

申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金 招募说明书（第十次更新）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

【重要提示】

- 本基金基金合同已于 2004 年 11 月 29 日生效。
- 投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。
- 基金的过往业绩并不预示其未来的表现。
- 本摘要根据本基金之基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。
- 本招募说明书(更新)所载内容截止日为 2009 年 11 月 30 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2009 年 9 月 30 日（财务数据未经审计）。

一、 基金管理人

（一）基金管理人概况

申万巴黎基金管理有限公司

- 1、 设立日期：2004 年 1 月 15 日
- 2、 注册地址：中国上海淮海中路 300 号 40 层
- 3、 法定代表人：姜国芳
- 4、 办公地址：中国上海淮海中路 300 号 40 层
- 5、 办公电话：+86 21 23261188
- 6、 联系人：王菲萍
- 7、 注册资本：人民币 1.5 亿元
- 8、 股本结构：申银万国证券股份有限公司持有 67% 的股权，法国巴黎资产管理有限公司持有 33% 的股权

（二）主要人员情况

（1） 董事会成员：

姜国芳先生，董事长，男，1957 年出生。高级经济师，工商管理硕士。1980 年至 1984 年任职于中国人民银行上海市分行，1984 年至 1992 年任职于中国工商银行上海市分行组织处，1992 年至 1996 年任职于上海申银证券有限公司，董事副总经理、党委副书记。1996 年至 2004 年 2 月任申银万国证券股份有限公司执行副总裁，兼申银万国（香港）有限公司董事长。

毛剑鸣先生，董事，1969 年出生。美国肯特州立大学金融博士毕业。1992 年至 1994 年在阿克隆大学任经济系助教，1995 年至 1999 年在肯特州立大学任金融系讲师，1999 年至 2002 年任 HFR 资产管理公司董事总经理。2002 年至 2007 年任富兰克林邓普顿基金集团副总裁及高级投资策略师。

杜平先生，董事，男，1963 年出生。经济师，法学硕士。1989 年至 1990 年在湖北省武汉市政府政策研究室任科员、副主任科员，1990 年底至 1993 年初在湖北省武汉市政府办公厅任副市长秘书、主任科员。1993 年初至 1998 年初在交通银行总行秘书处、

条法处先后担任副行长秘书、行长秘书、党组书记。1998年起任交通银行深圳分行副行长，2000年7月任交通银行新加坡分行行长。2003年10月起加盟申银万国证券股份有限公司，任公司副总裁。

陆文清先生，董事，男，1958年出生。高级经济师，硕士。1981年至1983年任职于中国工商银行上海分行，1983年至1986年任职于中国驻加蓬大使馆经参处。1986年至1990年任职于中国工商银行上海信托投资公司，1990年至1996年任上海申银证券公司总裁助理兼国际业务总部总经理，1996年至今任职于申银万国证券股份有限公司，现任公司副总裁。

Max Diulus先生，董事，1963年出生。巴黎工商联合会商学院毕业；现任法国巴黎资产管理有限公司新兴市场与开发部主管；曾任法国巴黎银行固定收益基金经理，法国巴黎银行并购融资、法国巴黎银行公司发展部和资产偿还部主管等。

毛应樑先生，独立董事，1937年出生。1961年至1985年任职于中国人民银行，曾任中国人民银行上海分行副行长。1985年至1991年任中国工商银行上海分行行长、党委副书记、书记，1991年至1999年任中国人民银行上海市分行行长、党组书记。1999年至2003年任上海证券交易所理事会理事长、顾问。

王大东先生，独立董事，1955年出生。1984年至1988年任中国驻法国大使馆二等秘书，1991年至1993年任国家行政学院筹建办公室处长，1994年至2000年供职于法国雷诺汽车公司北京代表处，先后任副代表和首席代表。2001年至2004年在法国雷诺卡车公司北京代表处任首席代表，2004年至2007年任法国阿尔斯通（中国）投资公司副总裁，2007年9月至今担任欧洲宇航防务集团中国公司副总裁。

