

# 申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

## 2010 年半年度报告

2010 年 6 月 30 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 08 月 18 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1 重要提示及目录 .....	2
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
2 基金简介 .....	5
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
3 主要财务指标和基金净值表现 .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
4 管理人报告 .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 .....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	12
5 托管人报告 .....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	12
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 .....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	12
6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	13
6.1 资产负债表 .....	13
6.2 利润表 .....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	15
6.4 报表附注 .....	16
7 投资组合报告 .....	29
7.1 期末基金资产组合情况 .....	29
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	29
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	30
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	33
7.6 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 .....	33
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	33
7.8 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 .....	33
7.9 投资组合报告附注 .....	33

8 基金份额持有人信息 .....	34
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	34
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	34
9 开放式基金份额变动 .....	35
10 重大事件揭示 .....	35
10.1 基金份额持有人大会决议.....	35
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4 基金投资策略的改变 .....	35
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	35
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	35
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
10.8 其他重大事件 .....	36
11 备查文件目录 .....	37
11.1 备查文件目录 .....	37
11.2 存放地点 .....	38
11.3 查阅方式 .....	38

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金
基金简称	申万巴黎盛利强化配置混合
基金主代码	310318
交易代码	310318
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年11月29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	64,271,548.46份

### 2.2 基金产品说明

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，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。
投资策略	本基金采用主动型投资管理模式，以追求绝对收益并争取每基金年度战胜一年期定期存款利率为投资目标。本基金管理人在积极主动和深入的宏观研究分析和判断的基础上，结合自主开发的主动式资产配置模型进行资产配置；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；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；在完成资产配置后，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。
业绩比较基准	银行一年期定期存款利率
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，其风险和预期收益均高于保本基金而低于平衡型基金，属于证券投资基金中的偏低风险品种。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而谋求稳定和可持续的绝对收益。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

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
信息披露 负责人	姓名	来肖贤	蒋松云
	联系电话	021-23261188	010-66105799
	电子邮箱	service@swbnpp.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008808588	95588
传真		021-23261199	010-66105798
注册地址		上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200021	100140
法定代表人		姜国芳	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.swbnpp.com
基金半年度报告备置地点	申万巴黎基金管理有限公司 中国工商银行

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	申万巴黎基金管理有限公司	上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层

## 3 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-3,838,719.23
本期利润	-5,783,062.97
加权平均基金份额本期利润	-0.0819
本期加权平均净值利润率	-8.32%
本期基金份额净值增长率	-7.89%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-3,580,526.91
期末可供分配基金份额利润	-0.0557
期末基金资产净值	60,691,021.55

期末基金份额净值	0.9443
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2010年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	84.72%

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。

2、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/申购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认/申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。

### 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

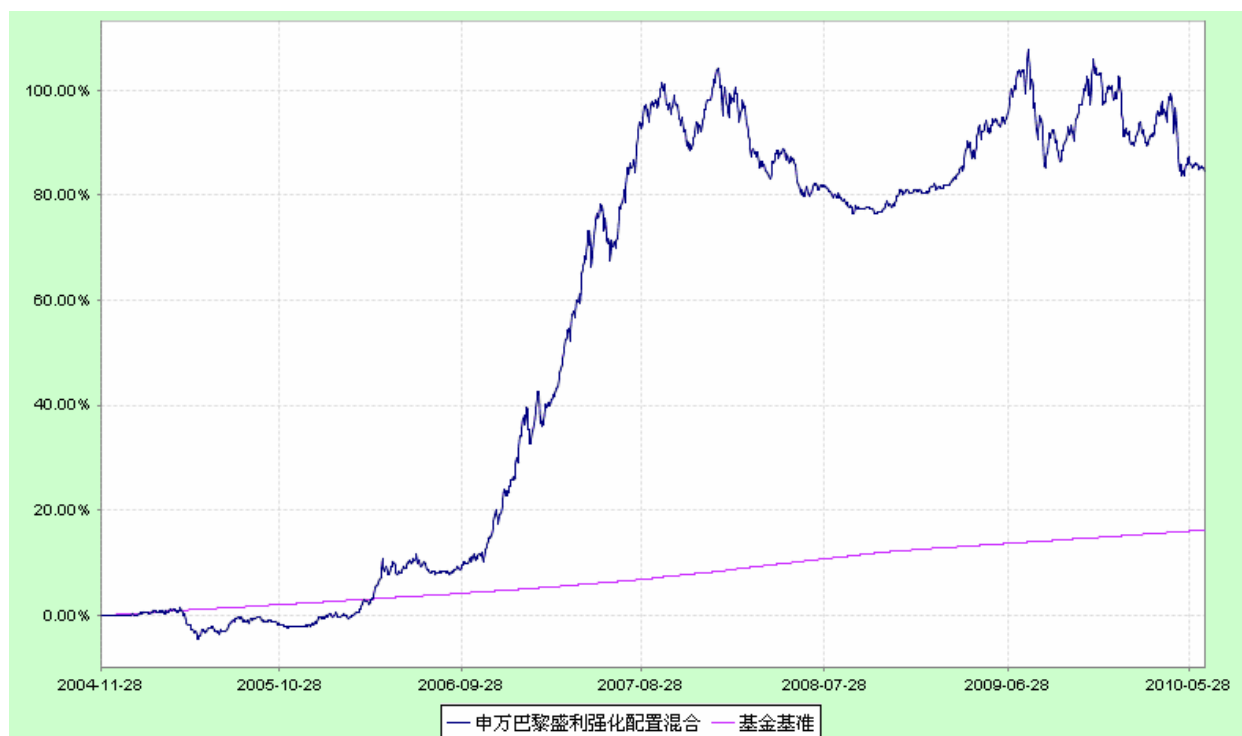
阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	-0.79%	0.14%	0.18%	0.00%	-0.97%	0.14%
过去三个月	-5.23%	0.69%	0.56%	0.00%	-5.79%	0.69%
过去六个月	-7.89%	0.62%	1.12%	0.00%	-9.01%	0.62%
过去一年	-5.62%	0.71%	2.25%	0.00%	-7.87%	0.71%
过去三年	7.77%	0.57%	9.41%	0.00%	-1.64%	0.57%
自基金成立起至今	84.72%	0.56%	16.30%	0.00%	68.42%	0.56%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

