

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:二〇一三年八月二十七日

重要提示及目录

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

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2013年8月26日复核了本报告中的贩 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 导性陈述或者重大溃漏。

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。

本半年度报告擴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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至6月30日止。 基金简介

2.1 基金基本情况	
基金简称	申万菱信新经济混
基金主代码	3103
交易代码	3103
基金运作方式	契约型开放
基金合同生效日	2006年12月6
基金管理人	申万菱信基金管理有限公
基金托管人	中国工商银行股份有限公

基金合同存续期		不定期
2.2基金产品	说明	
投资目标	发展的经济成果。	签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 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 顶超过业绩基准的收益。
投资策略	和行业配置,自下 情况和历史数据分 分析、社会和谐发 市场价量表现直接	金管理人權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 加土"增储金个根。基于基础能的宏观研究和断,并利用主动交资产促置模型结合市场 所提行一级资产范围 即在股票和固定收益证券的投资化例上进行配置。从股票周基本间 展影响综合评估体系"对企业所处发展外部环境团发等方面进行综合评价,并根据股票的 定位到个根、筛选变益于中国社会和谐发度具有高级长性并且具备合理价值性的股票,构 适应设备证券的垄别,市场积入服进行债券配置以及具体个等的选择。
业绩比较基准	富时中国A200指数	收益率*85%+金融同业存款利率*15%
PRINCIPLE VALUE OF	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

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	
	姓名	来肖贤	赵会军	
信息披露负责人	联系电话	021-23261188	010-66105799 custody@icbc.com.cn	
	电子邮箱	service@swsmu.com		
客户服务电话		4008808588	95588	
传真		021-23261199	010-66105798	

万菱信基金管理 中国工商银行 金半年度报告备置地点 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
3.1.1 期间数据和指标	报告期 2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	141,045,047.52
本期利润	108,841,887.87
加权平均基金份额本期利润	0.0219
本期基金份額净值增长率	3.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.4143
期末基金资产净值	2,871,960,752.57
期末基金份额争值	0.5857

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

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	份額争值 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	(I)-(3)	2-4
过去一个月	-8.85%	1.74%	-12.76%	1.57%	3.91%	0.17%
过去三个月	-0.12%	1.36%	-10.34%	1.22%	10.22%	0.14%
过去六个月	3.85%	1.34%	-11.52%	1.28%	15.37%	0.06%
过去一年	5.36%	1.22%	-9.00%	1.16%	14.36%	0.06%
过去三年	-0.91%	1.23%	-10.36%	1.15%	9.45%	0.08%
自基金成立起至 今	36.58%	1.64%	16.97%	1.69%	19.61%	-0.05%

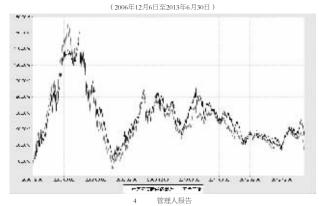
注:本基金的业绩基准指数=富时中国A200指数收益率*85%+金融同业存款利率*15%。其中:富时中国 A200指数作为衡量股票投资部分的业绩基准,金融同业存款利率作为衡量非股票投资部分的业绩基准。 作为专业指数提供商提供的指数,富时中国指数体系具有一定的优势和市场影响力;在富时中国指数 体系中,富时中国A200指数的市场代表性比较强,比较适合作为股票投资的比较基准。而本基金在一般市场 情况下主要集中于股票的投资,非股票资产只是进行保持较高流动性的固定收益证券投资,故金融同业存

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:

%benchmark(t)=85%*(富时中国A200指数(t)/富时中国A200指数(t-1)-1)+15%*金融同业存款利率; 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

申万菱信新经济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



4.1 基金管理人及基金经理情况

411 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LIFI信托银行株式会社共同设立的一家中外会资基金管理公司。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3%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2013年6月30日,公司旗下管理了包

括股票型、混合型、债券型、指数型和货币型在内的15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158亿元, 客户数超过201万户。 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	任本基金的基金织 限	理 (助理)期	证券从 业年限	
		任职日期	离任日期	AL TPA	
徐爽	本基金 基金经 理	2008-01-16	=	7年	徐爽女士,复旦大学金融学硕士。曾任职于上海融昌资产管理公司。2005 年加入本公司,历任申万菱信盛利精选基金经理,现任申万菱信新经济基金经理。
注:1	、证券从	业的含义遵从	行业协会《i	正券业	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

