申万巴黎新动力股票型证券投资基金

招募说明书(第三次更新)摘要

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

【重要提示】

● 本基金基金合同已于2005年11月10日生效。

● 投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

● 基金的过往业绩并不预示其未来的表现。

● 本摘要根据本基金之基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

● 本招募说明书(更新)所载内容截止日为2007年5月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:申万巴黎基金管理有限公司
设立日期:2004年1月15日
注册地址:中国上海淮海中路300号40层
法定代表人:姜国芳
办公地址:中国上海淮海中路300号40层
办公电话:+86 21 6335 3535
联系人:王菲萍
注册资本:人民币1亿元
股本结构:申银万国证券股份有限公司持有67%的股权,法国巴黎资产管理有限公司持有33%的股权

(二)主要人员情况

1、董事会成员:

姜国芳先生,董事长,男,1957年出生。高级经济师,工商管理硕士。1980年至1984年任职于中国人民银行上海市分行,1984年至1992年任职于中国工商银行上海市分行组织处,1992年至1996年任职于上海申银证券有限公司,董事副总经理、党委副书记。1996年至2004年2月任申银万国证券股份有限公司执行副总裁,兼申银万国(香港)有限公司董事长。

唐熹明先生,副董事长兼总裁,1956年出生。毕业于伦敦大学。1977年至1988年任职于美国花旗银行,1988年至1992年先后出任东京花旗信托银行总经理和东京JP摩根信托银行副总裁,1992年至1995年出任标准渣打银行董事。1995年至2004年2月任法国巴黎资产管理公司亚太区市场推广总监。

杜平先生,董事,男,1963年出生。经济师,法学硕士。1989年至1990年在湖北省武汉市政府政策研究室任科员、副主任科员,1990年底至1993年初在湖北省武汉市政府办公厅任副市长秘书、主任科员。1993年初至1998年初在交通银行总行秘书处、条法处先后担任副行长秘书、行长秘书、党组秘书。1998年起任交通银行深圳分行副行长,2000年7月任交通银行新加坡分行行长。2003年10月起加盟申银万国证券股份有限公司,任公司副总裁。

陆文清先生,董事,男,1958年出生。高级经济师,硕士。1981年至1983年任职于中国工商银行上海分行,1983年至1986年任职于中国驻加蓬大使馆经参处。1986年至1990年任职于中国工商银行上海信托投资公司,1990年至1996年任上海申银证券公司总裁助理兼国际业务总部总经理,1996年至今任职于申银万国证券股份有限公司,现任总裁助理兼国际业务总部总经理。

Francois Petit-Jean先生,董事,1962年出生。巴黎政治学院经济与大众科学硕士;现任法国巴黎资产管理有限公司新兴市场部负责人、战略发展部负责人;曾任法国巴黎银行资产管理服务部门发展部负责人,法国巴黎银行Banexi公司投资银行执行副总裁,法国农业银行投资银行副总裁。

毛应樱先生,独立董事,1937年出生。1961年至1985年任职于中国人民银行,曾任中国人民银行上海分行副行长。1985年至1991年任中国工商银行上海分行行长、党委副书记、书记,1991年至1999年任中国人民银行上海市分行行长、党组书记。1999年至2003年任上海证券交易所理事会理事长、顾问。

蔡克刚先生,独立董事,1951年出生,法学硕士。1974年至1976年任职于英国伦敦艾理士活特律师行,1976年至1999年任香港胡百全律师事务所助理律师、合伙人。1999年至今任蔡克刚律师事务所首席合伙人。

袁恩桢先生,独立董事,1938年出生。曾任社会科学院经济研究所研究室主任、所长,现任上海市经济学会会长、上海社会科学院经济研究所顾问。

赵霄洛先生,独立董事,1950年出生。曾任职于司法部香港中国法律服务有限公司、香港何耀棣律师事务所、康达律师事务所。现任北京众鑫律师事务所上海分所主任、律师。

2、监事会成员:

