申万巴黎新动力股票型证券投资基金 2010 年半年度报告摘要

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报告送出日期:二〇一〇年八月二十七日

重要提示

基金管理人的董事会,董事保证本报告所戴资料不存能设计载、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,误导性除述或者重大遗漏。 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。 基金管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。 本据告中联络管线未经审计。

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。

	2 434 1971
2.1 基金基本情况	
基金简称	申万巴黎新动力股票
基金主代码	310328
交易代码	310328
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月10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	5,003,486,177.24 份
2.2 基金产品说明	

***	SERVEY DIRECTOR	
	投资目标	本基金通过投资受益于促进国民经济特续增长的新动力而具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司,有效分享中国经济快速特线增长的成果,通过采用积极主动的分散 促投资策略,无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	本基金是以股票投资少主的平衡型基金、采用主动投资管理模式、本基金采取 行业配写"与 个股选样"双线并行的投资策略。本基金采用双线并行的投资策略,主基金长来用双线并行的投资策略,自上而下"地绝行证券品种的一级货产配置。目下而止"地精造小像。基于基础性宏观研究、由投资总监和基金经理自先提出均步的一级货产配置比例。同时,根据本基金管理,自开发的主动资产配置性产业。进步体主动。现实产配置 黄星 人名英格兰 人名英格兰人 医克里氏征 医克里氏管 医克里氏 医克里氏管 克里氏管 医克里氏管 克里氏管 医克里氏管 医克里氏管 医克里氏管 医克里氏管 克里氏管 医克里氏管 克里氏管 医克里氏管 医克克里氏管 医克克里氏管 医克里氏管 医克里氏管 医克里氏管 克里氏管 医克里氏管 医克里氏管 医克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克克

天相成长 100 指数收益率 * 80%+中信标普国债指数收益率 * 20% 本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金,其风险和预期收益均高于平衡驾 基金。属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争通过资产配置、精选个股等扩资策略的实施和积极的风险管理而谋求中长期的较高收益。

2.3 基金管理人和基金托管/

项目	1	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
	姓名	来肖贤	蒋松云
信息披露负责人	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
信息披露方式		•	

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 http://www.swbnpp.com

l	基金半年度报告备置地点		中万巴泰基金管理有限公中国工商银行
1	士更会计粉提和财务指标	3	主要财务指标和基金净值表现

1 工安公司 奴胎中國 为 目标	金额单位:人長
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	-173,059,435.22
本期利润	-962,620,908.59
加权平均基金份额本期利润	-0.1899
本期基金份额净值增长率	-23.11%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0111
期末基金资产净值	3,160,515,338.85
期末基金份额净值	0.6317
三:1、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)扣除相关表

注:1.本明に实现收益指益を事時利息収入、投资收益、共使収入 体含公允价值变对收益 用除相关费用的 於網、本明和润为本明已实现收益加上本明公允价值变式收益。 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 基金价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①	份额争值增长 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	-9.38%	1.52%	-5.45%	1.40%	-3.93%	0.12%
过去三个月	-17.70%	1.84%	-19.65%	1.50%	1.95%	0.34%
过去六个月	-23.11%	1.59%	-24.34%	1.29%	1.23%	0.30%
过去一年	-17.28%	1.89%	-19.15%	1.43%	1.87%	0.46%
过去三年	-33.08%	2.04%	-20.01%	1.89%	-13.07%	0.15%
自基金成立起至今	148.57%	1.92%	144.46%	1.75%	4.11%	0.17%

注:本基金的业绩基准指数天相成长100 指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%。其中:天相成长100 指数作为衡量股票投资部分的业绩基准,中信标普国债捐数件为衡量股票投资部分的业绩基准,中信标普国债捐数件为衡量基金债券投资部分的业绩基准。 采用成长指数级的报选择主要指标为上市公司公开的最新的净利润增长、主营业务权人增长和主营业务利润增长、明确反映公司的成长性、天相成长100 指数的样本股则是天相成长指数性本中规模最大。是具流动性的100 家公司,在成长型股票的基础上充分考虑了指数的覆盖面,指数成份股的市值规模以及良好流动性的同时也充分考虑了指数的股的行业代表,成份股所代表的上市公司的基本因素,适合作为关注成长性的投资基准。中信标普值债据数由中信标普指数信息服务有限公司发布,是中信标普债券系列指数中的一员,该指数市场影响力大。被基金业广泛用作衡量债券投资收益的评价基准。