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 交易和利益輸送的异常交易类型,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。 本报告期,未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。 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

如果说年初还有对经济复苏的预期,那这种预期因GDP逐季低于预期而打消,政府表现出对经济回落 较高的容忍度,并没有经济刺激政策出台,反而在金融体系去杠杆、政治领域反腐败做了较多的工作,这些 动作有利于经济的长远发展,转型的预期也在提升。经济的现状也确实不支持刺激的老路,即使在6月份以 后李总理把稳经济再次放在调结构的前面,也只是为了防止经济快速下滑的对冲政策,有别于以前的刺激 政策,我们猜测"潜在增长率下滑"的观念已经被政府所接受。

上半年的资金情况也较为宽松,尤其是5月份之前,M2增速在15%以上,表外业务对M2的贡献较大,6月 份在传统资金紧张的时候央行无作为导致钱荒,被认为是央行逼迫银行去杠杆的体现,经过6月份的紧缩, 上半年的M2增速14%,靠近年初目标值。

总之,在资金相对宽松、经济疲弱和转型预期的组合下结构性机会表现抢眼,创业板上涨41.7%,中小板 上涨5.1%。甚至能称沙结构性牛市。电子产能向中国转移带动下的TMT板块整体表现抢眼,传媒板块指数涨幅高达40%以上;环保板块、led板块、机器替代人相关股票表现较好;传统消费中,白酒光环不再,而大众

消费品仍然业绩不错,医药股的稳定增长也吸引了大量资金。 4.4.2报告期内基金的业绩表现

申万菱信新经济混合型证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

本基金报告期内净值表现为3.85%,同期业绩比较基准表现为-11.52%。主要原因是卖出部分券商股,增 加了医药、LED、电子类股票

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,经济情况难以改善,资金情况比上半年略紧,但暂时也看不到系统性风险,结构性机会有 望继续。重点观察三中全会释放的政策信号、IPO重启对市场的影响、资金面变化情况。下半年、我们继续看 仔基药招标背景下医药行业的机会,成本下降导致消费放量的LED、光伏行业,大宗消费品行业的长期增长 潜力;在城轨的推动下,铁路板块个股的增长潜力。结合上半年TMT上涨的背景是智能设备普及之后生活方式的改变,以及在此基础上盈利模式的改变,这些趋势将继续,相关机会值得进一步挖掘。

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

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,总经理过振华先生,拥有近9年基金公司高级管理人员经验。基金运营由公司总经理过振华先生分管。基金投资管理总部总监欧庆铃先生,拥有近11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12年的基金会计经验。监察稽核总部总监 王菲萍女士,拥有9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8年的基金风险管理经

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

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。

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 本报告期内,本基金托管人在对申万菱信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 本报告期内,申万菱信新经济混合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 本报告期内,申万菱信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经济混合型证券投资基金2013

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:申万菱信新经济混合型证券投资基金

资产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	305,615,841.16	243,191,862.15
结算备付金		7,529,369.16	2,868,415.49
存出保证金		1,360,777.74	1,856,894.17
交易性金融资产	6.4.7.2	2,462,396,981.56	2,633,473,945.23
其中:股票投资		2,462,396,981.56	2,633,473,945.23
基金投资		-	_
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买人返售金融资产	6.4.7.4	110,400,485.60	-
应收证券清算款		-	_
应收利息	6.4.7.5	348,653.66	73,673.50
应收股利		1,257,469.40	
应收申购款		42,774.13	19,264.41
递延所得税资产			
其他资产	6.4.7.6	_	_
资产总计		2,888,952,352.41	2,881,484,054.95
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012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		7,997,558.55	9,004,940.63
应付赎回款		942,515.52	1,614,995.63
应付管理人报酬		3,696,604.22	3,425,241.55
应付托管费		616,100.69	570,873.59
应付销售服务费		-	=
应付交易费用	6.4.7.7	2.339.889.74	2.084.592.79
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	1,398,931.12	1,800,299.08
负债合计		16,991,599.84	18,500,943.27
所有者权益:		1000 40000	
实收基金	6.4.7.9	4,903,808,032.56	5,075,983,425.97
未分配利润	6.4.7.10	-2,031,847,279.99	-2,213,000,314.29
所有者权益合计	0.4.7.10	2,871,960,752.57	2,862,983,111.68
负债和所有者权益总计		2,888,952,352.41	2,881,484,054.95

