

申万巴黎盛利精选证券投资基金

2007 年半年度报告

(未经审计)

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 8 月 29 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。

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 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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. 主要财务指标和基金净值表现..... | 6 |
| (一) 主要财务指标..... | 6 |
| (二) 基金净值表现..... | 6 |
| 三. 管理人报告..... | 9 |
| 四. 托管人报告..... | 11 |
| 五. 财务会计报告..... | 12 |
| (一) 半年度基金会计报表..... | 12 |
| (二) 会计报表附注..... | 16 |
| 六. 投资组合报告..... | 21 |
| (一) 期末基金资产组合..... | 21 |
| (二) 期末股票投资组合..... | 21 |
| (三) 期末持有股票明细..... | 22 |
| (四) 本期股票投资组合的重大变动..... | 23 |
| (五) 期末债券投资组合..... | 25 |
| (六) 期末前五名债券明细..... | 25 |
| (七) 投资组合报告附注..... | 25 |
| 七. 基金份额持有人情况..... | 26 |
| 八. 开放式基金份额变动..... | 26 |
| 九. 重大事件揭示..... | 27 |
| 十. 备查文件目录..... | 29 |

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: 契约型开放式证券投资基金

基金合同生效日: 2004年4月9日

期末基金份额总额: 1,501,308,291.73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: $\text{申万 300 指数} \times 75\% + \text{中信标普国债指数} \times 20\% + 1 \text{ 年定期存款利率} \times 5\%$

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。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: 200120

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) 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. 主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

2007年1月1日-2007年6月30日

| | |
|--------------|------------------|
| 基金本期净收益 | 1,154,195,191.68 |
| 基金份额本期净收益 | 0.7054 |
| 加权平均基金净值收益率 | 55.04% |
| 期末可供分配基金收益 | 626,988,616.32 |
| 期末可供分配基金份额收益 | 0.4176 |
| 期末基金资产净值 | 2,128,296,908.05 |
| 期末基金份额资产净值 | 1.4176 |
| 本期基金份额净值增长率 | 54.41% |
| 累计基金份额净值增长率 | 204.40% |

注1：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 | 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 |
|------------|------------|---------------|------------|---------------|--------|--------|
| 最近一个月 | 0.23% | 1.79% | -3.18% | 2.32% | 3.41% | -0.53% |
| 最近三个月 | 33.38% | 1.68% | 25.31% | 1.91% | 8.07% | -0.23% |
| 最近六个月 | 54.41% | 1.76% | 58.32% | 1.90% | -3.91% | -0.14% |
| 最近一年 | 120.83% | 1.47% | 111.30% | 1.53% | 9.53% | -0.06% |
| 最近三年 | 218.54% | 1.10% | 160.76% | 1.22% | 57.78% | -0.12% |
| 自基金合同生效起至今 | 204.40% | 1.07% | 114.25% | 1.21% | 90.15% | -0.14% |

注2：本基金业绩比较基准中的1年定期存款利率2007年3月18日起由2.52%调整为2.79%，2007年5月19日起由2.79%调整为3.06%，上述业绩比较基准收益率及其标准差的计算已相应调整。

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。

4: 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%+1 年定期存款利率×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自然日进行计算, 计算方式如下:

$\text{benchmark}_0 = 1000;$

$\% \text{benchmark}_t = 20\% * (\text{中信标普国债指数}_t / \text{中信标普国债指数}_{t-1} - 1) +$

$75\% * (\text{申万300指数}_t / \text{申万300指数}_{t-1} - 1) + 5\% * \text{一年期银行定期存款利率} / 365;$

$\text{benchmark}_t = (1 + \% \text{benchmark}_t) * \text{benchmark}_{t-1}$;

其中 $t=1, 2, 3, \dots$ 。

三. 管理人报告

(一) 基金经理及基金管理经验

徐荔蓉先生, 特许金融分析师 (CFA), 中央财经大学经济学硕士, 具备中国注册会计师 (非执业)、律师 (非执业) 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, 通乾基金基金经理助理, 通利债券基金基金经理, 具备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基金经理, 并一直协助管理盛利精选证券投资基金, 自 2006 年 4 月 4 日起担任本基金基金经理。

(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

2007 年上半年上证指数继续大幅上涨 42.80%。尤其在前 5 个月中, 市场单边上扬, 最大涨幅达到 62%, 涨幅居前的是题材股、券商概念股、低价股等板块。为了抑制投机, 5 月 30 日政府宣布调整交易印花税从 0.1% 上调到 0.3%, 成为市场转折点, 6 月份市场大幅震荡, 题材股纷纷回落, 而蓝筹股取得了不错的相对收益。

