申万巴黎添益宝债券型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人：申万巴黎基金管理有限公司 基金托管人：中国工商银行股份有限公司 报告送出日期：二〇〇九年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2009年7月16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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万巴黎添益宝债券	
交易代码	310378	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年12月4日	
报告期末基金份额总额	678,305,151.33份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，追求稳定的当期收入和总回报。	
投资策略	在大类资产的配置上，本基金主要根据宏观经济与市场运行趋势的综合分析，决定在转债、债券、IPO/转债申购和现金资产上的资金分配。本基金的债券投资研究依托公司整体的债券研究平台，通过自上而下的宏观基本面和资金技术面分析，确定一个阶段对债券市场整体的把握，并确定投资组合的期限和策略。本基金主要利用信用分析对信用产品进行投资选择，信用分析包括信用评级体系和信用环境分析。在一级市场申购策略方面，本基金将研究首次发行股票及发行转债公司的基本面，估计上市后的合理价格，判断是否参与新股及转债的一级市场申购。	
业绩比较基准	中债总指数（全价）	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	申万巴黎基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	申万巴黎添益宝债券A	申万巴黎添益宝债券B
下属两级基金的交易代码	310378	310379
报告期末下属两级基金的份额总额	162,445,076.61份	515,860,074.72份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2009年4月1日－2009年6月30日)	
	申万巴黎添益宝债券A	申万巴黎添益宝债券B
1.本期已实现收益	－328,910.47	－1,685,252.03
2.本期利润	－952,639.78	－3,540,545.05
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0038	－0.0049
4.期末基金资产净值	161,762,284.85	512,649,990.18
5.期末基金份额净值	0.996	0.994

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，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

1、申万巴黎添益宝债券申万巴黎添益宝债券A：

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	－0.30%	0.05%	－0.71%	0.06%	0.41%	－0.01%

2、申万巴黎添益宝债券申万巴黎添益宝债券B：

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	－0.40%	0.05%	－0.71%	0.06%	0.31%	－0.01%

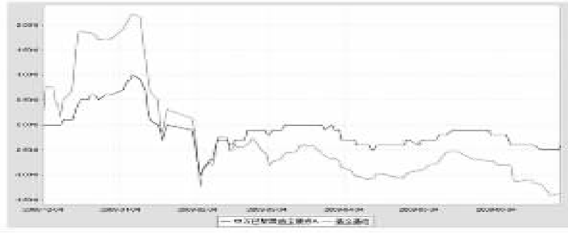
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万巴黎添益宝债券型证券投资基金

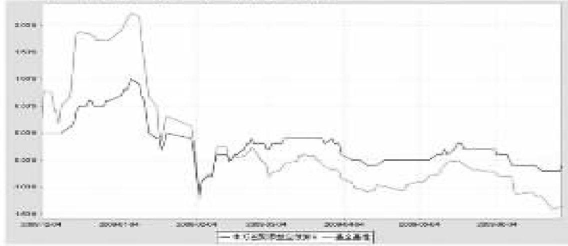
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2008年12月4日至2009年6月30日）

