

# 申万菱信深证成指分级证券投资基金

## 2011 年半年度报告

2011 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：二〇一一年八月二十五日

## 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 2011 年 8 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示 .....	2
1.2	目录 .....	3
2	基金简介 .....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	7
2.5	其他相关资料.....	7
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	8
4	管理人报告 .....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
5	托管人报告 .....	13
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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 ...	13
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
6	半年度财务会计报告（未经审计） .....	14
6.1	资产负债表 .....	14
6.2	利润表 .....	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4	报表附注 .....	17
7	投资组合报告.....	31
7.1	期末基金资产组合情况.....	32
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
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 .....	36
7.7	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 .....	36
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 .....	36
7.9	投资组合报告附注.....	36

8	基金份额持有人信息.....	37
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	37
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	38
9	开放式基金份额变动.....	38
10	重大事件揭示.....	39
10.1	基金份额持有人大会决议.....	39
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.....	39
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	39
10.4	基金投资策略的改变.....	39
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	39
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.....	40
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8	其他重大事件.....	41
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	43
12	备查文件目录.....	43
12.1	备查文件目录.....	43
12.2	存放地点.....	43
12.3	查阅方式.....	44

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信深证成指分级证券投资基金		
基金简称	申万菱信深证成指分级		
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	1,991,786,620.58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	848,262,334.58份	571,762,143.00份	571,762,143.00份

### 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%		
份额级别	申万深成份额	申万收益份额	申万进取份额
下属三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	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

	市场基金和债券型基金。		益要高于一般的股票型指数基金。
--	-------------	--	-----------------

注：本基金的基金份额包括申万菱信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”）、申万菱信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”）与申万菱信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。

### 2.3 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
注册地址		上海市淮海中路300号香港新世界大厦40层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市淮海中路300号香港新世界大厦40层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200021	100140

法定代表人	姜国芳	姜建清
-------	-----	-----

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## 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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）</b>
本期已实现收益	-14,355,842.47
本期利润	-480,709.46
加权平均基金份额本期利润	-0.0004
本期加权平均净值利润率	-0.04%
本期基金份额净值增长率	-2.41%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2011 年 6 月 30 日)</b>
期末可供分配利润	-229,126,816.92
期末可供分配基金份额利润	-0.1150
期末基金资产净值	1,750,967,288.69
期末基金份额净值	0.879
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2011 年 6 月 30 日)</b>
基金份额累计净值增长率	-11.58%

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
过去一个月	3.78%	1.15%	3.64%	1.18%	0.14%	-0.03%
过去三个月	-3.19%	1.08%	-3.39%	1.10%	0.20%	-0.02%
过去六个月	-2.41%	1.22%	-2.58%	1.30%	0.17%	-0.08%
自基金成立起至今	-11.58%	1.32%	-7.15%	1.47%	-4.43%	-0.15%

