

申万巴黎盛利精选证券投资基金

2006 年年度报告

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

2007 年 3 月 27 日

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。

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 3 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

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。

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。

目 录

一. 基金简介.....	4
二. 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	6
(一) 主要财务指标.....	6
(二) 基金净值表现.....	6
(三) 基金合同生效以来的基金收益分配情况.....	8
三. 管理人报告.....	9
四. 托管人报告.....	12
五. 审计报告.....	13
六. 财务会计报告.....	14
(一) 年度基金会计报表.....	14
(二) 会计报表附注.....	18
七. 投资组合报告.....	28
(一) 期末基金资产组合:	28
(二) 期末股票投资组合:	28
(三) 期末持有股票明细:	29
(四) 本期股票投资组合的重大变动:	30
(五) 期末债券投资组合:	32
(六) 期末前五名债券明细:	32
(七) 投资组合报告附注:	33
八. 基金份额持有人情况.....	35
九. 开放式基金份额变动.....	35
十. 重大事件揭示.....	36
十一. 备查文件目录.....	39

一. 基金简介

(一) 基金名称：申万巴黎盛利精选证券投资基金

基金简称：盛利精选

交易代码：310308

深交所行情代码：163101

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004 年 4 月 9 日

期末基金份额总额：1,133,417,207.51 份

(二) 基金投资目标：本基金的投资目标是通过采用积极主动的分散化投资策略，依靠先进成熟的风险管理技术，运用领先的动态行业配置模型，努力创造长期领先于投资组合基准的稳定投资业绩，追求当期收益和长期增值的平衡，并实现中、长期资本增值为目标的最优化回报。

基金投资策略：本基金为是以股票投资为主的平衡型基金，采用主动投资管理模式。本基金采取“行业配置”与“个股选择”双线并行的投资策略。本基金管理人引进外方股东法国巴黎资产管理公司的投资管理经验及技能，根据国内市场的特征，将法国巴黎资产管理公司行之有效的投资管理方法及工具加以吸收和应用。这些投资管理工具包括内部开发的专用模型（包括股票估值模型、主动行业矩阵、债券估值模型）、以及惯用的成长价值平衡模型(PEG)、资产回报率模型(ROE、ROA)、自由现金流折现模型(DCF)及经济价值模型(EV/EBITDA)等。

业绩比较基准： $\text{申万 300 指数} \times 75\% + \text{中信国债指数} \times 20\% + 1 \text{ 年定期存款利率} \times 5\%$

风险收益特征：本基金是一只偏股型的证券投资基金，股票资产的配置一般情况下在 50—75% 的比例（建仓期以后）。从资产配置的特性分类，本基金属于相对收益高、风险偏高的证券投资基金。

(三) 基金管理人：申万巴黎基金管理有限公司

注册地址：上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层

办公地址：上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层

邮政编码：200021

法定代表人：姜国芳

信息披露负责人：来肖贤

联系电话：021-63353535

传真：021-63353858

电子邮箱：service@swbnpp.com

(四) 基金托管人：中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

联系电话：(010) 66106912

传真：(010) 66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五) 基金选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券日报》

管理人互联网网址：<http://www.swbnpp.com>

本报告置备地点：申万巴黎基金管理有限公司

中国工商银行

(六) 会计师事务所：德勤华永会计师事务所有限公司

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

注册登记人：申万巴黎基金管理有限公司

办公地址：上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 40 层

二. 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

	2006年	2005年	2004年4月9日- 2004年12月31日
基金本期净收益	1,412,173,611.60	-253,146,629.22	-116,970,741.59
基金份额本期净收益	0.6565	-0.0466	-0.0181
加权平均基金净值收益率	55.72%	-4.95%	-1.86%
期末可供分配基金收益	574,465,227.84	-312,344,477.06	-282,399,027.71
期末可供分配基金份额收益	0.5068	-0.0630	-0.0446
期末基金资产净值	1,902,506,867.29	4,766,595,961.72	5,771,408,089.39
期末基金份额资产净值	1.6786	0.9616	0.9534
本期基金份额净值增长率	105.03%	0.86%	-4.67%
累计基金份额净值增长率	97.14%	-3.85%	-4.67%

注1：2004年期间各项指标按基金实际存续期计算，未按完整自然年度进行折算；

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。

(二) 基金净值表现

1、申万巴黎盛利精选基金历史各时间段净值增长率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
最近三个月	37.75%	1.25%	31.94%	1.07%	5.81%	0.18%
最近六个月	43.02%	1.14%	33.46%	1.07%	9.56%	0.07%
最近一年	105.03%	1.09%	80.94%	1.05%	24.09%	0.04%
自基金合同生效起至今	97.14%	0.89%	35.32%	1.04%	61.82%	-0.15%

