

Disclosure

一、重要提示
 本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。
 本基金托管人—中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2007年4月11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。
 本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。

二、基金产品概况

基金简称：	收益宝
基金运作方式：	契约型、开放式
基金合同生效日：	2006年7月7日
交易代码：	310338
深交所行情代码：	163104
期末基金份额总额：	878,786,601.62份
基金投资目标：	在力保基金资产安全和高流动性的基础上，追求稳定的高于业绩基准的回报。

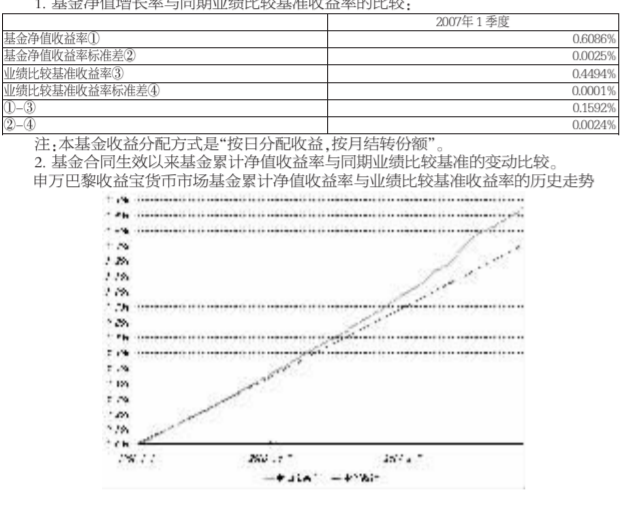
本基金投资于：本基金基于市场价格分析、平衡投资组合的流动性和收益性，以价值研究为导向，利用基本分析和数量化分析方法，通过对短期金融工具的积极性，在控制风险和保证流动性的基础上，追求稳定的当期收益。
 业绩比较基准：
 同期银行半年定期存款利率(税后)
 风险收益特征：
 低风险、高流动性持续稳健收益
 基金管理人：
 申万巴黎基金管理有限公司
 基金托管人：
 中国工商银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

2007年1季度	
基金本期收益	4,363,736.70
期末基金净值	878,786,601.62

(二)基金净值表现
 1. 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较：

2007年1季度	
基金净值增长率①	0.0268%
基金净值增长率标准差②	0.0025%
业绩比较基准收益率③	0.4424%
业绩比较基准收益率标准差④	0.0017%
①-③	0.4156%
②-④	0.0024%



一、重要提示
 本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。
 本基金托管人—中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2007年4月11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。
 本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。

二、基金产品概况

基金简称：	新动力
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2005年11月10日
交易代码：	310328
深交所行情代码：	163103
期末基金份额总额：	486,981,660.19份
基金投资目标：	本基金通过投资于受益于促进国民经济持续增长的新动力而具有成长性并持续盈利增长潜力的上市公司，有效分享中国经济快速增长的成果；通过采用积极主动的分散化投资策略，在严格控制投资风险的前提下，保持基金资产的持续增长，为投资者获取超过业绩基准的收益。

本基金采取主动选股并行的组合投资策略，"自而上"地进行证券品种的一级资产配置，"自而下"地精选个股。基于基础性宏观研究，由投资总监和基金经理首先通过初步的一级资产配置比例；同时，根据本基金管理人自主研发的主动资产配置模型-AAAM(Active Asset Allocation Model)提示的一级资产配置建议方案，在进行配置对比分析并评估后作出一级资产配置方案。通过基本分析、综合分析影响企业可持续发展的动力因素和自身发展环境因素和市场的分析，组合投资具有成长性且具备持续发展能力的上市公司股票，经严格的风险管理后，争取确定性的低风险超额收益的优良回报。在本基金的投资管理过程中，基金管理人将根据中国经济的发展，分析各个阶段中国经济的发展阶段，对持股成长性评估体系中的主动指标和各项指标权重进行适时调整，以更适应当时的基金投资环境并挖掘各个阶段的更具持续成长性的上市公司股票进行投资。

业绩比较基准：天相成长100指数收益率*80%+中信国债指数收益率*20%
 风险收益特征：本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，其风险和预期收益均高于普通基金，属于证券投资基金中的高风险品种。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而谋求中长期的较高收益。
 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

三、主要财务指标和基金净值表现

2007年1季度	
基金本期收益	122,431,861.79
加权平均基金份额本期收益	0.2410
期末基金净值	772,281,148.39
期末基金份额净值	1.5889