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：

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

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

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

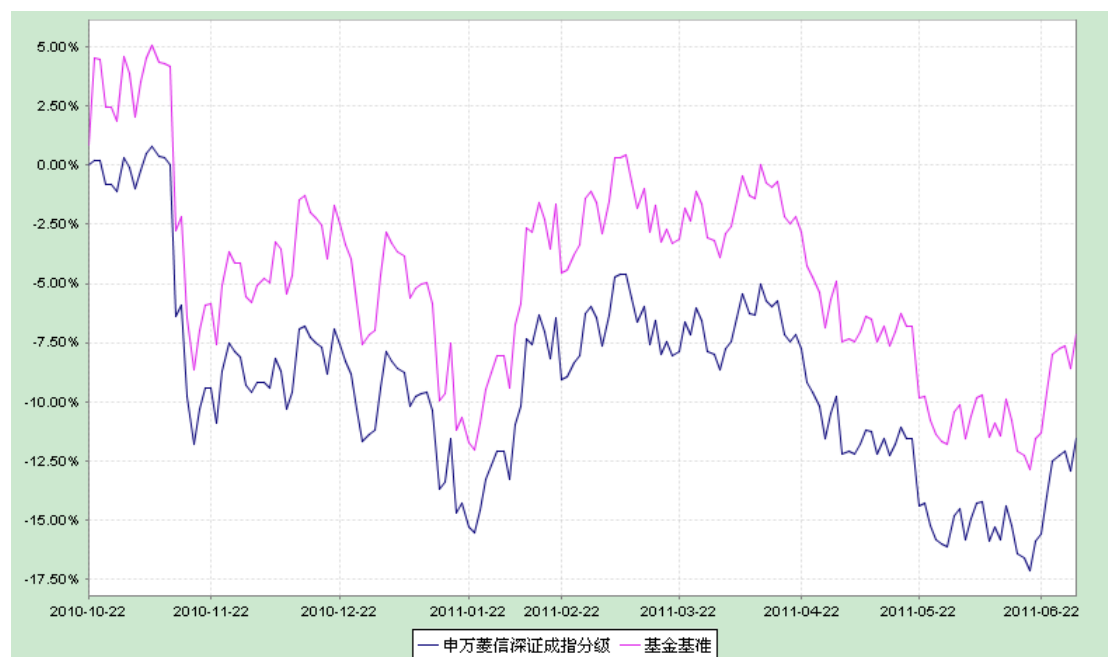
其中  $t=1, 2, 3, \dots$ 。

#### 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

申万菱信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2011年6月30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。

## 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 2011 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 12 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		
张少华	本基金基金经理	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(现名申万菱信)筹备组。2004 年 2 月加盟申万菱信基金管理有限公司, 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, 申万菱信沪深 300 价值指数型证券投资基金基金经理, 2010 年 10 月起同时任申万菱信深证成指分级证券投资基金基金经理。2011 年 6 月起同时任申万菱信量化小盘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说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

操作上，基金主要着眼于控制净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作效果来看，今年以来基金收益率和业绩基准收益率的差控制在较小的区间。今年以来年化跟踪误差控制在 1%附近，达到契约的要求。实际运作结果观察，本报告期内基金净值小数位 3 位的计算方法、申购赎回、季末成分股调仓是贡献基金跟踪误差的主要来源。

本基金产品在深成份额的基础上，设计了深成收益和深成进取部分。目前来看，深成进取是目前市场上同类产品杠杆最高的分级基金产品，在同类产品当中溢价也是最高。而深成收益则是同类产品中折价最高的品种。从整体折溢价水平来看，波动范围在-1%至+1%之间，大部分时间段都处于略微溢价或者平价的水平。

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

2011 年上半年深圳成分指数期间收益率为-2.79%，同期基金业绩比较基准收益率为

-2.58%，基金净值期间收益率为-2.41%，领先业绩比较基准约 0.17%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年上半年，沪深 A 股市场维持震荡格局。通胀能否得到有效控制，经济增长速度究竟会以怎样的情景放缓，对此市场分歧较大。大部分投资者选择了估值合理的行业和个股进行防御，而去年涨幅较大的小盘股一度调整空间较大。期间 B 股市场数次出现单日暴跌走势，也一定程度上影响了 A 股投资者。

目前情况观察，上半年经济增长稳中微降，数据略超出一致预期。但是在经历六七月份通胀洪峰之后，下半年通胀数据是否能够有效下降还是会出现反复还需要观察。但是，下半年通胀下降应是大概率事件。随着通胀同比数据的放缓，预计货币政策收紧的力度和频率将同步放缓。如果经济继续保持良好的增长态势，市场的整体估值就有可能出现企稳回升。

#### 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，代任总裁姜国芳先生，在资产管理和基金管理领域，拥有 15 年的高级管理人员经验。分管副总裁过振华先生，拥有 7 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 12 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 11 年的基金会计经验。监察稽核总部总监王菲萍女士，拥有 7 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 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**

根据《基金合同》的约定，存续期内，本基金（包括申万深成份额、申万收益份额、申万进取份额）不进行收益分配。

### **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**

2011 年上半年，本基金托管人在对申万菱信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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

2011 年上半年，申万菱信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菱信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。本报告期内，申万菱信深证成指分级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深证成指分级证券投资基金 2011 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：申万菱信深证成指分级证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	141,069,392.82	233,928,807.37
结算备付金		1,307,589.16	4,401,039.13
存出保证金		619,583.43	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,610,370,938.18	880,907,940.38
其中：股票投资		1,610,370,938.18	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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	22,585.80	43,091.98
应收股利		-	-
应收申购款		7,725.90	28,691.27
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,753,397,815.29	1,119,309,570.13
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 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		-	11,783,371.36
应付赎回款		140,573.80	-
应付管理人报酬		1,229,727.17	850,891.54
应付托管费		270,539.94	187,196.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	596,952.37	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	6.4.7.8	192,733.32	124,129.15
负债合计		2,430,526.60	13,739,859.13
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,980,094,105.61	1,219,948,862.49
未分配利润	6.4.7.10	-229,126,816.92	-114,379,151.49
所有者权益合计		1,750,967,288.69	1,105,569,711.00
负债和所有者权益总计		1,753,397,815.29	1,119,309,570.13

