

# 申万巴黎深证成指分级证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010 年 12 月 31 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：二〇一一年三月二十九日

## § 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 2011 年 3 月 17 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2010 年 10 月 22 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	申万巴黎深证成指分级		
基金主代码	163109		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2010 年 10 月 22 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	1, 219, 948, 862. 49 份		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2010 年 11 月 8 日		
下属分级基金的基金简称	申万深成	申万收益	申万进取
下属分级基金的交易代码	163109	150022	150023
报告期末下属分级基金的份额总额	562, 191, 284. 49 份	328, 878, 789. 00 份	328, 878, 789. 00 份

注：本基金的基金份额包括申万巴黎深证成指分级证券投资基金之基础份额（简称“申万深成份额”）、申万巴黎深证成指分级证券投资基金之稳健收益类份额（简称“申万收益份额”）与申万巴黎深证成指分级证券投资基金之积极进取类份额（简称“申万进取份额”）。其中，申万收益份额、申万进取份额的基金份额配比始终保持 1:1 的比率不变。

本基金通过场外、场内两种方式公开发售。基金发售结束后，场外认购的全部基金份额将确认为申万深成份额；场内认购的全部基金份额按照 1:1 的比例自动分离为预期收益与风险不同的两种份额类别，即申万收益份额和申万进取份额。

《基金合同》生效后，申万深成份额设置单独的基金代码，只可以进行场内与场外的申购和赎回，但不上市交易。申万收益份额与申万进取份额交易代码不同，只可在深圳证券交易所上市交易，不可单独进行申购或赎回。

投资者可在场内申购和赎回申万深成份额，投资者可选择将其在场内申购的申万深成份额按 1:1 的比例分拆成申万收益份额和申万进取份额。投资者也可按 1:1 的配比将其持有的申万收益份额和申万进取份额申请合并为场内的申万深成份额。

投资者可在场外申购和赎回申万深成份额。投资者不得申请将其场外申购的申万深成份额进行分拆，但《基金合同》另有规定的除外。但投资者可将其持有的场外申万深成份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成申万收益份额和申万进取份额后上市交易。

## 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采取指数化投资方式，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%，实现对深证成指的有效跟踪。		
投资策略	本基金采取完全复制法进行投资，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。但在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。		
业绩比较基准	深证成指收益率 × 95% + 银行同业存款利率 × 5%		
下属分级基金的风险收益特征	申万深成份额为常规指数基金份额，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金	申万收益份额风险和预期收益与债券型基金相近	申万进取份额由于具有杠杆特性，具有高风险高收益的特征，其风险和预期收益要高于一般的股票型指数基金

## 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
	联系电话	021-23261188
	电子邮箱	service@swsmu.com
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	<a href="http://www.swsmu.com">http://www.swsmu.com</a>
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2010 年 10 月 22 日（基金合同生效日）至 2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-3,592,043.53
本期利润	-87,758,473.25

加权平均基金份额本期利润	-0.0920
本期基金份额净值增长率	-9.40%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2010 年末</b>
期末可供分配基金份额利润	-0.0938
期末基金资产净值	1,105,569,711.00
期末基金份额净值	0.906

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、自基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年。

### 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
自基金合同生效日起至至今	-9.40%	1.52%	-4.69%	1.82%	-4.71%	-0.30%

注：本基金的业绩基准指数=95%×深证成分指数收益率+5%×银行同业存款利率。其中：深证成分指数作为衡量股票投资部分的业绩基准，银行同业存款利率作为衡量非股票投资部分的业绩基准。

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：

$\text{benchmark}(0) = 1000;$

$\% \text{benchmark}(t) = 95\% * (\text{深证成分指数}(t) / \text{深证成分指数}(t-1) - 1) + 5\% * \text{银行同业存款利率} / 365;$