(二)基金净值表现
 1. 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较：

2007年1季度	
基金净值增长率①	31.37%
基金净值增长率标准差②	2.33%
业绩比较基准收益率③	21.83%
业绩比较基准收益率标准差④	2.06%
①-③	9.54%
②-④	0.27%

注：上述基金业绩指标已扣除基金的管理费、托管费和其他各项费用，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，实际收益率将低于所列数字。
 2. 基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动比较。

一、重要提示
 本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。
 本基金托管人—中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2007年4月11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。
 本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。

二、基金产品概况

基金简称：	盛利配置
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
交易代码：	310318
深交所行情代码：	163102
期末基金份额总额：	53,563,119.90份
基金投资目标：	本基金为争取对收益稳定的基金产品，其投资管理秉承本基金管理人的主动投资管理理念，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基金进行保本承诺。

本基金投资策略：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。本基金管理人以积极主动和深入的宏观研究分析和判断的基础上，结合自身自主研发的主动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，控制整体投资组合中的可能损失；参考适时模型判断市场走势而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，但不得超过基金资产净值的25%；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，由主动式行业轮动模型确定行业配置，“个股选择”采用“自而上”的选股过程，投资于具有良好流动性的成长性股票争取当期收益；固定收益证券投资采用利率预期策略，收益摊平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

三、主要财务指标和基金净值表现(未经审计)

(一)主要财务指标

2007年1季度	
基金本期净收益	20,830,023.03
加权平均基金份额本期净收益	0.2161
期末基金净值	61,392,463.30
期末基金份额净值	1.1562

(二)基金净值表现
 1. 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

2007年1季度	
基金净值增长率①	14.05%
基金净值增长率标准差②	1.05%
业绩比较基准收益率③	0.63%
业绩比较基准收益率标准差④	13.42%
①-③	13.42%
②-④	1.05%

注：(1)上述基金业绩指标已扣除基金的管理费、托管费和其他各项费用，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，实际收益率将低于所列数字。
 (2)本基金业绩比较基准中的1年期定期存款利率自2007年3月18日起由2.52%调整为2.79%，上述业绩比较基准及其计算已相应调整。
 2. 基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动比较

申万巴黎收益宝货币市场基金

2007年第一季度报告

(未经审计)

注：本基金业绩比较基准采用的半年定期存款利率自2007年3月18日起由2.25%(税前)调整为2.43%(税前)，上述业绩比较基准收益率及其标准差的计算已相应调整。

四、管理人报告

(一)基金经理简要介绍
 李源海先生，自1999年起从事金融行业，在中国银行深圳市分行从事外汇业务，并任产品开发小组组长；人行风险管理委员会秘书；2001年4月起从事证券行业，历任湘财证券有限责任公司投资银行项目经理、证券投资部投资经理，2002年4月起担任万家(嘉实同)基金管理中心研究发展部高级经理，基金管理部基金经理；2005年9月加盟本公司，2006年2月起担任盛利配置基金的管理经理，拥有6年以上证券投资基金从业经验，4年以上证券投资管理经验。3年以上基金从业经历。

(二)基金运作的遵规守信情况说明
 本报告期，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套的有关法规规定，严格遵守基金合同规定，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。
 本基金投资管理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管理的其他基金资产、公司资产之间严格分开，没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金份额持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金份额持有人的合法权益。

(三)投资报告与业绩表现
 2007年第一季度，央行频繁采用各种货币工具来进行宏观经济调控，其力度超过以往几年。央行在今年以来，上调了两次存款准备金率，存贷款加息一次，同时还发行了1000多亿的定向央行票据。央行通过公开市场和存款准备金调整在一季度大约回笼了超过1.2万亿的资金。今年前两个月商业银行共发放贷款接近1万亿，种种迹象显示定向证券投资增加，CPI也出现冲高，公用事业价格上涨压力较大。这些都促使了央行在往年罕有、密度和力度更大地利用货币政策进行宏观经济调控。
 在央行大力度的紧缩货币政策下，货币市场的收益率在春节后出现大幅度的上升，截至季度末，上升的幅度在20个基点左右。1天和7天回购利率则出现了先大幅下降，然后逐渐回升的走势，这反映出市场的资金面依然宽松，短期债券品种的上升更多的是对于央行近期紧缩货币政策的预期。
 收益互益基金在操作上，把握了两次大盘新股发行所带来的回购利率高企的市场机会，为基金持有人创造了良好的收益，也使该基金的规模有了明显的增长。在春节前就预期到央行在节后将会进一步加大调控力度，我们就开始缩短投资增长的剩余期限，规避利率风险，同时确保基金仓位稳定。
 在接下来的季度，我们认为国内宏观经济将保持强劲增长势头，为了防范固定资产配置过热和通货膨胀，央行将会继续执行紧缩的货币政策，动用包括数量和价格在内的货币政策工具。我们将采取谨慎的投资策略，积极把握市场机会，规避利率和流动性风险，争取为持有人提供良好的流动性和安全性的管理的基础上，创造良好的收益。

