申万菱信新动力股票型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年八月二十九日

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2012年8月27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。

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。

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2012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	申万菱信新动力股票
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	申万菱信基金管理有限公司
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	4,080,836,093.91份

2.2基金产品说明

投资目标	本基金通过投资受益于促进国民经济持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持续增长的成果；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	本基金是以股票投资为主的平衡型基金，采用主动投资管理模式。本基金采取“行业配置”与“个股选择”双线并行的投资策略。本基金采用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，自下而上”地精选个股。基于基础性宏观研究，由投资总监和基金经理首先提出初步的一级资产配置比例；同时，根据本基金管理人自主开发的主动式资产配置模型–AAAM（Active Asset Allocation Model）提示的一级资产配置建议方案，在进行综合的对比分析和评估后作出一级资产配置方案。通过基本面分析，综合分析影响企业持续发展的动力因素和其自身发展环境因素和市场分析，组合投资有高成长性和具备持续发展能力的上市公司股票，经严格的风险管理后，争取持续稳定的经风险调整后的优良回报。在本基金的投资管理过程中，基金管理人将跟随中国经济的发展，分析各个阶段中国经济的发展环境，对持续成长动力评估体系中的新动力指标和各指标评分权重进行适时地调整，以更适合当时的基金投资环境并挖掘各个阶段的最具持续成长性的上市公司股票进行投资。
业绩比较基准	天相成长100指数收益率＊80%+中信标普国债指数收益率＊20%
风险收益特征	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型基金，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、精选个股等投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人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		申万菱信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	来肖贤	赵会军
	联系电话	021–23261188	010–66105799
	电子邮箱	service@swsmu.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

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http:/www.swsmu.com
基金半年度报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 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

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012年1月1日至2012年6月30日）
本期已实现收益	–128,318,344.99
本期利润	110,281,982.03
加权平均基金份额本期利润	0.0267
本期基金份额净值增长率	5.05%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2012年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	–0.1201
期末基金资产净值	2,239,217,919.14
期末基金份额净值	0.5487

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①	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
过去一个月	–3.74%	1.06%	–3.05%	0.78%	–0.69%	0.28%
过去三个月	3.41%	0.99%	2.11%	0.82%	1.30%	0.17%
过去六个月	5.05%	1.25%	6.58%	0.97%	–1.53%	0.28%
过去一年	–20.48%	1.38%	–10.06%	1.01%	–10.42%	0.37%
过去三年	–27.68%	1.63%	–14.41%	1.20%	–13.27%	0.43%
自基金成立起至今	117.32%	1.80%	115.81%	1.57%	1.51%	0.23%

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，中信标普国债指数作为衡量基金债券投资部分的业绩基准。

天相成长指数成份股选择主要指标为上市公司公开的最新的净利润增长、主营业务收入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样本中规模最大、最具流动性的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成份股的行业代表、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。中信标普国债指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。

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：

benchmark（0）=1000；

%benchmark（t）=80%＊（天相成长100指数收益率（t）/天相成长100指数收益率（t–1）–1）+20%＊（中信标普国债指数收益率（t）/中信标普国债指数收益率（t–1）–1）；

benchmark（t）=（1+%benchmark（t））＊benchmark（t–1）；

其中t=1，2，3，…。

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

申万菱信新动力股票型证券投资基金

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

（2005年11月10日至2012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新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。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

申万菱信基金管理有限公司原名申万巴黎基金管理有限公司，是由国内大型综合类券商申银万国证券股份有限公司和三菱UFJ信托银行株式会社共同设立的一家中外合资基金管理公司。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，三菱UFJ信托银行株式会社持有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2012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14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120亿元，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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
欧庆铃	本基金基金经理	2011–11–22	–	13年	公司副总经理兼投资总监，北京师范大学理学博士。1999年开始从事金融工作，曾历任华润理工大学应用数学系副教授、广州证券研究中心常务副总经理，金鹰基金管理有限公司研究副总监、金鹰优选基金经理，万家基金管理有限公司投资管理部总监、万家公用事业基金、万家双引擎基金、万家180基金、万家精选基金基金经理等职位。2011年8月加入申万菱信基金管理有限公司，2011年11月起任申万菱信新动力股票型证券投资基金基金经理。
张鹏	本基金原基金经理	2008–12–01	2012–03–22	9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月任申万菱信新动力股票型证券投资基金基金经理助理，2008年12月至2012年3月任申万菱信新动力股票型证券投资基金基金经理，2009年7月起任申万菱信竞争优势股票型证券投资基金基金经理。
章锦涛	本基金基金经理助理	2011–06–01	–	6年	南开大学金融学硕士，2006年开始从事金融工作，历任国泰君安证券研究所研究员，2009年3月加入我公司，任投资管理总部研究员，2011年6月起任申万菱信新动力股票型证券投资基金基金经理助理。