$\text{benchmark}(t) = (1 + \% \text{benchmark}(t)) * \text{benchmark}(t-1);$

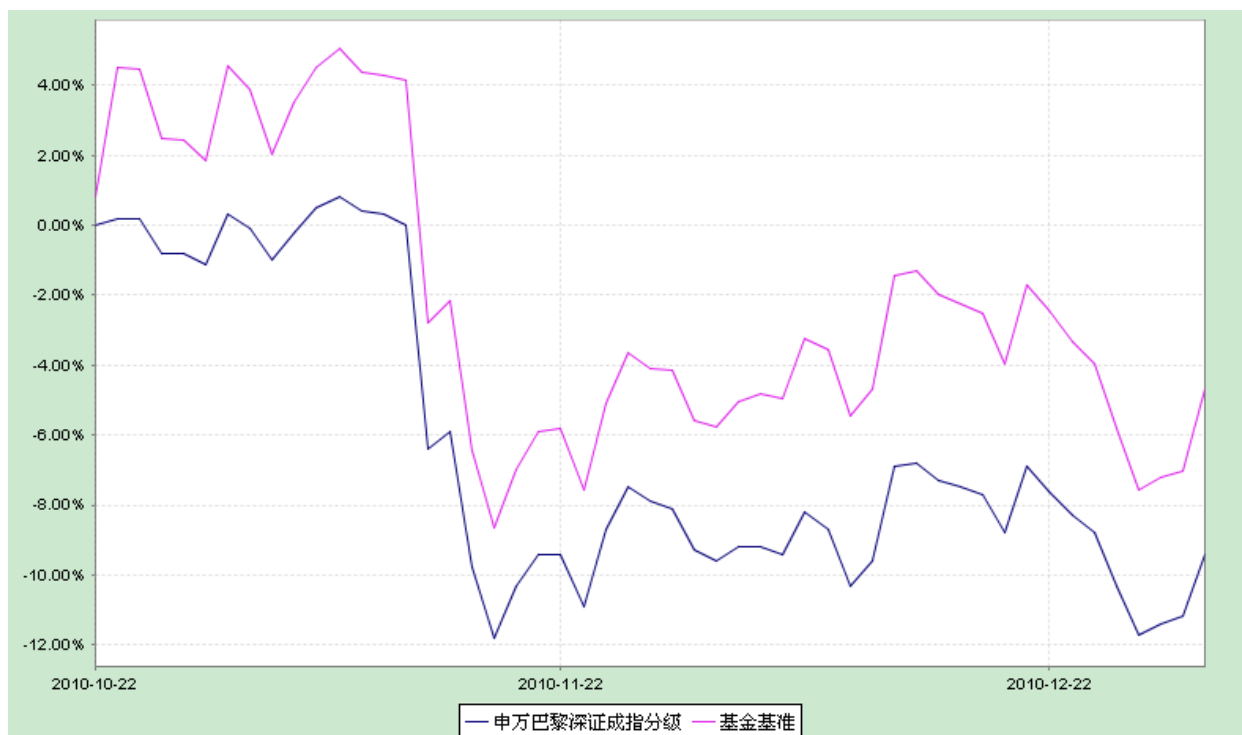
其中  $t=1, 2, 3, \dots$ 。

#### 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

申万巴黎深证成指分级证券投资基金

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

（2010年10月22日至2010年12月31日）



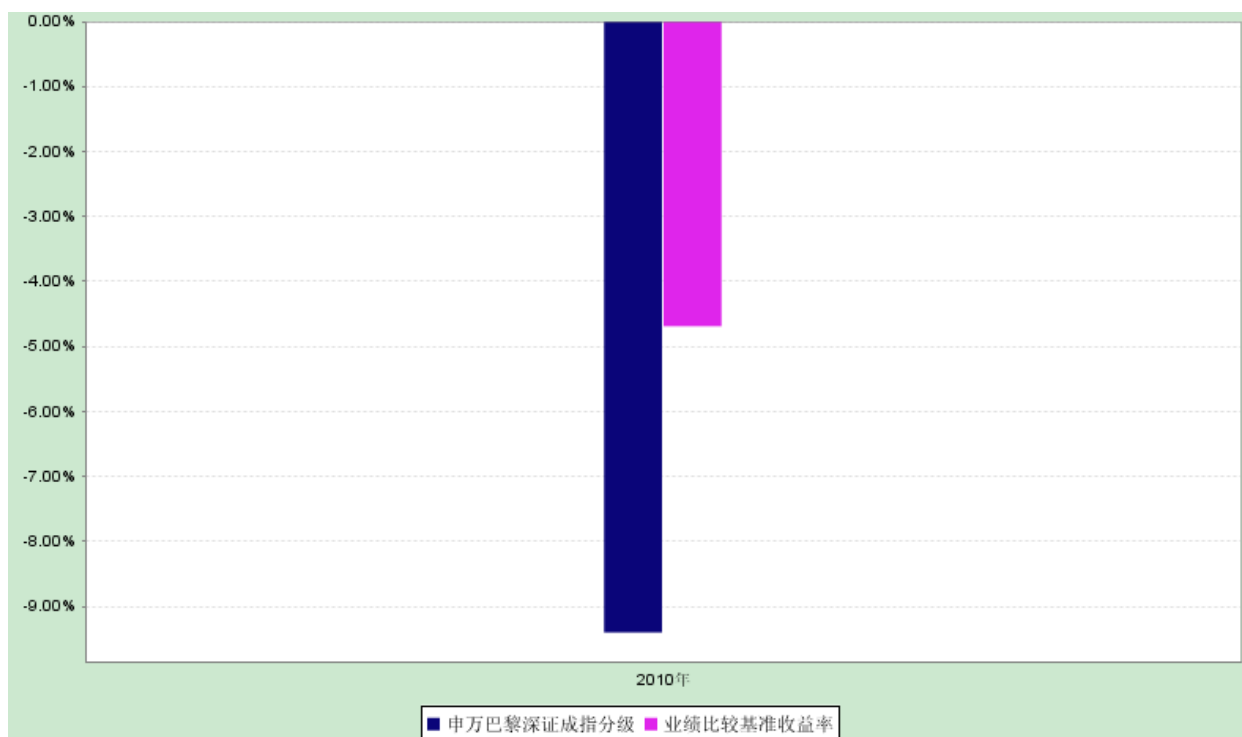
注：1) 自基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满一年；