五、投资组合报告

(一)期末基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产比例
1	债券投资	890,376,826.90	98.40%
2	买入返售证券	0.00	0.00%
3	其中：买断式回购的买入返售债券	0.00	0.00%
4	银行存款和结算备付金合计	8,826,135.26	0.98%
5	其他资产	5,466,297.68	0.62%
6	合计	904,869,269.87	100.00%

注：根据本基金基金合同，本基金股票投资比例为基金净资产的60%至95%，股票投资资产部分投资于受益于促进国民经济持续增长的新动力而具有成长性并持续盈利增长潜力的上市公司股票的比例不低于80%，债券与货币市场工具的投资比例为基金净资产的5%至40%，其中现金类资产到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。在本基金合同生效后的六个月内，达到上述比例限制。

六、管理人报告

(一)基金经理简要介绍
 常永涛先生，1970年出生，澳(国际)大学工商管理硕士。自1992年起开始从事证券市场分析工作，从事股票、债券、期货、期权、衍生品、信托、资产管理、上海证券管理总部副经理；自2001年起从事基金管理行业，2001年-2004年任鹏华基金管理有限公司交易员、基金经理、基金经理。2004年12月加入本公司任基金经理。
(二)基金运作的遵规守信情况说明
 本报告期，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其实施准则等配套法规的规定，严格遵守基金合同规定，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。
 本基金投资管理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管理的其他基金资产、公司资产之间严格分开，没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金份额持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金份额持有人的合法权益。

(三)投资报告与业绩表现
 在2006年强势上涨的基础上，2007年第一季度沪深股市走出了宽幅震荡上涨之行情，上证指数最高维持在2550至3200之间的区域，农历新年后过早出现的“2.27”大跌调整成为了下半年市场的单日最大波幅，不过，上证指数涨幅仍达到19.01%，股潮依旧历史新高，宽幅的资金面仍支撑股指的强势格局，优质资产注入、整体上市等外延式增长不断得到业绩的支撑，相应地，相关行业SIT板块表现强势。
 2007年中国股市步入“股权分置改革后”时代，激励方式的改变，股改的变更，新产品新市场的开拓和行业的整合并购等等都带来企业价值的较大变化。基于上述判断，本季度本基金秉承了灵活投资和分散化投资的策略，尽可能的分散化投资使得投资者分享到证券投资带来的投资机会。同时，在行业配置方面，本基金加大机械装备制造业的权重配置，其回报滞后于大盘趋势，2007年1季度业绩可能出现超预期增长，而机械和部分化工细分行业出现周期性反转，近期医药和消费品等行业的整合并购可能性较大，也提供了买入相关优质股的较好机会。这些配置的背后无不反映出国际经济形势的变化以及中国产业优势的升级带来的机会。在资产配置方面，本基金在本季度仍保持了轻股偏债、单个个股判断的投资策略，由于持有的股票多数都保持了良好的长期竞争优势，并且股价处

(二)期末债券投资组合

债券品种	成本(元)	占基金资产净值比例
1 国债券	183,289,153.96	20.87%
2 其中：政策性金融债	152,466,071.98	17.33%
3 央行票据	688,676,711.51	74.93%
4 企业债券	48,412,961.44	5.51%
5 其他	-	-
合计	890,376,826.90	101.32%

剩余存续期超过397天的浮动利率债券 30,823,015.97 3.51%

(四)期末股票投资组合

1. 按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值比例
1 国债券	-	-	-
2 企业债券	183,289,153.96	20.87%	
3 其中：政策性金融债	152,466,071.98	17.33%	
4 央行票据	688,676,711.51	74.93%	
5 企业债券	48,412,961.44	5.51%	
6 其他	-	-	
合计	890,376,826.90	101.32%	

剩余存续期超过397天的浮动利率债券 30,823,015.97 3.51%

2. 基金投资前十名债券明细

申万巴黎新动力股票型证券投资基金

2007年第一季度报告

(未经审计)