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

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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易制度》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司设立了独立于公募基金投资、特定客户资产投资的研究总部，建立了规范、完善的研究管理平台，确保公平地为各投资组合提供研究服务。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》，明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有一次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

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，在国内宏观调控累积效应和外需放缓的双重作用下，中国经济呈现持续下滑走势，特别是2季度有加速下滑迹象，而通胀呈现持续回落。政策方面，在去年底开始预调微调后并未有效阻止经济下滑，2季度政府开始把稳定增长作为政策首要任务，降息、降准、新开工项目审批开始提速。A股市场年初在经济政策微调预期和资本市场制度创新的共同推动下，呈现大幅反弹走势，后在经济数据不及市场预期出现回落，2季度在稳定经济政策力度加大预期下再次上涨，后期由于经济加速下滑和稳定经济政策力度不及预期，市场再次出现较大幅度调整，几乎回到年初起点。从市场表现看，金融创新驱动的券商、政策微调驱动的房地产、以及经济下滑中确定性增长的食品饮料、医药和旅游等表现较好，而受投资收缩及估值偏高的通信、电力设备、以及经济下滑业绩影响大的建材、钢铁、煤炭等表现较差。

新动力基金在大类资产配置上采取了适度灵活的策略，随市场变化适度进行了加减仓操作。在行业配置上，超配了非银金融、房地产、医药等行业，在一季度加仓周期股，二季度加仓消费股。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

该基金报告期内净值表现为5.05%，同期业绩比较基准表现为6.58%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，我们判断经济将在三季度企稳，四季度弱复苏，而通胀仍将处在低位。政策方面，稳经济增长的措施会进一步加强，降准降息及项目投资加快，但由于最近房地产市场量价出现齐升苗头，对房地产调控的政策存在较大的不确定性，如果地产调控再次收紧，经济复苏趋势将受重大打击，稳经济增长将陷入两难境地。

A股市场方面，随着经济企稳和稳经济政策加强，市场将见底回升，整体上市场投资机会好于上半年。但由于房地产调控政策可能存在的不确定性，以及经济复苏的程度较低，市场仍将呈现比较复杂的局面。我们判断，在经济企稳回升阶段，估值很低而下跌幅度较大的部分周期股存在估值修复的投资机会，而随着党的十八大召开以及年底的中央经济工作会议临近，未来政策扶持、经济转型需要的消费成长行业、新兴产业将有相对明确的投资机会。

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。

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监组成。其中，总经理于东升先生，拥有近3年基金公司高级管理人员经验。分管基金运营的副总经理过振华先生，拥有8年的基金公司高级管理人员经验。基金投资管理总部总监欧庆铃先生，拥有近10年的基金公司研究和投资管理经验。基金运营总部总监李濮君女士，拥有11年的基金会计经验。监察稽核总部总监王菲萍女士，拥有8年的基金合规管理经验。风险管理总部副总监王瑾怡女士，拥有近7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

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

2012年上半年，本基金托管人在对申万菱信新动力股票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

2012年上半年，申万菱信新动力股票型证券投资基金的管理人——申万菱信基金管理有限公司在申万菱信新动力股票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，申万菱信新动力股票型证券投资基金未进行利润分配。

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菱信基金管理有限公司编制和披露的申万菱信新动力股票型证券投资基金2012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：申万菱信新动力股票型证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产：		
银行存款	379,755,032.76	361,345,292.00
结算备付金	6,401,723.24	3,981,156.58
存出保证金	1,207,217.87	1,592,939.12
交易性金融资产	1,866,291,040.32	1,848,653,358.94
其中：股票投资	1,866,291,040.32	1,848,653,358.94
基金投资	–	–
债券投资	–	–
资产支持证券投资	–	–
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	120,000,000.00	–
应收证券清算款	–	–
应收利息	143,178.15	63,437.26
应收股利	284,439.24	–
应收申购款	54,057.60	24,890.82
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	2,374,136,689.18	2,215,661,074.72
负债和所有者权益	**本期末 2012年6月30日**	**上年度末 2011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	127,922,748.10	33,997,818.46
应付赎回款	768,751.44	332,356.19
应付管理人报酬	2,808,832.99	2,853,864.70
应付托管费	468,138.86	475,644.10
应付销售服务费	–	–
应付交易费用	1,991,368.40	1,694,976.92
应交税费	–	–
应付利息	–	–
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	958,930.25	1,180,067.74
负债合计	134,918,770.04	40,534,728.11
所有者权益：		
实收基金	2,247,603,998.07	2,293,483,311.06
未分配利润	–8,386,078.93	–118,356,964.45
所有者权益合计	2,239,217,919.14	2,175,126,346.61
负债和所有者权益总计	2,374,136,689.18	2,215,661,074.72