注：报告截止日 2011 年 06 月 30 日，申万菱信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 0.879 元，申万菱信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 1.029 元，申万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 0.729 元；申万深成份额 848,262,334.58 份，申万收益基金份额 571,762,143.00 份，申万进取类基金份额 571,762,143.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：申万菱信深证成指分级证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>8,177,691.40</b>
1.利息收入		432,616.53
其中：存款利息收入	6.4.7.11	392,062.08
债券利息收入		110.01
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		40,444.44
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-6,271,773.24
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-11,959,946.50
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	45,538.99
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	5,642,634.27
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	13,875,133.01
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	141,715.10
<b>减：二、费用</b>		<b>8,658,400.86</b>
1. 管理人报酬		5,973,036.65
2. 托管费		1,314,067.99
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	1,122,398.59
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	248,897.63
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-480,709.46</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-480,709.46</b>

注：本基金合同生效日为 2010 年 10 月 22 日，无上年度可比期间对比数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信深证成指分级证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	1,219,948,862.49	-114,379,151.49	1,105,569,711.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-480,709.46	-480,709.46
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）	760,145,243.12	-114,266,955.97	645,878,287.15
其中：1. 基金申购款	884,132,562.44	-124,885,154.32	759,247,408.12
2. 基金赎回款	-123,987,319.32	10,618,198.35	-113,369,120.97
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）	1,980,094,105.61	-229,126,816.92	1,750,967,288.69

注：本基金合同生效日为 2010 年 10 月 22 日，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 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,本基金基金合同于 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。

根据本基金基金合同的相关规定,本基金的基金份额包括申万菱信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”)、申万菱信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”)及申万菱信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，本基金申万收益份额 95,309,647.00 份和申万进取份额 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》、本基金基金合同和《申万菱信深证成指分级证券投资基金更新的招募说明书》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： $95\% \times \text{深证成份指数增长率} + 5\% \times \text{银行同业存款利率}$ 。

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 8 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》、本基金基金合同和在财务报表附注 6.4.4 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。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年 01 月 01 日至 2011 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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 01 月 01 日至 2011 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 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 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	141,069,392.82
定期存款	-
其他存款	-
合计	141,069,392.82

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,680,662,234.89	1,610,370,938.18	-70,291,296.71
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,680,662,234.89	1,610,370,938.18	-70,291,296.71

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

## 6.4.7.4 买入返售金融资产

## 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

## 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	22,056.24
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	529.56
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	22,585.80

## 6.4.7.6 其他资产

无余额。

## 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	596,952.37
银行间市场应付交易费用	-
合计	596,952.37

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	529.80
预提费用	128,929.92
应付指数使用费	63,273.60
合计	192,733.32

**6.4.7.9 实收基金****申万深成份额**

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	562,191,284.49	562,191,284.49
本期申购	889,315,839.93	884,132,562.44
本期赎回（以“-”号填列）	-124,721,588.38	-123,987,319.32
基金拆分/份额折算前	1,326,785,536.04	1,322,336,527.61
基金拆分/份额折算调整	-478,523,201.46	-485,766,708.00
本期末	848,262,334.58	836,569,819.61

**申万收益份额**

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	328,878,789.00	328,878,789.00
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	328,878,789.00	328,878,789.00
基金拆分/份额折算调整	242,883,354.00	242,883,354.00
本期末	571,762,143.00	571,762,143.00

**申万进取份额**

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	328,878,789.00	328,878,789.00
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	328,878,789.00	328,878,789.00
基金拆分/份额折算调整	242,883,354.00	242,883,354.00
本期末	571,762,143.00	571,762,143.00

注：1、本期拆分为申万深成份按 1:1 的比例拆分成申万收益份额和申万进取份额。

2、报告期期间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。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,620,841.94	-109,758,309.55	-114,379,151.49
本期利润	-14,355,842.47	13,875,133.01	-480,709.46
本期基金份额交易产生的变动数	-5,990,233.37	-108,276,722.60	-114,266,955.97
其中：基金申购款	-6,926,781.17	-117,958,373.15	-124,885,154.32
基金赎回款	936,547.80	9,681,650.55	10,618,198.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-24,966,917.78	-204,159,899.14	-229,126,816.92

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	活期存款利息收入	385,166.98
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	6,890.50	
其他	4.60	
合计	392,062.08	

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	

卖出股票成交总额	131,703,130.69
减：卖出股票成本总额	143,663,077.19
买卖股票差价收入	-11,959,946.50

## 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	284,649.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	239,000.00
减：应收利息总额	110.01
债券投资收益	45,538.99

