

基金管理人:宝盈基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一一年八月二十七日

1.重要提示及目录

1.1 重要提示  
基金管理人、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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年8月26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。  
本半年度报告摘编自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。  
本报告中期财务资料未经审计。  
本报告自2011年1月1日起至6月30日止。

2.基金简介

基金名称	宝盈货币
基金代码	213009
交易代码	213009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年8月5日
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	111,411,655.24份
基金份额持有人数量	不定期
下属分级基金的基金简称	宝盈货币A 宝盈货币B
下属分级基金的交易代码	213009 213909
报告期末下属分级基金的份额总额	53,238,981.58份 58,172,673.66份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持低风险与高流动性的基础上,追求稳定的当期收益。
投资策略	本基金运用利率预期,相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略等积极的投资策略相结合,对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略考虑债券资产的风险性、流动性及收益性特征,在风险控制的前提下,在不增加风险的基础上保持高流动性,最终追求当期收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:活期存款利率(税后)。本基金定位于现金管理的产品,采用活期存款利率作为本基金的业绩比较基准,更能体现基金良好的流动性与安全性。如果今后有其他更具代表性的业绩比较基准推出,或有更有利于基金份额持有人的业绩比较基准,本基金管理人将根据基金合同的相关规定,经与基金托管人协商一致,在履行适当程序后,并更新招募说明书中列示。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险、低风险品种,其预期收益和风险均低于股票型基金、混合型基金及股票型基金。

2.3 基金管理人及基金托管人

名称	基金管理人	宝盈基金管理有限公司	基金托管人	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙胜华	尹东	04-67959003
	联系电话	0755-83276888	010-67959003	
客户服务电话	电子邮箱	sunsh@bryfund.com	yingdong@ccb.com	
	网址	400-8888-300	400-888-300	010-66275853

2.4 信息披露方式

基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.bryfund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

3.主要财务指标和净值表现

3.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)	宝盈货币A	宝盈货币B
本期已实现收益	1,126,530.01	1,798,551.87	
本期利润	1,126,530.01	1,798,551.87	
本期净值收益率	1.4604%	1.4604%	1.5821%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)	宝盈货币A	宝盈货币B
期末基金份额净值	53,238,981.58	58,172,673.66	
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	

注:1.本基金收益分配是按日结转份额。  
2.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。  
3.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,本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。  
4.本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 宝盈货币A:	阶段	超额净值收益率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
	过去一个月	0.2920%	0.0084%	0.0411%	0.0009%	0.2509%	0.0084%
	过去三个月	0.6046%	0.0054%	0.1233%	0.0001%	0.4813%	0.0054%
	过去六个月	1.4604%	0.0175%	0.2176%	0.0002%	1.2428%	0.0173%
	过去一年	2.1970%	0.0135%	0.3991%	0.0002%	1.7979%	0.0133%
	自基金合同生效以来	3.4243%	0.0155%	0.7246%	0.0001%	2.6997%	0.0154%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

宝盈货币市场证券投资基金 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  
2009年8月5日至2011年6月30日



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关规定。

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

基金管理人:宝盈基金管理有限公司是2001年按照证监会新的治理结构,新的内控体系"标准"设立的首批基金管理公司之一,2001年5月18日成立,注册资本为人民币1亿元,注册地在深圳,公司目前管理基金鸿阳、宝盈鸿利收益、宝盈泛沿海、宝盈策略增长、宝盈增强优选、宝盈核心优势、宝盈货币、宝盈中短100九只基金。公司恪守"价值投资的理念,并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队,在研究方面,公司汇聚了一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才,为公司的投资决策提供科学的研究支持;在投资方面,公司的基金经理具有丰富的证券市场投资经验,以自己的专业知识致力于获得良好业绩,努力为投资者创造丰厚的回报。

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年限	证券从业年限	说明
陈若涛	本基金基金经理、宝盈增强优选基金经理、宝盈策略增长基金经理、宝盈核心优势基金经理、宝盈货币基金经理	2009-08-06	8年	陈若涛,女,1971年生,香港中文大学金融MBA,曾在第一创业证券资产管理公司固定收益部从事债券投资管理,研究及交易等工作,2008年4月加入宝盈基金管理有限公司担任固定收益研究员,现担任宝盈增强优选基金经理、宝盈策略增长基金经理、宝盈核心优势基金经理、宝盈货币基金经理。

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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金份额持有人的利益的行为。