中国称晋国俄指数由中官标籍指数信息服务有限公司发布,是中信标普债券系列指数中的一员,该指数市场影响力大,被基金业广泛用作衡量债券投资收益的评价基础。本基金的业绩基础指数按照构建公式每交易日进行计算,计算方式如下; benchmark (0)=1000; %horchmark (1)=80% * (天相成长 100 指数收益率 $\{-1\}$ —1); $\{-1\}$ —20% * (中信标普国债指数收益率 $\{-1\}$ —1); benchmark $\{-1\}$ —4, $\{-1\}$ —5 benchmark $\{-1\}$ —6, $\{-1\}$ —7, $\{-1\}$ —7, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —7, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —9, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —9, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —1, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —1, $\{-1\}$ —8, $\{-1\}$ —1,

其中 i=1.2.3,……。 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计单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 申万巴黎新动力股票型证券投资基金 份额累计争值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 2005 年 11 月 10 日至 2010 年 6 月 30 日)

注:根据本基金基金合同,本基金股票投资比例为基金净资产的60%至95%。股票投资资产部分投资于受益 于促进国民经济持续增长的部动力而具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司股票的比例不低于80%。债 券与货币市场工具的投资比例为基金净资产的50%至40%,此中现金和到期日在一年以内的股府债券免资产的5%以上。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

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1. 基金管理人及基金空間的C 4.1.1 基金管理人及检查空間的C 4.1.1 基金管理人及基金空間/及其管理基金的经验 申万尼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 的一家中进会诊是金管理公司。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。公司成立以未业务增长迅速,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架,混合型、债券型、货币型和指数型在内的9月开放式基金,形成了完整而丰富的产品裁。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 基金经里 使某金经里小组及基金经里的

4.1	.2 基金:	经理 餓暑	基金经理小组	及基金经理助理	里的简介	
	姓名	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业	说明
	XEAD	H2 (3)3	任职日期	离任日期	年限	17097
	张鹏	本基金基金经理	2008-12-01	1	8年	上海财经大学经济学博士。自 2003 年起从事金融工作,先后就职于东吴证券, 鹏华基金等,从事宏观经济,策略等研究工作。2005 年5月加入本公司,任投资管理总部高级分析师。2007 年 9月至 2008 年 12 月在中历史鉴析动力股票型证券投资基金基金经理助理。2008 年 1月起任申万户攀邻动力股票型证券投资基金基金经理。2009 年 7 月起同时任申万巴黎竞争优势极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 征券法》、征券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同 约定,本蓄诚实信用。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特有人谋求最大利益。 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,操纵市场和不当失策交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作 中,无任印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 管理人对组条组构允必至各基权的专项的组

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 年年底管理网只开放式基金开始,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

运的行为。 分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 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 投研人员个人投资行为的申报管理。

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投发制度,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 折师的资产及行业或板块配置的建议进行操作,超过投资权限均操作需要经过严格的审批程序,第二、基金经理 只能投资纳人其管理基金的股票各选库中的股票,而且对于我司内都严格定义的重大投资决策。公项经投资决 承景内心决及每年公司公司统一等。 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。交易都必须确保日内公平交易的合规执行,执行结果领于当日报风险管理部址立检查。在上述基础上,我司 内部控制部门、阅险管理部加速繁档等部,还将通过对投资组合多项合规性指标的目常现险检查提示,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本基金与本基金等理从每下分的工程。 与本基金管理人旗下的申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金(简称:竞争优势)同属股票型基金,