2) 根据本基金基金合同，本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括深证成指成份股、备选成份股、新股（首次公开发行或增发）、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中，深证成指成份股及其备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的 90%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。在本基金合同生效日起 3 个月内，达到上述比例限制。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

申万巴黎深证成指分级证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



注：2010 年数据按基金合同生效当年实际存续期计算，未按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据基金合同，本基金不进行利润分配。

## § 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。在本报告期内，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 12 月 31 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 10 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	证券	说明
----	----	-----------	----	----

		(助理) 期限		从业 年限	
		任职日期	离任日期		
张少华	本 基 金 经 理	2010-10-22	-	12 年	复旦大学数量经济学硕士。自 1999 年起从事金融工作，1999 年 7 月至 2003 年 1 月在申银万国证券股份有限公司任职，2003 年 1 月加入申万巴黎基金管理有限公司筹备组。2004 年 2 月加盟申万巴黎基金管理有限公司，历任风险管理总部高级风险分析师、风险管理总部副总监，2009 年 3 月起任风险管理总部总监，2010 年 2 月起任投资管理总部副总监，申万巴黎沪深 300 价值指数型证券投资基金基金经理，2010 年 10 月起同时任申万巴黎深证成指分级证券投资基金基金经理。

## 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，就着手讨论多基金公平交易问题。2004 年年底我司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。原则上我司禁止日内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》，我司已经完善了公平交易、异常交易等相关制度的修订，并建立系统以有效执行相关内容（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，另一方面强化对投资管理人员行为规范和职业操守的日常教育培训，并加强投资管理人员个人及直系亲属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

无。

#### 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

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金除了是一个指数基金产品之外，还在申万深成份额的基础上，设计了申万收益和申万进取两部分，希望这两部分产品能够成为低风险偏好者和高风险偏好者的工具。这两部分于 11 月 8 日在深圳证券交易所上市。本基金采取了较快的建仓策略使得该产品在上市之日起，投资者在交易该产品时即可比较明确地了解自身所面临的杠杆水平以及相应承担的风险。目前来看，申万进取是目前市场上同类产品杠杆最高的分级基金产品。从折溢价水平来看，大部分时间段都处于略微溢价或者平价的水平。两个月中，出现过两次溢价水平超过 2% 的情景。

作为被动投资的基金产品，深圳成分指数基金将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化，使得投资者可以清晰地计算分级端两个产品的状况。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