注：报告截止日2012年06月30日，基金份额净值0.5487元，基金份额总额4,080,836,093.91份。

6.2利润表

会计主体：申万菱信新动力股票型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	134,107,516.84	–337,787,632.63
1.利息收入	2,370,048.59	1,079,439.96
其中：存款利息收入	1,393,488.85	915,754.38
债券利息收入	906.02	1,370.85
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	975,653.72	162,314.73
其他利息收入	–	–
2.投资收益（损失以“–”填列）	–106,868,573.73	33,751,794.90
其中：股票投资收益	–122,561,165.76	18,035,743.93
基金投资收益	–	–
债券投资收益	234,767.28	809,043.65
资产支持证券投资收益	–	–
衍生工具收益	–	–
股利收益	15,457,824.75	14,907,007.32
3.公允价值变动收益（损失以“–”号填列）	238,600,327.02	–372,661,268.09
4.汇兑收益（损失以“–”号填列）	–	–
5.其他收入（损失以“–”号填列）	5,714.96	42,400.60
减：二、费用	23,825,534.81	36,679,119.14
1.管理人报酬	16,812,959.50	24,077,456.68
2.托管费	2,802,159.99	4,012,909.46
3.销售服务费	–	–
4.交易费用	3,990,356.54	8,365,549.02
5.利息支出	–	–
其中：卖出回购金融资产支出	–	–
6.其他费用	220,058.78	223,203.98
三、利润总额（亏损总额以“–”号填列）	110,281,982.03	–374,466,751.77
减：所得税费用	–	–
四、净利润（净亏损以“–”号填列）	110,281,982.03	–374,466,751.77

6.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信新动力股票型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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）	2,293,483,311.06	–118,356,964.45	2,175,126,346.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	110,281,982.03	110,281,982.03
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）	–45,879,312.99	–311,096.51	–46,190,409.50
其中：1.基金申购款	10,061,459.96	–164,766.33	9,896,693.63
2.基金赎回款	–55,940,772.95	–146,330.18	–56,087,103.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“–”号填列）	–	–	–
五、期末所有者权益（基金净值）	2,247,603,998.07	–8,386,078.93	2,239,217,919.14
项目	**上年度可比期间 2011年1月1日至2011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）	2,517,694,641.93	1,050,837,462.21	3,568,532,104.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	–	–374,466,751.77	–374,466,751.77
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）	–175,803,054.98	–61,728,169.90	–237,531,224.88
其中：1.基金申购款	29,904,004.99	10,088,475.82	39,992,480.81
2.基金赎回款	–205,707,059.97	–71,816,645.72	–277,523,705.69
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）	–	–22,809,548.02	–22,809,548.02
五、期末所有者权益（基金净值）	2,341,891,586.95	591,832,992.52	2,933,724,579.47

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：姜国芳，主管会计工作负责人：过振华，会计机构负责人：李濮君

6.4报表附注

6.4.1 基金基本情况

申万菱信新动力股票型证券投资基金（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［2005］159号文件核准，由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和本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669,540,171.18元，业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报（验）字（05）第0043号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，本基金基金合同于2005年11月10日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为669,603,985.69份基金份额，其中认购资金利息折合63,814.51份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《申万菱信新动力股票型证券投资基金招募说明书》和基金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《申万菱信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%，其中投资于受益于促进国民经济持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股票的比例不低于80%；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×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司于2012年8月28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》、本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2012年01月01日至2012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2012年06月30日的财务状况以及2012年01月01日至2012年06月30日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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 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 关联方关系

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

无。

6.4.7.2 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
中国工商银行	基金托管人 基金代销机构
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人 基金销售机构 基金注册登记机构
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
三菱UFJ信托银行株式会社	基金管理人的股东

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。

6.4.8 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

6.4.8.1.1股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	129,582,464.05	5.01%	1,672,491,963.30	30.85%

6.4.8.1.2应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012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	110,538.45	5.10%	110,538.45	5.55%
关联方名称	**上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	1,404,168.83	31.15%	655,291.02	34.81%

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风险结算基金后的净额列示。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。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	16,812,959.50	24,077,456.68
其中：支付销售机构的客户维护费	2,932,463.73	4,118,831.75

注：支付基金管理人的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

6.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,802,159.99	4,012,909.46

注：支付基金托管人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。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期和上年度可比期间未与关联方进行银行同业间市场债券现券交易和债券回购业务。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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。

6.4.8.4.2 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

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。

6.4.8.5 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：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	279,755,032.76	1,287,010.58	192,298,013.96	872,587.15

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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内未参与关联方承销证券。

6.4.9 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末2012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，无相关抵押债券。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

（1）公允价值

（a）不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

（b）以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

于2012年06月30日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,866,291,040.32元，无属于第二层级的余额，无属于第三层级的余额。本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

对于持有的重大事项停牌股票，本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级，并于复牌后从第二层级转回第一层级。

（2）除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

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	1,866,291,040.32	78.61
	其中：股票	1,866,291,040.32	78.61
2	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	120,000,000.00	5.05
	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	386,156,756.00	16.27
6	其他各项资产	1,688,892.86	0.07
7	合计	2,374,136,689.18	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（%） |