务所有限公司负责基金审计事务,未发生改聘会计师事务所事宜。自本基金合同生效以来,普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务时间为2年。本报告期内本基金支付给普华永道中天会计师事务所有限公司审计费60,000元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管机构处罚的情况

本报告期内,基金管理人、托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.8 基金离度绝对值超过 0.5%的情况

本报告期内,本货币市场基金未发生偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

申万巴黎基金管理有限公司
 二〇一〇年三月三十一日

7.2 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12月31日

项目	本期		上年度可比期间	
	2009年1月1日至2009年12月31日	2008年12月31日	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年12月31日
一、收入	6,594,879.43	9,096,207.70	-	-
1.利息收入	6,281,754.82	8,360,573.43	-	-
其中:存款利息收入	505,889.52	147,438.34	-	-
债券利息收入	2,059,727.65	7,597,766.10	-	-
买入返售金融资产收入	-	-	-	-
其他利息收入	3,716,137.65	615,368.99	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	303,124.61	735,634.27	-	-
其中:股权投资收益	-	-	-	-
债券投资收益	303,124.61	735,634.27	-	-
资产支持证券投资收益	-	-	-	-
衍生工具收益	-	-	-	-
股利收益	-	-	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
3.其他收入(损失以“-”号填列)	10,000.00	-	-	-
减:二、费用	3,388,939.58	2,172,154.41	-	-
1.管理人报酬	1,486,245.52	825,878.26	-	-
2.托管费	451,565.65	250,266.13	-	-
3.销售服务费	1,128,919.91	625,665.41	-	-
4.交易费用	-	-	-	-
5.利息支出	-	-	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-	-	-
6.其他费用	302,476.48	328,753.34	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,205,939.58	6,924,053.26	-	-
减:所得税费用	-	-	-	-
净利润(净亏损以“-”号填列)	3,205,939.58	6,924,053.26	-	-

7.3 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12月31日

项目	本期			上年度可比期间		
	2009年1月1日至2009年12月31日	2008年12月31日	2008年12月31日	2008年1月1日至2008年12月31日	2007年12月31日	2007年12月31日
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)	-	3,205,939.58	3,205,939.58	-	-	-
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(申购或赎回以“-”号填列)	10,008,656,678.73	-	10,008,656,678.73	-	-	-
其中:1.基金申购款	12,650,805,821.55	-	12,650,805,821.55	-	-	-
2.基金赎回款	-2,642,149,142.82	-	-2,642,149,142.82	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润或股利(利润分配以“-”号填列)	-	-3,205,939.58	-3,205,939.58	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	10,286,015,133.30	-	10,286,015,133.30	-	-	-

本报告附注为财务报表的重要组成部分。

本附注7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:毛剑鸣,主管会计工作负责人:赵刚华,会计机构负责人:陈景新。

7.4 报表附注

7.4.1 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(以下简称“基金管理人”)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合同》(以下简称“基金合同”)负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期不定,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字[06]第0025号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,申万巴黎收益宝货币市场基金合同于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1,259,404,476.00份基金份额,其中认购资金利息折合86,652.62份基金份额。

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合同》的有关规定,本基金的赎回费率为零,通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单、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)的央行银行承兑汇票、短期融资券以及中国证监会、中国人民银行认可的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到期不得超过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。