刘鸿儒先生,监事,1930年出生。全国政协经济委员会副主任,教授,博士生导师。1959年在莫斯科大学经济系研究生毕业,获副博士学位,回国后,先后任中国人民银行的处长、局长、农业银行副行长、中国人民银行副行长、国家经济体制改革委员会副主任、中国证监会首任主席。

卢骐先生,英国伦敦政治经济学院经济学硕士;现任法国巴黎资产管理公司亚太区董事总经理;曾任巴黎巴银行集团资产管理及私人银行集团亚太区董事总经理、渣打银行资产管理及信托服务董事;曾任职花旗银行,历经该银行各业务部门工作,包括:金融机构部,资本市场部和资产管理部。持有香港证监会颁发之投资顾问、交易员顾问、商品交易顾问牌照。

王厚宜先生,监事,申万巴黎基金管理有限公司行政管理总部负责人。1951年出生,研究生学历。自1978年起任职上海船舶研究设计院;1994年任职万国房地产开发公司任办公室主任;1997年任职申银万国证券股份有限公司人力资源总部薪酬部经理。2004年1月加盟本公司。

3、高级管理人员

唐熹明先生,总裁(简历请参见上述关于董事的介绍)。

过振华先生,副总裁,1964年出生,工商管理硕士。1983年至1990年任职于中国工商银行上海分行,1990年至1993年任上海申银证券公司国际业务部经理。1997年至1999年任申万迈达投资管理(亚洲)有限公司联席总裁,1999年至2004年2月任申银万国证券股份有限公司国际业务总部副总经理。2004年3月至2005年2月任申万巴黎基金管理有限公司督察长。

来肖贤先生,督察长,1969年出生,经济学硕士;曾任本公司监察稽核总部副总经理;在本公司任职之前,曾任申银万国证券股份有限公司国际业务总部投资分析师、部门副经理。

4、基金经理

常永涛先生,基金经理,1970年出生,澳门国际大学工商管理硕士。自1992年起开始从事证券市场投资工作,从事股票市场、债券市场的投资,曾任四川省信托投资公司上海证券管理总部副总经理;自2001年起开始从事基金管理工作,2001年-2004年任职大成基金管理有限公司交易部、基金经理部基金经理。2004年12月加入本公司任基金经理。

5、投资决策委员会委员名单

投资决策委员会由下述执行委员组成:投资总监、总裁、副总裁和基金经理。公司投资总监担任投资决策委员会主席,公司总裁担任投资决策委员会召集人。

公司董事长、督察长、监察稽核部经理和风险管理部经理作为非执行委员有权列席投资决策委员会的任何会议。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

名称:中国工商银行股份有限公司
法定代表人:姜建清
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码:100032
组织形式:股份有限公司
注册资本:人民币334,018,850,026元
三、相关服务机构

(一)直销机构

申万巴黎基金管理有限公司直销中心
申万巴黎基金管理有限公司
注册地址:中国上海淮海中路300号40层
法定代表人:姜国芳
电话:+86 21 63353535
传真:+86 21 63353858
联系人:王伟
客户服务中心电话:+86 21 962299

(二)代销机构

(1)中国工商银行股份有限公司
法定代表人:姜建清
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
联系人:田耕
电话:+86 10 66107900
传真:+86 10 66107914

(2)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:谢平
电话:+86 21 54033888
传真:+86 21 54035333
联系人:胡洁静
客服电话:021-962505
公司网站:www.sw2000.com.cn

(3)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:黎晓宏
开放式基金咨询电话:400-8888-108
开放式基金业务传真:(010)65182261
联系人:魏明
公司网站:www.csc108.com

(4)海通证券股份有限公司
地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:+86 21 53594566
联系人:金芸
客户服务热线:+86 21 962503或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网站:www.htsec.com

(5)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市延平路135号
法定代表人:祝幼一
电话:021-62580818-213
传真:021-52610172
联系人:芮敏祺
客户服务热线:4008888666
公司网站:www.gtja.com