## 6.4.7.14 衍生工具收益

无。

## 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	5,642,634.27
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,642,634.27

## 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	13,875,133.01
——股票投资	13,875,133.01
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	13,875,133.01

## 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	141,715.10
合计	141,715.10

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	1,122,398.59
银行间市场交易费用	-
合计	1,122,398.59

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	49,588.57
银行汇划费	507.00
指数使用费	119,460.71
上市年费	29,752.78
合计	248,897.63

注：本基金的指数使用费从基金财产中列支。在通常情况下，指数许可使用费按前一日的基金资产净值的 0.02% 的年费率计提，逐日累计，每季支付一次。若年度指数使用费下限（人民币 20 万元）大于按基金资产净值提取的年度指数使用费，超过部分由基金管理人自行承担。

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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

根据申万菱信基金管理有限公司于 2011 年 3 月 4 日发布的公告，经 2010 年度第二次股东会审议通过，报中国证监会批准（证监许可[2011]106 号），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% 的股权转让给三菱 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%。股权正式转让后，三菱 UFJ 信托银行株式会社作为本基金新的关联方，原股东法国巴黎资产管理有限公司与本基金不再有关联方关系。

##### 6.4.9.2 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
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人 基金销售机构
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

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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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
申银万国	559,056,754.72	56.43%

注：本基金合同生效日为 2010 年 10 月 22 日，无上年度可比期间对比数据。

###### 6.4.10.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	454,236.22	56.43%	403,470.12	67.59%

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。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 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	5,973,036.65
其中：支付销售机构的客户维护费	983,013.11

注：1. 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。

2. 本基金合同生效日为 2010 年 10 月 22 日，无上年度可比期间对比数据。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	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	1,314,067.99

注：1. 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 0.22% 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。

2. 本基金合同生效日为 2010 年 10 月 22 日，无上年度可比期间对比数据。

#### 6.4.10.3 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。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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。

##### 6.4.10.4.2 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	本期末 2011年6月30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	11,440,503.00	1.35%
关联方名称	上年度末 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	17,458,515.00	3.11%

申万收益

关联方名称	本期末 2011年6月30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	5,746,552.00	1.01%
关联方名称	上年度末 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	8,000,000.00	2.43%

申万进取

关联方名称	本期末 2011年6月30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	5,746,552.00	1.01%
关联方名称	上年度末 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	8,000,000.00	2.43%
------	--------------	-------

#### 6.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	141,069,392.82	385,166.98	-	-

注：1. 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。

2. 本基金合同生效日为 2010 年 10 月 22 日，无上年度可比期间对比数据。

#### 6.4.10.6 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。

#### 6.4.11 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。

#### 6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金未持有因认购新发、增发而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 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	重大事项	7.68	2011-07-08	7.68	884,100	7,798,055.09	6,789,888.00	-

注：本基金截至 2011 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。

##### 6.4.12.3 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。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为指数型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为指数型基金，属于中高风险品种，采用完全复制策略，跟踪深圳成指。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度,并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改,本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制可在可承受的范围内。

本基金面临的主要风险包括:信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

对于发行者的信用风险控制,本基金管理人主要通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于 2011 年 6 月 30 日,本基金未投资于企业债(2010 年 12 月 31 日:同),所以本基金管理人认为本基金与债券发行者有关的信用风险不重大。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行—中国工商银行,因而本基金管理人认为与该银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小,本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易,本基金管理人主要通过事前检查、控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本基金的流动性风险主要来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险,以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人对于流动性风险管理的目标是监控基金组合流动性指标,确保市场出现剧烈波动时,基金仍能应付大量赎回和其他负债,灵活调整组合结构,而且不影响组合估值。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金管理人对基金申购赎回状况进行严密监控和分析预测,保持基金投资组合中的流动性资产与之相匹配。此外,本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款,设计了非常情况下赎回资金的处理模式,控制因开放模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

针对投资交易品种变现的流动性风险,本基金管理人每日监控和预测本基金的各项流动性指标,包括组合持仓集中度指标、基金组合在短时期内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和受限制流通股票的总量控制,通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时,本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金,以缓解流动性风险。

本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市,其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金,因此比较容易变现来满足投资者对

于基金资产的赎回。除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。从本基金资产和负债的情况来看，本基金管理人认为本基金面临的流动性风险较小。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。