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

(2004年11月29日至2010年6月30日)



注：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%，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。基金合同生效满 6 个月时，本基金已达到上述比例限制。

## 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

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，法国巴黎资产管理有限公司持有 33% 的股份。

公司成立以来业务增长迅速，在北京、广州先后建立了分公司。截至 2010 年 6 月 30 日，公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型、货币型和指数型在内的 9 只开放式基金，形成了完整而丰富的产品线。公司旗下基金管理资产规模超过 100 亿元，客户数超过 170 万户。

#### 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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		



张维维	本基金基金经理	2009-09-21	-	5 年	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。
-----	---------	------------	---	-----	--

注：1、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

2、任职日期和离任日期均指公司作出决定之日。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，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。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，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，就着手讨论基金公平交易问题。2004 年年底颁布了关于旗下基金交易情况的内部管理规则，包括《关于基金投资交叉交易行为的管理规则》、《关于基金投资公平交易行为的管理规则》，《标准交易指引》等，并且多次予以修订。原则上我司在日内禁止基金之间的反向交易，要求严格执行基金之间日内的公平交易。

依据中国证监会 2008 年 3 月 20 日颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》指引的精神，我司已经完善了公平交易、异常交易等相关制度的修订，并建立了系统来有效执行相关内容（包括建立了多组合同向交易和反向交易价差分析模块，并不断完善异常交易检查模块）。

依据要求，本期我司对于旗下多个组合进行了两两之间的公平交易检查，未发现可能导致不公平

交易和利益输送的行为。

为确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严格禁止并切实防范利益输送行为，我司一方面不断优化投资决策和研究流程，强化内部风险控制，另一方面强化日常对投研人员行为规范和职业操守的教育培训，并加强投研人员个人投资行为的申报管理。

我司建立并实施了严格的投资授权制度，投资备选库管理制度和集中交易制度，来切实规范基金经理投资决策行为。首先，基金经理只能在授权的范围内，依据投资策略会议决定的投资策略，结合投资决策委员会及分析师的资产及行业或板块配置的建议进行操作，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；第二，基金经理只能投资纳入其管理基金的股票备选库中的股票，而且对于我司内部严格定义的重大投资决策，必须经投资决策委员会讨论备案后方可实施；第三，所有的投资指令必须通过集中交易室执行，集中交易室与投资部门相隔离。交易部必须确保日内公平交易的合规执行，执行结果须于当日报风险管理部独立检查。在上述基础上，我司内部控制部门（风险管理部和监察稽核部）还将通过对投资组合各项合规性指标的每日风险检查提示，以及对投资、研究、交易等全流程的独立监察稽核，督促落实以上制度的措施，并促进投资运作的规范性。