(6)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39—45层
法定代表人:宫少林
电话:+86 755 82943141
传真:+86 755 82943237
联系人:黄健
客户服务热线:4008888111、+86 755 26951111
公司网站:www.newone.com.cn

(7)中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:肖时庆
电话:+86 10 66568587
联系人:郭京华
公司网址:www.chinastock.com.cn

(8)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
开放式基金咨询电话:+86 20 87555888转各营业网点
开放式基金业务传真:+86 20 87557985
公司网站:http://www.gf.com.cn

(9)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔14楼
法定代表人:王明权
联系人:刘晨
电话:021-68823685
传真:021-68815009
公司网站:www.ebscn.com

3、注册登记人

申万巴黎基金管理有限公司
注册地址:上海淮海中路300号,香港新世界大厦40层
法定代表人:姜国芳
电话:+86 21 63353535
传真:+86 21 63353879
联系人:秦谊

4、律师事务所和经办律师

律师事务所:通力律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号,上海证券大厦南塔21楼
负责人:韩炯
电话:+86 21 68818100
传真:+86 21 68816880
经办律师:秦悦民、傅轶

5、会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所:德勤华永会计师事务所有限公司
注册地址:上海市延安东路222号30楼
办公地址:上海市延安东路222号30楼
法定代表人:郑树成
电话:+86 21 63350202
传真:+86 21 63350003
联系人:曾浩
经办注册会计师:曾浩、刘明华

四、基金名称

申万巴黎新动力股票型证券投资基金

五、基金类型

本基金的类型:契约型开放式
基金类别:股票型

六、基金的投资目标

本基金通过投资受益于促进国民经济持续增长的新动力而具有高成长性和持续盈利增长潜力的上市公司,有效分享中国经济快速持续增长的成果;通过采用积极主动的分散化投资策略,在严密控制投资风险的前提下,保持基金资产的持续增值,为投资者获取超过业绩基准的收益。

七、基金的投资方向

依据法律法规的规定,本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括在中华人民共和国境内依法发行和上市交易的各类股票、债券、货币市场工具以及经中国证监会批准的允许证券投资基金投资的其它金融工具。

当我国证券市场推出适合的新金融工具(如股票指数期货等衍生产品)时,在经中国证监会批准并符合本基金的投资理念和投资目标时,本基金管理人可适时调整投资范围。

本基金的投资比例一般情况下为:

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高成长性和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%,其中现金和到期日在一年以内的政府债券为基金净资产的5%以上。因基金规模或市场变化等因素导致投资组合不符合上述规定的,基金管理人应在合理的期限内调整基金的投资组合以符合上述比例限定。法律法规另有规定时,从其规定。

八、本基金的投资策略

(一)投资策略和决策依据

本基金继续禀承基金管理人擅长的双线并行的组合投资策略,'自上而下'地进行证券品种的一级资产配置,'自下而上'地精选个股。

基于基础性宏观研究,根据宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境等数据信息,由投资总监和基金经理首先提出初步的一级资产配置,即分配在股票、债券及现金类证券的投资比例;同时,根据自主开发的主动式资产配置模型-AAAM(Active Asset Allocation Model)提示的一级资产配置建议方案,在进行综合的对比分析和评估后作出一级资产配置方案。

企业的基本面数据和预测财务数据可以反映其近期的成长和盈利能力,促进国民经济持续增长的动力因素和企业自身发展环境因素可以反映企业的中长期持续发展,市场价格和交易量表现可以反映其价值的市场反馈和流动性状况;通过基本面分析、综合分析影响企业持续发展的动力因素和其自身发展环境因素和市场分析,组合投资有高成长性和具备持续发展能力的上市公司股票,经严格的风险管理后,争取持续稳定的经风险调整后的优良回报。