于资产负债表日，本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 6 月 30 日	1 个月以内	1 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	141,069,392.82	-	-	-	-	141,069,392.82
结算备付金	1,307,589.16	-	-	-	-	1,307,589.16
存出保证金	-	-	-	-	619,583.43	619,583.43
交易性金融资产	-	-	-	-	1,610,370,938.18	1,610,370,938.18
应收利息	-	-	-	-	22,585.80	22,585.80
应收申购款	-	-	-	-	7,725.90	7,725.90
资产总计	142,376,981.98	-	-	-	1,611,020,833.31	1,753,397,815.29
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	140,573.80	140,573.80
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,229,727.17	1,229,727.17
应付托管费	-	-	-	-	270,539.94	270,539.94
应付交易费用	-	-	-	-	596,952.37	596,952.37
其他负债	-	-	-	-	192,733.32	192,733.32
负债总计	-	-	-	-	2,430,526.60	2,430,526.60
利率敏感度缺口	142,376,981.98	-	-	-	1,608,590,306.71	1,750,967,288.69
上年度末 2010 年	1 个月以内	1 个月-1	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

12月31日		年				
资产						
银行存款	233,928,807.37	-	-	-	-	233,928,807.37
结算备付金	4,401,039.13	-	-	-	-	4,401,039.13
交易性金融资产	-	-	-	-	880,907,940.38	880,907,940.38
应收利息	-	-	-	-	43,091.98	43,091.98
应收申购款	-	-	-	-	28,691.27	28,691.27
资产总计	238,329,846.50	-	-	-	880,979,723.63	1,119,309,570.13
负债						
应付管理人报酬	-	-	-	-	850,891.54	850,891.54
应付托管费	-	-	-	-	187,196.16	187,196.16
应付交易费用	-	-	-	-	794,270.92	794,270.92
其他负债	-	-	-	-	124,129.15	124,129.15
应付证券清算款	-	-	-	-	11,783,371.36	11,783,371.36
负债总计	-	-	-	-	13,739,859.13	13,739,859.13
利率敏感度缺口	238,329,846.50	-	-	-	867,239,864.50	1,105,569,711.00

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2010 年 12 月 31 日：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2010 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债权工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的指数型基金，对于深圳成指成分股及其备选成分股的投资比例不低于基金资产净值的 90%，所以存在很高的其他价格风险。

本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成分股构成及其权重构建基金股票投资组

合。当预期成分股发生调整，成分股发生分红、配股、增发等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，本基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。

本基金管理人日常主要运用跟踪误差、标准差、beta 值、VAR 等指标对基金进行风险度量，有效监控基金的投资组合面临的市场价格风险。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,610,370,938.18	91.97	880,907,940.38	79.68
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,610,370,938.18	91.97	880,907,940.38	79.68

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 以深圳成指为基准衡量其他价格风险			
	2. 其他市场变量保持不变			
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）		
		本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日	
		基准上升5%	80,550,000.00	43,950,000.00
		基准下降5%	-80,550,000.00	-43,950,000.00

#### 6.4.14 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 2011 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 1,603,581,050.18 元，第二层级的余额为 6,789,888.00 元，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	1,610,370,938.18	91.84
	其中：股票	1,610,370,938.18	91.84
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	142,376,981.98	8.12
6	其他各项资产	649,895.13	0.04
7	合计	1,753,397,815.29	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	122,209,606.85	6.98
C	制造业	936,036,268.59	53.46
C0	食品、饮料	223,657,708.20	12.77
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	48,503,133.00	2.77
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	249,249,590.20	14.23
C7	机械、设备、仪表	309,639,610.58	17.68
C8	医药、生物制品	104,986,226.61	6.00
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	65,359,124.04	3.73
H	批发和零售贸易	88,325,757.03	5.04
I	金融、保险业	200,728,689.83	11.46
J	房地产业	158,975,605.49	9.08
K	社会服务业	31,945,998.35	1.82
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	6,789,888.00	0.39
	合计	1,610,370,938.18	91.97

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	13,812,232	116,713,360.40	6.67
2	000858	五粮液	2,865,111	102,341,764.92	5.84
3	002024	苏宁电器	6,895,063	88,325,757.03	5.04
4	000651	格力电器	3,300,637	77,564,969.50	4.43
5	000001	深发展A	4,198,458	71,667,678.06	4.09
6	000063	中兴通讯	2,311,143	65,359,124.04	3.73
7	000983	西山煤电	2,469,475	59,761,295.00	3.41
8	000157	中联重科	3,591,459	55,236,639.42	3.15
9	000527	美的电器	2,936,275	53,998,097.25	3.08
10	000338	潍柴动力	1,187,603	53,952,804.29	3.08
11	000776	广发证券	1,340,610	52,618,942.50	3.01