袁恩楨先生，独立董事，1938年出生。曾任社会科学院经济研究所研究室主任、所长，现任上海市经济学会会长、上海社会科学院经济研究所顾问。

赵霄洛先生，独立董事，1950年出生。曾任职于司法部香港中国法律服务有限公司、香港何耀棣律师事务所、康达律师事务所。现任北京众鑫律师事务所上海分所主任、律师。

(2) 监事会成员：

刘鸿儒先生，监事，1930年出生。全国政协经济委员会副主任，教授，博士生导师。1959年在莫斯科大学经济系研究生毕业，获副博士学位，回国后，先后任中国人民银

行的处长、局长、农业银行副行长、中国人民银行副行长、国家经济体制改革委员会副主任、中国证监会首任主席。

Jean Audibert 先生，监事，1951 年出生。1975 年加入法国巴黎银行，先后在科威特、新加坡、韩国等地工作。1996 年至 2001 年任法国巴黎银行总部国际贸易服务部门负责人。2001 年至 2005 年任法国巴黎银行总部现金管理业务负责人。2005 年至 2008 年任新韩巴黎资产信托管理有限公司总裁兼 CEO。2009 年 1 月至今，任法国巴黎资产管理有限公司亚洲新兴市场主席。

王厚谊 先生，监事，申万巴黎基金管理有限公司行政管理总部负责人。1951 年出生，研究生学历。自 1978 年起任职上海船舶研究设计院；1994 年任职万国房地产开发公司任办公室主任；1997 年任职申银万国证券股份有限公司人力资源总部薪酬部经理。2004 年 1 月加盟本公司。

(3) 高级管理人员

毛剑鸣 先生，总裁，相关介绍见董事会成员部分。

过振华 先生，副总裁，1964 年出生，工商管理硕士。1983 年至 1990 年任职于中国工商银行上海分行，1990 年至 1993 年任上海申银证券公司国际业务部经理。1997 年至 1999 年任申万泛达投资管理（亚洲）有限公司联席总裁，1999 年至 2004 年 2 月任申银万国证券股份有限公司国际业务总部副总经理。2004 年 3 月至 2005 年 2 月任申万巴黎基金管理有限公司督察长。

(4) 督察长：

来肖贤 先生，1969 年出生，经济学硕士；曾任本公司监察稽核总部副总经理；在本公司任职之前，曾任申银万国证券股份有限公司国际业务总部投资分析师、部门副经理。

(5) 基金经理

张维维 先生，英国华威大学经济与金融学硕士。自 2005 年起从事金融工作，历任北京天相投资顾问公司分析师。2007 年 3 月加盟申万巴黎基金管理有限公司投资管理总部任行业分析师，2009 年 6 月至 2009 年 9 月任申万巴黎盛利精选证券投资基金基金经理助理，2009 年 9 月起任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理。

徐荔蓉 先生，2004 年 11 月至 2006 年 2 月任本基金基金经理。

李源海 先生，2006 年 2 月至 2009 年 8 月任本基金基金经理。

(6) 投资决策委员会组成

投资决策委员会由下述执行委员组成：总裁、副总裁、投资总监、基金经理代表、组合投资经理代表。委员会执行委员在会议期间对所决策事项有投票权。

非执行委员有下列人员组成：研究负责人、宏观及策略分析师、基金经理、组合投资经理。非执行委员对需决策事项可发表观点，但不参与决策事项的投票表决。

本公司总裁担任投资决策委员会主席，投资总监担任投资决策委员会会议召集人。

本公司董事长、督察长和风险管理总监和首席金融工程师有权列席投资决策委员会的任何会议。

(7) 上述人员之间不存在近亲属关系。

二、 基金托管人

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

成立时间：1984 年 1 月 1 日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币 334,018,850,026 元