#### **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**

无。

### **4.4 管理人对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**

上半年，市场出现较大调整，从统计数据看，上证指数、深圳成指、沪深 300 以及中小企业板指数半年度跌幅分别达到 26.82%、31.48%、28.32%和 12.24%。从 1800 余个个股表现看，仅有 490 余个个股出现上涨，而 280 余个个股跌幅超过 30%，770 余个个股跌幅在 10%至 30%之间。由此看出，上半年 A 股市场经历了较为惨淡的阶段。

纵观 A 股市场，一季度更多是区域、板块热点纷呈，在缺失趋势性行情的形势下，中小板指数则连创新高。二季度则更多表现为单边快速下跌，市场对于刺激政策退出，CPI 高企和外围市场动荡带来的风险因素进行了持续反应，特别是伴随着 4 月份股指期货的推出，资金结构有所改变，一定程度上加剧了市场的下跌走势。本基金在一季度保持相对高仓位，同时精选个股，二季度则随市场调整逐步将仓位降至下限，总体战略上顺应了市场趋势，但在节点把握上仍需精进。

#### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

本基金 1-6 月净值增长率为-7.89%，基本上实现本基金保守配置型的特点，较大程度地规避掉股票市场的大幅下跌，但对于以获取绝对收益的产品宗旨而言，本基金仍然出现损失，在此向投资者致歉。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，由于退出政策通常需要半年以上的观察期，因此预计以地产调控为首的各项政策不会名义上放松，CPI 在经历短暂的高峰后有可能出现回落，但极端天气频现有可能延缓这一趋势，且市场可能转向对经济下滑风险的担忧，同时资金层面可能仍然保持偏紧的局面，因此三季度预计仍然要经历震荡寻底的过程。而随着中报后市场对于上市公司一致预期的调整和退出政策经历初始观察期后，如果出现房价等明显的下跌，则政策有望放松，因此四季度可能会出现较明显的投资机会。而随着实体经济从过热转向正常甚至紧缩，以及国进民退在矿产等资源领域的推进，将迫使部分实业资金有可能流入股市，而创业板等显著的赚钱效应将强化这种流入冲动，从而产生一定程度的技术性反弹，同时股指期货有望放大这种效果，从而可能产生一定级别的反弹。

然而，鉴于中国经济结构转型将是未来几年最主要的目标，而新兴产业短期内仍无法替代传统产业对经济的拉动作用，因此在相当一段时间内，市场仍不具备明显趋势性机会，而以节能、环保、消费电子、生物医药等为代表的高端制造业和现代服务业将是本基金关注的重点。由此，本基金计划在三季度仍将以较为审慎的态度应对市场的变化，并将持续致力于在探究未来中国新的经济增长点的过程中寻找优秀上市公司。

#### 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确定的原则进行估值，将导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，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，并在特定状态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、投资总监、基金会计主管、监察稽核总部和风险管理总监负责人组成。其中，总裁毛剑鸣先生，在资产管理和基金管理领域，拥有 12 年的高级管理人员经验。分管副总裁过振华先生，拥有 6 年的基金公司高级管理人员经验。代理投资总监

施海仙女士，拥有 11 年的基金公司研究和投资管理经验。基金会计主管李濮君女士，拥有 10 年的基金会计经验。监察稽核总部总监王菲萍女士，拥有 6 年的基金合规管理经验。风险管理总部总监王瑾怡女士，拥有 5 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 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本报告期内，本基金于 2010 年 1 月 15 日实施 2009 年年度收益分配，每 10 份基金份额派发红利 0.35 元。

截至 2010 年 6 月 30 日，本基金实现的可分配收益为-3,580,526.91 元，份额净值为 0.9443 元，无可分配收益。本报告期内，根据《基金合同》的约定及本基金的实际运作情况，本基金未再进行收益分配。

### **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**

2010 年上半年，本基金托管人在对申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他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**

2010 年上半年，申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金的管理人——申万巴黎基金管理有限公司在申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为 2,473,367.42 元。

#### **5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管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盛利强化配置混合型证券投资基金 2010 年半年度报告中财务指标、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：申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	18,173,571.43	8,109,631.19
结算备付金		126,623.90	263,329.46
存出保证金		313,421.47	819,074.13
交易性金融资产	6.4.7.2	40,856,995.00	68,819,406.30
其中：股票投资		103,095.00	26,935,406.30
基金投资		-	-
债券投资		40,753,900.00	41,884,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	5,000,000.00	-
应收证券清算款		1,525,130.00	-
应收利息	6.4.7.5	603,107.01	81,792.65
应收股利		-	-
应收申购款		19,041.11	7,791.88
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		66,617,889.92	78,101,025.61
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		5,000,000.00	1,597,860.34
应付赎回款		55,524.27	119,702.39
应付管理人报酬		62,755.28	83,333.51
应付托管费		13,074.03	17,361.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	107,064.92	102,849.86
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	688,449.87	900,089.48
负债合计		5,926,868.37	2,821,196.74
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	64,271,548.46	71,004,273.03
未分配利润	6.4.7.10	-3,580,526.91	4,275,555.84
所有者权益合计		60,691,021.55	75,279,828.87
负债和所有者权益总计		66,617,889.92	78,101,025.61

