申万巴黎新经济混合型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009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
送出日期:2009年08月25日

§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2009年08月21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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	新经济
交易代码	310358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月6日
报告期末基金份额总额	7,800,245,989.69

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资受益于社会和谐发展的具有高成长性和合理价值性的上市公司股票,有效分享中国社会和谐发展的经济成果。通过采用积极主动的分散化投资策略,在严密控制投资风险的前提下,保持基金资产的持续增值,为投资者获取超过业绩基准的收益。
投资策略	本基金继续秉承基金管理人擅长的双线并行的组合投资策略,自上而下'地进行证券品种的一级资产配置和自下而上'地精选个股。基于基础性的宏观研究和判断,并利用主动式资产配置模型结合市场情况和历史数据分析进行一级资产配置,即在股票和固定收益证券的投资比例上进行配置。从股票的基本面分析、社会和谐发展影响综合评估体系'对企业所处发展外部环境因素等方面进行综合评价,并根据股票的市场价量表现直接定位到个股,筛选受益于中国社会和谐发展具有高成长性并且具备合理价值性的股票,构建股票组合。根据固定收益证券的类别、市场和久期进行债券配置以及具体个券的选择。
业绩比较基准	新华富时A200指数收益率*85%+金融同业存款利率*15%
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平衡型基金,属于证券投资基金中的中较高风险、较高收益品种基金。

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(以下简称"中国工商银行")
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

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.swbnpp.com
基金年度报告备置地点	申万巴黎基金管理有限公司 中国工商银行

§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 单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日至2009年6月30日)
本期已实现收益	550,474,508.38
本期利润	1,877,221,806.92
加权平均基金份额本期利润	0.2346
本期基金份额净值增长率	50.32%
3.1.2 期末数据和指标	2009年6月30日
期末可供分配基金份额利润	-0.3237
期末基金资产净值	5,492,478,166.39
期末基金份额净值	0.7041

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	净值增长率①	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
过去一个月	10.85%	1.00%	13.04%	1.04%	-2.19%	-0.04%
过去三个月	18.82%	1.44%	22.06%	1.31%	-3.24%	0.13%
过去六个月	50.32%	1.68%	58.54%	1.65%	-8.22%	0.03%
过去一年	3.36%	1.87%	11.27%	2.16%	-7.91%	-0.29%
自基金合同生效起至今	64.19%	1.97%	58.12%	2.17%	6.07%	-0.20%

注:本基金的业绩基准指数=新华富时A200指数收益率*85%+金融同业存款利率*15%。其中:新华富时A200指数作为衡量股票投资部分的业绩基准,金融同业存款利率作为衡量非股票投资部分的业绩基准。

作为专业指数提供商提供的指数,新华富时指数体系具有一定的优势和市场影响力:在新华富时指数体系中,新华富时A200指数的市场代表性比较强,比较适合作为股票投资的比较基准。而本基金在一般市场情况下主要集中于股票的投资,非股票资产只是进行保持较高流动性的固定收益证券投资,故金融同业存款利率比较适合作为本基金的非股票投资的比较基准。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下:

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

注:根据本基金基金合同,本基金股票(含权证)投资比例为基金净资产的45%至95%,一般情况下为80%至95%,当基金管理人通过详细论证认为股市步入下跌阶段时,可以将股票投资比例调至80%以下(最小可达45%);权证投资比例为基金净资产的0%至3%;债券和现金类与货币市场工具投资比例为基金净资产的5%以上,通常情况下为5%至20%,其中现金类及货币市场工具为基金净资产的5%以上。上述投资比例限制自基金合同生效6个月起生效。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,注册资本金为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2009年6月30日,公司旗下管理了包括股票型、混合型、债券型和货币型在内的8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140亿元,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		
常永涛	本基金基金经理	2006-7-28	-	6年	澳门国际大学工商管理硕士。自1992年起开始从事证券市场投资工作,从事股票市场、债券市场的投资,曾任四川省信托投资公司上海证券管理总部副总经理。自2001年起开始从事基金管理工作,2001年至2004年任职大成基金管理有限公司交易部、基金经理部基金经理,2003年11月至2004年10月任大成基金景福基金经理。2004年12月加入本公司,2005年11月至2008年12月任申万巴黎新动力股票型证券投资基金基金经理,2006年7月起任申万巴黎新经济混合型证券投资基金基金经理。
魏立	本基金基金经理助理	2007-9-3	2009-05-19	4年	特许金融分析师(CFA),英国帝国理工大学管理学硕士。1997年起任上海华虹NEC电子有限公司工程师,自2004年起从事金融工作,先后任职于东方证券股份有限公司研究所、富国基金管理有限公司。2006年7月加入本公司,任投资管理总部高级分析师,2007年9月至2009年5月任申万巴黎新经济混合型证券投资基金基金经理助理。2009年5月起任申万巴黎消费增长股票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遵规守信情况的说明