4.3 管理人对于报告期内基金投资运作合规情况的说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况  
基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(证监会公告[2010]28号)和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(证监会公告[2010]28号)的要求,严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,无损害基金份额持有人的利益的行为。

4.3.2 投资指令与其他投资指令的合规情况的说明

本基金组合与管理人旗下其他投资组合的投资风格不存在较大差异,由于投资风格的差异,本基金投资组合的业绩与管理人旗下其他组合的投资业绩不具有可比性。

宝盈货币市场证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

项目	2010年1月1日至2010年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	1,420,281,746.17	-	1,420,281,746.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	968,469.48	968,469.48
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)	-1,249,532,147.94	-	-1,249,532,147.94
四、本期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)	915,109,611.93	-	915,109,611.93
五、期末所有者权益(基金净值)	170,749,598.23	-	170,749,598.23

4.3 异常交易行为的专项说明  
本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
报告期内,通货膨胀持续走高,宏观调控日趋收紧,央行六次上调存款准备金率两次加息。随着基准利率的上调和大量流动性的回收,市场资金面逐渐趋紧,回购利率大幅攀升并持续在高位运行,上升幅度和持续时间均超出市场预期。

与回购利率上行相对应,各期限央票品种二、三级收益率也大幅上升,而二、三级市场收益率形成倒挂。3个月期央票收益率由期初的3.1%左右攀升到期末的3.5%附近,1年期央票收益率由期初的3.4%附近攀升到期末的3.8%附近,两者均已接近2007、2008年的高点水平。

报告期内,我们的投资组合以短期票息类、浮息债和短融券为主,并逐渐减少组合中短期央票的比例,加大组合中逆回购的比例,以规避央票收益率上行的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
货币A:  
截至本报告期末,本基金的份额净值为1.0000元。本报告期内本基金份额净值收益率为1.4604%,业绩比较基准收益率为0.2176%。  
货币B:  
截至本报告期末,本基金的份额净值为1.0000元。本报告期内本基金份额净值收益率为1.5821%,业绩比较基准收益率为0.2176%。

4.5 管理人对于宏观环境、证券市场及行业走势的重要展望  
展望2011年下半年,我们判断资金面紧张程度将有所下降,回购利率也会有所回落,但是中长期资金收益率仍将处于上行周期,在此过程中,仍有可能因资金紧张和回购利率缺少上升。

下半年不排除有一至两次加息,因此,短期央票收益率下行的空间也相对有限。基于以上判断,我们在下半年将寻找央票的阶段性投资机会,继续关注高浮息债和短融券,并保留适当的现金和超短期央票等资产以保障组合足够的流动性。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明  
本基金管理人按照新会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金持有的投资品种进行估值。会计师事务所就我所采用的估值技术、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。基金托管人负责审核管理公司采用的估值政策和程序,并对估值结果及净值计算进行复核。

基金管理人设立估值工作小组,估值工作小组由本基金管理人的总经理任组长,由投资部、研究部、金融工程部、基金事务部、监察稽核部指定人员组成。相关人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值工作小组负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期对估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。投资部、研究部负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生重大事件以及估值政策和程序进行评价;金融工程部负责估值模型及方法进行选择,选择最具适用性的估值模型及参数,并负责估值模型的选择及调整;基金事务部负责进行日常估值,并与托管行的估值结果核对一致,监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性,监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

上述参与估值流程的本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所各方不存在任何重大利益冲突。基金经理不参与决定本基金估值的程序。本基金未接受任何已签约的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

根据本基金基金合同的约定,本基金根据每日基金收益情况,以每万份基金净收益为基础,为投资者每日计算当日收益并分配,每月支付。每日进行收益计算并分配时,每月累计收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式,投资者可通过赎回基金份额获得现金收益。

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  
本报告期内,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明  
本报告期内,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议及其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关基金资产净值计算、基金费用开支等方面存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见  
本托管人复核审查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,保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6.半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 资产负债表  
会计主体:宝盈货币市场证券投资基金  
报告截止日:2011年6月30日

资产	2011年6月30日	2010年12月31日
货币:		
银行存款	644,988.27	6,317,023.22
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	60,394,101.40	389,140,817.78
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	60,394,101.40	389,140,817.78
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	35,640,217.82	-
应收款项类金融资产	-	-
应收利息	382,854.09	1,651,190.82
应收股利	-	-
应收证券清算款	14,518,200.00	155,726,053.85
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	111,580,361.58	552,835,085.67