在本基金的投资管理过程中,基金管理人将跟随中国经济的发展并分析各个阶段中国经济的发展环境对持续成长动力评估体系中的新动力指标和各指标评分权重进行适时地调整,以更适合当时的基金投资环境并挖掘各个阶段的最具持续成长性的上市公司股票进行投资。

(二)投资决策程序

本基金管理人的投资决策程序基本包括:投资决策委员会决策、投资总监决策、构建备选股票池、进一步跟踪研究个股、建立投资组合、风险评估、信息反馈七个步骤。在本基金的投资管理过程中,这七个步骤的决策内容分配如下:

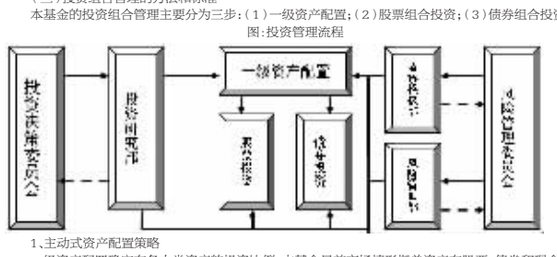
表1:投资决策程序

	步骤名称	主要内容	负责人/部门
1	投资决策委员会决策	投资决策委员会是公司的最高投资决策层。对投资总监提交的投资策略和资产配置进行讨论,做出判断并形成决策报告,交由投资总监组织执行。	投资决策委员会
2	投资总监决策	投资总监根据基金经理和分析师及金融工程师的研究结果和建议,结合主动式资产配置模型提示的资产配置方案,拟定资产配置方案提交投资决策委员会批准,并负责贯彻执行已经形成决议的资产配置方案,同时负责在其授权范围内决定资产配置的调整。	投资总监
3	构建备选股票池	备选股票池的建立需要通过基于基本面数据(包括预测数据)的'基本成长动力'策略、基于五大经济持续增长动力和上市公司自身发展环境的'持续成长动力'评估体系综合选股后得到备选股票池。分析师负责'持续成长动力'评估体系中各股票的综合评分,金融工程师负责定性指标的量化和模型选股系统的运行,与投资总监和基金经理讨论后确认备选股票池。	分析师 金融工程师
4	进一步跟踪研究个股	根据投资总监下达的任务进行独立的研究工作,股票分析师对备选股票池中的股票进行深入的跟踪研究,包括公司调研,建立财务模型及撰写投资报告等;固定收益分析师对宏观经济和利率变化趋势进行研究并撰写固定收益证券的投资报告。投资报告经投资会议讨论后形成具体投资方案。	分析师
5	建立投资组合	基金经理根据投资总监下达的资产配置指令和投资会议形成的具体投资方案构建投资组合。在构建投资组合的过程中,基金经理需严格遵守基金合同的投资限制及其他要求,并综合考虑流动性要求和风险管理要求。	基金经理 金融工程师 分析师
6	风险评估	风险管理委员会、监察稽核部和风险管理部执行监督、检查和风险评估等功能,并依风险评估结果建议投资部门调整投资组合以达到兼顾投资报酬及承受风险的最佳平衡点。	风险管理委员会 监察稽核部 风险管理部
7	信息反馈	基金经理与分析师根据有系统的公司调研、产业分析及宏观政策分析和风险管理部门不间断的绩效评估,适时反映最新信息并做出投资组合的及时调整,并向投资总监提交资产配置的调整建议。	基金经理 分析师 风险管理部