注：报告截止日 2010 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.9443 元，基金份额总额 64,271,548.46 份。

## 6.2 利润表

会计主体：申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至 2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>-4,612,547.66</b>	<b>8,341,071.45</b>
1.利息收入		330,751.94	977,265.46
其中：存款利息收入	6.4.7.11	46,238.27	77,220.48
债券利息收入		278,824.37	900,044.98
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		5,689.30	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,001,703.81	6,811,951.31
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-3,012,887.91	5,664,819.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-28,460.90	998,400.00
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	39,645.00	148,731.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-1,944,343.74	542,410.58
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,747.95	9,444.10
<b>减：二、费用</b>		<b>1,170,515.31</b>	<b>1,085,809.73</b>
1.管理人报酬		413,732.13	532,772.45
2.托管费		86,194.19	110,994.28
3.销售服务费		-	-

4. 交易费用	6.4.7.18	466,550.78	233,717.09
5. 利息支出		5,389.92	-
其中：卖出回购金融资产支出		5,389.92	-
6. 其他费用	6.4.7.19	198,648.29	208,325.91
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-5,783,062.97</b>	<b>7,255,261.72</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-5,783,062.97</b>	<b>7,255,261.72</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	71,004,273.03	4,275,555.84	75,279,828.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,783,062.97	-5,783,062.97
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）	-6,732,724.57	400,347.64	-6,332,376.93
其中：1. 基金申购款	4,172,638.00	29,838.47	4,202,476.47
2. 基金赎回款	-10,905,362.57	370,509.17	-10,534,853.40
四、本期向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）	-	-2,473,367.42	-2,473,367.42
五、期末所有者权益（基金净值）	64,271,548.46	-3,580,526.91	60,691,021.55
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	89,396,376.51	-2,423,756.31	86,972,620.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,255,261.72	7,255,261.72
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）	2,714,008.77	142,965.94	2,856,974.71
其中：1. 基金申购款	15,331,604.23	220,639.30	15,552,243.53
2. 基金赎回款	-12,617,595.46	-77,673.36	-12,695,268.82
四、本期向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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	92,110,385.28	4,974,471.35	97,084,856.63

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：毛剑鸣，主管会计工作负责人：过振华，会计机构负责人：陈景新

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金(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”)证监基金字[2004]158号《关于同意申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金设立的批复》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《申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金合同》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 690,340,263.28 元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字(04)第 055 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金合同》于 2004 年 11 月 29 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 690,462,261.09 份基金份额,其中认购资金利息折合 121,997.81 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(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和最新公布的《申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定,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债券、银行间债券以及国务院证券监督管理机构规定的其他证券品种。本基金资产配置比例为:固定收益证券 55%至 100%,股票 0%至 45%。本基金的业绩比较基准为:一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 2010 年 08 月 23 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》、《申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示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有关规定的声明

本基金 2010 年 01 月 01 日至 2010 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 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 01 月 01 日至 2010 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 差错更正的说明

本报告期，本基金未发生会计差错更正事项。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《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《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日	
	活期存款	18,173,571.43
定期存款	-	
其他存款	-	
合计	18,173,571.43	

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	91,490.00	103,095.00	11,605.00

债券	交易所市场	1,481,700.00	1,485,900.00	4,200.00
	银行间市场	39,274,160.00	39,268,000.00	-6,160.00
	合计	40,755,860.00	40,753,900.00	-1,960.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		40,847,350.00	40,856,995.00	9,645.00

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日	
	账面余额	其中；买断式逆回购
上海证券交易所市场	5,000,000.00	-
合计	5,000,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应收活期存款利息	6,726.41
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	39.87
应收债券利息	596,309.59
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	31.14
合计	603,107.01

#### 6.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末

	2010 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	106,814.92
银行间市场应付交易费用	250.00
合计	107,064.92

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	12.58
预提费用	188,437.29
合计	688,449.87

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	71,004,273.03	71,004,273.03
本期申购	4,172,638.00	4,172,638.00
本期赎回 (以“-”号填列)	-10,905,362.57	-10,905,362.57
本期末	64,271,548.46	64,271,548.46