深圳成分分级指数基金于 2010 年 10 月 22 日成立，自成立日至年末深圳成分指数期间表现为

-4.98%，基金业绩基准表现为-4.69%，基金净值期间表现为-9.40%，和业绩基准的差约 4.71%。

基金表现和业绩基准的差别主要来源于两点：一是基金成立日深成指上涨 0.87%，成立后的第一个交易日 10 月 25 日深成指上扬 3.85%，差共约 4.72%。二是成分股双汇发展长期停牌，复牌后经历了六个无量涨停，在第七个交易日才打开，对深指正贡献超过 1%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2010 年是中国经济转型里程碑式的一年。股市也呈现出与过去几年每年不是大涨就是大跌的年度行情不一样的走势。2010 年是结构市。既然是结构性行情，那就是有部分涨，有部分跌。一味遵从 2008 年的低仓位可能规避掉大部分风险但也就很难在同业比较中取胜。2010 年最有效的策略就是，低配经济转型期传统代表产业，超配有成为经济转型后的新支柱产业、转型期中稳定增长的产业。

2011 年是十二五开局第一年，目前来看，预计中国经济增长无忧，而抑通胀被放到较为优先的地位。农产品价格上扬趋势未变，PPI 传导，要素资源价格改革起步，这都意味着 2011 年整体 CPI 的水平就算不再进一步走高，整体水平仍然不会太低。为改变目前的负利率格局，如果按照每次 25 个基点，2011 年全年特别是上半年再度多次加息也不可避免。加上宽松的货币政策转向稳健，在这一前提下，政策可腾挪的空间并不太大。当然，乐观地看，高增长、高通胀是目前格局下的最优路径。但阶段性市场关注的重心仍然在高通胀上。我们认为目前 A 股市场整体估值重心基本合理，市场主要的转机应该在于通胀环比走弱之际。

#### 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部负责人组成。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。基金运营总部副总监李濮君女士，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。风险管理总部总监助理(主持工作)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

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金实现的可分配收益为-114,379,151.49 元，份额净值为 0.906 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

2010 年，本基金托管人在对申万巴黎深证成指分级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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010 年，申万巴黎深证成指分级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巴黎深证成指分级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。

#### 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菱信基金管理有限公司编制和披露的申万巴黎深证成指分级证券投资基金 2010 年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 审计报告

普华永道中天审字(2011)第 20580 号

申万巴黎深证成指分级证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的申万巴黎深证成指分级指数基金(以下简称“申万巴黎深证成指基金”)的财务报表,包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表是申万巴黎深成指分级基金的基金管理人申万菱信基金管理有限公司(原名为“申万巴黎基金管理有限公司”)管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 审计意见

我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则和在财务报表附注所列示的中国证券监督管理委

员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，在所有重大方面公允反映了申万巴黎深证成指基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年 10 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 薛竞 张鸿

上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

2011-03-28

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：申万巴黎深证成指分级证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	233,928,807.37
结算备付金		4,401,039.13
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	880,907,940.38
其中：股票投资		880,907,940.38
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	43,091.98
应收股利		-
应收申购款		28,691.27
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		1,119,309,570.13
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2010年12月31日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款		-

交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		11,783,371.36
应付赎回款		-
应付管理人报酬		850,891.54
应付托管费		187,196.16
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	794,270.92
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	124,129.15
负债合计		13,739,859.13
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	1,219,948,862.49
未分配利润	7.4.7.10	-114,379,151.49
所有者权益合计		1,105,569,711.00
负债和所有者权益总计		1,119,309,570.13

注：1、报告截止日 2010 年 12 月 31 日，申万巴黎深证成指分级证券投资基金之基础(以下简称“申万深成”)份额净值 0.906 元，申万巴黎深证成指分级证券投资基金之稳健收益类(以下简称“申万收益”)份额净值 1.011 元，申万巴黎深证成指分级证券投资基金之积极进取类(以下简称“申万进取”)份额净值 0.801 元；申万深成份额 562,191,284.49 份，申万收益基金份额 328,878,789.00 份，申万进取类基金份额 328,878,789.00 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2010 年 10 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：申万巴黎深证成指分级证券投资基金

本报告期：2010 年 10 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2010年10月22日(基金合同生效日)至2010年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>-84,528,237.88</b>
1. 利息收入		348,050.28
其中：存款利息收入	7.4.7.11	348,050.28
债券利息收入		-

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（损失以“-”填列）		-710,221.55
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-710,221.55
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-84,166,429.72
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	363.11
<b>减：二、费用</b>		<b>3,230,235.37</b>
1. 管理人报酬		1,706,457.63
2. 托管费		375,420.70
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	983,688.39
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	164,668.65
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-87,758,473.25</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-87,758,473.25</b>

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间对比数据。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万巴黎深证成指分级证券投资基金