1. 申万巴黎添益宝债券申万巴黎添益宝债券A



2. 申万巴黎添益宝债券申万巴黎添益宝债券B



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，本基金的投资比例为：债券类资产投资比例为基金资产的80%－100%；股票等权益类资产的投资比例为基金资产的0－15%；现金及到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%；股票限于新股申购、可转债转股获得，不在二级市场主动买入股票及权证。上述投资比例限制自基金合同生效6个月起生效。在本基金合同生效后六个月内，达到上述比例限制。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王成	本基金基金经理	2008-5-6	－	2年	北京大学经济学学士。自2001年起从事金融工作，2004年起从事基金行业，历任长信基金管理有限公司交易部交易主管，固定收益部债券投资基金经理，2005年11月至2006年9月任长信利息基金（原利息收益基金）基金经理，2007年7月起任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理，2008年12月起同时担任申万巴黎添益宝债券型证券投资基金基金经理。
周鸣	本基金基金经理	2009-6-25	－	1年	清华大学工商管理硕士。自2001年起从事金融工作，先后就职于天相投资顾问公司、太平人寿保险公司、太平养老保险公司等，从事基金投资、企业年金投资等工作。2009年5月加盟申万巴黎基金管理有限公司投资管理总部，2009年6月起任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理及申万巴黎添益宝债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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年年底就颁布了关于旗下基金交易情况的内部管理规则，包括《关于基金投资交叉交易行为的管理规则》、《关于基金投资公平交易行为的管理规则》，《标准交易指引》等，并且多次予以修订。原则上我司在日内禁止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》指引的精神，我司已经完善了公平交易、异常交易等相关制度的修订，并建立了系统来有效执行相关内容（包括建立了多组合同向交易和反向交易价差分析模块，并不断完善异常交易检查模块）。

依据要求，本期我司对于旗下多个组合进行了两两之间的公平交易检查，未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为。

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，另一方面强化日常对投资人员行为规范和职业操守的教育培训，并加强投资人员个人投资行为的申报管理。

我司建立并实施了严格的投资授权制度，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证券备选库中的证券，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日常风险检查提示，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

二季度央行继续维持宽松的货币政策，银行贷款投放数额依然巨大，流动性较之一季度更加充裕；债券市场在经过一季度的充分调整后，4月中下旬开始小幅反弹，到了5、6月份，中长期品种的利率水平相对稳定，短端利率则由于IPO的因素出现了明显的上升。在近期没有加息预期的情况下，债券市场的利率上升水平将会受到贷款利率水平的制约，空间有限；但是二季度宏观经济企稳和复苏的迹象明显，各项经济指标持续向好，市场对于明年的通胀预期增强，这些都将制约债券市场的走强。鉴于此，三季度债券收益率曲线平坦化、小幅波动的可能性较大，债券的投资收益仍将主要来自于持有期的票息收益。

本基金结合对市场的判断，在二季度逐步减持了组合中部分期限较长的金融债和国债，投资于高票息的信用债品种，在缩短组合久期、提高组合避险能力的前提下，增厚了基金的到期收益率。三季度，本基金管理人将秉持组合防御策略，继续调整持仓结构，进一步优化基金组合，同时积极参与新股申购。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	－	－
	其中：股票	－	－
2	固定收益投资	560,051,048.20	79.66
	其中：债券	560,051,048.20	79.66
	资产支持证券	－	－
3	金融衍生品投资	－	－
4	买入返售金融资产	100,000,000.00	14.22
	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	27,946,615.38	3.98
6	其他资产	15,044,459.15	2.14
7	合计	703,042,122.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	245,576,692.80	36.41
2	央行票据	133,514,000.00	19.80
3	金融债券	50,050,000.00	7.42
	其中：政策性金融债	50,050,000.00	7.42
4	企业债券	90,798,355.40	13.46
5	企业短期融资券	40,112,000.00	5.95
6	可转债	－	－
7	其他	－	－
8	合计	560,051,048.20	83.04

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	010203	02国债(3)	932,080	94,512,912.00	14.01
2	010110	21国债⑽	713,390	73,036,868.20	10.83
3	009908	99国债(8)	720,050	72,509,035.00	10.75
4	0801023	08央票23	500,000	52,335,000.00	7.76
5	0801017	08央票17	500,000	52,295,000.00	7.75

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 基金投资的前十名股票中，无投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	4,728,173.31
3	应收股利	－
4	应收利息	10,299,226.51
5	应收申购款	17,059.33
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	15,044,459.15

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	申万巴黎添益宝债券申万巴黎添益宝债券A	申万巴黎添益宝债券申万巴黎添益宝债券B
报告期期初基金份额总额	303,529,528.19	941,791,478.91
报告期期间基金总申购份额	16,956,037.52	6,737,670.68
报告期期间基金总赎回份额	158,040,489.10	432,669,074.87
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“－”填列）	－	－
报告期期末基金份额总额	162,445,076.61	515,860,074.72

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 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。

7.3 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.swbnpp.com.