注：本期申购含红利再投资和转换转入份额，本期赎回含转换转出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,425,771.50	849,784.34	4,275,555.84
本期利润	-3,838,719.23	-1,944,343.74	-5,783,062.97
本期基金份额交易产生的变动数	322,951.18	77,396.46	400,347.64
其中：基金申购款	24,719.77	5,118.70	29,838.47
基金赎回款	298,231.41	72,277.76	370,509.17
本期已分配利润	-2,473,367.42	-	-2,473,367.42
本期末	-2,563,363.97	-1,017,162.94	-3,580,526.91

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	43,804.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-

结算备付金利息收入	1,732.16
其他	701.36
合计	46,238.27

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
卖出股票成交总额	160,981,762.40
减：卖出股票成本总额	163,994,650.31
买卖股票差价收入	-3,012,887.91

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	126,789,960.09
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	126,336,380.97
减：应收利息总额	482,040.02
债券投资收益	-28,460.90

**6.4.7.14 衍生工具收益**

无。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	39,645.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	39,645.00

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-1,944,343.74
——股票投资	-1,940,863.74
——债券投资	-3,480.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-

合计	-1,944,343.74
----	---------------

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日 至 2010年6月30日
基金赎回费收入	2,523.37
转换费	224.58
其他	-
合计	2,747.95

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日 至 2010年6月30日
交易所市场交易费用	465,800.78
银行间市场交易费用	750.00
合计	466,550.78

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日 至 2010年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	158,684.51
银行汇划费	1,211.00
债券帐户维护费	9,000.00
其他	-
合计	198,648.29

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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。

## 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
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 基金代销机构
申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”）	基金管理人的股东 基金代销机构

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

## 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

## 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交 总额的比例	成交金额	占当期股票成交 总额的比例
申银万国	85,319,697.47	28.54%	98,641,917.35	63.66%

## 6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
申银万国	72,439.68	29.01%	64,015.09	59.93%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
申银万国	83,844.77	64.53%	72,599.63	72.49%

注：(1)上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券交易不计佣金。

(2)该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

## 6.4.10.2 关联方报酬

## 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	413,732.13	532,772.45
其中：支付销售机构的客户维护费	67,355.55	79,066.18

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前一日基金资产净值 1.20% 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：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 \* 1.20% / 当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期		上年度可比期间	
	2010年1月1日 至 2010年6月30日		2009年1月1日 至 2009年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	86,194.19		110,994.28	

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 \* 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期和上年度可比期间内，本基金管理人未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易的情况。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期和上年度可比期间内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末和上年度末，除基金管理人之外的其他关联方，未发生投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2010年1月1日 至 2010年6月30日		2009年1月1日 至 2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	18,173,571.43	43,804.75	13,013,061.63	75,761.96

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期和上年度可比期间内，本基金在承销期内未参与关联方承销证券买卖。

#### 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2010-01-15	2010-01-18	0.350	1,430,992.66	1,042,374.76	2,473,367.42	-
合计	-	-	0.350	1,430,992.66	1,042,374.76	2,473,367.42	-

#### 6.4.12 期末（2010年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002440	闰土股份	2010-06-25	2010-07-06	新股网上申购	31.20	31.20	1,500	46,800.00	46,800.00	-
300094	国联水产	2010-06-30	2010-07-08	新股网上申购	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2010 年 06 月 30 日止，本基金无暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末，本基金无债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额，无相关抵押债券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为混合型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、权证投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，属于偏低风险品种，本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于保本基金而低于平衡型基金”的风险收益目标。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用



风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于 2010 年 6 月 30 日，由于本基金未投资于企业债(2009 年 12 月 31 日：同)，所以本基金管理人认为本基金与债券发行者有关的信用风险不重大。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行 - 中国工商银行，因而本基金管理人认为与该银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查和控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险主要来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人对于流动性风险管理的目标是监控基金组合流动性指标，确保市场出现剧烈波动时，基金仍能应付大量赎回和其他负债，灵活调整组合结构，而且不影响组合估值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人对基金申购赎回状况进行严密监控和分析预测，保持基金投资组合中的流动性资产与之相匹配。此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

对于交易所交易品种变现的流动性风险，本基金管理人每日监控和预测本基金投资品种的流动性指标，主要包括基金投资品种在短时间内变现能力的指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和受限制流通股票的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。对于银行间债券投资，本基金管理人通过跟踪和控制投资品种与市价的偏离度来实现。此外，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金，因此比较容易变现来满足投资者对于基金资产的赎回。除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。从本基金资产和负债的情况来看，本基金管理人认为本基金面临的流动性风险较小。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。于资产负债表日，本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款和固定利率债券投资。根据本基金产品性质，生息资产占基金资产比重较大(55% 至 100%)，因此本基金面临的利率风险较大。