网自我见风俗自103。 本报告前内新元力基金和竞争优势基金的净值增长率分别为-23.11%和-18.01%,两者的业绩表现出现了大于5%的差异。主要是来自于以下两方面原因;第一人规模角度而言,由于竞争优势基金的规模相对较小,所以 在实际操作中比较迟活并且中的成本较小,第二人风格配置差异度而言。鉴于规模因素、竞争优势基金在中小盘股的配置比例上略高于新动力基金,而今年以来总体上中小盘股表现好于大盘股,所以竞争优势基金更客

易把握和契合当时的投资风格。 4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2010年以来,超常规经济刺激政策开始逐步正常化。上半年,A股指数几乎呈现单边下跌,主要受房地产调

控政策、地方融资平台清理、流动性趋紧、欧洲债务危机等影响,融资规模扩大、股指期货助推了市场跌势。存款 准备金率上调和信贷規模管理。导致 M2 增速逐月回落;新开工项目审批的暂停和始于 4 月份的房地产调控政策,触发了中国经济增速的回落,流动性的边际收紧和股票新增供给的大幅增长,导致 2010 年 A 股经历一个估值国落的过程,而经济增速的回落也会投资者开始间下降工企业盈利预测,从结构上来看,与经济周期相关性较高的行业均出现了较大的下跌,如房地产;相对而言增长前景稳定的行业,如医药、消费品、智能电网等行业,相

对表现较好。
基于对估值回落和经济周期下行的预期,本基金在 2010 年上半年采取了 重 α 经 β"的策略,降低了与经济周期用长性大的行业的比例,如金融,房地产;主要持有那些增长前景明闹向上的行业,例如医药,智能电网,新能源节能减排相关的领域。以及实质受益于区域振兴规划的区域。例如新疆,海西等)。
4.2.报告期内基金的业绩表现。
4.2.报告期内基金的业绩表现。
4.5 管理人对按观经济。证券市场及行业走势的简要展望
展望 2010 年下半年未基金认为市场机会明显大于风险。一方面,虽然下半年经济增速还会进一步下滑,但已经包含在投资者预期之内。随着下半年宏观经济政策的适度放松,未来经济增长将很可能好于之前的谨慎预期,另一方面,下半年的流力性变松程度在边际上会好于上半年,而估值已经回落至合理水平。 M2增速在 7.8 月份触食的解释较大、下半年的 A 股估值各级由上条级,总体而言。2010 年下半年,及更多的是一种预期修正带来的机会和结构性的个股机会。估值的合理性将成为下半年违规的首要考量要素。下半年、本基金会重点关注。
是机会:一是重大政策带来的机会。例如收入分配制度改革和部兴战路行业振兴规划。二是以新疆为代表的区域振兴级协会。任任和自己将和自己,我们会被继续不是一个人。

3.11%口羽門召爭等並行官人理應可信筒CC四明 2010年上半年,本基金托管人在对申万巴黎新动力股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守、征券投资基金法》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 地屬石工业人任务。15世界

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,完全尽职尽贵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,申万巴黎新动力股票驱证券投资基金价管理人——申万巴黎基金管理有限公司在申万巴黎新动力股票驱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,申万巴黎新动力股票驱证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,价配金额为151,223,483,52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看限公司编制报收额的中历巴黎新动力股票型证券投资基金 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 床经审计)

6.1 资产负债表 会计主体:申万巴黎新动力股票型证券投资基金 报告截止日:2010年6月30日

单位:人民币元 288,534,465.8 洁算备付金 3,838,156.33 10,300,999.56 7,453,890.8 2,171,942,624.6 4,033,168,962.27 2,171,942,624.66 4,033,168,962.27