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》及其实施准则等配套法规的规定,严格遵守基金合同规定,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管理的其他基金资产、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,无任何损害基金份额持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金份额持有人的合法权益。

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。

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资人员行为规范和职业操守的教育培训,并加强投资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日常风险检查提示,以及对投资、研究、交易等全流程的独立的监察稽核,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

本报告期内,本基金不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

2009年上半年,上证综指上涨62.53%,深证成指上涨78.35%,市场热情高涨,一方面得益于政府自去年底开始的前瞻性的宏观调控,经济振兴计划开始初见成效,由政府投资带动的产业振兴出现了跨区域、跨行业的多点开花的局面;另外投资者逐步坚信全球性的金融危机对中国来讲最坏的时期已经过去,市场信心得到极大恢复,流动性充沛和对经济复苏的乐观预期成为推动行情的主要因素。

本基金半年度净值上涨50.32%,同期业绩基准上涨58.54%。

从宏观面上看,目前可以说是最适合股票投资的时期:1)经济调整已见底,正走在复苏的道路上,有利于企业盈利预期的提高;2)低利率环境,资金充沛;3)虽然实际通胀起来还需要过程,但通胀预期确已经开始出现,有利于推动资源和资产价格上涨;4)全球宽松的资金面和处于低位的大宗商品价格有利于中国以制造业为主的产业结构,而以美国为首的海外经济已经见底,未来外需逐步好转可以预期。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们判断市场在三季度还会延续上半年的强势,可能呈现振荡上行的走势。影响市场的首先是通胀预期,虽然我国以食品为主的通胀指标不会在今年出现明显通胀趋势,但下半年将出现的CPI、PPI由负转正会强化这种预期。实际通胀不会短期发生,通胀情绪却会在资本市场迅速蔓延。因此我们把通胀预期的演变作为未来研究重点,同时也作为关注政府货币政策、产业调控、产业轮动的重要指标。

我们的重点投资行业:1)地产:这是内需经济复苏与否的决定性行业,经济走出低谷的最重要发动机,决定行业空间的城镇化还有很大空间,而期间必然伴随着政府对房价过快上涨的适时调控;2)金融:投资的最终和最充分的受益者,杠杆的作用在强势市场会受到投资者追捧;3)采掘:煤炭、大宗商品的最上游会在通胀预期中受益,等到中国的中间制造业这部大机器开动以后,资源瓶颈又会面临考验;4)消费:我们看到即使在经济低谷,中低端消费也保持了稳定,而高端消费的回升将在下半年的消费旺季里出现。上述四个方面是本基金下阶段投资重点,此外对新能源、医药、钢铁、工程机械会有一些自下而上的选择。在通胀预期还能在政府可控范围以内,资本市场会按照产业周期演变规律提前反应,因此前瞻性的通胀预期研究非常重要,下半年的选时主要来自于宏观产业轮动,至于风格方面,由于后续基金发行规模有扩大趋势,大盘股会受益。

本基金对三季度行情继续乐观,将继续保持偏高的股票仓位,重点投资于地产、金融、采掘、消费、钢铁、工程机械等行业。

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、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,总裁毛剑鸣先生,在资产管理和基金管理领域,拥有11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。基金会计主管李濮君女士,拥有9年的基金会计经验。监察稽核总监王菲萍女士,拥有6年的基金法务经验。投资总监邹翔先生,拥有12年的基金公司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