申万巴黎基金管理有限公司
二〇〇九年七月二十日

申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人：申万巴黎基金管理有限公司 基金托管人：中国工商银行股份有限公司 报告送出日期：二〇〇九年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2009年7月16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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万巴黎盛利强化配置混合
交易代码	310318
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年11月29日
报告期末基金份额总额	92,110,385.28份
投资目标	本基金为争取绝对收益概念的基金产品，其投资管理秉承本基金管理人的主动型投资管理模式，以积极主动和深入的研究为基础结合先进的投资组合模型，通过灵活的动态资产配置和组合保险策略，尽最大努力规避证券市场投资的系统性和波动性风险以尽可能保护投资本金安全，并分享股市上涨带来的回报，实现最优化的风险调整后的投资收益为目标，但本基金管理人并不对投资本金进行保本承诺。
投资策略	本基金采用主动型投资管理模式，以追求绝对收益并争取每基金年度战胜一年期定期存款利率为投资目标。本基金管理人在积极主动和深入的宏观研究分析和判断的基础上，结合自主开发的主动式资产配置模型进行资产配置；采用基于投资组合保险策略开发的资产再平衡模型，控制整体投资组合的可能损失；参考选时模型判断市场走势而决定是否调整投资组合或进行融资以适当扩大固定收益证券的投资规模以争取更好的收益，但以不超过基金资产净值的25%为限；在完成资产配置后，股票投资采用“行业配置”与“个股选择”双线并行的投资策略，由主动式行业矩阵模型确定行业配置，个股选择采取“自下而上”的选股过程，投资具有良好流动性的高成长性股票争取当期收益；固定收益证券投资使用利率预期策略、收益率曲线策略和久期策略进行组合管理。
业绩比较基准	银行一年期定期存款利率
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，其风险和预期收益均高于保本基金而低于平衡型基金，属于证券投资基金中的偏低风险品种。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稳定和可持续的绝对收益。
基金管理人	申万巴黎基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2009年4月1日－2009年6月30日)
1.本期已实现收益	5,240,316.65
2.本期利润	5,567,600.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0615
4.期末基金资产净值	97,084,856.63
5.期末基金份额净值	1.0540

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，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认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 本报告期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

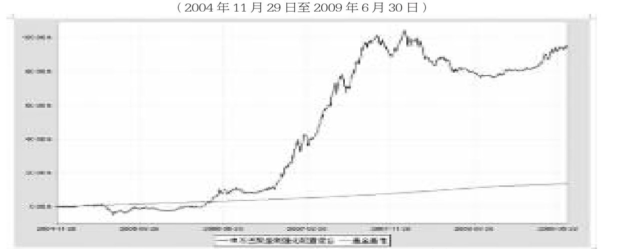
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	6.21%	0.45%	0.56%	0.00%	5.65%	0.45%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2004年11月29日至2009年6月30日）



注：根据本基金基金合同，在一级资产配置层面，本基金原则上可能的资产配置比例为：固定收益证券55%－100%，股票0%－45%。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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李源海	本基金的基金经理	2005-8-3	－	6年	武汉大学经济学硕士。自1999年起从事金融工作；2001年起从事证券行业，历任湘财证券有限责任公司投资银行部项目经理、证券投资部投资经理；2002年起从事基金行业，历任万家基金管理有限公司研究部高级经理、基金管理部基金经理，2004年9月至2005年10月任万家增强收益债券型证券投资基金基金经理。2005年底加入本公司，2006年2月起任申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金经理，2006年7月至2007年7月任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理，2008年7月起同时与梅文斌共同担任申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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年年底就颁布了关于旗下基金交易情况的内部管理规则，包括《关于基金投资交叉交易行为的管理规则》、《关于基金投资公平交易行为的管理规则》，《标准交易指引》等，并且多次予以修订。原则上我司在日内禁止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》指引的精神，我司已经完善了公平交易、异常交易等相关制度的修订，并建立了系统来有效执行相关内容（包括建立了多组合同向交易和反向交易价差分析模块，并不断完善异常交易检查模块）。