联系电话：010-66105799

联系人：蒋松云

三、 相关服务机构

(一) 销售机构

1、直销机构

申万巴黎基金管理有限公司直销中心

申万巴黎基金管理有限公司

注册地址：中国上海淮海中路 300 号 40 层

法定代表人：姜国芳

电话: +86 21 23261188

传真: +86 21 23261199

联系人: 陈继红 陈景新

客户服务中心电话: 400 880 8588 或 +86 21 962299

2、代销机构

(1) 名称: 中国工商银行股份有限公司

法定代表人: 姜建清

注册地址: 北京市西城区复兴门内大街 55 号

联系人: 田耕

客户服务电话: 95588

传真: +86 10 66107914

网址: www.icbc.com.cn

(2) 名称: 中国建设银行股份有限公司

法定代表人: 郭树清

注册地址: 北京市西城区金融大街 25 号

办公地址: 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

联系人: 王琳

客户服务电话: 95533

传真: (010) 66275654

网址: www.ccb.com

(3) 名称: 中国农业银行股份有限公司

注册地址: 北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人: 项俊波

传真: +86-10-85109219

联系人: 蒋浩

客户服务电话: 95599

网址: www.abchina.com

(4) 名称: 交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408842

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

网址：<http://www.bankcomm.com/>

(5) 名称：上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉

传真：(021) 63604199

联系人：汤嘉惠、虞谷云

客户服务热线：95528

公司网站：www.spdb.com.cn

(6) 名称：中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区西长安街 88 号

法定代表人：董文标

客服电话：95568

联系人：陆红霞

传真：010-83914283

网址：www.cmbc.com.cn

(7) 名称：中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：孔丹

客服电话：95558

联系人：金蕾

传真：+86-10-65550827

网址：<http://bank.ecitic.com>

(8) 名称：深圳发展银行股份有限公司

注册办公所：广东省深圳市罗湖区深南东路 5 0 4 7 号

法定代表人：法兰克纽曼（Frank. N. Newman）

联系人：周勤

传真：（0755）82080406

客户服务电话：95501

网址：www.sdb.com.cn

(9) 名称：申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

传真：+86 21 54035333

联系人：邓寒冰

客服电话：021-962505

公司网站：www.sw2000.com.cn

(10) 名称：中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

联系人：权唐

开放式基金咨询电话：400-8888-108

开放式基金业务传真：（010）65182261

公司网站：www.csc108.com

(11) 名称：海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

客户服务电话：400-8888-001（全国），021-95553，或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网站：www.htsec.com

(12) 名称：国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 层

法定代表人：祝幼一

传真：021-38670161

客户服务热线：4008888666

公司网站：www.gtja.com

(13) 名称：招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

传真：+86 755 82943636

联系人：黄健

客户服务热线：4008888111、95565

公司网站：www.newone.com.cn

(14) 名称：中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：胡长生

客户服务热线：400 8888 888

传真：+86 10 66568536

联系人：李洋

公司网址：www.chinastock.com.cn

(15) 名称：广发证券股份有限公司

住所：广东省天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址：广东广州天河北路大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

电话：95575 或致电各营业网点

传真：(020) 87555417

联系人：黄岚

公司网站：www.gf.com.cn

(16) 名称：光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨

客户服务电话：400 8888 788、10108998

传真：021-68815009

公司网站：www.ebscn.com

(17) 名称：东方证券股份有限公司

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人：王益民

联系人：吴宇

传真：021-63326173

客户服务电话：+86-21-95503

东方证券网站：www.dfzq.com.cn

(18) 国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

传真：0551-2207965

联系人：祝丽萍

客户服务电话：400-8888-777, 95578

网址：www.gyzq.com.cn

(19) 名称：信达证券有限责任公司

注册（办公）地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

客服电话：400-800-8899

公司网址：www.cindasc.com

(20) 名称：江南证券有限责任公司

注册地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：姚江涛

联系人：余雅娜

客服电话：0791—6768763

网址：www.scstock.com

(二) 注册与过户登记人

申万巴黎基金管理有限公司

注册地址：上海淮海中路 300 号，香港新世界大厦 40 层

法定代表人：姜国芳

电话：+86 21 23261188

传真：+86 21 23261199

联系人：陈景新

(三) 律师事务所和经办律师

律师事务所：通力律师事务所

注册地址：上海市银城中路 68 号，时代金融中心 19 楼

负责人：韩炯

电话：+86 21 31358666

传真：+86 21 31358600

经办律师：秦悦民、王利民

（四）会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法定代表人姓名：杨绍信

电话：+86 -21-23238888

传真：+86-21-23238800

联系人姓名：陈宇

经办注册会计师姓名：汪棣、陈宇

四、 基金的名称

本基金名称：申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

五、 基金的类型

本基金的类型：契约型开放式

本基金的类别：混合型

六、 基金的投资目标

本基金为争取绝对收益概念的基金产品，其投资管理秉承本基金管理人的主动型投资管理模式。

本基金管理人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，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，并分享股市上涨带来的回报，实现最优化的风险调整后的投资收益为目标，但本基金管理人并不对投资本金进行保本承诺。

七、 基金的投资范围和投资对象

根据法律法规的规定，本基金的投资范围为在中华人民共和国境内依法发行上市交易的股票和

固定收益证券以及国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种和法律法规允许的金融工具。

具体投资对象将根据公司研究成果以及流动性分析，以优质债券与央行票据和具有优秀成长性和投资价值并具良好流动性的上市公司股票为主。

在一级资产配置层面，本基金原则上可能的资产配置比例为：固定收益证券 55%—100%，股票 0%—45%。因基金规模或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定的，基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合，以符合上述限定。法律法规另有规定时，从其规定。