12	000568	泸州老窖	1,110,382	50,100,435.84	2.86
13	000792	盐湖股份	822,087	48,503,133.00	2.77
14	000629	攀钢钒钛	4,069,990	45,054,789.30	2.57
15	002304	洋河股份	299,816	37,824,786.56	2.16
16	000423	东阿阿胶	863,475	35,626,978.50	2.03
17	000895	双汇发展	505,384	33,390,720.88	1.91
18	000069	华侨城 A	4,038,685	31,945,998.35	1.82
19	002202	金风科技	2,020,687	30,168,856.91	1.72
20	000039	中集集团	1,373,397	30,049,926.36	1.72
21	000012	南玻 A	1,799,920	29,698,680.00	1.70
22	000937	冀中能源	1,147,238	29,082,483.30	1.66
23	000060	中金岭南	2,150,613	28,603,152.90	1.63
24	000402	金融街	3,820,247	28,537,245.09	1.63
25	000709	河北钢铁	6,296,029	28,458,051.08	1.63
26	000630	铜陵有色	1,176,830	28,361,603.00	1.62
27	000623	吉林敖东	900,509	27,744,682.29	1.58
28	000783	长江证券	2,520,548	27,146,301.96	1.55
29	000538	云南白药	438,899	25,052,354.92	1.43
30	000933	神火股份	1,492,655	22,703,282.55	1.30
31	000960	锡业股份	770,974	22,435,343.40	1.28
32	000878	云南铜业	986,976	21,624,644.16	1.24
33	000768	西飞国际	1,827,637	20,122,283.37	1.15
34	002142	宁波银行	1,820,411	19,806,071.68	1.13
35	000800	一汽轿车	1,313,274	18,595,959.84	1.06
36	002007	华兰生物	487,985	16,562,210.90	0.95
37	000728	国元证券	1,349,222	15,246,208.60	0.87
38	000898	鞍钢股份	2,200,500	14,963,400.00	0.85
39	000562	宏源证券	852,393	14,243,487.03	0.81
40	000024	招商地产	750,000	13,725,000.00	0.78
41	002128	露天煤业	490,232	10,662,546.00	0.61
42	000652	泰达股份	884,100	6,789,888.00	0.39

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入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：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000002	万科 A	66,349,324.74	6.00
2	000776	广发证券	48,254,345.46	4.36
3	000629	攀钢钒钛	44,682,811.69	4.04

4	000858	五 粮 液	42,680,064.31	3.86
5	002024	苏宁电器	41,232,473.42	3.73
6	002304	洋河股份	33,659,035.56	3.04
7	000157	中联重科	31,598,282.73	2.86
8	000001	深发展 A	31,210,760.16	2.82
9	000651	格力电器	30,864,100.13	2.79
10	000012	南 玻 A	27,580,728.39	2.49
11	000063	中兴通讯	27,560,687.85	2.49
12	000983	西山煤电	26,765,366.99	2.42
13	000527	美的电器	26,128,135.34	2.36
14	000792	盐湖股份	25,526,910.35	2.31
15	000338	潍柴动力	25,340,281.06	2.29
16	000568	泸州老窖	22,357,576.09	2.02
17	002202	金风科技	19,044,023.15	1.72
18	000423	东阿阿胶	18,422,580.24	1.67
19	000630	铜陵有色	16,599,576.87	1.50
20	000783	长江证券	16,541,942.21	1.50

## 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：人民币元

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 (%)
1	000002	万 科 A	21,042,189.00	1.90
2	000825	太钢不锈	18,704,359.70	1.69
3	000839	中信国安	16,692,572.32	1.51
4	000729	燕京啤酒	15,524,018.83	1.40
5	000157	中联重科	9,668,249.53	0.87
6	000024	招商地产	8,268,618.83	0.75
7	002024	苏宁电器	2,955,785.63	0.27
8	000001	深发展 A	2,460,067.52	0.22
9	000651	格力电器	2,428,391.28	0.22
10	000858	五 粮 液	2,357,920.72	0.21
11	000983	西山煤电	2,219,717.00	0.20
12	000063	中兴通讯	2,186,696.19	0.20
13	000338	潍柴动力	2,147,856.78	0.19
14	000527	美的电器	1,766,113.80	0.16
15	000568	泸州老窖	1,601,397.87	0.14
16	000792	盐湖股份	1,510,832.22	0.14
17	000423	东阿阿胶	1,259,196.40	0.11
18	002202	金风科技	1,250,911.54	0.11
19	000069	华侨城 A	1,131,773.00	0.10
20	000039	中集集团	1,120,405.94	0.10