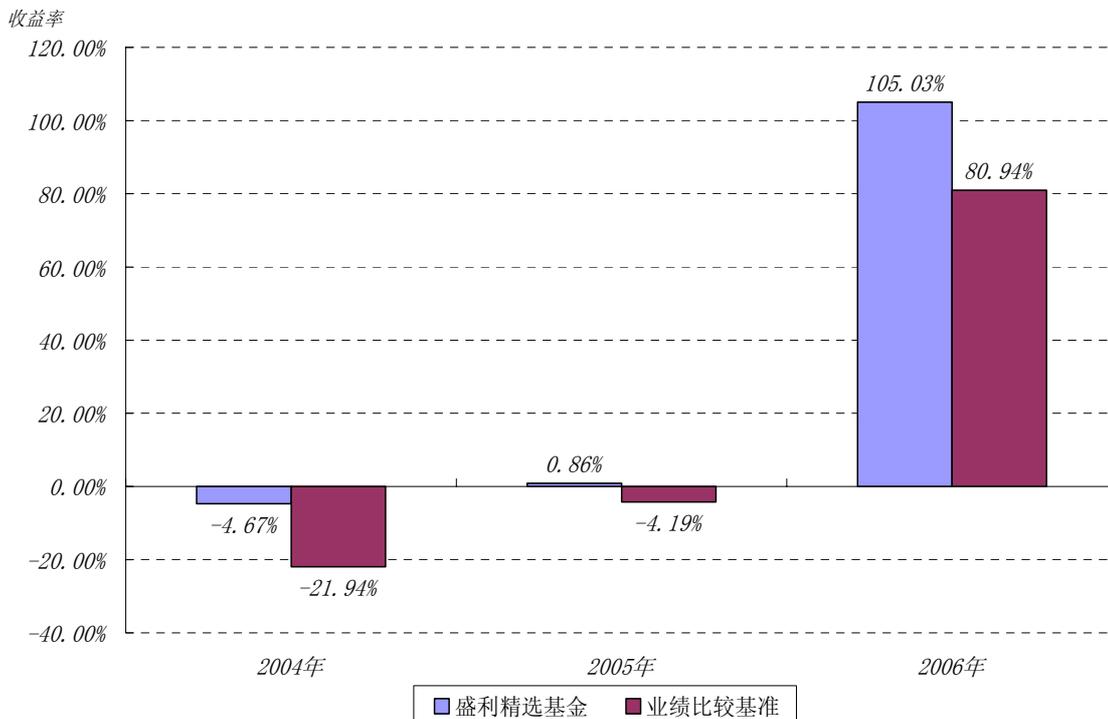
2、自基金合同生效以来基金份额净值变动与同期业绩比较基准变动的比较：

申万巴黎盛利精选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 3: 根据本基金基金合同, 本基金原则上可能的资产配置比例为: 股票 50—75%, 债券 20—40%, 现金 5—10%。在本基金成立后六个月内, 达到上述比例限制。

3、申万巴黎盛利精选基金自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比



注 4：上述图表中数据基金实际存续期计算，未按完整自然年度进行折算；

5：本基金业绩比较基准中的 1 年定期存款利率 2004 年 10 月 29 日起由 1.98% 调整为 2.25%，2006 年 8 月 19 日起由 2.25% 调整为 2.52%，上述业绩比较基准收益率及其标准差的计算已相应调整。

6：本基金的业绩基准指数=申万 300 指数×75%+中信标普国债指数×20%+定期存款利率×5%。其中：申万 300 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，选择一年期的银行定期存款利率作为衡量现金部分的业绩基准。

申万 300 指数由申银万国证券研究所发布，是覆盖沪深两个交易市场的跨市场成份指数，能基本反映沪深两市整体股价运行情况，是目前市场上较有影响力的股票评价基准之一。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日历日进行计算，计算方式如下：

$benchmark_0=1000;$

$\%benchmark_t = 20\% * (\text{中信标普国债指数}_t / \text{中信标普国债指数}_{t-1} - 1) + 75\% * (\text{申万 300 指数}_t / \text{申万 300 指数}_{t-1} - 1) + 5\% * \text{一年期银行定期存款利率} / 365$

$benchmark_t = (1 + \%benchmark_t) * benchmark_{t-1};$

其中 $t=1, 2, 3, \dots$ 。

(三) 基金合同生效以来的基金收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006 年	2.000 元	
合计	2.000 元	

三. 管理人报告

(一) 基金经理及基金管理经验

2006 年 1 月 1 日至 2006 年 4 月 3 日: 张惟闵先生, 英国伦敦商学院工商管理硕士, 英国伦敦城市大学传播政策学硕士, 拥有英国 IIMR 基金管理专业资格。曾任英国马丁可利投资管理公司研究员及基金经理; 霸菱证券股份有限公司台湾分公司资深副总经理; 美林证券投资顾问公司台湾分公司总经理。

2006 年 4 月 4 日至今: 徐荔蓉先生, 中央财经大学硕士, 具备中国非执业注册会计师资格, 非执业律师资格。历任中国技术进出口总公司金融部副总经理, 融通基金管理有限公司研究策划部副总监, 通乾基金经理助理, 通利债券基金基金经理, 具有丰富的证券投资经验及良好的投资业绩。加入本公司后, 担任盛利强化配置混合型基金经理, 并一直协助盛利精选证券投资基金的基金经理管理该基金的投资。

以上基金经理变更事宜已报中国证监会上海监管局备案, 并于 2006 年 4 月 4 日对外公告。

(二) 基金运作的合规守信情况

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。

(三) 投资报告与业绩表现

2006 年上证指数历史性地上涨 130%, 更能反映市场真实状况的沪深 300 指数上涨 121%。从全年看, 金融、地产、机械设备、有色金属等行业成为最大的贡献因素。虽然市场在年中出现一定震荡, 但宏观上充裕的资金和不断增强的持股信心成为支持市场不断上涨的重要动力。

2006 年本基金上涨 105.03%, 战胜业绩基准 24.09%, 主要的业绩贡献来自于基金重点配置的消费类公司和部分景气循环行业的龙头公司, 行业配置和风格选择也对组合提供了较好的正贡献。

我们认为未来有两个问题值得投资者关注。首先是投资者结构的变化, 由于赚钱效应带来了基金发行的井喷, 股票投资基金的整体规模和单只规模都出现了质的变化, 大规模基金的比例大幅度提高, 导致大小市值股票的比价关系开始发生质的改变, 优质的行业龙头股由折价逐步转向合理的溢价。其次是 A 股市场与国际市场的联动极大地增强, 由于 A 股市场能够代表国民经济的蓝筹股票逐步增多, 投资者的结构和投资视角也更加全球化, 股票市场与国际市场如香港市场的互动更加紧密, 信心与信息的传导更加迅速。

（四）宏观经济环境、市场环境的判断

在经历了大幅度上涨之后，A 股市场的整体估值水平明显提高，资金的获利回吐压力也逐步增强，预期未来股票市场将以震荡上扬为主，上涨斜率将明显放缓。

从国内情况看，宏观经济继续保持强劲增长所带来的公司盈利增长和人民币升值所带来的资产效应仍然是股票市场上升的主要动力，而股指期货的推出、IPO 的提速，宏观调控的持续等也会加大市场的波动。目前面临的最大不确定因素可能来自于中国外部，如果美国经济和全球经济增长出现大的负面变化，对中国经济和股票市场的冲击将是巨大的。总体看 2007 年股票市场的运行可能会更加复杂，市场结构的分化和板块的轮动会更加剧烈，但我们认为牛市的格局基本是健康的，震荡上扬可能会成为全年的主轴。

2007 年本基金将坚持均衡投资的一贯风格，重点把握景气循环行业和消费行业的均衡，大市值龙头股票与成长小市值股票的均衡，低估价值股票和优秀成长股的均衡。市场虽然上涨了很多，但牛市场只是刚刚开始，虽然市场将更加复杂，我们将努力在承担合理风险的前提下获取更高收益。