对于固定利率类金融工具，面临由于市场利率走高而导致的债券资产的市场价格低于购买成本的风险。

对于浮动利率类金融工具，主要面临两方面利率风险：第一，每个付息期间内面临由于市场利率走高而导致的债券资产的市场价格低于购买成本的风险；第二，每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流的影响的风险。

本基金管理人内部设置对投资债券的久期限限制，并根据投资组合保险策略不断调整投资组合内长期债券的投资比例，并结合定期对利率水平的预测等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	18,173,571.43	-	-	-	-	18,173,571.43
结算备付金	126,623.90	-	-	-	-	126,623.90
存出保证金	98,780.49	-	-	-	214,640.98	313,421.47
交易性金融资产	-	39,268,000.00	-	1,485,900.00	103,095.00	40,856,995.00
买入返售金融资产	5,000,000.00	-	-	-	-	5,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	1,525,130.00	1,525,130.00
应收利息	-	-	-	-	603,107.01	603,107.01
应收申购款	-	-	-	-	19,041.11	19,041.11
资产总计	23,398,975.82	39,268,000.00	-	1,485,900.00	2,465,014.10	66,617,889.92
负债						

应付证券清算款	-	-	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	-	55,524.27	55,524.27
应付管理人报酬	-	-	-	-	62,755.28	62,755.28
应付托管费	-	-	-	-	13,074.03	13,074.03
应付交易费用	-	-	-	-	107,064.92	107,064.92
其他负债	-	-	-	-	688,449.87	688,449.87
负债总计	-	-	-	-	5,926,868.37	5,926,868.37
利率敏感度缺口	23,398,975.82	39,268,000.00	-	1,485,900.00	-3,461,854.27	60,691,021.55
上年度末 2009年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	8,109,631.19	-	-	-	-	8,109,631.19
结算备付金	263,329.46	-	-	-	-	263,329.46
存出保证金	98,780.49	-	-	-	720,293.64	819,074.13
交易性金融资产	-	39,868,000.00	2,016,000.00	-	26,935,406.30	68,819,406.30
应收利息	-	-	-	-	81,792.65	81,792.65
应收申购款	-	-	-	-	7,791.88	7,791.88
资产总计	8,471,741.14	39,868,000.00	2,016,000.00	-	27,745,284.47	78,101,025.61
负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	1,597,860.34	1,597,860.34
应付赎回款	-	-	-	-	119,702.39	119,702.39
应付管理人报酬	-	-	-	-	83,333.51	83,333.51
应付托管费	-	-	-	-	17,361.16	17,361.16
应付交易费用	-	-	-	-	102,849.86	102,849.86
其他负债	-	-	-	-	900,089.48	900,089.48
负债总计	-	-	-	-	2,821,196.74	2,821,196.74
利率敏感度缺口	8,471,741.14	39,868,000.00	2,016,000.00	-	24,924,087.73	75,279,828.87

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 市场利率曲线向上、向下平行移动50个基点	
	2. 其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）

	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
市场利率平行上升50个基点	-100,000.00	-40,000.00
市场利率平行下降50个基点	110,000.00	40,000.00

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权或债券等工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别工具价值的特定风险影响。

本基金管理人采用主动型投资管理模式，在宏观研究分析和判断的基础上，采用基于投资组合保险策略开发的资产再平衡模型来完成资产配置；在完成资产配置后，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以及自下而上选择个股。此外，结合宏观及微观环境的变化，定期或不定期对投资策略、资产配置、基金资产投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金管理人在构建基金资产配置和资产投资组合的基础上，每日测算股票等风险资产的仓位并控制在根据投资组合保险策略计算的风险资产仓位限制内，同时还建立事前和事后跟踪误差等多种定量的方法对基金进行风险度量，控制整体投资组合的可能损失，来测试基金持有风险资产的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制，争取将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日		上年度末 2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	103,095.00	0.17	26,935,406.30	35.78
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	103,095.00	0.17	26,935,406.30	35.78

## 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 以申万300指数为基准衡量其他价格风险		
	2. 其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
	1. 基准上升5%	-	1,260,000.00
	2. 基准下降5%	-	-1,260,000.00

## 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## 7 投资组合报告

## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	103,095.00	0.15
	其中：股票	103,095.00	0.15
2	固定收益投资	40,753,900.00	61.18
	其中：债券	40,753,900.00	61.18
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	5,000,000.00	7.51
	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	18,300,195.33	27.47
6	其他各项资产	2,460,699.59	3.69
7	合计	66,617,889.92	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	7,190.00	0.01
B	采掘业	-	-
C	制造业	77,700.00	0.13
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	46,800.00	0.08
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	30,900.00	0.05
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	18,205.00	0.03
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	103,095.00	0.17