**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

买入股票的成本（成交）总额	859,250,941.98
卖出股票的收入（成交）总额	131,703,130.69

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。

**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债券。

**7.7 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。

**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的情形。本基金投资的前十名证券的发行主体除五粮液(000858)外，在报告编制日前一年内没有受到公开谴责和处罚的情形。

五粮液是本基金的业绩基准“深证成分指数”的前十大成分股。因为本基金是一只采用完全复制方式被动跟踪标的的指数的基金产品，所以五粮液受到的公开处罚不会影响本基金的投资决策。

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**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	619,583.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	22,585.80
5	应收申购款	7,725.90

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	649,895.13

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 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。

## 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

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	11,162	75,995.55	423,478,803.32	49.92%	424,783,531.26	50.08%
申万收益	1,899	301,085.91	285,685,185.00	49.97%	286,076,958.00	50.03%
申万进取	8,240	69,388.61	104,189,943.00	18.22%	467,572,200.00	81.78%
合计	19,933	99,924.08	813,353,931.32	40.84%	1,178,432,689.26	59.16%

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。

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

申万收益份额

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总 份额比例
1	泰康资产管理有限责任公司—开泰—稳健增值投资产品	37,421,096.00	6.54%
2	凌晋安	30,933,920.00	5.41%
3	丁碧霞	21,920,780.00	3.83%
4	中荷人寿保险有限公司	20,658,540.00	3.61%
5	凌燕虹	19,383,081.00	3.39%
6	张云龙	18,754,415.00	3.28%
7	第一创业—工行—创金避险增值集合资产管理计划	12,909,750.00	2.26%
8	中化集团财务有限责任公司	11,199,900.00	1.96%
9	黄聪文	10,680,385.00	1.87%

10	五矿国际信托有限公司	10,000,000.00	1.75%
----	------------	---------------	-------

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

#### 申万深成份额

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	31,661,919.00	5.54%
2	丁碧霞	22,363,780.00	3.91%
3	陈美平	22,202,200.00	3.88%
4	五矿国际信托有限公司	19,414,403.00	3.40%
5	中融国际信托有限公司—融裕 32 号	9,919,900.00	1.73%
6	陈建平	8,858,200.00	1.55%
7	华泰人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	7,949,500.00	1.39%
8	申银万国证券股份有限公司	5,746,552.00	1.01%
9	宁波金丰电子有限公司	5,523,502.00	0.97%
10	华泰财产保险股份有限公司	5,017,700.00	0.88%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

#### 8.3 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	122,541.94	0.01%
	申万收益	-	-
	申万进取	-	-
	合计	122,541.94	0.01%

#### 9 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
本报告期期初基金份额总额	562,191,284.49	328,878,789	328,878,789
本报告期基金总申购份额	889,315,839.93	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	124,721,588.38	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-478,523,201.46	242,883,354	242,883,354
本报告期期末基金份额总额	848,262,334.58	571,762,143	571,762,143

注：报告期期间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。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金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

1、根据本基金管理人 2011 年度股东会相关会议决议，选举姜国芳、杜平、刘郎、宫永宪一、陈志成为申万菱信第一届董事会之董事，选举冯根福、张军建、阎小平、李秀仑为申万菱信第一届董事会之独立董事，任期三(3)年。鉴于原任董事任期届满，毛剑鸣、陆文清、Max Diulius 不再担任申万菱信董事职务，毛应樑、王大东、袁恩桢、赵霄洛不再担任申万菱信独立董事职务。具体内容请参考本基金管理人于 2011 年 5 月 18 日发布的《申万菱信基金管理有限公司关于董事变更的公告》及 2011 年 6 月 29 日发布的《申万菱信基金管理有限公司关于独立董事变更的公告》。

2、经本基金管理人第一届董事会 2011 年第一次会议审议通过，同意免去毛剑鸣先生公司总经理职务，由姜国芳先生代为履行总经理职务，代为履行期限不超过 90 日。具体内容请参考本基金管理人于 2011 年 5 月 4 日发布的《申万菱信基金管理有限公司关于由姜国芳先生代为履行公司总经理职务的公告》。