本报告期：2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31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）	712,484,721.40	-	712,484,721.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-87,758,473.25	-87,758,473.25
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）	507,464,141.09	-26,620,678.24	480,843,462.85
其中：1. 基金申购款	507,464,172.32	-26,620,680.18	480,843,492.14
2. 基金赎回款	-31.23	1.94	-29.29

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）	1,219,948,862.49	-114,379,151.49	1,105,569,711.00

注：本基金为本报告期内合同生效的基金，无上年度可比期间对比数据。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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。

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

申万巴黎深证成指分级证券投资基金(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”)证监许可[2010]1066号《关于核准申万巴黎深证成指分级证券投资基金募集的批复》核准,由申万菱信基金管理有限公司(原名为“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《申万巴黎深证成指分级证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关规定负责公开募集。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712,355,232.51元,业经普华永道会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第267号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《申万巴黎深证成指分级指数基金基金合同》于2010年10月22日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为712,484,721.40份基金份额,其中认购资金利息折合129,488.89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《申万巴黎深证成指分级指数基金基金合同》的相关规定,本基金的基金份额包括申万巴黎深证成指分级指数基金之基础份额(以下简称“申万深成份额”)、申万巴黎深证成指分级指数基金之稳健收益份额(以下简称“申万收益份额”)及申万巴黎深证成指分级指数基金之积极进取份额(以下简称“申万进取份额”)。申万深成份额只接受场内与场外的申购和赎回,但不上市交易。申万收益份额与申万进取份额只可上市交易,不可单独进行申购或赎回。投资者可选择将其在场内申购的申万深成份额按1:1的比例分拆成申万收益份额和申万进取份额,但不得申请将其场外申购的申万深成份额进行分拆。投资者可将其持有的场外申万深成份额跨系统转托管至场内并申请将其分拆成申万收益份额和申万进取份额后上市交易,也可按1:1的配比将其持有的申万收益份额和申万进取份额申请合并为场内的申万深成份额。

申万收益份额与申万进取份额的基金份额净值按如下原则计算:正常情况下,申万收益份额每日



获得日基准收益，申万收益份额实际的投资盈亏都由申万进取份额分享与承担。若发生极端情况，即申万进取份额的基金份额净值将跌破 0.100 元的当日，申万进取份额暂时不再保证申万收益份额每日获得日基准收益，申万收益份额开始与申万进取份额按两者基金份额净值的比例共同承担亏损，各负盈亏。若由于深证成指的回涨使得申万进取份额按各负盈亏原则计算的基金份额净值大于 0.100 元，则超过 0.100 元的部分净值优先用于弥补申万收益份额自极端情况发生以来在正常情况下累计应得的基准收益，补足后申万进取份额的基金份额净值方可超过 0.100 元，并恢复至正常情况下的净值计算原则。

本基金定期进行份额折算。在每个会计年度(除基金合同生效日所在会计年度外)的第一个工作日，本基金根据基金合同的规定对申万收益份额和申万深成份额进行定期份额折算。对于申万收益份额期末的约定应得收益，即申万收益份额每个会计年度 12 月 31 日份额净值超出本金 1.000 元部分，将折算为场内申万深成份额分配给申万收益份额持有人。申万深成份额持有人持有的每 2 份申万深成份额将按 1 份申万收益份额获得新增申万深成份额的分配。经过上述份额折算，申万收益份额和申万深成份额的基金份额净值将相应调整。

本基金还进行不定期份额折算。当申万深成份额的基金份额净值连续十个交易日大于人民币 2.000 元时，基金管理人将根据基金合同的规定对申万深成份额和申万进取份额进行份额折算，份额折算后本基金将确保申万进取份额与申万收益份额保持 1:1 配比，份额折算后申万深成份额的基金份额净值、申万进取份额的基金份额净值与折算基准日申万收益份额的基金份额净值三者相等。

经深圳证券交易所深证上[2010]351 号文审核同意，本基金申万受益份额 95,309,647.00 份和申万进取 95,309,647.00 份于 2010 年 11 月 8 日上市交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万巴黎深证成指分级证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括深证成份指数成份股、备选成份股、新股(首次公开发行或增发)、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。本基金采用完全复制法进行指数化投资，股票资产跟踪的标的指数为深证成份指数，资产配置比例为：将不低于 90%的基金资产净值投资于深证成份指数成份股和备选成份股，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%。本基金力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。本基金的业绩比较基准为： $95\% \times \text{深证成份指数增长率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。