（五）内部监察报告

本报告期间，本基金管理人坚持一切从合规运作、防范风险、保护基金份额持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，由督察长和独立的监察稽核部门以独立、客观和公正的立场，通过提供法律法规培训、完善内控制度等事前防范措施结合现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方式的事后检查与稽核手段加强监察和内部稽核的效率，保证对各项法律、法规和管理制度的严格遵守，保证基金合同得到严格履行。在监察稽核和广义的内部控制方面，公司的主要的工作如下：

1. 通过提供法律、法规及规章的培训，建立、补充和不断完善有效的内部控制体系以及加强各项内部控制制度的执行等手段，帮助公司的管理人员和业务人员培育和强化守法经营、规范运作的经营思想和经营理念。

（1）根据中国证监会《关于证券期货行业开展不正当交易行为自查自纠工作的通知》的精神，监察稽核部以党员、干部为对象举办商业贿赂法规讲座，使其对商业贿赂行为的认定以及法律责任的追究等方面有全面的了解和深刻的认识，进一步强化自觉守法、合规操作等意识；

（2）安排公司法律顾问对公司董事、监事和高级管理人员进行关于《证券投资基金管理公司治理准则》法规内容的专题培训；

（3）不断补充和完善管理流程和业务处理程序，新制定的管理制度和实施细则包括：《基金经理授权管理程序》、《货币市场基金风险管理指引》、《货币市场基金投资流程》、《风险准备金管理制度》、《风险准备金的会计核算办法》、《基金参与定向增发及网下配售新股内部投资决策管理办法》和《基金参与定向增发及网下配售新股的内部流程》等。

2. 监察稽核部在报告期间根据稽核计划重点对基金营销、基金运营等领域进行了重点的内部稽核，提出管理建议，并督促各相关部门进行改进和完善。

3. 监察稽核部门保持与各级监管机构的持续沟通和联系，在积极配合监管机构的

例行年度检查工作，保证本公司的运营状况和过程对监管机构保持必要的透明度。

4. 基于监察稽核部对信息披露管理工作计划、信息披露程序的细化以及内部监督工作的有效实施，基本上确保信息公开披露的真实、准确、完整和及时。

5. 公司召开了4次风险管理委员会会议，针对基金的交易、投资和运营等方面的风险管理事项进行讨论和决策，提出了有关的管理参数设置、风险控制要求并帮助提出相应的实施和改进方案，有效地加强了风险控制体系。

综上所述，本公司的内部控制（包括监察稽核和风险管理）工作在防范和化解经营风险方面起到了重要的作用，确保了公司运营、基金投资和运作的稳健运行以及受托资产的安全完整。

四. 托管人报告

2006 年度, 本基金托管人在对申万巴黎盛利精选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。

2006 年度, 申万巴黎盛利精选证券投资基金的管理人——申万巴黎基金管理有限公司在申万巴黎盛利精选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。

本托管人依法对申万巴黎基金管理有限公司在 2006 年度所编制和披露的申万巴黎盛利精选证券投资基金年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007 年 3 月 19 日

五. 审计报告

德师报(审)(07)第 P0066 号

申万巴黎盛利精选证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的申万巴黎盛利精选证券投资基金(以下简称“盛利精选基金”)财务报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表、基金净值变动表和基金收益分配表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《申万巴黎盛利精选证券投资基金基金合同》及相关规定编制财务报表是盛利精选基金管理人申万巴黎基金管理有限公司的责任。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。

二、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。

三、审计意见

我们认为,盛利精选基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《申万巴黎盛利精选证券投资基金基金合同》及相关规定编制,在所有重大方面公允反映了盛利精选基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果、基金净值变动及收益分配情况。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师：李渭华

中国·上海

陶 坚

2007 年 3 月 19 日

六. 财务会计报告

(一) 年度基金会计报表

资产负债表

2006年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	年末数	年初数
资产：			
银行存款		80,487,900.47	109,276,442.13
清算备付金		4,721,070.64	4,218,285.26
交易保证金		848,780.49	848,780.49
应收证券清算款		12,741,107.46	-
应收股利		-	-
应收利息	6(1)	5,616,218.51	22,210,526.45
应收申购款		36,591,987.40	150,019,980.50
其他应收款		-	-
股票投资市值	2(5)	1,425,819,971.58	3,515,866,422.95
其中：股票投资成本	2(6)	905,300,126.91	3,418,119,005.00
债券投资市值	2(5)	388,267,726.30	1,038,735,271.47
其中：债券投资成本	2(6)	387,539,273.83	1,023,494,611.39
权证投资市值	2(5)	-	-
其中：权证投资成本	2(6)	-	-
买入返售证券		-	-
待摊费用	2(7)	-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,955,094,762.85	4,841,175,709.25
负债：			
应付证券清算款		-	38,283,559.15

应付赎回款		46,315,919.04	27,124,424.56
应付赎回费		38,126.43	102,227.66
应付管理人报酬		2,570,530.38	5,831,840.09
应付托管费		428,421.73	971,973.33
应付佣金	6(3)	2,434,897.98	1,665,722.74
应付利息		-	-
应付收益		-	-
其他应付款	6(4)	500,000.00	500,000.00
卖出回购证券款		-	-
预提费用	6(5)	300,000.00	100,000.00
其他负债		-	-
负债合计		52,587,895.56	74,579,747.53
所有者权益：			
实收基金	6(6)	1,133,417,207.51	4,957,106,655.77
未实现利得	6(7)	194,624,431.94	121,833,783.01
未分配收益		574,465,227.84	-312,344,477.06
所有者权益合计		1,902,506,867.29	4,766,595,961.72
基金份额		1,133,417,207.51	4,957,106,655.77
基金份额资产净值		1.6786	0.9616