基金投资	-	
债券投资	_	
资产支持证券投资	_	
衍生金融资产	-	
买人返售金融资产	200,000,420.00	
应收证券清算款	44,033,688.04	7,769,288.86
应收利息	262,891.47	86,043.2
应收股利	-	
应收申购款	555,081.71	173,358.7
递延所得税资产	-	
其他资产	-	39.5
资产总计	3,186,220,605.60	4,347,487,048.9
负债和所有者权益	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	_	
卖出回购金融资产款	-	
应付证券清算款	14,047,722.57	12,714,820.5
应付赎回款	1,252,487.05	9,593,460.0
应付管理人报酬	4,259,629.80	5,496,703.5
应付托管费	709,938.28	916,117.2
应付销售服务费	_	
应付交易费用	4,457,482.31	5,577,113.4
应交税费	_	
应付利息	_	
应付利润	-	
递延所得税负债	-	
其他负债	978,006.74	1,474,144.2
负债合计	25,705,266.75	35,772,359.1
所有者权益:		
实收基金	2,755,770,564.25	2,787,023,261.9
未分配利润	404,744,774.60	1,524,691,427.8
所有者权益合计	3,160,515,338.85	4,311,714,689.8
负债和所有者权益总计	3,186,220,605.60	4,347,487,048.9

注:报告截止日 2010年 06 月 30 日,基金份额净值 0.6317 元,基金份额总额 5,003,486,177.24 份。 6.2 利润表 会计主体:申万巴黎新动力股票型证券投资基金 本报告期:2010年1月1日至 2010年6月30日

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 1,617,704,059. 2,138,447.3 4,268,248.20 1,761.8 2,328,613.62 入返售金融资产收入 273,324.0 -122,872,602.1 104,853,043.61 74,888,261.40 3,713,093.0 5,830.5 789,561,473.3 1,508,446,306.98 .其他收入 {损失以 ""号填列 .管理人报酬 28,102,578.93 27,439,512.58 3.销售服务费 19,355,749. 15,869,648.79 、利润总额 医振总额以 ""号填列 962,620,908.5 1,569,583,588.96

6.3 所有者权益 基金净值)变动表 会计主体:申万巴黎新动力股票型证券投资基金

四、净利润(净亏损以""号填列

		-1-1bm	单位:人	
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)	2,787,023,261.96	1,524,691,427.85	4,311,714,689.81	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-962,620,908.59	-962,620,908.59	
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)	-31,252,697.71	-6,102,261.14	-37,354,958.85	
其中:1.基金申购款	102,789,355.89	45,565,418.45	148,354,774.34	
2.基金赎回款	-134,042,053.60	-51,667,679.59	-185,709,733.19	
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)	-	-151,223,483.52	-151,223,483.52	
五、期末所有者权益 基金净值)	2,755,770,564.25	404,744,774.60	3,160,515,338.85	
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 煁金净值)	3,177,531,729.77	-201,001,398.99	2,976,530,330.78	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	1,569,583,588.96	1,569,583,588.96	
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)	-138,977,381.42	-37,636,310.24	-176,613,691.66	
其中:1.基金申购款	61,793,442.10	10,733,467.37	72,526,909.47	
2.基金赎回款	-200,770,823.52	-48,369,777.61	-249,140,601.13	
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(争值减少以""号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益(基金净值)	3,038,554,348.35	1,330,945,879.73	4,369,500,228.08	

1.569.583.588.96

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署: 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

份额拆分比例的公告》的有关规定。本基金于2007年4月18日进行了基金份额拆分,拆分比例为1:1.815664620 保留到小数点后9位),并于2007年4月19日进行了变更登记。 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《申万巴黎新动力股票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。资产配置比例为。股票 60%至 95%;债券 5%至 40%,其中现金和到期日在一年以内的政府债券为基金净资产 的 5%以上,本基金的业绩比较基准为;天相成长 100 指数收益率80%,中信标普国债指数收益率200%。 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 8 月 23 日批准报出。

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 8 月 23 日批准报出。 6.42 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 拜 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 15 号 证券投资基金信息被紧 NRH、被索第 3 号 4年度报告和半年度报告》,中国证券公协会 于 2007 年 5 月 15 日颁布的 《证券投资基金会计核算业务指引》、伊万巴黎新动力股票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

64.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明 本基金 2010 年 0 月 0 日 日至 2010 年 6 月 30 日上期同财务报表符合企业会计准则的要求,真实,完整地反 映丁本基金 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变 对情况等有关信息。 6.44 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。