3、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。

### 10.4 基金投资策略的改变

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

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	
申银万国证券股份有限公司	1	559,056,754.72	56.43%	454,236.22	56.43%	-
中信证券股份有限公司	1	181,601,702.98	18.33%	147,553.06	18.33%	-
中国国际金融有限公司	1	100,216,463.16	10.12%	81,426.29	10.12%	-
海通证券股份有限公司	1	65,256,799.59	6.59%	53,021.22	6.59%	-
招商证券股份有限公司	1	58,979,213.49	5.95%	47,920.73	5.95%	-
国信证券股份有限公司	1	25,275,545.73	2.55%	20,536.60	2.55%	-
华泰联合证券有限责任公司	1	179,623.00	0.02%	145.96	0.02%	-
国金证券股份有限公司	1	110,580.00	0.01%	93.99	0.01%	-
中信建投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
平安证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
长城证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
五矿证券有限公	1	-	-	-	-	-



司						
---	--	--	--	--	--	--

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。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于申万收益定期份额折算后复牌首日前收盘价调整的提示性公告	《中国证券报》	2011-01-04
2	关于旗下开放式基金2010年度最后一个交易日基金资产净值和基金份额净值的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-01-04
3	关于申万收益定期份额折算后复牌首日前收盘价调整的提示性公告	《中国证券报》	2011-01-05
4	关于申万巴黎深证成指分级证券投资基金办理份额折算结果及恢复交易的公告	《中国证券报》	2011-01-06
5	关于申万收益定期份额折算后复牌首日前收盘价调整的风险提示公告	《中国证券报》	2011-01-06
6	关于申万巴黎深证成指分级证券投资基金之稳健收益类份额2011年度约定年基准收益率变更的公告	《中国证券报》	2011-01-08
7	申万巴黎深证成指分级证券投资基金2010年第四季度报告	《中国证券报》	2011-01-20
8	关于开通中国工商银行网上直销交易并实施申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-02-10
9	关于旗下开放式基金新增安信证券股份有限公司为代销机构并实施网上交易申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-02-25
10	关于申万巴黎深证成指分级证券投资基金增加份额配对转换业务办理机构的公告	《中国证券报》	2011-03-01
11	关于股权变更及公司更名的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-03-04
12	关于旗下开放式基金参加光大证券股份有限公司开展的网上定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-03-07

13	关于提请投资者及时更新客户身份基本信息及更新已过期身份证明文件的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-03-07
14	关于旗下开放式基金新增中国民族证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-03-09
15	关于开通汇付天下“天天盈”网上直销交易并实施申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-03-11
16	申万巴黎深证成指分级证券投资基金2010年年度报告	《中国证券报》	2011-03-29
17	关于变更直销中心银行账户信息的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-04-01
18	关于旗下开放式基金继续参加中国工商银行股份有限公司开展的个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-04-01
19	基金管理公司名称、基金名称变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-04-06
20	关于参加“华夏银行?盈基金2011”网上银行基金申购优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-04-06
21	关于基金管理公司名称、基金名称变更公告的内容更正公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-04-19
22	申万菱信深证成指分级证券投资基金2011年第一季度报告	《中国证券报》	2011-04-21
23	关于申万巴黎深证成指分级证券投资基金增加份额配对转换业务办理机构的公告	《中国证券报》	2011-04-28
24	关于由姜国芳先生代为履行公司总经理职务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-05-04
25	关于旗下开放式基金新增中信证券股份有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-05-09
26	关于董事变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-05-18
27	关于延续中国工商银行网上直销交易申购、定期定额投资等费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-06-03
28	申万菱信深证成指分级指数基金招募说明书第一次更新（摘要）	《中国证券报》	2011-06-03
29	关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行开展的“2011倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-06-17
30	关于旗下部分开放式基金继续参加交通银行股份有限公司开展的网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-06-29
31	关于独立董事变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-06-29

		《证券时报》、《证券日报》	
32	关于旗下开放式基金2011年半年度最后一个交易日基金资产净值和基金份额净值的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-07-01
33	关于旗下开放式基金参加中信银行股份有限公司开展的个人网银、移动银行申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2011-07-02
34	关于申万菱信深证成指分级证券投资基金增加份额配对转换业务办理机构的公告	《中国证券报》	2011-07-02
35	申万菱信深证成指分级证券投资基金2011年第二季度报告	《中国证券报》	2011-07-21

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人已于 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% 的股权受让三菱 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”。

经基金托管人同意，并报请中国证监会批准，本基金管理人已于 2011 年 4 月 6 日发布《基金管理公司名称、基金名称变更公告》，本基金的名称也已改为申万菱信深证成指分级证券投资基金。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

基金合同；  
 招募说明书及其定期更新；  
 发售公告；  
 成立公告；  
 开放日常交易业务公告；  
 定期报告；  
 其他临时公告。

### 12.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所；开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为：中国上海淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层。

### 12.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，  
查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十五日