经营业绩表

2006年1月1日至2006年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	本期数	上期数
一、收入		1,458,667,945.84	-162,806,171.87
1、股票差价收入	2(8)6(8)	1,359,041,077.97	-302,992,343.74
2、债券差价收入	2(8)6(9)	9,507,656.33	6,241,126.29
3、权证差价收入	2(8)6(10)	43,386,838.95	11,369,517.19
4、债券利息收入	2(8)	19,467,904.72	41,032,298.40
5、存款利息收入	2(8)	1,773,015.73	4,377,464.23
6、股利收入	2(8)	19,237,313.30	75,082,816.05
7、买入返售证券收入	2(8)	-	169,829.00
8、其他收入	6(11)	6,254,138.84	1,913,120.71
二、费用		46,494,334.24	90,340,457.35
1、基金管理人报酬	2(9)	38,928,981.45	77,154,049.60
2、基金托管费	2(9)	6,488,163.57	12,859,008.23
3、卖出回购证券支出	2(9)	752,349.67	-
4、利息支出		-	-
5、其他费用	6(12)	324,839.55	327,399.52
其中：信息披露费		200,000.00	200,000.00
审计费用		100,000.00	100,000.00
三、基金净收益		1,412,173,611.60	-253,146,629.22
加：未实现经营利得变动数		408,260,219.11	296,823,896.65
四、基金经营业绩		1,820,433,830.71	43,677,267.43

收益分配表

2006年1月1日至2006年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	本期数	上期数
本期基金净收益		1,412,173,611.60	-253,146,629.22
加：期初基金净收益		-312,344,477.06	-112,250,628.53
加：本期损益平准金		-190,729,916.99	53,052,780.69
可供分配基金净收益		909,099,217.55	-312,344,477.06
减：本期已分配基金净收益	6(13)	334,633,989.71	
期末未分配净收益		574,465,227.84	-312,344,477.06

基金净值变动表

2006年1月1日至2006年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	本期数	上期数
一、期初基金净值		4,766,595,961.72	5,771,408,089.39
二、本期经营活动：			
基金净收益		1,412,173,611.60	-253,146,629.22
未实现经营利得变动数		408,260,219.11	296,823,896.65
经营活动产生的基金净值变动数		1,820,433,830.71	43,677,267.43
三、本期基金份额交易			
基金申购款		653,387,142.95	470,360,814.03
基金赎回款		5,003,276,078.38	1,518,850,209.13
基金份额交易产生的基金净值变动数		-4,349,888,935.43	-1,048,489,395.10
四、本期向持有人分配收益：			
向持有人分配收益产生的基金净值变动数	6(13)	334,633,989.71	-
五、期末基金净值		1,902,506,867.29	4,766,595,961.72

（二） 会计报表附注

1、 基金的基本情况

本基金是经中国证券监督管理委员会核准（见证监基金字[2004]22 号文，《关于同意申万巴黎盛利精选证券投资基金设立的批复》）募集设立的契约型开放式基金，基金管理人为申万巴黎基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行，基金合同于 2004 年 4 月 9 日生效，该日基金份额总额为 6,809,310,552.85 份。

2、 主要会计政策、会计估计及其变更

（1） 本基金会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《证券投资基金信息披露编报规则》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》及《申万巴黎盛利精选证券投资基金基金合同》的规定编制。

（2） 会计年度：公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（3） 记账本位币：人民币；记账单位：元。

（4） 记账基础和计价原则：本基金采用权责发生制为记账基础，除股票投资、债券投资和权证投资按本附注所述的估值原则计价外，其他所有报表项目均以历史成本为计价原则。

（5） 基金资产的估值原则：

A、 已上市流通的有价证券的估值

上市流通的股票，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；

在证券交易所市场流通的债券，按如下估值方式处理：

（a） 实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值。

（b） 未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。

在银行间市场流通的债券，按成本价估值；

上市流通的权证，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值，该日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值。

B、 处于未上市期间的有价证券区分如下情况处理：

送股、转增股、配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；

首次公开发行的股票，按成本估值；

未上市债券按由基金管理人和基金托管人综合考虑成本价、收益率曲线等因素确

定的反映公允价值的价格估值。本期未上市债券按成本价估值。

因股权分置改革所获得的权证和因持有可分离可转换公司债券所获得的权证，未上市的权证采用经中国证券监督管理委员会许可的外部独立估值结果为其公允价值。

C、配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按估值日市价（收盘价）高于配股价的差额估值；估值日市价等于或低于配股价，则不估值。

D、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

E、如有新增事项，按国家最新规定估值。

（6） 证券投资的成本计价方法：

买入股票时，于成交日按应支付的全部价款（包括成交价格和相关费用）计入股票投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

买入证券交易所交易的债券时，于成交日按应支付的全部价款扣除债券起息日或上次除息日至购买日的利息后记入债券投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

买入银行同业间市场交易的债券时，于实际支付价款日按支付的全部价款扣除债券起息日或上次除息日至购买日的利息后记入债券投资成本，出售时按移动加权平均法结转成本。

认购或老股东配售的可分离可转换公司债券，于实际支付价款日或债券实际取得日按支付的全部价款确认为债券投资；因持有可分离可转换公司债券而取得的权证，于权证实际取得日按科学合理的方法调整债券投资成本。

买入权证时，于成交日按应支付的全部价款（包括成交价格和相关费用）计入权证投资成本；因股权分置改革而获得的权证，在确认日按照持有相关股票股数和权证比例计算，计入权证数量。因持有可分离可转换公司债券而取得的权证，在权证实际取得日记录取得的权证数量，按科学合理的方法调整债券投资成本，同时确认应分摊的权证投资成本。出售时按移动加权平均法结转成本。

（7） 待摊费用的摊销方法和摊销期限

待摊费用核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用，如信息披露费、审计费用和律师费用等。待摊费用在实际发生时入账，在受益期内平均摊销。

（8） 收入的确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日、银行同业间市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券，根据起发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的余额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在返售期限内采用直线法逐日计提。

(9) 费用的确认和计量

基金管理人报酬为按《申万巴黎盛利精选证券投资基金基金合同》的规定计提的基金管理人的管理费。基金管理人报酬按前一日基金资产净值的 1.50%年费率逐日计提，按月支付。

基金托管费为按《申万巴黎盛利精选证券投资基金基金合同》的规定计提的基金托管人的托管费。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%年费率逐日计提，按月支付。

卖出回购证券支出按融入资金金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(10) 因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价的确认

基金因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股票完成股权分置改革后的第一个交易日入帐，冲减相关股票投资成本。

(11) 基金的收益分配政策

- A. 基金收益分配比例不低于基金净收益的90%；
- B. 本基金收益分配方式有两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额资产净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者选择不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。
- C. 基金收益分配每年至少一次，成立不满3个月，收益不分配；
- D. 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- E. 基金收益分配后，每一基金份额净值不能低于面值；
- F. 每一基金份额享有同等分配权。
- G. 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