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 1128号 关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 2004 根据叔族郎、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入财税。2003 18号 关于证券投资基金税收实货的通知入财税。2005 102号 关于股息红利个人所得税有关政治通知入财税。2005 107号 关于股息红利有关个人所得税政策的对外充通知入财税。2008 18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: 4 以及关行基金方式募集资金不属于营业税配收证据、不证收营业税。 2 基金买卖股票。债券的差价收入暂免证营业税和企业所得税。 2 对基金取得的企业债券的虚业 在内路上被人工作工作。 3 对基金取得的企业债券的企业在内基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税,暂不证收企业所得税。对基金取得的股票的股息。 五 1 加入,由上市公司在向基金派发股息。红利时管被按 50% 计人个人总统规矩所得额。依据现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税。暂不证收企业所得税。

4 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买人股票不征收股票交易印花税

6.4.7.1 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

.7.2 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
8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易	

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

	本其	ji	上年度可比期间	
关联方名称	2010年1月1日至	2010年1月1日至2010年6月30日		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	4,187,529,775.30	33.77%	2,819,571,241.47	27.11%

				金额单位:人
		本		
关联方名称		2010年1月1日至	2010年6月30日	
)C4/O3/E447	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	3,542,182.90	34.07%	1,508,072.67	33.84%
		上年度 ² 2009年1月1日至		
关联方名称				
X4X3 4340	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	2,396,626.13	27.47%	2,273,582.66	34.99%
·1. 上述佣金按市场佣	金率计算,以扣除由5	中国证券登记结算	有限责任公司收取	的证管费, 经手费

期间内由券商求担的证券权应的基本证券,以机断由中国证券签记给身利帐页社公司收入权力证言放、经于效外期间内由券商求担的证券投资估算基金后的净额例示。 校证交易不计用金。 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。

6.4.8.2.1 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	28,102,578.95	27,439,512.58
其中:支付销售机构的容 户维护费	4,708,929.52	4,625,961.43
		2酬按前一日基金资产净值 1.50%的年费率让 2酬=前一日基金资产净值 * 1.50%当年天数

单位:人民币元 项目 本期 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 4,683,763.13 4,573,252.0

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。

本基金全报告期和上半度可比则由未与天脉力业行银行回组则由劝领穿现券交易相倾 64.8.4 条 民族方投资本基金的情况 64.8.4.1 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。 64.8.4.2 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。 布朋末和上年度末、除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。 64.8.5 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
	本	期	上年度で	丁比期间
关联方名称	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	
	期末余額	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	761,680,677.40	1,794,851.20	371,573,062.50	1,900,105.58
:本基金的银行存	款由基金托管人中国	国工商银行保管,按银	艮行同业利率计息。	
186 木其全左冠	经销期内参与关联方法	圣维证券的情况		

本基金在承销期内未参与关联方承销证券。 6.4.9 期末 2010年6月30日)本基金持有的流通受限证券

金额单位:人民币元 证券 代码 证券名称

	002000	14 MANAGAL	2010 00 20	2010 01 02	WHEN THE T. 1. 1. 16.00	27100	10112	,	1,021,000.00	1,772,101100		
	300070	碧水源	2010-04-12	2010-07-21	新股网下申购	69.00	93.20	42,348	2,922,012.00	3,946,833.60	-	
	002402	和而泰	2010-04-30	2010-08-11	新股网下申购	35.00	32.80	8,608	301,280.00	282,342.40	-	
	002421	达实智能	2010-05-26	2010-09-30	新股网下中购	20.50	31.79	49,230	1,009,215.00	1,565,021.70	-	
	002440	闰土股份	2010-06-25	2010-07-06	新股网上中购	31.20	31.20	1,500	46,800.00	46,800.00	-	
	002443	金洲管道	2010-06-28	2010-07-06	新股网上申购	22.00	22.00	500	11,000.00	11,000.00	-	
	300094	国联水产	2010-06-30	2010-07-08	新股网上中购	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	-	
或转	2000.1 200.0								为不能 :。			