上半年本基金净值增长率 54.41%, 略输基准约 4 个百分点, 从归因分析来看, 上半年行业轮转的特征并不明显, 行业配置对基金的贡献并不明显; 个股选择方面, 本基金长期坚持投资的蓝筹价值股上半年表现一般, 是基金表现弱于基准的主要原因。下半年本基金将继续坚持价值投资理念, 注重控制风险, 把为基金持有人带来长期稳定的收益作为目标。

(四) 基金管理人对宏观经济环境、市场环境的判断

经济强劲和流动性过剩是本轮牛市的基础, 在今年下半年、乃至未来一段时间中国经济将继续保持强劲发展, 且国际贸易顺差背景下人民币升值导致的流动性过剩在较长一段时间内仍会持续, 因此我们坚持本轮牛市远未结束的判断。短期来看, 经济强劲引发政府对经济是否过热的担忧, 预计下半年宏观调控力度将会加强, 对股市影响最直接的流动性过剩也会继续成为政府关注的焦点, 特别国债的发行将会增加央行调控的空间和手段, 流动性控制将会加大股市的波动。

下半年市场的两个重要问题值得关注, 即红筹股的回归和股指期货的推出。红筹股回归一方面有利于提升现有市场的 ROE 水平, 另一方面将会带来估值和融资方面的压力, 红筹股以其较大的权重将会为市场带来机遇和挑战。股指期货日行日进, 市场活跃度预计再度增加, 指数成份股以及相关投资机会值得关注。

我们预计下半年市场机会与挑战并存，我们将在投资中坚持一贯的价值投资理念，并继续贯彻均衡投资的风格，在市场的结构性调整中把握机会。继续看好受益于中国强劲消费增长的公司，看好泛消费类板块；结合对外部经济的判断把握周期性行业的机会；考虑市场风格变化，配置上对大盘股有所侧重。

四. 托管人报告

2007年上半年,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。

2007年上半年,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2007年上半年所编制和披露的申万巴黎盛利精选证券投资基金半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8月20日

五. 财务会计报告

(一) 半年度基金会计报表

申万巴黎盛利精选证券投资基金

资产负债表

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 2007年6月30日 | 2006年12月31日 |
|-------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | | 359,439,962.47 | 80,487,900.47 |
| 清算备付金 | | 5,742,591.95 | 4,721,070.64 |
| 交易保证金 | | 2,516,626.35 | 848,780.49 |
| 应收证券清算款 | | 33,531,932.35 | 12,741,107.46 |
| 应收股利 | | 1,774,476.00 | - |
| 应收利息 | 5(1) | 5,568,087.75 | 5,616,218.51 |
| 应收申购款 | | 1,722,706.26 | 36,591,987.40 |
| 其他应收款 | | - | - |
| 股票投资市值 | | 1,260,376,712.26 | 1,425,819,971.58 |
| 其中：股票投资成本 | | 974,308,822.86 | 905,300,126.91 |
| 债券投资市值 | | 469,460,702.80 | 388,267,726.30 |
| 其中：债券投资成本 | | 469,077,801.63 | 387,539,273.83 |
| 权证投资市值 | | - | - |
| 其中：权证投资成本 | | - | - |
| 买入返售证券 | | - | - |
| 待摊费用 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 2,140,133,798.19 | 1,955,094,762.85 |
| 负债： | | | |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 5,006,035.57 | 46,315,919.04 |
| 应付赎回费 | | 18,866.85 | 38,126.43 |

制作：

校核：

签发：

| | | | |
|----------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 应付管理人报酬 | | 2,673,958.30 | 2,570,530.38 |
| 应付托管费 | | 445,659.74 | 428,421.73 |
| 应付佣金 | 5(3) | 3,043,602.16 | 2,434,897.98 |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付收益 | | - | - |
| 未交税金 | | - | - |
| 其他应付款 | 5(4) | 500,000.00 | 500,000.00 |
| 卖出回购证券款 | | - | - |
| 预提费用 | 5(5) | 148,767.52 | 300,000.00 |
| 其他负债 | | - | - |
| 负债合计 | | 11,836,890.14 | 52,587,895.56 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 5(6) | 1,501,308,291.73 | 1,133,417,207.51 |
| 未实现利得 | 5(7) | -130,200,176.17 | 194,624,431.94 |
| 未分配收益 | | 757,188,792.49 | 574,465,227.84 |
| 所有者权益合计 | | 2,128,296,908.05 | 1,902,506,867.29 |
| 基金份额 | | 1,501,308,291.73 | 1,133,417,207.51 |
| 基金份额资产净值 | | 1.4176 | 1.6786 |