(三)投资组合管理的方法和标准

本基金的投资组合管理主要分为三步:(1)一级资产配置;(2)股票组合投资;(3)债券组合投资。

图:投资管理流程



1、主动式资产配置策略

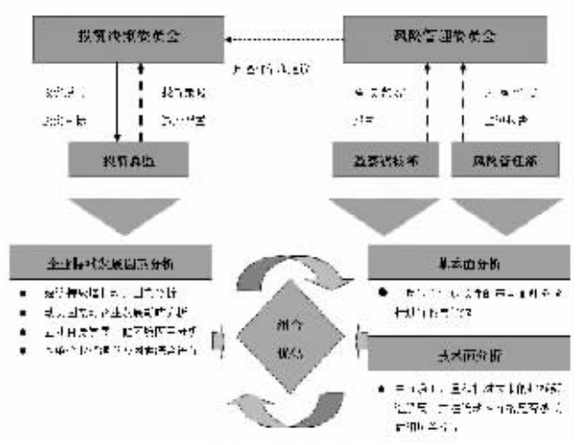
一级资产配置确定在各大类资产的投资比例,本基金目前市场情形指总资产在股票、债券和现金类证券的比例,一级资产配置是投资获利的决定性因素。从国内外情况来看,资产配置对总收益的贡献度超过80%,对收益的波动解释超过90%。

本基金的资产组合管理遵守三个原则:(1)基本原则,投资者规避风险并对风险投资要求以风险溢价形式有相应的回报;(2)权衡原则,投资者在资产组合风险与预期收益之间权衡;(3)风险分散原则,由于宏观经济等因素的影响,不可能完全消除市场的系统风险,但通过资产组合方式可以消除非系统风险,同时注意到,组合中一部分较大风险资产也许是整个资产组合的稳定器。

2、股票投资程序

本基金的股票投资程序以"基本成长动力(FGM-Fundamental Growth Momentum)"选股策略、"持续成长动力(CGDM-Continuous Growth Dynamics Matrix)"评估体系和技术分析三大模块为核心:首先,由基本成长动力选股策略,使用反映公司近期(或中期)成长性的基本面(财务指标和预测指标)数据信息指标,筛选出反映上市公司近期成长性和盈利能力的备选股票池A;接下来,对备选股票池A中的股票,由持续成长动力评估体系,综合分析促进中国经济持续发展的五大动力和企业发展自身的环境因素对企业的影响,并对各上市公司的综合评分,按得分从大到小并且绝对分值大于给定分值进行第二轮股票筛选得到备选股票池B;最后,对备选股票池B中的股票,对投资股票池中的股票,深入研究其财务状况、经营状况、价格合理区间和持续成长能力,结合股票的市场面的价量表现以及相对大盘的表现(价格是否被低估、流动性和Beta值等),建立最优化投资组合。

图:股票投资组合构建策略



资料来源:申万巴黎基金管理公司

股票选择过程及标准

在本基金的股票选择方面,基金管理人将借鉴外方股东BNPPAM在全球长期投资和研究的成果,结合自己开发的"基本成长动力"选股工具、"持续成长动力"评估体系,在中国经济持续增长的大环境下,围绕企业的高成长性、盈利能力和中长期持续发展,构建和调整股票投资组合;然后,结合市场面信息进行流动性分析、目前价格相对高低位置和相对市场的成长性等技术分析,最优化股票投资组合。本基金的股票选择过程如(图5.4)所示。

3、债券投资程序

本基金债券投资主要集中在全国银行间债券市场和上海、深圳交易所债券市场。债券投资标的为国内依法公开发行的各类债券,包括在银行间债券市场和交易所债券市场上市交易的各种国债、政策性金融债、企业债和可转债以及现金类投资品种。债券投资部分在整个基金资产配置中的比例0%至20%。

在债券投资部分,将根据当前宏观经济形势、金融市场环境,通过有效的投资组合体现债券市场战略投资与战术投资的结合,并积极运用基于债券研究的各种投资分析技术,寻找有利的市场投资机会,通过债券品种的动态配置与优化配比,动态调整固定收益证券组合的久期、银行间市场和交易所市场的投资比重,并相应调整不同债券品种间的配比,在较低风险条件下获得稳定投资收益。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:

(80%)天相成长100指数收益率 + (20%)中信国债指数收益率

天相成长指数成份股选择主要指标为上市公司公开的最新的净利润增长、主营业务收入增长和主营业务利润增长,明确反映公司的成长性;天相成长100指数的样本股则是天相成长指数样本中规模最大、最具流动性的100家公司,在成长型股票的基础上充分考虑了指数的覆盖面、指数成份股的市值规模以及良好流动性的同时也充分考虑了指数成份股的行业代表、成份股所代表的上市公司的基本因素,适合作为关注成长性的投资基准。