根据《申万巴黎深证成指分级指数基金基金合同》的规定，本基金将在基金合同生效之日起 3 个月内达到规定的投资比例。于 2010 年 12 月 31 日，本基金尚处于建仓期。

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 2011 年 3 月 28 日批准报出。

#### 7.4.2 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》、《申万巴黎深证成指分级证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年 10 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 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 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年 10 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2010 年 10 月 22 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购、赎回及合并拆分引起的实收基金变动分别于基金申购确认日、基金赎回确认日及基金合并拆分确认日认列。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购

或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金(包括银申万深成份额、申万收益份额、申万进取份额)不进行收益分配。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

##### (1) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

##### (2) 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金自2010年10月22日起，采用中证协(SAC)基金行业股票估值指数以取代原交易所发布的行业指数。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本报告期，本基金未发生会计政策变更事项。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期，本基金未发生会计估计变更事项。

##### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 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。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

申万菱信基金管理有限公司(“申万菱信”)	基金管理人、注册登记机构、 基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“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(“申银万国”)	基金管理人的股东、基金代销机构
法国巴黎资产管理有限公司	基金管理人的股东

注：1. 经中国证监会证监许可[2011]106 号《关于核准申万巴黎基金管理有限公司变更股权、公司名称及修改章程的批复》批准，三菱 UFJ 信托银行株式会社受让法国巴黎资产管理持有的申万巴黎基金管理有限公司 33%的股权。出资比例变更后，申银万国与三菱 UFJ 信托银行株式会社分别占公司注册资本的 67%和 33%。相关工商变更登记手续于 2011 年 3 月 3 日完成，公司名称变更为“申万菱信基金管理有限公司”。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
申银万国	274,557,654.29	28.09%

###### 7.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31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	223,079.47	28.09%	223,079.47	28.09%

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。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。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费
其中：支付销售机构的客户维护费	490,118.69

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 1.00% 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\*1.00%/当年天数。

#### 7.4.8.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	当期发生的基金应支付的托管费	375,420.70

注：支付基金托管人基金托管费按前一日基金资产净值 0.22% 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\*0.22%/当年天数。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 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，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.8.4.2 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

申万深成

关联方名称	本期 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	期末持有的基金份额	持有的基金份额占该级基金总份额的比例
	申银万国	17458515.00

申万收益

关联方名称	本期 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	期末持有的基金份额	持有的基金份额占该级基金总份额的比例
	申银万国	8000000.00

申万进取

关联方名称	本期 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	期末持有的基金份额	持有的基金份额占该级基金总份额的比例
	申银万国	8000000.00

#### 7.4.8.5 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 2010年10月22日（基金合同生效日）至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入

中国工商银行	233,928,807.37	338,983.63
--------	----------------	------------

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。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期本基金在承销期内无参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.9 利润分配情况

根据本基金基金合同，本基金不进行利润分配。

#### 7.4.10 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.10.1 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

7.4.12.1.1 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
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-01-07	新股网上申购	5.99	5.99	6,000	35,940.00	35,940.00	-
300156	天立环保	2010-12-29	2011-01-07	新股网上申购	58.00	58.00	500	29,000.00	29,000.00	-
300157	恒泰艾普	2010-12-29	2011-01-07	新股网上申购	57.00	57.00	500	28,500.00	28,500.00	-

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。

##### 7.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000652	泰达股份	2010-11-22	筹划重大事项	7.78	-	-	884,100	7,798,055.09	6,878,298.00	-

注：本基金截至 2010 年 12 月 31 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。

##### 7.4.10.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 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。

#### 7.4.11 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 2010 年 12 月 31 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 874,029,642.38 元，属于第二层级的余额为 6,878,298.00 元，无属于第三层级的余额。

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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	880,907,940.38	78.70
	其中：股票	880,907,940.38	78.70
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	-	-
	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	238,329,846.50	21.29
6	其他各项资产	71,783.25	0.01
7	合计	1,119,309,570.13	100.00

## 8.2 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	73,403,933.32	6.64
C	制造业	512,940,840.92	46.40
C0	食品、饮料	118,925,170.75	10.76
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	26,111,249.76	2.36
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	123,173,822.39	11.14
C7	机械、设备、仪表	175,605,422.37	15.88
C8	医药、生物制品	69,125,175.65	6.25
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	36,931,713.00	3.34
H	批发和零售贸易	49,807,326.60	4.51
I	金融、保险业	82,736,130.02	7.48
J	房地产业	91,799,232.16	8.30
K	社会服务业	15,811,436.90	1.43
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	17,477,327.46	1.58
	合计	880,907,940.38	79.68