申万巴黎盛利精选证券投资基金

经营业绩表

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 2007年1月1日 | 2006年1月1日 |
|-----------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | -2007年6月30日 | -2006年6月30日 |
| 一、收入 | | 1,172,575,687.76 | 856,083,049.98 |
| 1、股票差价收入 | 5(8) | 1,154,050,941.74 | 782,581,154.47 |
| 2、债券差价收入 | 5(9) | 3,637,729.51 | 7,985,890.08 |
| 3、权证差价收入 | | - | 35,551,464.26 |
| 4、债券利息收入 | | 6,368,352.65 | 12,146,200.47 |
| 5、存款利息收入 | | 648,838.74 | 1,011,099.43 |
| 6、股利收入 | | 6,326,472.53 | 11,850,387.63 |
| 7、买入返售证券收入 | | - | - |
| 8、其他收入 | 5(10) | 1,543,352.59 | 4,956,853.64 |
| 二、费用 | | 18,380,496.08 | 28,015,211.24 |
| 1、基金管理人报酬 | | 15,615,325.33 | 23,686,464.73 |
| 2、基金托管费 | | 2,602,554.23 | 3,947,744.13 |
| 3、卖出回购证券支出 | | - | 220,449.31 |
| 4、利息支出 | | - | - |
| 5、其他费用 | 5(11) | 162,616.52 | 160,553.07 |
| 其中：信息披露费 | | 99,178.95 | 99,178.95 |
| 审计费用 | | 49,588.57 | 49,588.57 |
| 三、基金净收益 | | 1,154,195,191.68 | 828,067,838.74 |
| 加：未实现利得 | 5(7) | -234,797,506.57 | 271,497,429.15 |
| 四、基金经营业绩 | | 919,397,685.11 | 1,099,565,267.89 |

申万巴黎盛利精选证券投资基金

收益分配表

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 2007年1月1日 | 2006年1月1日 |
|------------------|-------|-------------------------|-----------------------|
| | | -2007年6月30日 | -2006年6月30日 |
| 本期基金净收益 | | 1,154,195,191.68 | 828,067,838.74 |
| 加：期初基金净收益 | | 574,465,227.84 | -312,344,477.06 |
| 加：本期损益平准金 | | 10,735,127.75 | -6,644,298.87 |
| 可供分配基金净收益 | | 1,739,395,547.27 | 509,079,062.81 |
| 减：本期已分配基金净收益 | 5(12) | 982,206,754.78 | 48,883,933.98 |
| 期末未分配净收益 | | 757,188,792.49 | 460,195,128.83 |

申万巴黎盛利精选证券投资基金

基金净值变动表

单位：人民币元

| 项 目 | 附注 | 2007年1月1日 | 2006年1月1日 |
|--------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | -2007年6月30日 | -2006年6月30日 |
| 一、期初基金净值 | | 1,902,506,867.29 | 4,766,595,961.72 |
| 二、本期经营活动： | | | |
| 基金净收益 | | 1,154,195,191.68 | 828,067,838.74 |
| 未实现经营利得变动数 | 5(7) | -234,797,506.57 | 271,497,429.15 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | | 919,397,685.11 | 1,099,565,267.89 |
| 三、本期基金单位交易 | | | |
| 基金申购款 | | 1,523,267,986.79 | 334,387,584.83 |
| 基金赎回款 | | 1,234,668,876.36 | 3,965,456,520.49 |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数 | | 288,599,110.43 | -3,631,068,935.66 |
| 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 | 5(12) | 982,206,754.78 | 48,883,933.98 |
| 五、期末基金净值 | | 2,128,296,908.05 | 2,186,208,359.97 |

(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、本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

3、本报告期内，本基金未发生重大会计差错及更正事项。

4、关联方关系及关联方交易

(1) 本报告期内，关联方关系未发生变化。

(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. 通过关联方交易单元进行的交易

(a) 基金通过关联方交易单元的股票投资成交金额和权证投资成交金额：

| | 关 联 人 | 股票交易量 | 占股票总交 易量比例 | 权证交易量 | 占权证总交 易量比例 |
|------|-------|------------------|---------------|------------|---------------|
| 本期 | 申银万国 | 905,989,033.11 | 11.61% | - | - |
| 上年同期 | 申银万国 | 2,680,929,978.76 | 27.75% | 937,300.00 | 2.18% |