依据要求，本期我司对于旗下多个组合进行了两两之间的公平交易检查，未发现可能导致不公平交易和利益输送的行为。

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，另一方面强化日常对投资人员行为规范和职业操守的教育培训，并加强投资人员个人投资行为的申报管理。

我司建立并实施了严格的投资授权制度，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日常风险检查提示，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本期基金净值上涨6.21%，继续超过业绩基准。

2季度，宽松的货币政策继续，流动性充足，汽车、房地产销售大大超过预期，制造业采购经理指数等经济领先指标良好。流动性充裕和经济复苏步伐超预期，有力地支持国内股票市场的上涨。美元指数下跌，推动了原油、大宗商品的大幅反弹。

因净值上升，本基金的防守垫提高，故提高了股票仓位，主要配置地产、煤炭和金融板块，其余板块配置较少，虽然基金净值基本回到高位，但没有充分利用股票可投资上限进一步提升净值。固定收益部分，主要配置3个月以内的国债和央票，避免损失。

展望下季度，本基金认为，国民经济的内需增长仍会持续，投资尤其是房屋开工率将体现良好上升势头，基于经济复苏预期的消费继续旺盛，未来海外市场宏观数据的持续环比好转将是一个较大概率事件，这将有利于出口的企稳。

本基金将密切关注经济增长超预期情况、上市公司业绩增长的具体数据，尤其是关注流动性的变化信号。在行业配置上，仍遵循通胀预期下的资产、资源主线，兼顾房地产拉动的受益行业，关注受益出口恢复的板块。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	24,426,800.00	24.82
	其中：股票	24,426,800.00	24.82
2	固定收益投资	58,584,000.00	59.53
	其中：债券	58,584,000.00	59.53
	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	13,211,758.27	13.42
6	其他资产	2,194,483.74	2.23
7	合计	98,417,042.01	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	－	－
B	采掘业	3,732,800.00	3.84
C	制造业	2,877,400.00	2.96
C0	食品、饮料	－	－
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	－	－
C5	电子	－	－
C6	金属、非金属	－	－
C7	机械、设备、仪表	2,877,400.00	2.96
C8	医药、生物制品	－	－
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	525,900.00	0.54
H	批发和零售贸易	－	－
I	金融、保险业	6,972,500.00	7.18
J	房地产业	6,242,200.00	6.43
K	社会服务业	1,254,000.00	1.29
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	2,822,000.00	2.91
	合计	24,426,800.00	25.16

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000002	万科A	200,000	2,550,000.00	2.63
2	000937	金牛能源	60,000	2,322,000.00	2.39
3	601601	中国太保	100,000	2,238,000.00	2.31
4	600048	保利地产	80,000	2,231,200.00	2.30
5	002073	青岛软控	100,000	1,996,000.00	2.06
6	000537	广宇发展	210,000	1,873,200.00	1.93
7	601166	兴业银行	50,000	1,855,500.00	1.91
8	601169	北京银行	100,000	1,626,000.00	1.67
9	000608	阳光股份	150,000	1,461,000.00	1.50
10	600123	兰花科创	40,000	1,410,800.00	1.45

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	39,240,000.00	40.42
2	央行票据	19,344,000.00	19.92
3	金融债券	－	－
	其中：政策性金融债	－	－
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	可转债	－	－
7	其他	－	－
8	合计	58,584,000.00	60.34