八、基金的投资策略

本基金采用主动型投资管理模式，在积极主动和深入的宏观研究分析和判断的基础上，结合本基金管理人自主开发的主动式资产配置模型进行一级资产配置，以配置基金总资产在股票、固定收益证券的比例；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，但以不超过基金资产净值的 25%为限；采用基于投资组合保险策略开发的资产再平衡模型，控制整体投资组合的可能损失。

股票投资采用“行业配置”与“个股选择”双线并行的投资策略，由主动式行业矩阵模型确定行业配置，个股选择采取“自下而上”的选股过程，投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、收益率曲线策略和久期策略进行组合管理。

本基金为追求绝对收益，以战胜一年期定期存款利率为投资目标的基金产品。因此，本基金的投资操作应以争取正的投资收益为首要目标；一年期定期存款利率是一个相对稳定的基准，在有效控制基金跟踪误差的大前提下，基金的收益风险特征将会呈现一个长期稳健增长的态势。由此，在本基金运作过程中，风险控制乃为实现投资目标之关键所在，基金管理人应在控制风险最小的前提下追求收益。

此外，将本基金定位为追求绝对收益的产品的目的，是让基金管理人对资产配置有更大的主动权和灵活性。在投资的过程中，基金管理人必须严格遵循风险管理的限制，系统化地管理对各类资产的投资，特别是控制风险资产的投资进程。基金管理人将相对较大部分的基金资产投资于固定收益类证券，以获取相对稳定的利息收益，然后在市场形势有利的时候，再逐步加大对相对高风险、高收益的股票的的投资比例，以提高基金的收益，并应在适当的时机实现股票的投资收益。相反，在市场存在较大的下跌风险时，本基金可以全面回避风险资产的投资，而主要通过固定收益证券的投

资获取一定的收益。

由于本基金将以基金年度为周期调整基准底线的风险控制水平并不间断地考察基金的投资绩效，在每个投资周期内，通过对固定收益证券和股票投资比例的动态调整，争取到本基金能够在承担较低风险的基础上获取高于银行存款利率的收益。

以数量化模型为基础的资产配置策略和严格的风险控制是本基金争取绝对收益的重要工具。灵活的主动式资产配置模型（AAAM）和选时模型（MTM）的合理应用是本基金提高收益的关键；而以投资组合保险技术和 VAR 值跟踪为基础的资产再平衡模型则是降低风险的关键。

九、 基金的业绩基准

本基金定位于一个以绝对报酬率评估投资业绩的混合型基金，以争取超越同期银行一年期存款利率的收益为目标。

十、 投资程序

本基金管理人的投资决策程序基本包括：投资决策委员会决策、投资总监决策、构建备选池、研究选股及确认资产配置、建立投资组合、风险评估、信息反馈七个步骤。在本基金的投资管理过程中，这七个步骤的决策内容分配如下：

表 1: 投资决策程序

	步骤名称	主要内容	负责人/部门
1	投资决策委员会决策	投资决策委员会是公司的最高投资决策层。对投资总监提交的投资策略和资产配置进行讨论, 做出判断并形成决策报告, 交由投资总监组织执行。	投资决策委员会
2	投资总监决策	投资总监根据基金经理和分析师的研究结果和建议, 结合主动式资产配置模型提示的资产配置方案, 拟定资产配置方案提交投资决策委员会批准, 并负责贯彻执行已经形成决议的资产配置方案, 同时负责在其授权范围内决定资产配置的调整。	投资总监
3	构建备选池	金融工程师负责建立股票池和固定收益证券备选池, 以此作为深入研究的基础; 就具体的投资工具和方法提出建议, 与基金经理和分析师讨论如何完善量化模型。	金融工程师
4	研究个股和个券选择及确认资产配置	股票分析师根据投资总监下达的任务进行独立的研究工作, 包括公司调研, 建立财务模型及撰写投资报告等; 固定收益分析师对宏观经济和利率变化趋势进行研究并撰写固定收益证券的投资建议报告。研究结果经投资会议讨论后达成结论, 必要时做出修改并备案。	分析师
5	建立投资组合	基金经理根据投资总监下达的资产配置指令和投资会议作出的结论构建投资组合。在构建投资组合的过程中, 基金经理必须严格遵守基金合同的投资限制及其他要求, 同时其对组合调整的幅度必须在被授权的范围内进行。	基金经理
6	风险评估	风险管理委员会、监察稽核部和风险管理部执行监督、检查和风险评估等功能, 并依风险评估结果建议投资部门调整投资组合以达到兼顾投资报酬及承受风险的最佳平衡点。	风险管理委员会 监察稽核部 风险管理部
7	信息反馈	基金经理与分析师根据有系统的公司调研、产业分析及宏观政策分析和风险管理部门不间断的绩效评估, 适时反映最新信息并做出投资组合的及时调整, 并向投资总监提交一级资产配置的调整建议。	基金经理 分析师 风险管理部