会计主体:申万菱信新经济混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月 30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6 月30日
一、收人		142,804,700.80	121,641,022.94
1.利息收入		2,058,314.90	4,612,104.27
其中:存款利息收入	6.4.7.11	1,129,464.69	2,022,692.59
债券利息收入		-	453.04
资产支持证券利息收人		-	-
买人返售金融资产收入		928,850.21	2,588,958.64
其他利息收入		-	-
2.投资收益 假失以 ""填列)		172,937,048.78	-382,729,131.60
其中:股票投资收益	6.4.7.12	153,290,841.51	-399,828,082.44
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	165,903.90
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	19,646,207.27	16,933,046.8
3.公允价值变动收益 假失以 ""号填列)	6.4.7.16	-32,203,159.65	499,526,779.0
4.汇兑收益 假失以 ""号填列)		-	
5.其他收入《损失以""号填列)	6.4.7.17	12,496.77	231,271.2
减:二、费用		33,962,812.93	35,152,127.00
1.管理人报酬		22,019,145.74	23,051,663.8
2.托管费		3,669,857.65	3,841,943.9
3.销售服务费		-	
4.交易费用	6.4.7.18	8,112,560.52	8,098,646.7
5.利息支出		-	
其中:卖出回购金融资产支出		-	
6.其他费用	6.4.7.19	161,249.02	159,872.4
三、利润总额 传损总额以 ""号填列)		108,841,887.87	86,488,895.8
减:所得税费用		-	
四、净利润(争亏损以""号填列)		108.841.887.87	86,488,895,8

6.3 所有者权益(基金净值)变动表 会计主体:申万菱信新经济混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

			单位:人民币:	
项目	20	本期 13年1月1日至2013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)	5,075,983,425.97	-2,213,000,314.29	2,862,983,111.68	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	108,841,887.87	108,841,887.87	
三、本期基金份額交易产生的基金净值变动数(争值 减少以""号填列)	-172,175,393.41	72,311,146.43	-99,864,246.98	
其中:1.基金申购款	89,031,439.42	-32,415,409.58	56,616,029.84	
2.基金赎回款	-261,206,832.83	104,726,556.01	-156,480,276.82	
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值 变动(争值减少以""号填列)	-	-	-	
五、期末所有者权益 (株金净值)	4,903,808,032.56	-2,031,847,279.99	2,871,960,752.57	
项目	上年度可比期间 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)	5,762,099,474.46	-2,638,580,202.50	3,123,519,271.96	
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	86,488,895.88	86,488,895.88	
三、本期基金份額交易产生的基金净值变动数(净值减少以""号填列)	-399,036,000.62	170,562,174.88	-228,473,825.74	
其中:1.基金申购款	61,573,076.67	-27,212,172.14	34,360,904.53	
2.基金赎回款	-460,609,077.29	197,774,347.02	-262,834,730.27	
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 (46金净值)	5,363,063,473.84	-2,381,529,131.74	2,981,534,342.10	

本报告6.1至6.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:过振华,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,本基金基金合同于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《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:富时中国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菱信基金管理有限公司于2013年8月27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 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2013年1月1日至2013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2013年6月30日的财务状况以及2013年1月1日至2013年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情

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 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。

04]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》 财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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。

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

(3)对基金取得的股票股息红利收入、企业债券利息收入,由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息 红利、债券利息时代扣代缴个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司 股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计人应纳税所得额;持股期限在1个月以上 至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述 所得统一适用20%的税率计征个人所得税,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

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的冬兰畔方

0.1.1.2 TIKELYI TABALKALIYOVKKIJITI.	70007
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	基金管理人的股东、基金代销机构
三菱UFJ信托银行株式会所	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

申银万国	391.742.834.35	7.43%	1,123,372,065.17	20.929
大联刀石桥	成交金額	占当期股票成 交总额的比例	成交金額	占当期股票成 交总額的比例
关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	