注：根据本基金基金合同，本基金股票投资比例为基金净资产的60%至95%，股票投资资产部分投资于受益于促进国民经济持续增长的新动力而具有成长性并持续盈利增长潜力的上市公司股票的比例不低于80%，债券与货币市场工具的投资比例为基金净资产的5%至40%，其中现金类资产到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。在本基金合同生效后的六个月内，达到上述比例限制。

于合理估值水平，所以在本季度本基金保持了较高的股票资产比重。
 从国际视野来看，全球经济的流动性似乎已经出现日益平衡的征兆。由于资金成本的提高，国际投资的热情出现了轻度降温，新兴市场开始波动，全球流动性平衡的结果致使我们进行更冷静的投资；从国内最新一期的经济数据来看，国内证券市场目前仍然面临较为宽松的宏观经济环境，经济增长速度仍然保持在较高的位置，优势企业盈利可能继续超预期，国内资金充裕的局面仍然得以维持，从国内经济结构的发展趋势来看，我们仍然看好中国沪深两市2007年的表现。与此同时，我们会密切关注中国经济发展的动态，尤其是推动中国经济增长的两个主要引擎投资和消费的发展趋势，针对流动性泛滥和企业投资过剩，政府下一阶段所采取的政策和措施，并评估这些政策可能对证券市场的影响。当然，持续高存款准备金率传导了政府收缩流动性的信号，预计更多的措施还会陆续推出。
 预计未来一段时期大盘仍将围绕3000点区域宽幅震荡上升，轻股偏债的配置仍是现阶段主要的投资策略。资产注入等外延式增长方式是部分上市公司业绩大幅增强的新动力，但整体股A股市场而言，投资的风险回报趋于平衡。未来股指将保持温和上行，投资者对于投资的更加谨慎，更加难以忍受过高的估值，与消费升级密切相关的金融地产、商业零售和装备制造等行业在中长期依然看好。对于“周期性”行业，我们将持续地跟踪、装备制造业的国际竞争力日益增强，所谓的“周期性”行业找到了平滑周期性波动的方法，因此其估值有合理上升。随着股指期货推出的临近，我们将逐渐加大优质蓝筹的配置。
 我们一直坚持认为标普中国资本市场上最具成长性历史突破性的本土牛市行情中长期上升趋势最为明确。未来相当长的一段期间决定中国牛市的主要基本因素仍然存在，随着上市公司业绩的持续增长，新的投资机会仍将出现，轻股偏债、单个个股判断是在目前估值震荡的主要投资策略，主要包括精选前期暴跌后，估值偏低的绩优成长股，具有实质资产注入预期的个股(尤其是那些行业对国家战略影响较大、企业资产庞大、大股东力推重组和相关企业地位在国际上非常显著地位的公司)和已实施、拟实施股权激励方案与公司业绩增长相对应、公司今年业绩有望出现超预期增长、同时，由于价值投资和基本面分析是决定投资的基本因素，未来股指期货的推出，蓝筹股公司到国内募集资金，将导致股指期货调整趋势和市场资源向优质公司倾斜，本基金将进一步加码，因此在下一阶段操作中，按照“国际视野、布局为先”的投资理念，本基金将不断寻找具有突出业绩增长潜力的优质个股(尤其是在股指中的成份股中寻找那些业绩不断超预期具有整体上市或优质资产注入预期(优质的)和股权激励的受益群体来不断优化投资组合。
五、投资组合报告

(一)期末基金资产组合

股票品种	市值(元)	占总资产比例
A 沪深A股	700,101,286.79	86.87%
B 采掘业	-	-
C 制造业	-	-
D 食品饮料	74,872,871.24	9.29%
其他资产	30,903,608.22	3.83%
合计	805,877,776.25	100.00%

(二)期末股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占净值比例
A 农林、牧、渔业	-	-	-
B 采掘业	9,289,446.00	1.20%	
C 制造业	362,590,822.61	46.60%	
C1 食品、饮料	39,828,773.78	5.16%	
C2 木材、家具	14,679,199.23	1.90%	
C3 纺织服装	-	-	
C4 化学、医药、塑料	19,866,006.00	2.57%	
C5 电子、机械	3,983,800.00	0.40%	
C6 金属、非金属	81,571,576.32	10.60%	

申万巴黎盛利配置混合型证券投资基金

2007年第一季度报告

(未经审计)

注：根据本基金基金合同，本基金股票投资比例为基金净资产的60%至95%，股票投资资产部分投资于受益于促进国民经济持续增长的新动力而具有成长性并持续盈利增长潜力的上市公司股票的比例不低于80%，债券与货币市场工具的投资比例为基金净资产的5%至40%，其中现金类资产到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。在本基金合同生效后的六个月内，达到上述比例限制。