(12) 本报告期内，基金未采用其他会计政策和会计估计，用以处理对基金财务状况及基金运作有重大影响的事项。

(13) 本报告期内，基金采用的会计政策和会计估计未发生变更。

(14) 本报告期内，基金未发生重大会计差错。

3、基金税项

印花税

根据财税[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，基金管理人运用基金买卖股票按照成交额的 2‰ 缴纳证券（股票）交易印花税。

根据财税[2005]11 号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》，自 2005 年 1 月 24 日起，证券(股票)交易印花税率由成交额的 2‰ 变为 1‰。

根据财税[2005]103 号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，自 2005 年 6 月 13 日起，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

营业税

根据财税[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税。

根据财税[2004]78 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税。

所得税

根据财税[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，在 2003 年底前暂免征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。

根据财税[2004]78 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财税[2005]107 号文《财政部、国家税务总局关于利息红利个人所得税政策的补充通知》，对基金从上市公司分配取得的股息、红利所得，自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额。

根据财税[2005]103 号文《财政部、国家税务总局关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》，自 2005 年 6 月 13 日起，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税和个人所得税。

4、资产负债表日后事项

本基金管理人于 2007 年 2 月 6 日发布本基金第四次分红公告，向截至 2007 年 2 月 2 日止登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利人民币 8.5 元。

5、关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

关 联 方	关 系	交易性质	法律依据
申万巴黎基金管理有限公司	基金管理人 基金发起人 基金注册登记人 基金销售机构	提取管理费	基金合同
中国工商银行	基金托管人 基金代销机构	提取托管费	基金合同
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	租用交易席位	席位使用协议
法国巴黎资产管理公司	基金管理人的股东	无	无

(2) 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

A. 通过关联方席位进行的交易

(a) 基金通过关联方席位的股票投资成交金额和权证投资成交金额

	关 联 人	占股票总交易		占权证总交易	
		股票交易量	量比例	权证交易量	量比例
本年度	申银万国	4,255,468,971.76	27.50%	7,592,105.05	12.81%
上年度	申银万国	2,074,866,434.38	26.53%	8,431,192.41	74.15%

(b) 基金通过关联方席位的债券投资成交金额和债券回购成交金额

	关 联 人	占债券总交易		占债券回购总	
		债券交易量	量比	债券回购交易量	交易量比
本年度	申银万国	199,624,590.00	22.76%	70,000,000.00	30.43%
上年度	申银万国	53,179,157.25	12.36%	60,000,000.00	11.32%

(c) 基金通过关联方席位进行交易而支付的佣金金额

关联人	本年度佣金	占本年度总佣金比	上年度佣金	占上年度总佣金比
申银万国	3,395,398.22	27.16%	1,662,131.47	26.33%

(d) 交易佣金的计算方式:

股票交易佣金=买(卖)成交金额*1%-买(卖)经手费-买(卖)证管费;

债券现券交易、债券回购交易和权证交易不计交易佣金;

两交易所按席位证券成交量(包括股票、债券现券及债券回购交易量)收取的证券交易结算风险基金从券商获得的交易佣金中扣除。

B. 关联方报酬

(a) 基金管理人报酬

支付基金管理人申万巴黎基金管理有限公司的管理费按前一日基金资产净值的 1.50%年费率每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理费=前一日基金资产净值 * 1.50% ÷ 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理费 38,928,981.45 元(2005 年,77,154,049.60 元)。

(b) 基金托管费

支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%年费率每日计提,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 * 0.25% ÷ 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 6,488,163.57 元(2005 年,12,859,008.23 元)。

C. 基金与关联方进行的银行间同业市场的债券和债券回购交易

	关联人	债券成交金额	回购成交金额	回购利息收入	回购利息支出
本年度	申银万国	-	-	-	-
上年度	申银万国	59,940,000.00	-	-	-

D. 关联方投资本基金的情况

- (a) 本基金管理人本期内和上期间均未投资本基金。
- (b) 本基金管理人主要股东及其控制的机构在本期末和上期末均未持有本基金份额。

E. 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入。

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行间同业存款利率计息。

	关联人	银行存款余额	存款利息收入
本年度	中国工商银行	80,487,900.47	1,685,268.86
上年度	中国工商银行	109,276,442.13	4,317,282.64

6、基金会计报表重要项目

(1) 应收利息：

	年末数	年初数
应收银行存款利息	99,785.51	56,726.42
应收清算备付金利息	2,124.50	1,898.30
应收保证金利息	44.50	44.50
应收债券利息	<u>5,514,264.00</u>	<u>22,151,857.23</u>
合计	<u>5,616,218.51</u>	<u>22,210,526.45</u>

(2) 投资估值增值：

	年末数	年初数
股票估值增值	520,519,844.67	97,747,417.95
债券估值增值	<u>728,452.47</u>	<u>15,240,660.08</u>
合计	<u>521,248,297.14</u>	<u>112,988,078.03</u>

(3) 应付佣金：

	年末数	年初数
申银万国	712,350.41	494,308.22
中信建投	326,096.86	57,986.59
招商证券	290,638.22	269,916.34
海通证券	280,509.13	251,736.36

中金公司	210,324.24	147,622.56
光大证券	182,542.34	260,467.83
银河证券	145,838.99	56,499.76
国泰君安	144,106.02	24,194.67
长城证券	85,486.98	102,990.41
中银国际	<u>57,004.79</u>	-
合计	<u>2,434,897.98</u>	<u>1,665,722.74</u>

(4) 其他应付款:

	年末数	年初数
应付席位保证金	500,000.00	500,000.00

(5) 预提费用:

	年末数	年初数
信息披露费	200,000.00	-
审计费	<u>100,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
合计	<u>300,000.00</u>	<u>100,000.00</u>

(6) 实收基金:

	本年累计数	上年累计数
年初数	4,957,106,655.77	6,053,807,117.10
申购增加数	549,032,841.98	496,139,536.25
赎回减少数	<u>4,372,722,290.24</u>	<u>1,592,839,997.58</u>
年末数	<u>1,133,417,207.51</u>	<u>4,957,106,655.77</u>

(7) 未实现利得:

	本年累计数	上年累计数
年初数	121,833,783.01	-170,148,399.18
投资估值增值	408,260,219.11	296,823,896.65
本期申购的未实现利得平准金	32,107,266.47	-1,651,747.98
本期赎回的未实现利得平准金	<u>-367,576,836.65</u>	<u>-3,189,966.48</u>
年末数	<u>194,624,431.94</u>	<u>121,833,783.01</u>

(8) 股票差价收入:

	本年累计数	上年累计数
卖出股票成交总额	9,743,915,472.08	3,963,806,766.06
卖出股票成本总额	8,376,692,504.85	4,263,470,459.57
券商佣金总额	<u>8,181,889.26</u>	<u>3,328,650.23</u>
股票差价收入	<u>1,359,041,077.97</u>	<u>-302,992,343.74</u>

(9) 债券差价收入:

	本年累计数	上年累计数
卖出债券成交总额(收到全部价款)	993,129,913.25	1,189,662,464.27
卖出债券成本总额	956,769,669.74	1,151,906,438.88
应收利息总额	<u>26,852,587.18</u>	<u>31,514,899.10</u>
债券差价收入	<u>9,507,656.33</u>	<u>6,241,126.29</u>

(10) 权证差价收入:

	本年累计数	上年累计数
卖出权证成交总额	51,809,041.59	11,369,517.19
卖出权证成本总额	<u>8,422,202.64</u>	—
权证差价收入	<u>43,386,838.95</u>	<u>11,369,517.19</u>

(11) 其他收入:

	本年累计数	上年累计数
基金赎回费补偿收入	6,254,138.84	1,895,768.62
新股手续费返还	—	17,352.09
配股手续费返还	—	—
基金发行期利息	—	—
合计	<u>6,254,138.84</u>	<u>1,913,120.71</u>

(12) 其他费用:

	本年累计数	上年累计数
交易所回购(返售)交易费用	1,437.55	3,500.27
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费	100,000.00	100,000.00

银行间结算服务费	19,360.00	19,200.00
银行汇划费	4,042.00	—
其他	—	4,699.25
合计	<u>324,839.55</u>	<u>327,399.52</u>

(13) 已分配基金净收益:

	本期数	上期数
第一次收益分配金额	48,883,933.98	—
第二次收益分配金额	159,851,834.45	—
第三次收益分配金额	<u>125,898,221.28</u>	—
合计	<u>334,633,989.71</u>	—

7、期末流通转让受到限制的基金资产:

(1) 基金参加新股网下累计投标询价配售发行而获配的新股,从新股上市日起的流通受限期内,为流通受限而不能自由转让的资产。获配新股在新股上市前按成本价估值,在新股上市后流通受限期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值;该日无交易的,以最近一日的市价(收盘价)估值。

股票名称	数量	成本	市值	转让受限期
大秦铁路	1,417,300	7,015,635.00	11,480,130.00	07-02-01 日起流通
中国银行	1,509,025	4,647,797.00	8,194,005.75	07-01-05 日起流通
中国人寿	352,800	6,660,864.00	6,660,864.00	07-01-09 日起 3 个月
合计		18,324,296.00	26,334,999.75	

(2) 基金参加上市公司向特定投资者非公开发行新股而获配的增发新股,自上市公司确认认购之日起到上市流通之日止,为流通受限而不能自由转让的资产。增发新股在流通受限期内按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值;该日无交易的,以最近一日的市价(收盘价)估值。

股票名称	数量	成本	市值	转让受限期
苏宁电器	2,100,000	50,400,000.00	95,340,000.00	06-06-21 日起 1 年

七. 投资组合报告

(一) 期末基金资产组合:

	市 值 (元)	占总资产比例
股票	1,425,819,971.58	72.93%
债券	388,267,726.30	19.86%
权证	-	-
银行存款和清算备付金	85,208,971.11	4.36%
其他资产	55,798,093.86	2.85%
合 计	1,955,094,762.85	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	-	-
C	制造业	926,457,221.68	48.70%
C0	其中: 食品、饮料	291,047,500.00	15.30%
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	51,625,600.00	2.71%
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	188,109,956.68	9.89%
C5	电子	6,347,589.38	0.33%
C6	金属、非金属	200,310,300.00	10.53%
C7	机械、设备、仪表	87,435,000.00	4.60%
C8	医药、生物制品	64,231,275.62	3.38%
C99	其他	37,350,000.00	1.96%
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	11,480,130.00	0.60%
G	信息技术业	162,942.00	0.01%
H	批发和零售贸易	144,794,269.47	7.61%
I	金融、保险业	247,235,198.28	13.00%
J	房地产业	61,048,561.10	3.21%
K	社会服务业	34,641,649.05	1.82%
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合 计		1,425,819,971.58	74.94%

(三) 期末持有股票明细:

序号	股票代码	股票名称	数量	市值(元)	占净值比例
1	600585	海螺水泥	5,679,010	170,370,300.00	8.96%
2	600036	招商银行	9,000,000	147,240,000.00	7.74%
3	600309	烟台万华	5,800,000	140,534,000.00	7.39%
4	002024	苏宁电器	2,800,000	127,120,000.00	6.68%
5	000858	五 粮 液	4,750,000	108,537,500.00	5.70%
6	000848	承德露露	6,000,000	94,680,000.00	4.98%
7	600519	贵州茅台	1,000,000	87,830,000.00	4.62%
8	600685	广船国际	3,500,000	61,950,000.00	3.26%
9	600337	美克股份	4,745,000	51,625,600.00	2.71%
10	000792	盐湖钾肥	2,019,353	47,575,956.68	2.50%
11	600015	华夏银行	5,999,982	44,339,866.98	2.33%
12	600016	民生银行	4,000,000	40,800,000.00	2.14%
13	600208	中宝股份	5,000,000	37,350,000.00	1.96%
14	000402	金 融 街	2,151,606	36,254,561.10	1.91%
15	000069	华侨城A	1,573,905	34,641,649.05	1.82%
16	000401	冀东水泥	6,000,000	29,940,000.00	1.57%

17	600085	同仁堂	1,499,999	25,769,982.82	1.35%
18	600521	华海药业	1,900,000	25,726,000.00	1.35%
19	000617	S 济 柴	1,500,000	25,485,000.00	1.34%
20	600675	中华企业	2,300,000	24,794,000.00	1.30%
21	600327	大厦股份	2,033,863	17,674,269.47	0.93%
22	600867	通化东宝	1,480,848	12,735,292.80	0.67%
23	601006	大秦铁路	1,417,300	11,480,130.00	0.60%
24	601988	中国银行	1,509,110	8,194,467.30	0.43%
25	601628	中国人寿	352,800	6,660,864.00	0.35%
26	600360	华微电子	430,637	6,347,589.38	0.33%
27	002052	同洲电子	7,800	162,942.00	0.01%