		*	th .	金额早位:人民币		
关联方名称		本期 2013年1月1日至2013年6月30日				
大联刀石桥	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余額	占期末应付佣 金总额的比例		
申银万国	353,520.59	7.48%	130,193.75	5.57%		
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日					
大联刀石桥	当期佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余額	占期末应付佣 金总额的比例		
申银万国	944,789.11	20.94%	944,789.11	21.64%		

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。

6.4.8.2关联方报酬 6.4.8.2.1 基金管理费

6.4.8.2.2基金托管费

工作及内応期间 2012年1月1日至2012年6月30日 注:支付基金管理人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

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间同业市场的债券(含回购)交易

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。 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。 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

305,615,841.16 1,079,256.67 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

本报告期及上年度可比期间内,本基金在承销期内没有参与关联方承销证券的情况

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

金额单位:人民币元 12.44 8,800,000 71,104,000.00 注:基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股 票.所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

期末 复牌日期 短牌 开盘单价 期末 备估值总额 注 期末 成本总额 2013-06-05 重大资产重组 28.55 2013-07-24 31.41

2013-08-19

26.51

7,706,310.33 9,732,509.60

注:本基金截至2013年06月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股 票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

2013-06-03 重大资产重组

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,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

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流涌受限股票

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

(b)以公允价值计量的金融工具

计量的全融工具的公允价值所属区级未发生重大变动。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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)。 干2013年06月30日,本基金特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2.342.621. 471.96元,属于第二层级的余额为119,775,509.60元,无属于第三层级的余额。本基金本期持有的以公允价值

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人第二 层级,并干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。 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	金額	占基金总资产的比例 %)
1	权益投资	2,462,396,981.56	85.23
	其中:股票	2,462,396,981.56	85.23
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	买人返售金融资产	110,400,485.60	3.82
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	=
5	银行存款和结算备付金合计	313,145,210.32	10.84
6	其他各项资产	3,009,674.93	0.10
7	合计	2,888,952,352.41	100.00

45,868,789.53 信息传输、软件

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

					金额甲位:人民市
序号	股票代码	股票名称	数量 般)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600690	青岛海尔	13,112,196	143,054,058.36	4.98
2	000024	招商地产	5,499,682	133,532,278.96	4.65
3	002638	勤上光电	7,995,731	110,421,045.11	3.84
4	600597	光明乳业	8,800,000	109,472,000.00	3.81
5	002305	南国置业	11,925,995	98,389,458.75	3.43
6	002140	东华科技	3,630,000	90,060,300.00	3.14
7	601117	中国化学	9,121,333	86,835,090.16	3.02
8	600079	人福医药	3,187,868	83,139,597.44	2.89
9	000063	中兴通讯	5,996,722	76,458,205.50	2.66
10	000400	许继电气	2,587,837	70,078,625.96	2.44
34- 4/L2	ケ北かってのナヤリ	上加十十人机次450	大町田田M 六次	4水井工由て本仕	大学団七四八三

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于申万菱信基金管理有限公司网 站的半年度报告正文。

7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买人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:				
占期初基金资产净值比例 %)	本期累计买人金额	股票名称	股票代码	序号
5.44	155,635,988.97	招商地产	000024	1
3.12	89,356,763.86	南国置业	002305	2
3.04	86,983,682.63	海通证券	600837	3
2.65	75,833,994.73	佳都新太	600728	4
2.37	67,958,840.05	中兴通讯	000063	5
2.34	67,113,120.75	科华生物	002022	6
2.26	64,615,899.87	安徽合力	600761	7
2.18	62,398,741.13	贵州茅台	600519	8
2.12	60,833,190.76	许继电气	000400	9
2.09	59,709,721.20	东阿阿胶	000423	10
1.99	57,114,683.92	长安汽车	000625	11
1.84	52,659,072.27	中恒集团	600252	12
1.81	51,768,582.96	歌尔声学	002241	13
1.80	51,647,457.65	华兰生物	002007	14
1.75	50,015,729.81	科伦药业	002422	15
1.74	49,761,866.35	中信证券	600030	16
1.45	41,628,825.46	凤凰传媒	601928	17
1.42	40,764,008.20	双汇发展	000895	18
1.42	40,677,075.09	中国化学	601117	19
1.41	40,405,541.22	益佰制药	600594	20