截至2009年6月30日,本基金实现的可分配收益为-2,525,108,432.06元,份额净值为0.7041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

2009年上半年,本基金托管人在对申万巴黎新经济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

2009年上半年,申万巴黎新经济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新经济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,申万巴黎新经济混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本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新经济混合型证券投资基金2009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:申万巴黎新经济混合型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日 单位:人民币元

资 产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产:		
银行存款	747,861,596.70	907,220,633.90
结算备付金	16,672,430.85	11,839,883.12
存出保证金	3,446,552.36	2,419,778.20
交易性金融资产	4,863,032,118.22	2,887,217,504.36
其中:股票投资	4,788,949,885.02	2,810,917,608.72
债券投资	74,082,233.20	76,299,895.64
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	11,434,934.24	20,345,765.42
应收利息	1,196,674.10	675,198.49
应收股利	891,029.00	-
应收申购款	886,661.39	220,393.98
其他资产	-	-
资产总计	5,645,421,996.86	3,829,939,157.47
负债和所有者权益	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008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	120,226,781.97	35,757,893.68
应付赎回款	13,209,947.28	31,929,388.85
应付管理人报酬	6,509,739.54	5,070,120.77
应付托管费	1,084,956.58	845,020.14
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	10,844,100.03	4,551,090.82
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	1,068,305.07	1,047,058.32
负债合计	152,943,830.47	79,200,572.58
所有者权益:		
实收基金	7,800,245,989.69	8,007,609,079.08
未分配利润	-2,307,767,823.30	-4,256,870,494.19
所有者权益合计	5,492,478,166.39	3,750,738,584.89
负债和所有者权益总计	5,645,421,996.86	3,829,939,157.47

注:1、报告截止日2009年6月30日,基金份额净值0.7041元,基金份额总额7,800,245,989.69份。

2、后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.2 利润表

会计主体:申万巴黎新经济混合型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日 单位:人民币元

项 目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
一、收入	1,946,600,702.65	-2,982,673,998.63
1、利息收入	3,674,470.71	6,706,404.18
其中:存款利息收入	2,758,229.01	6,676,328.62
债券利息收入	916,241.70	30,075.56
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2、投资收益	615,939,505.07	-946,558,050.70
其中:股票投资收益	592,061,793.31	-982,727,562.39
债券投资收益	1,091,852.25	3,054,863.25
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	7,471,075.75
股利收益	22,785,859.51	25,643,572.69
3、公允价值变动收益	1,326,747,298.54	-2,044,258,724.94
4、其他收入	239,428.33	1,436,372.83
二、费用	-69,378,895.73	-122,550,979.34
1、管理人报酬	-34,996,669.98	-58,542,124.26
2、托管费	-5,832,778.30	-9,757,020.69
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	-28,365,883.93	-54,049,092.31
5、利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	-183,563.52	-202,742.08
三、利润总额	1,877,221,806.92	-3,105,224,977.97

注:后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:申万巴黎新经济混合型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日 单位:人民币元

项 目	本 期 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)	8,007,609,079.08	-4,256,870,494.19	3,750,738,584.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,877,221,806.92	1,877,221,806.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-207,363,089.39	71,880,863.97	-135,482,225.42
其中:1、基金申购款	415,698,976.37	-172,451,189.66	243,247,786.71
2、基金赎回款	-623,062,065.76	244,332,053.63	-378,730,012.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	7,800,245,989.69	-2,307,767,823.30	5,492,478,166.39
项 目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008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)	8,997,526,286.11	213,404,666.90	9,210,930,953.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,105,224,977.97	-3,105,224,977.97
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-263,454,469.47	107,743,033.10	-155,711,436.37
其中:1、基金申购款	1,097,468,269.34	-34,920,531.24	1,062,547,738.10
2、基金赎回款	-1,360,922,738.81	142,663,564.34	-1,218,259,174.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	8,734,071,816.64	-2,784,077,277.97	5,949,994,538.67