(b) 基金通过关联方交易单元的债券投资成交金额和债券回购成交金额

| | 关 联 人 | 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 |
|------|-------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 本期 | 申银万国 | 143,290,598.10 | 40.87% | - | - |
| 上年同期 | 申银万国 | 50,250,000.00 | 10.42% | 70,000,000.00 | 63.64% |

(c) 基金通过关联方交易单元进行交易而支付的佣金金额

| 关 联 人 | 本期佣金 | 占本期总佣金比 | 上年同期佣金 | 占上年同期总佣金比 |
|-------|------------|---------|--------------|-----------|
| 申银万国 | 718,436.94 | 11.40% | 2,141,204.27 | 27.42% |

(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；

债券现券交易和债券回购交易不计交易佣金；

两交易所按证券成交量（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。

本基金在本期需支付基金管理费 15,615,325.33 元(2006年1月1日至6月30日, 23,686,464.73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。

本基金在本会计期间需支付基金托管费 2,602,554.23 元(2006年1月1日至6月30日, 3,947,744.13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 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 本期 | 中国工商银行 | - | - | - | - |
| 上年同期 | 中国工商银行 | - | - | - | - |
| 本期 | 申银万国 | - | - | - | - |
| 上年同期 | 申银万国 | - | - | - | - |

D. 关联方投资本基金的情况

- 本基金管理人本期内和上期间均未投资本基金。
- 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. 本期末管理人基金从业人员持有本基金的情况

| 持有基金份额 | 占基金总份额比例 |
|------------|----------|
| 293,891.07 | 0.02% |

F. 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 |
|------|--------|----------------|------------|
| 本期 | 中国工商银行 | 359,439,962.47 | 594,547.19 |
| 上年同期 | 中国工商银行 | 154,306,537.98 | 965,330.96 |

5、基金会计报表重要项目

(1) 应收利息：

| | 期末数 |
|-----------|---------------------|
| 应收银行存款利息 | 55,553.45 |
| 应收清算备付金利息 | 2,325.78 |
| 应收债券利息 | 5,510,168.47 |
| 应收权证保证金利息 | <u>40.05</u> |
| 合 计 | <u>5,568,087.75</u> |

(2) 投资估值增值：

| | 期末数 |
|--------|-----------------------|
| 股票估值增值 | 286,067,889.40 |
| 债券估值增值 | <u>382,901.17</u> |
| 合 计 | <u>286,450,790.57</u> |

(3) 应付佣金：

| | 期末数 |
|------|--------------|
| 国泰君安 | 1,448,771.27 |
| 长城证券 | 635,373.40 |
| 中金公司 | 439,628.66 |

| | |
|---------------|-------------------------|
| 招商证券 | 267,242.43 |
| 中银国际 | <u>252,586.40</u> |
| 合计 | <u>3,043,602.16</u> |
| (4) 其他应付款: | |
| | 期末数 |
| 应付席位保证金 | 500,000.00 |
| (5) 预提费用: | |
| | 期末数 |
| 信息披露费 | 99,178.95 |
| 审计费 | <u>49,588.57</u> |
| 合计 | <u>148,767.52</u> |
| (6) 实收基金: | |
| | 本期数 |
| 期初数 | 1,133,417,207.51 |
| 申购增加数 | 1,365,456,932.41 |
| 赎回减少数 | <u>997,565,848.19</u> |
| 期末数 | <u>1,501,308,291.73</u> |
| (7) 未实现利得: | |
| | 期末数 |
| 期初数 | 194,624,431.94 |
| 投资估值增值 | -234,797,506.57 |
| 本期申购的未实现利得平准金 | -80,373,866.22 |
| 本期赎回的未实现利得平准金 | <u>-9,653,235.32</u> |
| 期末数 | <u>-130,200,176.17</u> |
| (8) 股票差价收入: | |
| | 本期数 |
| 卖出股票成交总额 | 4,446,572,502.74 |
| 卖出股票成本总额 | 3,288,790,351.17 |
| 券商佣金总额 | <u>3,731,209.83</u> |

| | |
|--------|-------------------------|
| 股票差价收入 | <u>1,154,050,941.74</u> |
|--------|-------------------------|

