

申万菱信收益宝货币市场基金

【2013】半年度报告摘要

入5月份,受美国QE退出预期增强、监管力度加大、法定准备金补缴以及财政存款集中上缴等因素影响,资金面逐步趋紧;央行迟未释放流动性恶化市场预期,加融资面紧张程度,6月末银行间隔夜和7天回购利率纷纷创历史新高,央行连续发表表态使预期得以改善。

在基本面和资金面的支撑下,今年5月中旬以前债市整体呈现牛市特征,但5月中旬资金面趋紧后,债市收益率呈现较大幅度的调整,短期品种调整幅度更为显著,收益率曲线呈现倒挂现象,短债信用利差走阔,3-5年期中票信用利差略有收窄。10年国债收益率快速上行至3.76%,金融债也部分别调整至年初高点附近。

本基金在上半年的投资操作中注重组合资金管理,择优参与短融一级市场申购,同时积极利用回购、定期存款业务等手段增强组合收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现
本基金报告期内净值表现为1.6967%,同期业绩比较基准表现为0.1736%。

4.5管理人及投资策略、证券市场及行业走势的前瞻展望
展望下半年,经济复苏难以改善,在经济结构调整、资源环境约束以及债务压力背景下,经济增速具有下台阶的内在规律性,去产能背景下盈利能力本已脆弱的实体经济受近期利率与筹资能力的抬升影响,投资意愿将进一步被抑制,房地产和基建投资将受制于债务压力与筹资能力而难大难支;外债及经济体QE政策将通过贸易和金融渠道对国内经济产生冲击,出口将大概率维持个位数增长;消费亦在居民收入增速回落和反腐力度加大的背景下短期内难以明显改善,从通胀形势看,预计下半年CPI高点将在3%左右,PPI继续呈现负增长态势,整体通胀压力有限。静态看,下半年资金利率具有上升的驱动因素。从近期央行的一揽子操作手法看,防范金融风险、控制货币资产膨胀的态度较为明确,短期降准或降息的概率较低,资金利率中短将抬高至3.5%-4%之间。谨慎的经济和温和的通胀有利于债市投资,收益率难以下移;但资金成本抬升抑制短期品种收益率下行幅度,并削弱杠杆投资的收益;企业盈利和通胀改善甚至可能进一步恶化导致信用利差难以维持低位,中低评级信用债具有一定的调整压力。

本基金下一阶段操作策略依然以提高组合流动性为首要目标,积极把握掘金阶段性趋紧时利率和定价利率上升的投资机会以及市场收益率上行后债券市场投资机会。

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、本基金经理人和本基金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经理人和本基金的适当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,以保持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经理组成。其中,总经理由赵振华先生,拥有15年中国证监会高级管理人员经历。基金运营总部总经理由赵利华先生,基金投资管理总部总经理由王毅先生,风险管理总部总经理由王毅先生,拥有9年的基金合规管理经验。12年的基金会计经验。监察稽核总部总监王非瑾女士,拥有9年的基金合规管理经验。

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,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,收益自动结转为本基金份额。

5.托管人报告
5.1报告期内本基金托管人遵守法律法规的情况
报告期内,本基金托管人在对申万菱信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》、《货币市场基金管理暂行规定》、《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
报告期内,申万菱信收益宝货币市场基金的管理人——申万菱信基金管理有限公司在申万菱信收益宝货币市场基金的投资运作、每万份基金净值收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上,严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等相关法律法规。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等情况的真实、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收益宝货币市场基金2013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。

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:申万菱信收益宝货币市场基金
报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资产

2013年6月30日 2012年12月31日

资产:

银行存款 189,707,735.75 214,028,225.94

结算备付金 58,636.36 95,454.55

存出保证金 - -

交易性金融资产 165,050,084.36 55,038,171.83

其中:股票投资 - -

基金投资 165,050,084.36 55,038,171.83

其中:货币市场基金 - -

买入返售金融资产 23,000,150.00 75,300,666.95

应收证券清算款 3,001,485.42 -

应收利息 4,270,542.94 1,558,370.50

应收股利 - -

应收申购款 6,939,821.60 34,529,806.21

其他资产 - -

资产总计 392,028,456.43 380,550,695.98

负债和所有者权益

2013年6月30日 2012年12月31日

负债:

短期借款 - -

交易性金融负债 - -

其中:卖出回购金融资产款 - -

应付证券清算款 44,349,533.47 3,000,000.00

应付赎回款 17,212.82 111,071.26

应付管理人报酬 106,501.22 58,346.79

应付托管费 32,273.09 17,680.86

应付销售服务费 20,841.81 24,202.12

应付交易费用 3,860.23 2,471.65

应交税费 - -

应付利息 47,855.05 -

应付股利 - -

递延所得税负债 63,401.81 109,000.00

其他负债 - -

负债合计 44,641,479.50 3,342,772.68

所有者权益:

实收基金 347,386,976.93 377,207,923.30

未分配利润 347,386,976.93 377,207,923.30

所有者权益合计 392,028,456.43 380,550,695.98

负债和所有者权益总计 392,028,456.43 380,550,695.98

注:报告截止日2013年06月30日,收益宝货币A基金基金份额净值1.0000元,基金份额为95,020,912.60份;收益宝货币B基金基金份额净值1.0000元,基金份额为252,366,064.33份,基金份额总额347,386,976.93份。

6.2财务报表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、收入 7,335,483.01 2,227,539.75

1.利息收入 7,170,065.93 2,227,539.75

其中:存款利息收入 4,638,660.50 1,436,182.38

债券利息收入 2,308,767.92 510,679.56

资产支持证券利息收入 - -

买入返售金融资产收入 222,657.91 280,677.81

其他利息收入 - -

2.其他收入(损失以“-”填列) 165,367.08 -

其中:股票投资收益 - -

基金投资收益 165,367.08 -

债券投资收益 - -

资产支持证券投资收益 - -

衍生工具收益 - -

股利收益 - -

3.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.其他收入(损失以“-”号填列) 50.00 -

减:二、费用 1,402,824.78 470,341.65

1.管理人报酬 564,006.92 179,498.42

2.托管费 170,911.15 54,393.41

3.销售服务费 168,809.62 135,983.68

4.交易费用 - -

5.利息支出 408,236.19 36,087.55

其中:卖出回购金融资产支出 408,236.19 36,087.55

6.其他费用 91,660.70 64,378.59

三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) 5,932,658.23 1,757,198.10

减:所得税费用 - -

四、净利润(净亏损以“-”号填列) 5,932,658.23 1,757,198.10

6.3 所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

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) -29,820,946.37 -29,820,946.37

其中:1.基金申购款 1,194,077,188.89 -1,194,077,188.89

2.基金赎回款 -1,223,898,135.26 -1,223,898,135.26

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) -5,932,658.23 -5,932,658.23

五、期末所有者权益(基金净值) 347,386,976.93 347,386,976.93

6.4 所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

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) -29,820,946.37 -29,820,946.37

其中:1.基金申购款 1,194,077,188.89 -1,194,077,188.89

2.基金赎回款 -1,223,898,135.26 -1,223,898,135.26

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) -5,932,658.23 -5,932,658.23

五、期末所有者权益(基金净值) 347,386,976.93 347,386,976.93

6.5 所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

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) -29,820,946.37 -29,820,946.37

其中:1.基金申购款 1,194,077,188.89 -1,194,077,188.89

2.基金赎回款 -1,223,898,135.26 -1,223,898,135.26

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) -5,932,658.23 -5,932,658.23

五、期末所有者权益(基金净值) 347,386,976.93 347,386,976.93

6.6 所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

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) -29,820,946.37 -29,820,946.37

其中:1.基金申购款 1,194,077,188.89 -1,194,077,188.89

2.基金赎回款 -1,223,898,135.26 -1,223,898,135.26

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) -5,932,658.23 -5,932,658.23

五、期末所有者权益(基金净值) 347,386,976.93 347,386,976.93

6.7 所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

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) -29,820,946.37 -29,820,946.37

其中:1.基金申购款 1,194,077,188.89 -1,194,077,188.89

2.基金赎回款 -1,223,898,135.26 -1,223,898,135.26

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) -5,932,658.23 -5,932,658.23

五、期末所有者权益(基金净值) 347,386,976.93 347,386,976.93

6.8 所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

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) -29,820,946.37 -29,820,946.37

其中:1.基金申购款 1,194,077,188.89 -1,194,077,188.89

2.基金赎回款 -1,223,898,135.26 -1,223,898,135.26

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) -5,932,658.23 -5,932,658.23

五、期末所有者权益(基金净值) 347,386,976.93 347,386,976.93

6.9 所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

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) -29,820,946.37 -29,820,946.37

其中:1.基金申购款 1,194,077,188.89 -1,194,077,188.89

2.基金赎回款 -1,223,898,135.26 -1,223,898,135.26

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) -5,932,658.23 -5,932,658.23

五、期末所有者权益(基金净值) 347,386,976.93 347,386,976.93

7.所有者权益 基金净值变动表
会计主体:申万菱信收益宝货币市场基金
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目

2013年1月1日至2013年6月30日 2012年1月1日至2012年6月30日

一、期初所有者权益(基金净值) 377,207,923.30 - 377,207,923.30

二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) - 5,932,658.23 5,932,658.23

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以