注:后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

申万巴黎新经济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[2006]220号《关于同意申万巴黎新经济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《申万巴黎新经济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3,106,148,932.37元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字(06)第0048号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《申万巴黎新经济混合型证券投资基金基金合同》于2006年12月6日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,106,794,804.70份基金份额,其中认购资金利息折合645,872.33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《申万巴黎新经济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:具有良好流动性的金融工具,包括在中华人民共和国境内依法发行和上市交易的各类股票、债券、货币市场工具以及经中国证监会批准的允许证券投资基金投资的其他金融工具。本基金资产配置比例为:股票45%至95%,一般情况下为80%至95%,当通过详细论证认为股市步入下跌阶段时,经投资决策委员会批准可将股票投资比例最小调至45%;权证投资比例为0%至3%;债券和现金类与货币市场工具投资比例为5%以上,通常情况下为5%至20%,其中现金类及货币市场工具为5%以上。本基金的业绩比较基准为:新华富时A200指数收益率×85%+金融同业存款利率×15%。

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2009年08月25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")、中国证监会基金部通知[2009]4号关于发布《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>(试行)》等问题的通知、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》、《申万巴黎新经济混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许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2009年01月01日至2009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2009年6月30日的财务状况以及2009年01月01日至2009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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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》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)自2008年9月19日起基金卖出股票按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。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.6 关联方关系

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与基金关系
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	基金管理人的股东 基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易 金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	4,740,068,703.52	25.48%	7,802,656,449.30	47.85%

6.4.7.1.2 应支付关联方的佣金 金额单位:人民币元

关联方名称	本期 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	4,029,023.15	25.82%	2,878,203.51	26.54%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	6,632,214.84	48.55%	2,900,276.43	50.73%

注:1、上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由适用期间内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。权证交易不计佣金。

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。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费 单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的管理费	34,996,669.98	58,542,124.26
其中:当期已支付	28,486,930.44	50,677,753.57
期末未支付	6,509,739.54	7,864,370.69

注:支付基金管理人中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1.50%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×1.50%÷当年天数。

6.4.7.2.2 基金托管费 单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的托管费	5,832,778.30	9,757,020.69
其中:当期已支付	4,747,821.72	8,446,292.24
期末未支付	1,084,956.58	1,310,728.45

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。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期和上年度可比期间,未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 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,本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.7.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况

本期末和上期末,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。

6.4.7.5 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 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	747,861,596.70	2,665,780.57	1,182,863,374.51	6,522,550.82

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。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内没有参与关联方承销证券的情况。

6.4.8 期末(2009年06月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末没有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末2009年6月30日止,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。

6.4.9 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	4,788,949,885.02	84.83
	其中:股票	4,788,949,885.02	84.83
2	固定收益投资	74,082,233.20	1.31
	其中:债券	74,082,233.20	1.31
	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	764,534,027.55	13.54
6	其他资产	17,855,851.09	0.32
	合计	5,645,421,996.86	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	-	-
B	采掘业	337,233,305.34	6.14
C	制造业	1,715,303,240.58	31.23
C0	食品、饮料	554,332,129.91	10.09
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	75,662,943.37	1.38
C5	电子	40,926,366.75	0.75
C6	金属、非金属	400,271,543.22	7.29
C7	机械、设备、仪表	406,467,052.53	7.40
C8	医药、生物制品	237,643,204.80	4.33
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	55,452,380.90	1.01
H	批发和零售贸易	368,766,546.91	6.71
I	金融、保险业	1,237,123,576.74	22.52
J	房地产业	793,921,302.73	14.45
K	社会服务业	201,781,285.60	3.67
L	传播与文化产业	563,926.27	0.01
M	综合类	78,804,319.95	1.43
	合计	4,788,949,885.02	87.19

7.3 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 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	600000	浦发银行	14,200,000	326,884,000.00	5.95
2	600036	招商银行	10,000,000	224,100,000.00	4.08
3	601166	兴业银行	5,522,140	204,926,615.40	3.73
4	000568	泸州老窖	6,368,852	182,786,052.40	3.33
5	000002	万 科A	13,009,620	165,872,655.00	3.02
6	000069	华侨城A	7,212,998	150,751,658.20	2.74
7	600216	浙江医药	5,199,820	138,523,204.80	2.52
8	002244	滨江集团