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002440	闰土股份	1,500	46,800.00	0.08
2	002437	誉衡药业	500	30,900.00	0.05
3	002439	启明星辰	500	18,205.00	0.03
4	300094	国联水产	500	7,190.00	0.01

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600256	广汇股份	5,465,519.00	7.26
2	600172	黄河旋风	5,170,350.44	6.87
3	600425	青松建化	5,115,842.00	6.80
4	600704	中大股份	4,898,532.00	6.51
5	002005	德豪润达	4,855,658.98	6.45
6	600351	亚宝药业	4,847,211.18	6.44
7	600157	鲁润股份	3,622,297.00	4.81

8	601166	兴业银行	3,601,500.00	4.78
9	600379	宝光股份	3,482,176.66	4.63
10	002210	飞马国际	3,476,178.10	4.62
11	002351	漫步者	3,471,536.14	4.61
12	000338	潍柴动力	3,421,780.00	4.55
13	000778	新兴铸管	3,420,668.00	4.54
14	600845	宝信软件	3,300,672.02	4.38
15	600575	芜湖港	3,260,819.95	4.33
16	000591	桐君阁	3,088,501.61	4.10
17	600169	太原重工	2,932,793.23	3.90
18	600452	涪陵电力	2,904,000.00	3.86
19	600396	金山股份	2,836,621.19	3.77
20	600720	祁连山	2,798,773.00	3.72
21	600330	天通股份	2,760,514.00	3.67
22	002324	普利特	2,659,236.88	3.53
23	600058	五矿发展	2,549,424.75	3.39
24	000950	建峰化工	2,324,298.70	3.09
25	000878	云南铜业	2,311,031.64	3.07
26	600594	益佰制药	2,287,832.00	3.04
27	600812	华北制药	2,214,700.00	2.94
28	600795	国电电力	2,173,819.00	2.89
29	600337	美克股份	2,162,548.00	2.87
30	002241	歌尔声学	2,072,000.00	2.75
31	000790	华神集团	2,043,176.34	2.71
32	002271	东方雨虹	2,021,500.00	2.69
33	000541	佛山照明	1,842,500.00	2.45
34	600489	中金黄金	1,745,633.73	2.32
35	000540	中天城投	1,704,886.00	2.26
36	600576	万好万家	1,653,314.01	2.20
37	002028	思源电气	1,622,641.00	2.16
38	002056	横店东磁	1,576,471.00	2.09
39	000151	中成股份	1,561,167.00	2.07
40	600050	中国联通	1,519,000.00	2.02

## 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600256	广汇股份	7,120,857.28	9.46
2	600056	中国医药	4,795,287.57	6.37
3	600351	亚宝药业	4,610,482.30	6.12

4	002068	黑猫股份	4,569,698.50	6.07
5	002005	德豪润达	4,428,740.39	5.88
6	600704	中大股份	4,337,332.00	5.76
7	600172	黄河旋风	4,145,720.20	5.51
8	600425	青松建化	4,008,020.68	5.32
9	600571	信雅达	3,862,590.00	5.13
10	600379	宝光股份	3,783,467.76	5.03
11	600157	鲁润股份	3,732,166.90	4.96
12	002351	漫步者	3,489,218.00	4.63
13	601166	兴业银行	3,435,015.04	4.56
14	000591	桐君阁	3,296,165.19	4.38
15	600990	四创电子	3,284,803.00	4.36
16	600575	芜湖港	3,186,609.30	4.23
17	600845	宝信软件	3,137,739.00	4.17
18	002210	飞马国际	3,130,844.00	4.16
19	000338	潍柴动力	3,084,620.00	4.10
20	000778	新兴铸管	3,042,310.32	4.04
21	600169	太原重工	2,953,539.62	3.92
22	600396	金山股份	2,910,890.77	3.87
23	600720	祁连山	2,832,300.00	3.76
24	600330	天通股份	2,820,399.32	3.75
25	000961	中南建设	2,700,203.90	3.59
26	600452	涪陵电力	2,697,110.00	3.58
27	002324	普利特	2,675,904.59	3.55
28	600058	五矿发展	2,564,446.92	3.41
29	600795	国电电力	2,415,000.00	3.21
30	600594	益佰制药	2,403,855.00	3.19
31	002217	联合化工	2,334,069.00	3.10
32	600050	中国联通	2,310,000.00	3.07
33	000950	建峰化工	2,273,520.24	3.02
34	600812	华北制药	2,117,229.50	2.81
35	600837	海通证券	2,089,556.00	2.78
36	002241	歌尔声学	2,061,595.94	2.74
37	000878	云南铜业	2,028,715.00	2.69
38	002271	东方雨虹	1,992,884.00	2.65
39	600489	中金黄金	1,945,977.00	2.58
40	000541	佛山照明	1,904,812.50	2.53
41	600337	美克股份	1,867,389.50	2.48
42	000540	中天城投	1,780,000.00	2.36
43	600576	万好万家	1,741,836.92	2.31
44	000790	华神集团	1,730,865.00	2.30