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
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 66
1	600585	海螺水泥	126,607,748.93	4.42
2	600837	海通证券	122,999,502.94	4.30
3	000895	双汇发展	107,557,041.64	3.76
4	600688	S上石化	100,230,643.49	3.50
5	601117	中国化学	86,815,359.29	3.03
6	600030	中信证券	85,918,301.21	3.00
7	600809	山西汾酒	80,172,208.96	2.80
8	600315	上海家化	76,538,734.36	2.67
9	000998	隆平高科	62,427,651.86	2.18
10	002140	东华科技	61,787,717.96	2.16
11	300070	碧水源	58,932,914.45	2.06
12	002037	久联发展	54,295,986.96	1.90
13	601628	中国人寿	52,900,783.60	1.85
14	002477	雏鹰农牧	50,493,552.53	1.76
15	002299	圣农发展	49,187,392.16	1.72
16	000999	华润三九	48,495,374.52	1.69
17	600612	老凤祥	47,887,474.76	1.67
18	300267	尔康制药	44,983,998.47	1.57
19	000937	冀中能源	42,085,722.58	1.47
20	300017	网宿科技	40,602,848.00	1.42

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 2,490,495,270.99 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

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

7.7 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

本基金本报告期末未持有债券。

单位:人民币元

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报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细 根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

7.10.1 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,或在报告编制目前一 年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.10.2 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。 7.10.3期末其他各项资产构成

			单位:人民市
[序号	名称	金額
Ì	1	存出保证金	1,360,777.74
Ì	2	应收证券清算款	=
Ì	3	应收股利	1,257,469.40
	4	应收利息	348,653.66
Ì	5	应收申购款	42,774.13
Ì	6	其他应收款	=
	7	待摊费用	=
Ì	8	其他	-
1		4 5 1	

7.10.4 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。

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

8.2期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注:基金管理公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金基金份额总量的区间为0;

基金基金经理持有本基金基金份额总量的区间为0 9 开放式基金份额变动 5,075,983,425.97

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议 报告期内太其全未召开其全份额持有人大会

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 1. 经本基金通过程从股东会决议、同意外方股东提名的董事由官永宪一先生变更为原田义久先生; 2. 报告期内本基金基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 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

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

报告期内本基金聘用普华永道中天会计师事务所有限公司负责基金审计事务,未发生改聘会计师事务

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

金额单位:人民币元

	父 単元 数量	IX7F,X.00		/55.人自 (A.介向印)/自並		HILL
券商名称		成交金額	占当期股票成 交总额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
广发证券	1	907,055,214.60	17.20%	802,656.70	16.98%	
招商证券	1	648,725,316.83	12.30%	574,058.69	12.15%	
国泰君安	2	592,555,418.99	11.24%	530,603.11	11.23%	
国金证券	1	585,017,189.68	11.09%	532,597.58	11.27%	
海通证券	2	442,210,086.64	8.39%	398,891.33	8.44%	
申银万国	2	391,742,834.35	7.43%	353,520.59	7.48%	
国元证券	1	301,312,557.71	5.71%	274,315.67	5.80%	
中信证券	1	253,930,158.81	4.82%	224,703.67	4.75%	
国信证券	1	244,419,644.71	4.64%	216,287.84	4.58%	
长江证券	1	222,305,119.59	4.22%	202,386.62	4.28%	
西部证券	1	184,482,993.34	3.50%	167,955.04	3.55%	
民生证券	1	181,022,828.14	3.43%	160,187.65	3.39%	
华创证券	1	147,008,471.74	2.79%	133,836.54	2.83%	
西南证券	1	74,162,752.03	1.41%	65,626.49	1.39%	
红塔证券	2	58,168,719.20	1.10%	52,956.96	1.12%	
齐鲁证券	1	39,035,881.15	0.74%	35,537.64	0.75%	
光大证券	1	-	-	-	-	
华泰证券	1	-	-	-	-	
中信建投	1	-	-	-	-	
兴业证券	1	-	-	-	-	
北京高华	1	-	-	-	-	
银河证券	1	-	=	-	-	
平安证券	1	-	-	-	-	
瑞银证券	1	-	-	-	-	
长城证券	1	-	-	-	-	
东方证券	1	-	-	-	-	
天风证券	1	-	-	-	-	
中金公司	1	-	-	-	-	
中投证券	1	-	-	-	-	
渤海证券	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。

> 由万萘信基金管理有限公司 二〇一三年八月二十七日