负债和所有者权益	2011年6月30日	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	-	-
应付证券清算款	-	149,530,928.73
应付赎回款	-	5,102.29
应付管理人报酬	40,347.24	61,569.52
应付托管费	12,266.45	18,657.41
应付销售服务费	12,333.23	7,963.86
应付交易费	10,303.80	5,806.97
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	9,654.27	14,552.40
递延所得税负债	-	-
其他负债	83,841.35	54,564.24
负债合计	108,706.34	149,699,145.42
所有者权益:		
实收基金	111,411,655.24	403,135,940.25
未分配利润	-	-
所有者权益合计	111,411,655.24	403,135,940.25
负债和所有者权益总计	111,580,361.58	552,835,085.67

注:本报告截止日2011年6月30日,宝盈货币市场证券投资基金A类基金份额净值1.0000元,基金份额净值53,238,981.58份,宝盈货币市场证券投资基金B类基金份额净值1.0000元,基金份额净值58,172,673.66份。货币市场证券投资基金A类基金和宝盈货币市场证券投资基金B类基金的合计份额总额111,411,655.24份。

6.2 利润表

会计主体:宝盈货币市场证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	3,673,416.19	1,473,189.33
1.利息收入	3,089,881.61	1,095,039.24
其中:存款利息收入	145,290.82	199,222.05
债券利息收入	2,403,943.56	768,123.90
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	540,647.23	127,693.29
其他收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	583,534.58	378,150.09
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	583,534.58	378,150.09
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)	-	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收益(损失以“-”号填列)	-	-
减:二、费用	748,334.31	504,719.85
1.管理人报酬	392,378.73	272,246.36
2.托管费	118,872.40	84,923.38
3.销售服务费	130,437.37	59,121.11
4.交易费用	11,229.37	491.11
其中:卖出回购金融资产支出	11,229.37	491.11
6.其他费用	95,514.44	87,934.49
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,925,081.88	968,469.48
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,925,081.88	968,469.48

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:宝盈货币市场证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	403,135,940.25	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,925,081.88
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)	-291,724,285.01	-
其中:1.基金申购款	1,959,491,460.45	-
2.基金赎回款	-2,251,215,745.46	-
四、本期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)	-	-2,925,081.88
五、期末所有者权益(基金净值)	111,411,655.24	-

报告附注为财务报表的重要组成部分。  
本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:  
基金管理人负责人:汪钦,主管会计工作负责人:汪钦,会计机构负责人:何瑜

6.1 基金基本情况

“宝盈货币市场证券投资基金(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[2009]532号《关于核准宝盈货币市场证券投资基金募集的批复》核准,由宝盈基金管理有限公司(以下简称“宝盈基金”)和《宝盈货币市场证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)负责公开募集。本基金为契约开放式,存续期限不定,首次设立募集共募集人民币1,455,089,424.24元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字[09]0014号验资报告予以验证。经中国证监会备案,《宝盈货币市场证券投资基金合同》于2009年8月5日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,455,160,265.48份基金份额,其中认购资金利息折合70,841.24份基金份额。本基金的基金管理人为宝盈基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《宝盈货币市场证券投资基金基金合同》和《宝盈货币市场证券投资基金招募说明书》并经中国证监会备案,本基金根据投资者持有的基金份额按照不同的费率计提销售服务费,并据此将基金份额分为不同的类别,其中A类基金份额按照0.25%年费率计提销售服务费;B类基金份额按照0.01%年费率计提销售服务费。本基金A类、B类两种收费模式并存,由于利率费用的不同,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和七日年化收益率。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。若A类基金份额持有人在单个基金账户保留的基金份额总额达到超过500万份时,本基金注册登记机构自动将其在该基金账户持有的A类基金份额升级为B类基金份额。若B类基金份额持有人在单个基金账户保留的基金份额低于50万份时,本基金的注册登记机构自动将其在该基金账户持有的B类基金份额降级为A类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》和《宝盈货币市场证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为现金,通知存款,短期融资券,一年以内(含)一年期的银行存款,大额存单,剩余期限在397天以内(含)397天的债券、资产支持证券,期限在一年以内(含)一年的债券,期限在一年以内(含)一年的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金业绩比较基准为:活期存款利率(税后)。

6.2 会计政策的编制基础

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5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《宝盈货币市场证券投资基金基金合同》和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。

6.3 遵循企业会计准则及其他有关规定

本基金2011年上半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6月30日的财务状况以及2011年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4 本报告期内采用的会计政策、会计估计与截止上一期间度政策相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与截止上一期间度政策相一致。

6.4.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.4 税项

本基金的财务报表所采用的税项与最近一期度报告相一致。