当市场出现合适的涵盖沪深两个市场的全市场统一指数并更接近本基金风格时,本基金管理人有权采用新的全市场统一指数并调整业绩比较基准。

十、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平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。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。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止日为2007年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

1.期末基金资产组合:

	市值(元)	占总资产比例
股票	700,101,295.79	86.87%
债券	-	-
权证	-	-
银行存款和清算备付金	74,872,871.24	9.29%
其他资产	30,903,608.23	3.83%
合　计	805,877,775.26	100.00%

2.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	9,299,445.00	1.20%
C	制造业	352,590,832.41	45.66%
C0	其中:食品、饮料	39,838,773.70	5.16%
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	14,679,199.20	1.90%
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	19,866,696.00	2.57%
C5	电子	3,053,260.00	0.40%
C6	金属、非金属	81,571,375.32	10.56%
C7	机械、设备、仪表	110,943,555.11	14.37%
C8	医药、生物制品	58,163,021.40	7.53%
C99	其他	24,474,951.68	3.17%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	49,600,000.00	6.42%
E	建筑业	5,900,000.00	0.76%
F	交通运输、仓储业	52,167,855.53	6.76%
G	信息技术业	14,009,231.98	1.81%
H	批发和零售贸易	64,948,981.78	8.41%
I	金融、保险业	63,068,234.40	8.17%
J	房地产业	54,975,280.91	7.12%
K	社会服务业	13,761,106.10	1.78%
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	19,780,327.68	2.56%
	合　计	700,101,295.79	90.65%

3.期末前十名股票明细:

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占净值比例
1	600900	长江电力	2,000,000	26,080,000.00	3.38%
2	000002	万科A	1,499,941	24,884,021.19	3.22%
3	600016	民生银行	2,000,000	24,880,000.00	3.22%
4	600208	中宝股份	2,249,536	24,474,951.68	3.17%
5	600886	国投电力	2,000,000	23,520,000.00	3.05%
6	601006	大秦铁路	1,700,000	21,845,000.00	2.83%
7	600867	通化东宝	1,698,336	21,602,833.92	2.80%
8	000729	燕京啤酒	1,700,000	21,556,000.00	2.79%
9	600000	浦发银行	781,895	20,892,234.40	2.71%
10	600748	上实发展	1,462,781	20,361,911.52	2.64%

4.期末债券投资组合:无

5.期末前五名债券明细:无

6.投资组合报告附注:

(1)本报告期内,基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,或受到公开谴责、处罚的。

(2)基金投资的前十名股票中,无超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

(3)其他资产的构成:

	市值(元)
深交所交易保证金	404,656.99
应收证券清算款	22,034,415.51
应收利息	18,087.57
应收申购款	8,446,448.16
合　计	30,903,608.23

(4)基金持有的处于转股期的可转换债券明细:无。

(5)基金主动投资权证交易情况:无

十二、基金的业绩

本基金的过往业绩不代表未来表现。

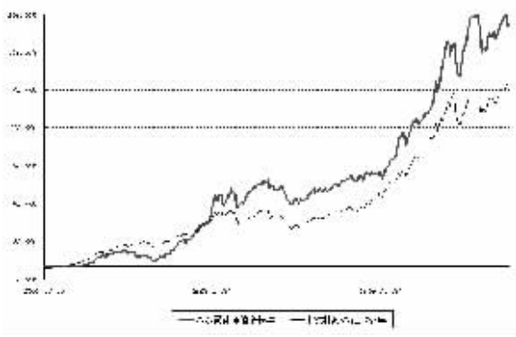
1.净值增长率与业绩比较基准收益率比较:

阶段	基金份额净值增长率①	基金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
2005年11月10日(基金合同生效日)至2006年12月31日	120.79%	1.33%	99.79%	1.09%	21.00%	0.24%
2007年1月1日至2007年3月31日	31.37%	2.33%	21.83%	2.06%	9.54%	0.27%
自基金合同生效日至2007年3月31日	190.05%	1.55%	143.41%	1.30%	46.64%	0.25%

注: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。

2.自《基金合同》生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准的变动比较。

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



注:1).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高成长性和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%,其中现金和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六个月内,达到上述比例限制。

2).本基金的业绩基准指数=天相成长100指数收益率×80%+中信标普国债指数收益率×20%。其中:天相成长100指数作为衡量股票投资部分的业绩基准,中信标普国债指数作为衡量基金债券投资部分的业绩基准。

天相成长指数成份股选择主要指标为上市公司公开的最新的净利润增长、主营业务收入增长和主营业务利润增长,明确反映公司的成长性;天相成长100指数的样本股则是天相成长指数样本中规模最大、最具流动性的100家公司,在成长型股票的基础上充分考虑了指数的覆盖面、指数成份股的市值规模以及良好流动性的同时也充分考虑了指数成份股的行业代表、成份股所代表的上市公司的基本因素,适合作为关注成长性的投资基准。中信标普国债指数由中信标普指数信息服务有限公司发布,是中信标普债券系列指数中的一员,该指数市场影响力大,被基金业广泛用作衡量债券投资收益的评价基准。

本基金的业绩基准指数按照构建公式每日历日进行计算,计算方式如下:

3).本基金的上述业绩表现数据已经过基金托管人的复核。

十三、基金的费用

(一)与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用的种类:

(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)《基金合同》生效后的基金信息披露费用;
(4)《基金合同》生效后与基金相关的会计师费和律师费;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金的证券交易费用;
(7)银行汇划费用;
(8)按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金资产中列支的其他费用。

2、基金管理人的管理费计提方法、计提标准和支付方式

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H = E × 1.5% ÷ 当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

3、基金托管人的托管费计提方法、计提标准和支付方式

基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H = E × 0.25% ÷ 当年天数,其中:
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金申购费用在申购时收取并由申购人承担,基金管理人有权规定投资者在赎回基金份额时收取该部分基金份额的申购费用,具体办理规则和费率由基金管理人届时在公告或更新的招募说明书中明确后执行。

申购费率为最高不超过1.5%,按申购金额分段设定如下:

申购金额(元)	申购费率
50万以下	1.5%
50万(含)-500万	1.0%
500万(含)-1,000万	0.5%
1,000万(含)以上	1000元/笔

2、赎回费用

赎回费率为最高不超过0.5%,按持有时间分段设定如下:

持有时间	赎回费率
1年以下	0.5%
1年(含1年)至2年	0.25%
2年以上(含2年)	0%

本基金的赎回费在投资者赎回基金份额时收取,扣除赎回手续费后的余额归基金资产,赎回费归基金资产的部分为赎回费的25%。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书(更新)依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对基金管理人在《基金合同》生效后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新,主要更新的内容如下:

1、更新了基金托管人的部分信息。本基金托管人中国工商银行股份有限公司的注册资本由286,509,130,026元人民币变更为人民币334,018,850,026元;

2、更新了部分基金代销机构的联系信息;

3、在基金申购份额计算部分,根据中国证监会的规定将申购费用的计算由内扣法改为外扣法计算,并调整了相关表述;

4、更新了投资组合报告,数据截至日期为2007年3月31日;

5、更新了基金的业绩部分,数据截至日期为2007年3月31日;

6、在"其他应披露事项"一章,列举了本基金自2006年11月27日至2007年5月31日发布的有关公告。

十五、其他应披露事项

自2006年11月27日至2007年5月31日,与本基金和本基金管理人有关的公告如下:

1、2006年12月16日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金分红公告》;

2、2006年12月23日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金基金招募说明书更新》;