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	009908	99国债(8)	290,000	29,203,000.00	30.08
2	0801106	08央票106	200,000	19,344,000.00	19.92
3	010210	02国债⑽	100,000	10,037,000.00	10.34

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 基金投资的前十名股票中，无投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	598,780.49
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	1,558,548.89
5	应收申购款	37,154.36
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	2,194,483.74

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	85,666,740.44
报告期期间基金总申购份额	12,702,822.40
报告期期间基金总赎回份额	6,259,177.56
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“－”填列）	－
报告期期末基金份额总额	92,110,385.28

§7 备查文件目录

7.1 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。

7.2 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。

7.3 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.swbnpp.com.

申万巴黎基金管理有限公司
二〇〇九年七月二十日

申万巴黎基金管理有限公司
关于申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金分红的公告

申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金（基金代码：310318，以下简称“本基金”）基金合同于2004年11月29日生效。为回报投资者，根据《证券投资基金法》和《申万巴黎盛利强化配置混合型证券投资基金基金合同》的约定，本基金管理人决定对本基金实施第十次分红。现将分红的具体事宜公告如下：

一、收益分配方案

经本基金管理人计算并由本基金托管人中国工商银行股份有限公司复核，截至2009年7月10日，本基金可供分配利润总额为3,221,989.31元，每10份基金份额实现可分配利润0.353元。本基金以上述可供分配利润为准，决定向基金持有人按每10份基金份额派发现金红利0.2元，占可供分配利润的比例为56.66%。

二、收益分配时间

1. 权益登记日：2009年7月22日

2. 除息日：2009年7月23日

3. 红利发放日：2009年7月24日

4. 选择红利再投资的投资者其现金红利转换基金份额的份额资产净值（NAV）确定日：2009年7月23日

三、收益分配对象

2009年7月22日交易结束后，在申万巴黎基金管理有限公司登记在册的本基金全体基金份额持有人。权益登记日当天有效申购基金份额的享有红利分配权，权益登记日当天有效赎回基金份额的不享有红利分配权。

四、收益发放办法

1. 选择现金红利分红方式的投资者的红利款将于2009年7月24日自基金托管专户划出。

2. 选择红利再投资方式的投资者所转换的基金份额将于2009年7月24日直接计入其基金账户，2009年7月27日起可查询、赎回。

五、有关税收和费用的说明

1. 根据财政部、国家税务总局的财税字[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

2. 本基金本次分红免收分红手续费和再投资手续费。

六、提示

1. 对于未选择本基金具体分红方式的投资者，本基金默认的分红方式为现金红利方式。

2. 投资者可以在每个基金开放日的交易时间内到销售网点修改分红方式。本次分红方式将按照投资者在权益登记日之前（含当日）最后一次对本基金选择的分红方式为准。

凡希望修改分红方式的，请务必在2009年7月22日前（含当日）办理变更手续。

七、咨询办法

1. 咨询中国工商银行、中国建设银行、中国农业银行、中国民生银行、中信银行、上海浦东发展银行、深圳发展银行、申银万国证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、江南证券有限责任公司等机构的代销网点。

2. 访问申万巴黎基金管理有限公司网站：www.swbnpp.com，或者拨打申万巴黎基金管理有限公司客户服务热线：400 880 8588（免长途话费），或021-962299。