:本基金截至 2010 年 06 月 30 日止持有以上因公布的重大 票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。 布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,

截至本报告期末2010年06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

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.1 期末基金资产组合情况

占基金总资产的比例 ‰) 2,171,942,624.60 2,171,942,624.6 中:买断式回购的买人返售金融资 · 一字款和结算备付金 其他各项资 48,758,727.2

金额单位:人民币元 与基金资产净值比 例 %) 代码 公允价值

A	农、林、牧、渔业	7,190.00	0.00
В	采掘业	180,715,581.70	5.72
С	制造业	880,555,096.54	27.86
CO	食品、饮料	20,922,476.24	0.66
C1	纺织、服装、皮毛	46,070,970.20	1.46
C2	木材、家具	_	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,621,266.20	0.24
C5	电子	127,948,946.67	4.05
C6	金属、非金属	127,124,975.42	4.02
C7	机械、设备、仪表	365,404,300.46	11.56
C8	医药、生物制品	154,943,611.05	4.90
C99	其他制造业	30,518,550.30	0.97
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	96,962,366.15	3.07
F	交通运输、仓储业	115,585,410.51	3.66
G	信息技术业	353,209,245.97	11.18
Н	批发和零售贸易	64,905,321.25	2.05
I	金融、保险业	229, 263, 296.55	7.25
J	房地产业	146,395,774.84	4.63
K	社会服务业	3,946,833.60	0.12
L	传播与文化产业	100,396,507.55	3.18
M	综合类	-	-
	合计	2,171,942,624.66	68.72

序号	股票代码	股票名称	数量 段)	公允价值	占基金资产净值 比例 %)
1	600256	广汇股份	5,254,694	146,395,774.84	4.63
2	002123	荣信股份	3,674,178	117,573,696.00	3.72
3	601601	中国太保	4,938,943	112,459,732.11	3.56
4	600036	招商银行	8,021,784	104,363,409.84	3.30
5	002249	大洋电机	4,144,034	99,664,017.70	3.15
6	600522	中天科技	5,599,914	96,934,511.34	3.07
7	600111	包钢稀土	2,646,982	93,994,330.82	2.97
8	600489	中金黄金	1,750,050	90,407,583.00	2.86
9	600068	葛洲坝	7,999,957	83,439,551.51	2.64
10	600406	国电南瑞	2,054,951	78,889,568.89	2.50

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

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

				金额单位:/
序号	股票代码	股票名称	本期累计买人金额	占期初基金资产净值 比例 %)
1	600522	中天科技	147,607,545.95	3.4
2	002123	荣信股份	129,525,432.33	3.0
3	600326	西藏天路	127,505,630.01	2.9
4	601111	中国国航	119,369,234.12	2.7
5	600616	金枫酒业	118,485,019.98	2.7
6	600068	葛洲坝	113,922,260.88	2.6
7	600963	岳阳纸业	112,987,439.87	2.6
8	000338	潍柴动力	112,779,418.09	2.6
9	002249	大洋电机	109,548,616.00	2.5
10	600545	新疆城建	105,948,240.89	2.4
11	600141	兴发集团	104,987,736.14	2.4
12	600489	中金黄金	103,934,070.26	2.4
13	600111	包钢稀土	100,785,178.07	2.:
14	600030	中信证券	100,079,153.20	2.3
15	600183	生益科技	99,251,604.70	2.3
16	600628	新世界	92,805,415.18	2.
17	600997	开滦股份	91,485,404.32	2.1
18	601999	出版传媒	86,161,275.08	2.0
10	600010	+>45007L//\	95 149 700 62	1.6