45	000151	中成股份	1,591,429.00	2.11
46	002340	格林美	1,571,000.00	2.09
47	002028	思源电气	1,565,548.72	2.08
48	000565	渝三峡 A	1,512,083.60	2.01

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	139,103,202.75
卖出股票的收入（成交）总额	160,981,762.40

注：“买入金额”、“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	1,485,900.00	2.45
2	央行票据	39,268,000.00	64.70
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	40,753,900.00	67.15

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0901038	09 央票 38	400,000	39,268,000.00	64.70
2	010303	03 国债	15,000	1,485,900.00	2.45

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本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。

7.9.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	313,421.47
2	应收证券清算款	1,525,130.00
3	应收股利	-
4	应收利息	603,107.01
5	应收申购款	19,041.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,460,699.59

### 7.9.4 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。

### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002440	闰土股份	46,800.00	0.08	新股网上申购
2	300094	国联水产	7,190.00	0.01	新股网上申购

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
5,096	12,612.16	7,052,249.97	10.97%	57,219,298.49	89.03%

### 8.2 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	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	5,125.34	0.01%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	71,004,273.03
本报告期基金总申购份额	4,172,638.00
减：本报告期基金总赎回份额	10,905,362.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	64,271,548.46

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期间未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本公司在本报告期内无其他重大人事变动。

本基金基金托管人在本报告期内无重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 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。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘会计师事务所情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券股份有限公司	2	97,803,551.68	32.72%	83,132.65	33.30%	-

申银万国证券股份有限公司	2	85,319,697.47	28.54%	72,439.68	29.01%	-
中信证券股份有限公司	1	50,277,604.69	16.82%	40,850.91	16.36%	-
中国国际金融有限公司	1	32,428,153.67	10.85%	26,348.17	10.55%	-
国信证券股份有限公司	1	24,643,812.39	8.24%	20,023.35	8.02%	新增
长城证券有限责任公司	1	5,868,385.99	1.96%	4,768.00	1.91%	-
华泰联合证券有限责任公司	1	2,605,856.00	0.87%	2,117.35	0.85%	-
海通证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券股份有限公司	6,694,401.04	51.82%	10,000,000.00	47.62%	-	-
申银万国证券股份有限公司	6,225,000.00	48.18%	11,000,000.00	52.38%	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国国际金融有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-

#### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下开放式基金2009年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	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-01-04

2	申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金第十次招募说明书更新（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-12
3	关于申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金分红的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-13
4	关于参加深圳发展银行开展基金定投及申购费率优惠推广活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-01-15
5	关于旗下部分基金参与上海农村商业银行定投业务及网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-01-15
6	关于旗下部分基金在国信证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-01-18
7	申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金2009年第四季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-01-22
8	关于暂停向深圳证券交易所发送旗下部分基金基金净值数据的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-02-26
9	申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金2009年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-31
10	关于调整旗下部分基金在上海浦东发展银行定期定额投资起点金额的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-04-07
11	关于旗下基金参加中国工商银行网上申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-04-07
12	申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金2010年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-20
13	关于旗下开放式基金继续参加深圳发展银行开展基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-04-26
14	关于旗下基金对长期停牌的股票变更估值方法的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-04-28
15	关于恢复对旗下基金持有的“中信证券”股票进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-05-06
16	关于旗下开放式基金参加中信银行开展的个人网银申购（含定期定额投资）费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-05-29
17	关于旗下开放式基金暂不参加中信银行定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-06-01
18	关于旗下基金在申银万国证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-06-07
19	关于旗下开放式基金新增华融证券股份有限公司为代销机构并实施申购（含定期定额投资）费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2010-06-10

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

基金合同；

招募说明书及其定期更新；

发售公告；  
成立公告；  
开放日常交易业务公告；  
定期报告；  
其他临时公告。

### 11.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层。

### 11.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：  
[www.swbnpp.com](http://www.swbnpp.com)。

申万巴黎基金管理有限公司  
二〇一〇年八月二十七日