流动性更强的证券资产也不例外，整个市场依然是市值不断增值的过程，那些拥有大量金融股权、土地储备、出租性物业等资产富集型公司的表现优异就是这一具体体现。
 基于对市场的整体判断，本季度基金的重点行业比例有所调整。操作上仍然优先投资行业趋势好、具有核心竞争力、业绩增长稳定、现金流充沛、经营业绩的优秀上市公司；适度参与安全边际较高的、国际资产属性好、有整体上市潜力的上市公司。行业继续重点配置金融、地产、食品饮料、零售、水泥、机械设备、重点化工、适当配置钢铁、电力、个股主要有招商银行、浦发银行、中信证券、招商地产、华侨城、第一食品、东方电机、沪东重机、海螺水泥、烟台万华、涌冶股份等。由于行业配置均衡得当，个股选择突出，在坚守投资原则的基础上获取了良好的收益，并且发现了较好的增值波动，固定收益部分，考虑到流动性要求和升息预期，组合久期继续保持半年以上。
 我们继续看好未来的股票市场，但波动的幅度可能会加大。本基金仍然坚持自己的投资策略，公司自身质地基础上的成长性作为投资的首要考虑因素，结合个股资产价值和行业整合程度参与央行的蓝筹上市。本基金管理人将继续努力谨慎，力争在净值较低波动率的基础上追求稳定的回报率。
五、投资组合报告

(一)期末基金资产组合

股票品种	市值(元)	占总资产比例
A 沪深A股	24,511,536.31	38.85%
B 采掘业	34,531,960.00	54.22%
C 制造业	6,867,140.00	0.95%
银行存款和清算备付金	2,547,242.68	4.00%
其他资产	1,786,247.49	2.74%
合计	63,044,126.00	100.00%

(二)期末股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占净值比例
A 农林、牧、渔业	-	-	-
B 采掘业	6,867,140.00	1.12%	
C 制造业	8,988,594.00	14.53%	
C1 食品、饮料	-	-	
C2 纺织、服装、皮毛	-	-	
C3 木材、家具	-	-	
C4 化学、医药、塑料	3,329,600.00	5.30%	
C5 电子	-	-	
C6 金属、非金属	2,994,000.00	4.69%	
C7 机械、设备、仪表	1,328,694.00	2.15%	
C8 医药、生物制品	1,280,000.00	2.08%	
其他	146,000.00	0.24%	
D 电力、煤气、水和生产供应业	1,719,304.00	2.77%	
E 交通运输、仓储业	744,800.00	1.20%	
F 信息技术业	1,306,200.00	2.11%	
G 房地产业	-	-	
H 传播与文化产业	2,136,600.00	3.46%	
I 金融、保险业	5,941,926.62	9.59%	
J 房地产业	2,701,720.00	4.38%	
K 社会服务业	288,151.00	0.43%	
L 传播与文化产业	-	-	
M 综合类	-	-	
合计	24,511,536.31	38.85%	

注：(1)上述基金业绩指标已扣除基金的管理费、托管费和其他各项费用，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，实际收益率将低于所列数字。
 (2)本基金业绩比较基准中的1年期定期存款利率自2007年3月18日起由2.52%调整为2.79%，上述业绩比较基准及其计算已相应调整。
 2. 基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动比较

序号	债券名称	债券数量(张)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	06央票08	1,300,000	-	14.68%
2	06农发16	1,150,000	-	13.03%
3	06央票09	1,000,000	-	11.27%
4	06国债04	1,000,000	-	11.26%
5	06国债52	600,000	-	6.76%
6	06央票02	600,000	-	6.76%
7	07国债01	500,000	-	5.61%
8	06央票05	400,000	-	4.53%
9	06国债09	400,000	-	4.53%
10	06国债07	400,000	-	4.48%

(五)"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
偏离程度的绝对值在0.25%(含)-0.50%的次数	0
本期偏离度的最高值	-0.0525%
本期偏离度的最低值	-0.2219%
本期各个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1197%

(六)投资组合报告附注

1. 基金计价方法说明
 本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率和票面利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余存续期内摊销。本基金通过每日分配收益使基金份额净值保持在1.00元。
 2. 本报告期末，本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，该类债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况，无。
 3. 本报告期末，本基金持有的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。
 4. 其他资产的构成：

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	333,241.20