特此公告

申万巴黎基金管理有限公司
二零零九年七月二十日

上投摩根中国优势证券投资基金 2009年第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司 基金托管人：中国建设银行股份有限公司 报告送出日期：二〇〇九年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年7月17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2009年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中国优势混合
交易代码	375010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月15日
报告期末基金份额总额	2,710,868,070.35份
投资目标	本基金在以长期投资为基本原则的基础上，通过严格的投资纪律约束和风险管理手段，将战略资产配置与投资时机有效结合，精心选择在经济全球化趋势下具有国际比较优势的中国企业，通过精选证券和适度主动投资，为国内投资者提供国际水平的理财服务，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分借鉴摩根富林明资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术，以国际视野审视中国经济发展，将国内行业发展趋势与上市公司价值判断纳入全球经济综合考量的范畴，通过定性/定量严谨分析的有机结合，准确把握国家/地区与上市公司的比较优势，最终实现上市公司内在价值的合理评估、投资组合资产配置与风险管理的正确实施。本基金以股票投资为主体，在股票选择和资产配置上分别采取“由下到上”和“由上到下”的投资策略。根据国内市场的具体特点，本基金积极利用摩根富林明资产管理集团在全球市场的研究资源，用其国际视野观的优势价值评估体系甄别个股素质，并结合本地长期深入的公司调研和严格审慎的基本面与市场面分析，筛选出重点关注的上市公司股票。资产配置层面包括类别资产配置和行业资产配置，本基金不仅在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控，也通过对全球/区域行业效应进行评估后，确定行业资产配置权重，总体紧密监控组合风险与收益特征，以最终切实提高组合的流动性、稳定性与收益性。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是新华富时中国A600指数，债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数；基金整体业绩比较基准=70%×新华富时中国A600指数收益率+25%×上证国债指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征	本基金努力追求资产配置动态平衡，在风险预算目标下使基金收益最大化，属于中等风险证券投资基金产品。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2009年4月1日－2009年6月30日)
1.本期已实现收益	295,716,110.91
2.本期利润	1,214,797,764.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.4066
4.期末基金资产净值	6,340,843,463.37
5.期末基金份额净值	2.3390

注：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。

上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入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 本报告期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

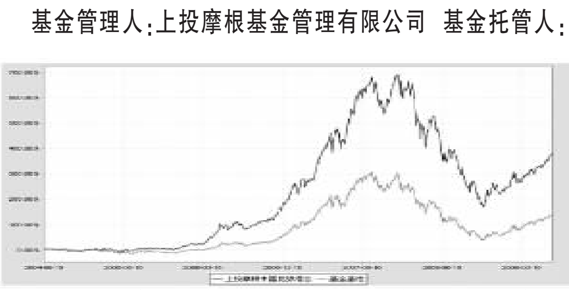
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
2009/04/01－2009/06/30	21.53%	1.09%	16.38%	1.06%	5.15%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

上投摩根中国优势证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2004年9月15日至2009年6月30日）



注：本基金合同生效时间为2004年9月15日，图示时间段为2004年9月15日至2009年6月30日。

本基金建仓期自2004年9月15日至2005年3月14日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨安乐	本基金基金经理	2007-8-10	－	8年以上	上海交通大学博士，曾任兴业证券研究发展中心研究员，大成基金管理有限公司高级研究员。2004年加入上投摩根基金管理有限公司，担任研究部总监助理、行业专家。曾任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理助理、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理助理。
王振州	本基金基金经理、兼任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理	2008-11-29	－	7年以上	1976年出生，中原大学电子电机学士，企业管理硕士；7年以上证券从业经历，2002年3月至2004年5月任宝来证券国际金融集团高级研究员；2004年5月至2007年1月，任职于日盛证券投资信托股份有限公司，担任日盛美亚高科技基金及日盛小而美基金基金经理；2007年1月至2007年9月，任元大证券投资信托股份有限公司元大双盈基金基金经理。2007年9月加入上投摩根基金管理有限公司。曾任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理，自2009年1月21日起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理。

注：

1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。

2. 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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人建立了完善的公平交易制度。确保不同基金在买卖同一证券时，按照时间优先，比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。交易系统中缺省使用公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行委托。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本年度，根据公司内部和外部专业机构的评价结果，本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年2季度，在国内信贷大规模投放下，使得流动性推动股市持续走高，本基金以业绩增长确定高的股票为主且持续维持高持股，2009年2季度净值增长率21.53%。展望3季度，预期各行业的业绩仍有超预期可能，将使企业盈利持续上修。另外M1预期仍会持续向上，流动性仍存在，市场仍然有一定的结构性机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,855,873,227.95	91.47
	其中：股票	5,855,873,227.95	91.47
2	固定收益投资	111,877,918.00	1.75
	其中：债券	111,877,918.00	1.75
	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	412,489,442.51	6.44
6	其他资产	21,503,930.89	0.34
7	合计	6,401,744,519.35	100.00