(9) 债券差价收入:

| | |
|------------------|----------------------|
| | 本期数 |
| 卖出债券成交总额或收到的全部价款 | 665,547,697.00 |
| 卖出债券成本总额 | 651,563,696.31 |
| 应收利息总额 | <u>10,346,271.18</u> |
| 债券差价收入 | <u>3,637,729.51</u> |

(10) 其他收入:

| | |
|-----------|--------------|
| | 本期数 |
| 基金赎回费补偿收入 | 1,543,352.59 |

(11) 其他费用:

| | |
|-------|-------------------|
| | 本期数 |
| 信息披露费 | 99,178.95 |
| 审计费 | 49,588.57 |
| 账户维护费 | 10,850.00 |
| 银行汇划费 | <u>2,999.00</u> |
| 合 计 | <u>162,616.52</u> |

(12) 已分配基金净收益:

| | |
|-----------------|-----------------------|
| | 本期数 |
| 2007年2月5日收益分配金额 | 982,206,754.78 |
| 合 计 | <u>982,206,754.78</u> |

6、期末流通转让受到限制的基金资产:

因重大事项未公告而在证券交易所暂时停牌的证券,该部分证券按最近交易日的市价(收盘价)估值。

| 股票代码 | 股票名称 | 数量 | 期末估值价 | 市值 | 停牌日期 | 复牌日期 |
|--------|------|-----------|-------|---------------|----------|------|
| 000061 | 农产品 | 3,000,000 | 21.90 | 65,700,000.00 | 2007-5-8 | 未知 |

六. 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 | 1,260,376,712.26 | 58.89% |
| 债券 | 469,460,702.80 | 21.94% |
| 权证 | - | - |
| 银行存款和清算备付金 | 365,182,554.42 | 17.06% |
| 其他资产 | 45,113,828.71 | 2.11% |
| 合 计 | 2,140,133,798.19 | 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 | 14,480,000.00 | 0.68% |
| C | 制造业 | 732,498,678.78 | 34.42% |
| C0 | 其中: 食品、饮料 | 60,654,045.60 | 2.85% |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | 44,400,000.00 | 2.09% |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 89,918,040.00 | 4.22% |
| C5 | 电子 | 31,040,000.00 | 1.46% |
| C6 | 金属、非金属 | 196,857,863.18 | 9.25% |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 224,038,240.54 | 10.53% |
| C8 | 医药、生物制品 | 85,590,489.46 | 4.02% |
| C99 | 其他 | - | - |
| 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 | 20,145,300.00 | 0.95% |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | 199,809,728.40 | 9.39% |
| I | 金融、保险业 | 159,616,750.48 | 7.50% |
| J | 房地产业 | 101,388,219.80 | 4.76% |
| K | 社会服务业 | 32,438,034.80 | 1.52% |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合 计 | 1,260,376,712.26 | 59.22% |