1.07	00,030,971	70H-61H	000198	20
	前 20 名的股票明细	基金资产净值 2%或前	《出金额超出期初	2 累计剪
金额单位:人				
占期初基金资产净值比例 %)	本期累计卖出金额	股票名称	股票代码	序号
4.42	190,709,700.20	宝钢股份	600019	1
3.82	164,580,663.71	岳阳纸业	600963	2
3.62	156,191,647.92	开滦股份	600997	3
3.56	153,600,523.73	新疆城建	600545	4
3.32	143,186,267.54	泸州老窖	000568	5
3.19	137,692,420.38	海通证券	600837	6
3.09	133,060,663.74	兴业银行	601166	7
3.02	130,006,990.81	上海汽车	600104	8
2.86	123,394,173.83	武汉中百	000759	9
2.82	121,684,455.14	西山煤电	000983	10
2.73	117,598,523.83	潍柴动力	000338	11
2.70	116,565,562.42	凌钢股份	600231	12
2.55	109,947,062.31	中国国航	601111	13
2.53	109,221,197.98	格力电器	000651	14
2.51	108,212,552.04	金枫酒业	600616	15
2.29	98,808,393.25	新世界	600628	16
2.13	91,826,128.01	冀中能源	000937	17
2.10	90,657,220.59	生益科技	600183	18
2.08	89,875,416.49	山西汾酒	600809	19
2.07	89,302,905.75	中泰化学	002092	20
2.05	88,300,390.14	海信电器	600060	21
2.01	86,824,284.52	中信证券	600030	22
2.00	86,277,349.58	三一重工	600031	23

743 买人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 买人股票的成本 (战交)总案 5,744,433,289.38 注: 冥人金额"、卖出金额"均按买卖成交金额 戗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

本基金本报告期末未持有债券。 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。 平35至平16日初末小时再以了大时证牙。 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

单位:人民币元

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

44,033,688.0 262.891.4 555,081.7 48,758,727.21

7.9.4 期末特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

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况 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 256,419 19,512.93 209,552,291.94 4.19% 4,793,933,885.30 95.81%

基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 0.00% 开放式基金份额变动 单位:份

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。 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 基金和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	立:人
	交易单	股票交	易	应支付该券	备注	
券商名称	元数量	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	
申银万国证券股份有限公司	2	4,187,529,775.30	33.77%	3,542,182.90	34.07%	-
安信证券股份有限公司	1	1,412,242,976.87	11.39%	1,200,396.60	11.54%	-
中国国际金融有限公司	2	1,370,839,286.94	11.05%	1,165,210.46	11.21%	-
国信证券股份有限公司	2	1,325,217,927.74	10.69%	1,103,905.59	10.62%	-
中信证券股份有限公司	1	1,095,446,472.86	8.83%	890,059.17	8.56%	-
华融证券股份有限公司	1	1,006,082,430.99	8.11%	855,164.54	8.22%	-
华泰联合证券有限责任公司	1	829,520,927.14	6.69%	673,991.20	6.48%	-
中投证券股份有限公司	2	360,139,479.27	2.90%	304,203.58	2.93%	-
招商证券股份有限公司	1	276,423,690.96	2.23%	224,595.26	2.16%	-
光大证券股份有限公司	2	226,982,143.33	1.83%	184,423.54	1.77%	-
海通证券股份有限公司	1	174,180,067.43	1.40%	141,521.85	1.36%	-
长城证券有限责任公司	1	97,710,773.05	0.79%	79,390.88	0.76%	-
中信建投证券股份有限公司	1	38,669,139.23	0.31%	32,868.80	0.32%	-
银河证券股份有限公司	1	-	-	-	0.00%	-
中银国际证券有限责任公司	1	-	-	-	0.00%	-
第一创业有限责任公司	1	-	-	-	0.00%	-

平安证券有限责任公司 1 - - 0.00% - 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

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

·	债券交	5 易	回购交	权证交易		
券商名称	成交金額	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	成交金額	占当期 权证成 交总额 的比例
申银万国证券股份有限公司	9,464,592.40	100.00%	60,000,000.00	100.00%	-	-
安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	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华融证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
第一创业有限责任公司	-	-	-	-	-	-
亚安沉坐右阳書红八司						

申万巴黎基金管理有限公司

金额单位:人民币元