## 8.3 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	000002	万科A	8,102,087	66,599,155.14	6.02
2	000858	五粮液	1,680,325	58,189,654.75	5.26
3	002024	苏宁电器	3,802,086	49,807,326.60	4.51
4	000001	深发展A	2,459,038	38,828,210.02	3.51
5	000983	西山煤电	1,448,104	38,649,895.76	3.50

6	000063	中兴通讯	1,352,810	36,931,713.00	3.34
7	000338	潍柴动力	697,262	36,515,610.94	3.30
8	000651	格力电器	1,922,556	34,855,940.28	3.15
9	000157	中联重科	2,099,640	29,688,909.60	2.69
10	000527	美的电器	1,548,459	26,943,186.60	2.44

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年度报告正文。

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000002	万科A	74,522,847.16	6.74
2	000858	五粮液	63,547,281.14	5.75
3	002024	苏宁电器	59,262,521.42	5.36
4	000001	深发展A	45,121,657.22	4.08
5	000983	西山煤电	41,587,361.26	3.76
6	000338	潍柴动力	40,277,013.54	3.64
7	000063	中兴通讯	38,892,310.29	3.52
8	000651	格力电器	35,438,072.26	3.21
9	000157	中联重科	32,058,743.09	2.90
10	000792	盐湖钾肥	28,046,282.20	2.54
11	000527	美的电器	27,813,064.87	2.52
12	000568	泸州老窖	27,556,570.94	2.49
13	000895	双汇发展	26,504,064.48	2.40
14	000423	东阿阿胶	24,837,459.53	2.25
15	002202	金风科技	23,538,777.65	2.13
16	000060	中金岭南	23,328,518.09	2.11
17	000623	吉林敖东	18,336,508.98	1.66
18	000538	云南白药	17,050,438.56	1.54
19	000069	华侨城A	16,852,152.48	1.52
20	000783	长江证券	16,850,225.01	1.52

##### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000027	深圳能源	5,625,850.79	0.51

2	300142	沃森生物	71,500.00	0.01
3	300144	宋城股份	63,000.00	0.01
4	002503	搜于特	43,619.00	0.00
5	601777	力帆股份	37,640.00	0.00
6	600998	九州通	36,220.00	0.00
7	002500	山西证券	33,000.00	0.00
8	002501	利源铝业	23,775.00	0.00
9	002506	超日太阳	23,395.00	0.00
10	002521	齐峰股份	21,941.86	0.00
11	002498	汉缆股份	21,600.00	0.00
12	002512	达华智能	17,600.00	0.00
13	002533	N金杯电	17,400.00	0.00
14	002508	老板电器	17,050.00	0.00
15	300137	先河环保	15,560.00	0.00
16	002526	山东矿机	14,475.00	0.00
17	002507	涪陵榨菜	12,900.00	0.00
18	002516	江苏旷达	12,125.00	0.00
19	002523	天桥起重	11,324.00	0.00

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	971,904,567.30
卖出股票的收入（成交）总额	6,119,975.65

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。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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债券。

#### 8.7 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。

## 8.8 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。

## 8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

### 8.9.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,091.98
5	应收申购款	28,691.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	71,783.25

### 8.9.4 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。

### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	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

申万深成	11,097	50,661.56	88,938,526.15	15.82%	473,252,758.34	84.18%
申万收益	2,100	156,608.95	198,002,564.00	60.21%	130,876,225.00	39.79%
申万进取	6,034	54,504.27	61,771,111.00	18.78%	267,107,678.00	81.22%
合计	18,662	65,370.75	348,712,201.15	28.58%	871,236,661.34	71.42%