十一、基金投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止日为 2009 年 9 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

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	12,906,112.40	15.80
	其中：股票	12,906,112.40	15.80
2	固定收益投资	49,835,000.00	61.02
	其中：债券	49,835,000.00	61.02
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	18,279,316.61	22.38
6	其他资产	644,467.19	0.79
7	合计	81,664,896.20	100.00

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	9,409,548.40	11.68
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,205,348.40	5.22
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,363,200.00	1.69
C7	机械、设备、仪表	3,841,000.00	4.77

C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	58,000.00	0.07
H	批发和零售贸易	2,099,000.00	2.60
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	959,784.00	1.19
K	社会服务业	11,780.00	0.01
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	368,000.00	0.46
	合计	12,906,112.40	16.02

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	002068	黑猫股份	240,320	2,852,598.40	3.54
2	600104	上海汽车	140,000	2,765,000.00	3.43
3	002264	新华都	50,000	1,370,000.00	1.70
4	000060	中金岭南	60,000	1,363,200.00	1.69
5	000677	山东海龙	150,000	1,095,000.00	1.36
6	600089	特变电工	50,000	1,061,500.00	1.32
7	002146	荣盛发展	59,100	959,784.00	1.19
8	600616	金枫酒业	50,000	729,000.00	0.90
9	000584	友利控股	50,000	368,000.00	0.46
10	002172	澳洋科技	25,000	257,750.00	0.32

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	-	-
2	央行票据	49,835,000.00	61.84

3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	49,835,000.00	61.84

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	0901047	09 央票 47	500,000	49,835,000.00	61.84
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
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。

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。

8、投资组合报告附注

8.1 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。

8.2 基金投资的前十名股票中，无投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	598,780.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	16,458.48
5	应收申购款	29,228.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	644,467.19

8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.5 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。

十二、基金的业绩

本基金的过往业绩不代表未来表现。

1、净值增长率与业绩比较基准收益率比较：

阶段	基金份额 净值增长 率①	基金份额 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
2004年11月29日(基金合同生效日)至 2005年12月31日	-1.44%	0.24%	2.45%	0.00%	-3.89%	0.24%
2006年	27.59%	0.45%	2.35%	0.00%	25.24%	0.45%
2007年	57.53%	0.84%	3.21%	0.00%	54.32%	0.84%
2008年	-8.80%	0.44%	3.93%	0.00%	-12.73%	0.44%
2009年1月1日至 2009年9月30日	3.43%	0.57%	1.68%	0.00%	1.75%	0.57%

自基金合同生效日至 2009年9月31日	86.86%	0.55%	14.37%	0.00%	72.49%	0.55%
-------------------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

注：上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，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、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。

2、自《基金合同》生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动比较。

基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比



注：1). 根据本基金基金合同，在一级资产配置层面，本基金原则上可能的资产配置比例为：固定收益证券 55%—100%（含不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券），股票 0%—45%。在本基金合同生效后六个月内，达到上述比例限制。

2). 本基金的上述业绩表现数据已经过基金托管人的复核。

十三、 基金的费用与税收

(一) 与基金运作有关的费用

1、 与基金运作有关的费用的种类：

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 投资交易费用；
- (4) 基金信息披露费用；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 《基金合同》生效后与基金相关的会计师费和律师费；
- (7) 基金销售服务费，具体计提办法按中国证监会的具体规定执行；
- (8) 按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、 基金管理人的管理费计提方法、计提标准和支付方式

基金管理费按前一日基金资产净值的 1.2% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

3、 基金托管人的托管费计提方法、计提标准和支付方式

基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数，其中：}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支