注：截至2009年6月30日，上投摩根中国优势证券投资基金资产净值为6,340,843,463.37元，基金份额净值为2.3390元，累计基金份额净值为4.9590元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	103,264,201.66	1.63
B	采掘业	859,730,405.38	13.56
C	制造业	2,675,018,813.65	42.19
C0	食品、饮料	531,457,233.72	8.38
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	319,348,549.16	5.04
C5	电子	－	－
C6	金属、非金属	849,982,852.16	13.40
C7	机械、设备、仪表	605,433,201.82	9.55
C8	医药、生物制品	319,759,399.44	5.04
C99	其他制造业	49,037,577.35	0.77
D	电力、煤气及水的生产和供应业	156,596,406.53	2.47
E	建筑业	369,093,891.65	5.82
F	交通运输、仓储业	98,120,395.73	1.55
G	信息技术业	30,600,605.32	0.48
H	批发和零售贸易	109,599,639.09	1.73
I	金融、保险业	1,280,018,011.08	20.19
J	房地产业	111,083,723.48	1.75
K	社会服务业	44,158,512.00	0.70
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	18,588,622.38	0.29
	合计	5,855,873,227.95	92.35

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	601857	中国石油	27,555,440	399,002,771.20	6.29
2	600028	中国石化	36,407,504	388,103,992.64	6.12
3	601628	中国人寿	13,235,114	364,627,390.70	5.75
4	600808	马钢股份	72,724,623	351,987,175.32	5.55
5	000895	双汇发展	9,315,043	335,341,548.00	5.29
6	600688	S上石化	33,857,992	282,037,073.36	4.45
7	002007	华兰生物	7,236,455	265,794,992.15	4.19
8	600837	海通证券	15,600,000	256,620,000.00	4.05
9	600030	中信证券	7,263,572	205,268,544.72	3.24
10	601390	中国中铁	30,000,000	203,700,000.00	3.21

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	－	－
2	央行票据	77,272,000.00	1.22
3	金融债券	30,582,000.00	0.48
	其中：政策性金融债	30,582,000.00	0.48
4	企业债券	4,023,918.00	0.06
5	企业短期融资券	－	－
6	可转债	－	－
7	其他	－	－
8	合计	111,877,918.00	1.76

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	0801101	08央行票据101	800,000	77,272,000.00	1.22
2	060205	06国开05	300,000	30,582,000.00	0.48
3	126014	08国电债	47,790	4,023,918.00	0.06
4	－	－	－	－	－
5	－	－	－	－	－

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内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。

5.8.2 报告期内本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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,073,780.54
2	应收证券清算款	7,028,480.94
3	应收股利	877,384.39
4	应收利息	2,790,749.64
5	应收申购款	5,733,535.38
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	21,503,930.89

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告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情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,345,718,038.30
报告期期间基金总申购份额	133,054,330.74
报告期期间基金总赎回份额	767,904,298.69
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“－”填列）	－
报告期期末基金份额总额	2,710,868,070.35

§7 影响投资者决策的其他重要信息

2009年5月19日，上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持有的长江电力（股票代码600900）估值方法变更的提示性公告。

上述公告均刊登于《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》及基金管理人公司网站上。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准上投摩根中国优势证券投资基金设立的文件；

8.1.2 《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》；

8.1.3 《上投摩根中国优势证券投资基金托管协议》；

8.1.4 《上投摩根开放式基金业务规则》；

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

8.1.6 基金托管人业务资格批件和营业执照

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司
二〇〇九年七月二十日