(四) 本期股票投资组合的重大变动:

1、本期累计买入、累计卖出价值超过期初基金净值 2%或前 20 名股票明细:

累计买入价值前 20 名股票:

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初净值比例
1	600028	中国石化	205,481,098.39	4.31%
2	600036	招商银行	197,669,097.32	4.15%
3	600585	海螺水泥	159,782,540.91	3.35%
4	000758	中色股份	153,956,319.06	3.23%
5	600015	华夏银行	153,231,838.40	3.21%
6	002024	苏宁电器	151,478,978.51	3.18%
7	600019	宝钢股份	137,028,605.90	2.87%
8	600596	新安股份	134,160,358.68	2.81%
9	600309	烟台万华	124,678,580.66	2.62%
10	600085	同仁堂	105,903,992.65	2.22%
11	600521	华海药业	103,941,605.55	2.18%
12	000898	鞍钢股份	98,453,918.80	2.07%
13	600685	广船国际	93,032,787.21	1.95%

14	600787	中储股份	88,785,723.43	1.86%
15	600320	振华港机	81,854,100.64	1.72%
16	000848	承德露露	78,609,658.63	1.65%
17	000858	五粮液	77,380,518.27	1.62%
18	000878	云南铜业	76,496,462.27	1.60%
19	600797	浙大网新	72,755,019.86	1.53%
20	000970	中科三环	72,188,192.26	1.51%

累计卖出价值超过期初基金净值 2%的股票:

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初净值比例
1	600036	招商银行	482,231,270.67	10.12%
2	600028	中国石化	454,926,378.71	9.54%
3	600019	宝钢股份	435,215,605.85	9.13%
4	002024	苏宁电器	312,938,247.01	6.57%
5	000063	中兴通讯	255,405,510.80	5.36%
6	600519	贵州茅台	251,469,567.68	5.28%
7	600320	振华港机	239,181,722.21	5.02%
8	000758	中色股份	238,376,622.94	5.00%
9	600085	同仁堂	202,766,412.80	4.25%
10	000651	格力电器	193,231,311.90	4.05%
11	600596	新安股份	188,100,866.73	3.95%
12	600009	上海机场	185,651,084.27	3.89%
13	600015	华夏银行	171,651,771.75	3.60%
14	600585	海螺水泥	154,697,434.57	3.25%
15	600900	长江电力	147,038,070.54	3.08%
16	000729	燕京啤酒	138,030,201.73	2.90%
17	600787	中储股份	129,264,777.52	2.71%
18	000002	万科A	127,870,472.82	2.68%
19	600875	东方电机	123,002,024.68	2.58%

20	600521	华海药业	116,598,673.72	2.45%
21	600016	民生银行	114,610,915.63	2.40%
22	000898	鞍钢股份	106,653,783.60	2.24%
23	600832	东方明珠	104,584,560.52	2.19%
24	600050	中国联通	99,722,013.27	2.09%
25	600383	金地集团	96,700,074.30	2.03%
26	000541	佛山照明	96,169,805.43	2.02%

2、本期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额：

2006 年	
买入股票成本总额（注）	5,863,873,626.76
卖出股票收入总额	9,743,915,472.08

注：本期间，因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价总金额为 31,881,106.14 元，累计冲减股票投资成本 31,881,106.14 元。

（五） 期末债券投资组合：

券种	市 值（元）	占净值比例
金融债券	307,835,600.00	16.18%
国家债券	80,432,126.30	4.23%
合 计	388,267,726.30	20.41%

（六） 期末前五名债券明细：

序号	债券名称	市 值（元）	占净值比例
1	04 国开 06	97,425,000.00	5.12%
2	04 国开 08	89,981,000.00	4.73%
3	20 国债（4）	80,432,126.30	4.23%
4	05 国开 02	70,453,600.00	3.70%
5	06 进出 02	49,976,000.00	2.63%

(七) 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，无投资于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	750,000.00
权证保证金	98,780.49
应收证券清算款	12,741,107.46
应收利息	5,616,218.51
应收申购款	36,591,987.40
合 计	55,798,093.86

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:

序号	日期	权证代码	权证名称	交易方向	交易数量	交易金额
1	2006-4-7	580003	邯钢 JTB1	买入	1,000,000	800,062.00
2	2006-4-10	580003	邯钢 JTB1	卖出	1,000,000	938,707.02
3	2006-4-14	580003	邯钢 JTB1	买入	2,000,000	1,777,157.73
4	2006-4-26	580003	邯钢 JTB1	卖出	2,000,000	1,640,720.35
5	2006-4-21	580996	沪场 JTP1	买入	771,412	1,190,514.27
6	2006-5-11	580996	沪场 JTP1	卖出	771,412	1,230,839.30
7	2006-7-5	580005	万华 HXB1	买入	299,982	3,687,249.87
8	2006-11-15	580005	万华 HXB1	卖出	299,982	4,365,437.19

6、 本期间基金因股权分置改革而获得的权证:

序号	权证代码	权证名称	获得数量	成本
1	580010	马钢 CWB1	1,379,770	967,218.77
2	580990	茅台 JCP1	5,760,000	0
3	580996	沪场 JTP1	3,759,495	0
4	580997	招行 CMP1	18,419,299	0

5	038006	中集 ZYP1	350,000	0
6	031001	侨城 HQC1	570,000	0

八. 基金份额持有人情况

(一) 本期末基金份额持有人户数: 56,267 户, 平均每户持有基金份额: 2.01 万份。

(二) 持有人结构:

	持有基金份额	占总份额比例
机构投资者	350,161,786.93	30.89%
个人投资者	783,255,420.58	69.11%

九. 开放式基金份额变动

(一) 合同生效日基金份额总额: 6,809,310,552.85 份

(二) 本报告期基金份额的变动:

	2006 年
期初基金份额总额	4,957,106,655.77
本期基金总申购份额	549,032,841.98
本期基金总赎回份额	4,372,722,290.24
期末基金份额总额	1,133,417,207.51