注：“持有人户数”合计数小于各份额级别持有人户数的总和，是由于一个持有人同时持有多个级别基金份额。

## 9.2 期末上市基金前十名持有人

### 申万收益

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中信证券—中信—中信证券稳健回报集合资产管理计划	29,929,282.00	9.10%
2	中荷人寿保险有限公司	29,749,240.00	9.05%
3	红塔证券股份有限公司	22,809,988.00	6.94%
4	华泰证券—招行—华泰紫金 2 号集合资产管理计划	15,658,400.00	4.76%
5	中航证券—兴业—金航 1 号集合资产管理计划	11,230,216.00	3.41%
6	信诚人寿保险有限公司—传统—普通保险产品	9,999,920.00	3.04%
7	信诚人寿保险有限公司—万能—三连宝投资组合	9,999,876.00	3.04%
8	中融国际信托有限公司—君信达结构化	9,000,000.00	2.74%
9	红塔证券—华夏—红塔登峰 1 号集合资产管理计划	8,174,099.00	2.49%
10	东吴—交行—东吴财富 1 号集合资产管理计划	7,624,728.00	2.32%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

### 申万进取

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	华泰证券—招行—华泰紫金 2 号集合资产管理计划	15,727,660.00	4.78%
2	国信—中行—国信“金理财”经典组合基金集合资产管理计划	10,000,300.00	3.04%
3	杨洪荣	3,953,211.00	1.20%
4	廖晓东	3,554,270.00	1.08%
5	姚文军	3,300,000.00	1.00%
6	朱家俊	3,199,305.00	0.97%
7	姜强国	3,155,947.00	0.96%
8	上海国际信托有限公司	3,000,000.00	0.91%
9	海通证券股份有限公司	2,500,075.00	0.76%
10	招商证券股份有限公司	2,500,075.00	0.76%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

## 9.3 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	份额级别	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	申万深成	121,818.65	0.02%
	申万收益	-	-
	申万进取	-	-
	合计	121,818.65	0.01%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	申万深成	申万收益	申万进取
基金合同生效日(2010年10月22日)基金份额总额	521,865,427.40	95,309,647.00	95,309,647.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	507,464,172.32	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	31.23	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-467,138,284.49	233,569,142.00	233,569,142.00
本报告期期末基金份额总额	562,191,284.49	328,878,789.00	328,878,789.00

注：1、本基金基金合同于 2010 年 10 月 22 日生效。

2、基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额包含基金份额配对转换及基金份额折算所带来的变动数。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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

本基金基金管理人在本报告期内无重大人事变动。

本基金基金托管人在本报告期内无重大人事变动。

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，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所事宜。自本基金合同生效以来，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务时间为 1 年。本报告期本基金应支付普华永道中天会计师事务所有限公司审计费 60,000 元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

### 11.7 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

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	
中信证券股份有限公司	1	327,121,292.30	33.46%	265,787.93	33.46%	本期新增
申银万国证券股份有限公司	1	274,557,654.29	28.09%	223,079.47	28.09%	本期新增
红塔证券股份有限公司	1	211,338,133.11	21.62%	171,713.36	21.62%	本期新增
国泰君安证券股份有限公司	1	83,322,500.26	8.52%	67,699.83	8.52%	本期新增
国信证券股份有限公司	1	41,760,657.44	4.27%	33,930.75	4.27%	本期新增
华泰联合证券有限责任公司	1	24,372,674.27	2.49%	19,802.83	2.49%	本期新增
中国建银投资证券有限责任公司	1	10,985,354.00	1.12%	8,925.78	1.12%	本期新增
海通证券股份有限公司	1	4,022,532.28	0.41%	3,268.17	0.41%	本期新增
国金证券股份有限公司	1	73,860.00	0.01%	62.80	0.01%	本期新增
招商证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期新增
平安证券有限责任公司	1	-	-	-	-	本期新增
长城证券有限责任公司	1	-	-	-	-	本期新增



光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期新增
银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	本期新增
中国国际金融有限公司	1	-	-	-	-	本期新增
五矿证券有限公司	1	-	-	-	-	本期新增

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。

### § 12影响投资者决策的其他重要信息

本公司已于 2011 年 3 月 4 日发布《申万巴黎基金管理有限公司关于股权变更及公司更名的公告》，原公司外方股东法国巴黎资产管理有限公司将所持有的申万巴黎基金管理有限公司全部 33%的股权转让三菱 UFJ 信托银行株式会社。变更后的股东及持股比例分别为：申银万国证券股份有限公司：67%；三菱 UFJ 信托银行株式会社：33%。同时公司名称由“申万巴黎基金管理有限公司”变更为“申万菱信基金管理有限公司”。

本报告中所称“申万巴黎基金管理有限公司”现均指“申万菱信基金管理有限公司”。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一一年三月二十九日