3、2007年1月22日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金2006年第四季度报告》;

4、2007年2月9日刊登于中国证券报、上海证券报、证券时报和证券日报的本公司《关于开通新经济混合型基金及其他基金之间转换业务的公告》;

5、2007年3月27日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金2006年年度报告》;

6、2007年4月13日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力基金开展基金份额拆分及限量持续营销活动的公告》;

7、2007年4月14日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《关于对《申万巴黎新动力股票型证券投资基金基金合同》进行修改的公告》;

8、2007年4月19日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《关于申万巴黎新动力股票型基金提前结束持续营销及暂停申购与转换转入业务的公告》;

9、2007年4月19日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金基金份额拆分比例的公告》;

10、2007年4月19日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金2007年第一季度报告》;

11、2007年4月20日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型基金持续营销限量申购比例确认比例的公告》;

12、2007年4月30日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金开放申购及转换转入业务公告》;

13、2007年5月12日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金暂停申购及转换转入业务公告》;

14、2007年5月12日刊登于中国证券报、上海证券报、证券时报和证券日报的本公司《关于调整旗下基金申购份额计算方法及修改基金合同相关条款的公告》;

15、2007年5月26日刊登于中国证券报、上海证券报和证券时报的《申万巴黎新动力股票型证券投资基金继续暂停申购及转换转入业务公告》。

签署日期:2007年6月1日

以上内容仅为摘要,须与本《招募说明书》(更新)全文所载之详细资料一并阅读。

申万巴黎基金管理有限公司
2007年6月22日

巨田基金管理有限公司
关于运用公司固有资金投资旗下货币基金公告

根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、中国证监会《关于基金管理公司运用固有资金进行基金投资有关事项的通知》的相关规定,现就巨田基金管理有限公司(以下简称"本公司")运用公司固有资金投资旗下货币市场基金的相关事宜公告如下:

本公司拟于2007年6月27日通过代销机构申购巨田货币市场基金(基金代码:163303)1,000万元,申购费率为0%。公司将严格按照中国证监会、公司章程和有关投资管理制度、基金合同及招募说明书的规定,遵循谨慎、稳健、公开、公平的原则进行投资,严格履行相关信息披露义务,积极维护基金份额持有人的利益。

巨田货币市场基金经中国证券监督管理委员会2006年6月15日出具的证监基金字[2006]120号文核准公开发行,2006年8月17日该基金的基金合同正式生效。

特此公告。

巨田基金管理有限公司
二〇〇七年六月二十三日

证券代码:600507　证券简称:长力股份　编号:临2007-022

南昌长力钢铁股份有限公司
关于河源市紫金天鸥矿业有限公司股权变更登记公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

根据南昌长力钢铁股份有限公司(以下简称"公司")第三届董事会第十四次会议决议及公司与南昌钢铁有限责任公司《关于河源市紫金天鸥矿业有限公司股权转让的协议书》,公司受让了南昌钢铁有限责任公司所持有的河源市紫金天鸥矿业有限公司30%股权。日前,河源市紫金天鸥矿业有限公司已依法办理完毕工商变更登记手续,股东为:广州市天高集团有限公司与南昌长力钢铁股份有限公司。

(详细内容见公司2007年6月2日在上海证券报相关公告)

特此公告。

南昌长力钢铁股份有限公司董事会
2007年6月23日

东方证券股份有限公司
关于创设招商银行认沽权证的公告

依照上海证券交易所发布的《关于证券公司创设招商银行权证有关事项的通知》,东方证券股份有限公司向上海证券交易所申请创设招商银行认沽权证并已获核准,中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已办理相应登记手续。本公司此次获准创设的招商银行认沽权证数量为2800万份,该权证的条款与原招商银行认沽权证(交易简称招行CMP1、交易代码580997、行权代码582997)的条款完全相同。

本公司此次创设的招商银行认沽权证的上市日期为2007年6月25日。

特此公告。

东方证券股份有限公司
2007年6月22日