付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金申购费用在申购时收取并由申购人承担，

基金管理人有权规定投资者在赎回基金份额时收取该部分基金份额的申购费用，具体办理规则和费率由基金管理人届时在公告或更新的招募说明书中明确后执行。

申购费率为最高不超过 1.5%，按申购金额分段设定如下：

申购金额（元）	申购费率
100 万以下	1.5%
100 万（含）-500 万	1.2%
500 万（含）-1,000 万	0.75%
1,000 万（含）-2,000 万	0.3%
2,000 万（含）以上	每笔 2000 元

2、赎回费用

赎回费率为最高不超过 0.5%，按持有时间分段设定如下：

持有时间	赎回费率
持有不满 1 年	0.5%
持有满 1 年、不满 2 年	0.25%
持有满 2 年	0%

3、费率调整

基金管理人可以在《基金合同》规定的范围内调整申购费率和赎回费率，调整后的申购费率和赎回费率在最新的招募说明书中列示。基金管理人调低费率需经相关部门批准之后，酌情调整。上述费率如发生变更，基金管理人最迟应于新的费率实施前 3 个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。本基金的赎回费在投资者赎回基金份额时收取，扣除赎回手续费后的余额归基金资产，赎回费归基金资产的部分为赎回费的 25%。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。《基金合同》生效前的相关费用，包括但

不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等不列入基金费用。

(四) 费用调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费, 此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

(五) 基金的税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体, 其纳税义务按国家税收的有关法律法规执行。

十四、对招募说明书本次更新部分的说明

本招募说明书(更新)依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求, 并根据基金管理人在本次更新期间实施的投资经营活动进行了内容补充和更新, 主要更新的内容如下:

- 1、增加了本基金历任基金经理的信息;
- 2、变更了基金托管人的部分信息;
- 3、变更了代销机构的部分信息;
- 4、更新了投资组合报告, 数据截止日期为 2009 年 9 月 30 日;
- 5、更新了基金的业绩部分, 数据截止日期为 2009 年 9 月 30 日;
- 6、在“其他应披露事项”一章, 列举了本基金自 2009 年 5 月 1 日至 2009 年 11 月 30 日发布的有关公告。

十五、其他应披露事项

自 2009 年 5 月 1 日至 2009 年 11 月 30 日, 与本基金和本基金管理人有关的公告如下:

1、2009年6月5日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于参加深圳发展银行基金定投申购费率优惠推广活动的公告；

2、2009年7月1日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于旗下开放式基金2009年半年度最后一个交易日基金资产净值和基金份额净值的公告；

3、2009年7月10日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的本基金招募说明书更新公告（第九次）；

4、2009年7月16日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于开通中国民生银行借记卡网上直销交易并实施申购费率优惠的公告；

5、2009年7月20日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的本基金分红的公告；

6、2009年7月20日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的本基金2009年第二季度报告；

7、2009年7月20日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于增加中国农业银行为旗下部分基金代销机构并在中国农业银行开通旗下全部基金转换业务的公告；

8、2009年8月13日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于变更在招商银行上海分行直销中心专户银行账号的提示性公告；

9、2009年8月22日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于基金经理代为履行职责有关情况的公告；

10、2009年8月25日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的本基金2009年半年度报告；

11、2009年9月7日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于旗下部分基金参与中国农业银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告；

12、2009年9月16日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于增加交通银行股份有限公司为旗下基金代销机构的公告；

13、2009年9月23日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的关于聘任本基金基金经理的公告；

14、2009年9月24日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》

的本公司关于旗下基金参与创业板证券投资及相关风险提示的公告；

15、2009年9月25日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于提示直销客户及时补充客户身份基本信息及更新过期身份证明文件的公告；

16、2009年9月25日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于在招商银行上海分行直销中心专户的原银行账号停止使用的提示性公告；

17、2009年10月16日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于开通中国建设银行借记卡E付通网上直销交易并实施申购费率优惠的公告；

18、2009年10月20日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于旗下基金对停牌的股票变更估值方法的提示性公告；

19、2009年10月22日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于恢复对旗下基金持有的“美的电器”股票进行市价估值的公告；

20、2009年10月27日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》的本基金2009年第三季度报告；

21、2009年11月18日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于增加信达证券为旗下基金代销机构的公告；

22、2009年11月18日，刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的本公司关于对通过中国农业银行、中国建设银行借记卡进行旗下基金网上直销转换申购补差费实施费率优惠的公告。

签署日期： 2009年11月30日

以上内容仅为摘要，须与本《招募说明书》（更新）（正文）所载之详细资料一并阅读。

申万巴黎基金管理有限公司

2010年1月12日