十. 重大事件揭示

(一) 本基金在本报告期内未召开基金份额持有人大会。

(二) 本基金管理人在本报告期内的重大人事变动：

本报告期内，经申万巴黎基金管理有限公司第一届董事会审议通过，决定免去张惟闵先生申万巴黎盛利精选证券投资基金基金经理职务，改聘任徐荔蓉先生担任申万巴黎盛利精选证券投资基金的基金经理。以上任免已报中国证监会上海监管局备案并于2006年4月4日对外公告披露。

本报告期内，监事会更换监事一人：因工作原因，本公司督察长来肖贤先生不再兼任职工监事。根据申万巴黎基金管理有限公司《公司章程》的相关规定，公司工会通过民主程序推荐新的职工监事。经三分之二以上职工多数通过，推选王厚谊先生担任公司监事会职工监事。

本公司原投资总监张惟闵先生于2006年6月1日提出书面辞呈，提出于2006年6月6日起正式辞去其在本公司投资总监的任职。本公司管理层于2006年6月28日提交管理层会议正式讨论，接受张惟闵先生辞去投资总监职务的申请；在董事会批准聘任新的投资总监之前，暂由本公司总裁唐熹明先生代理履行投资总监职责。

本公司原董事黄晓蔚先生因病于2006年7月11日去世。股东申银万国证券股份有限公司提名杜平先生继任董事，并于2006年9月8日由股东会以书面形式通过。

本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内无重大人事变动。

(三) 本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四) 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。

(五) 本基金本期收益分配事项如下：

2006年4月14日实施了本年度第一次收益分配：以截止2006年4月5日基金已实现的可分配收益为基础，向基金持有人按每10份基金份额派发现金红利0.20元。

2006年7月21日实施了本年度第二次收益分配：以截止2006年7月12日基金已实现的可分配收益为基础，向基金持有人按每10份基金份额派发现金红利1.00元。

2006年9月26日实施了本年度第三次收益分配：以截止2006年9月15日基金已实现的可分配收益为基础，向基金持有人按每10份基金份额派发现金红利0.80元。

(六) 本报告期内，本基金聘用德勤华永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，德勤华永会计师事务所有限公司为本基金提供审计服务时间为3年。本报告期本基金应支付德勤华永会计师事务所有限公司审计费100,000.00元（2005：100,000.00元）。

(七) 在本报告期内，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。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的情况:

为了贯彻中国证监会的有关规定, 我公司制定了选择券商的标准, 即:

- 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。

本期内, 基金租用的证券公司专用交易席位未发生变更。

证券公司名称	租用席位数量	股票交易量	占股票总交易量比	实付佣金	占总佣金比例
申银万国证券股份有限公司	2	4,255,468,971.76	27.50%	3,395,398.22	27.16%
中信建投证券有限责任公司	1	2,171,700,002.68	14.03%	1,778,510.86	14.23%
海通证券股份有限公司	1	1,998,117,350.75	12.91%	1,635,996.62	13.09%
招商证券股份有限公司	1	1,781,947,525.49	11.52%	1,394,392.07	11.15%
中国国际金融有限公司	1	1,344,759,883.84	8.69%	1,101,180.04	8.81%
光大证券股份有限公司	1	1,222,998,980.03	7.90%	1,002,447.92	8.02%
国泰君安证券股份有限公司	1	976,978,049.82	6.31%	800,370.33	6.40%
银河证券有限责任公司	1	766,779,282.60	4.96%	628,674.88	5.03%
长城证券有限责任公司	1	507,443,861.06	3.28%	397,080.38	3.18%
中银国际证券有限责任公司	1	447,322,540.94	2.89%	366,391.10	2.93%
合 计	11	15,473,516,448.97	100.00%	12,500,442.42	100.00%

证券公司名称	债券交易量	占债券总交易量比	债券回购交易量	占债券回购总交易量比
中信建投证券有限责任公司	221,058,999.16	25.21%	-	-
海通证券股份有限公司	208,002,488.40	23.72%	64,200,000.00	27.91%
申银万国证券股份有限公司	199,624,590.00	22.76%	70,000,000.00	30.43%
中国国际金融有限公司	151,472,217.15	17.27%	-	-
中银国际证券有限责任公司	40,901,341.80	4.66%	-	-
光大证券股份有限公司	40,829,581.20	4.66%	-	-
国泰君安证券股份有限公司	15,111,395.20	1.72%	80,000,000.00	34.78%

银河证券有限责任公司	-	-	15,800,000.00	6.87%
合 计	877,000,612.91	100.00%	230,000,000.00	100.00%

(九) 其他重要事项:

事 项	信息披露报纸	披露日期
申万巴黎盛利精选证券投资基金 2005 年第 4 季度季度报告	《中国证券报》 《证券日报》	2006-01-20
申万巴黎盛利精选证券投资基金 2005 年年度报告摘要	《中国证券报》 《证券日报》	2006-03-29
申万巴黎盛利精选证券投资基金首次分红公告	《中国证券报》 《证券日报》	2006-04-07
申万巴黎盛利精选证券投资基金 2006 年第 1 季度季度报告	《中国证券报》 《证券日报》	2006-04-21
申万巴黎盛利精选证券投资基金招募说明书（更新）摘要	《中国证券报》 《证券日报》	2006-05-23
关于所管理的部分证券投资基金运用基金财产投资资产支持证券的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2006-06-28
开通申万巴黎收益宝货币市场基金与其所管理其他基金之间转换业务的公告	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2006-07-13
申万巴黎盛利精选证券投资基金分红公告	《中国证券报》 《证券日报》	2006-07-17
申万巴黎盛利精选证券投资基金 2006 年第 2 季度季度报告	《中国证券报》 《证券日报》	2006-07-20
申万巴黎盛利精选证券投资基金 2006 年半年度报告摘要	《中国证券报》 《证券日报》	2006-08-25
申万巴黎盛利精选证券投资基金分红公告	《中国证券报》 《证券日报》	2006-09-21
申万巴黎盛利精选证券投资基金 2006 年第 3 季度季度报告	《中国证券报》 《证券日报》	2006-10-25
申万巴黎盛利精选证券投资基金招募说明书（更新）摘要	《中国证券报》 《证券日报》	2006-11-22

十一. 备查文件目录

备查文件： 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。

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、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。上述文件均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

二零零七年三月二十七日