(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 | 002024 | 苏宁电器 | 2,362,365 | 110,936,660.40 | 5.21% |
| 2 | 600309 | 烟台万华 | 1,359,000 | 72,788,040.00 | 3.42% |
| 3 | 000528 | 柳工 | 2,799,841 | 68,596,104.50 | 3.22% |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 2,700,000 | 66,366,000.00 | 3.12% |
| 5 | 000061 | 农产品 | 3,000,000 | 65,700,000.00 | 3.09% |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 1,737,472 | 63,574,100.48 | 2.99% |
| 7 | 600005 | 武钢股份 | 5,980,000 | 60,158,800.00 | 2.83% |
| 8 | 600150 | 沪东重机 | 401,390 | 55,488,153.60 | 2.61% |
| 9 | 600585 | 海螺水泥 | 888,200 | 52,368,272.00 | 2.46% |
| 10 | 600337 | 美克股份 | 2,000,000 | 44,400,000.00 | 2.09% |
| 11 | 000898 | 鞍钢股份 | 2,499,854 | 44,222,417.26 | 2.08% |
| 12 | 600521 | 华海药业 | 1,983,203 | 43,273,489.46 | 2.03% |
| 13 | 600686 | 金龙汽车 | 1,804,415 | 42,403,752.50 | 1.99% |
| 14 | 600085 | 同仁堂 | 1,100,000 | 42,317,000.00 | 1.99% |
| 15 | 000024 | 招商地产 | 800,000 | 39,280,000.00 | 1.85% |
| 16 | 000069 | 华侨城A | 815,026 | 32,438,034.80 | 1.52% |
| 17 | 600887 | 伊利股份 | 1,000,000 | 31,160,000.00 | 1.46% |
| 18 | 002129 | 中环股份 | 2,000,000 | 31,040,000.00 | 1.46% |
| 19 | 601318 | 中国平安 | 415,000 | 29,676,650.00 | 1.39% |
| 20 | 000608 | 阳光股份 | 1,499,910 | 29,668,219.80 | 1.39% |
| 21 | 600058 | 五矿发展 | 1,020,840 | 23,173,068.00 | 1.09% |
| 22 | 600675 | 中华企业 | 1,000,000 | 22,710,000.00 | 1.07% |
| 23 | 600685 | 广船国际 | 441,222 | 22,180,229.94 | 1.04% |
| 24 | 600019 | 宝钢股份 | 2,000,000 | 22,000,000.00 | 1.03% |
| 25 | 600009 | 上海机场 | 530,000 | 20,145,300.00 | 0.95% |
| 26 | 600320 | 振华港机 | 1,000,000 | 19,870,000.00 | 0.93% |
| 27 | 000858 | 五粮液 | 599,960 | 18,874,741.60 | 0.89% |
| 28 | 002080 | 中材科技 | 607,256 | 18,108,373.92 | 0.85% |
| 29 | 002010 | 传化股份 | 1,000,000 | 17,130,000.00 | 0.80% |
| 30 | 000617 | 石油济柴 | 500,000 | 15,500,000.00 | 0.73% |
| 31 | 600583 | 海油工程 | 400,000 | 14,480,000.00 | 0.68% |
| 32 | 000568 | 泸州老窖 | 252,240 | 10,619,304.00 | 0.50% |
| 33 | 600748 | 上实发展 | 500,000 | 9,730,000.00 | 0.46% |

(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资产净值 2%的股票明细

累计买入价值超过期初基金资产净值 2%的股票

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计买入金额 | 占期初净值比例 |
|----|--------|------|----------------|---------|
| 1 | 600320 | 振华港机 | 208,076,102.57 | 10.94% |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 193,308,655.19 | 10.16% |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 135,065,421.21 | 7.10% |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 126,597,714.48 | 6.65% |
| 5 | 600085 | 同仁堂 | 112,643,681.19 | 5.92% |
| 6 | 600019 | 宝钢股份 | 106,687,636.99 | 5.61% |
| 7 | 601318 | 中国平安 | 105,620,495.19 | 5.55% |
| 8 | 600685 | 广船国际 | 98,638,081.24 | 5.18% |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 91,879,320.83 | 4.83% |
| 10 | 000568 | 泸州老窖 | 79,852,605.22 | 4.20% |
| 11 | 600026 | 中海发展 | 77,893,266.14 | 4.09% |
| 12 | 600050 | 中国联通 | 72,753,937.26 | 3.82% |
| 13 | 000061 | 农产品 | 72,557,274.61 | 3.81% |
| 14 | 000069 | 华侨城A | 72,063,232.07 | 3.79% |
| 15 | 600005 | 武钢股份 | 66,927,916.48 | 3.52% |
| 16 | 600016 | 民生银行 | 66,802,773.65 | 3.51% |
| 17 | 000528 | 柳工 | 63,719,071.04 | 3.35% |
| 18 | 600000 | 浦发银行 | 56,147,763.76 | 2.95% |
| 19 | 600521 | 华海药业 | 51,086,438.22 | 2.69% |
| 20 | 002129 | 中环股份 | 48,406,024.65 | 2.54% |
| 21 | 000401 | 冀东水泥 | 48,373,261.04 | 2.54% |
| 22 | 000002 | 万科A | 47,538,710.52 | 2.50% |
| 23 | 600717 | 天津港 | 47,351,696.21 | 2.49% |
| 24 | 000729 | 燕京啤酒 | 45,790,892.37 | 2.41% |
| 25 | 000898 | 鞍钢股份 | 45,449,470.38 | 2.39% |
| 26 | 600686 | 金龙汽车 | 44,615,610.06 | 2.35% |
| 27 | 600309 | 烟台万华 | 44,173,104.76 | 2.32% |
| 28 | 600030 | 中信证券 | 43,452,631.09 | 2.28% |
| 29 | 600675 | 中华企业 | 42,477,620.06 | 2.23% |
| 30 | 600150 | 沪东重机 | 41,374,609.53 | 2.17% |

累计卖出价值超过期初基金资产净值 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 | 000858 | 五 粮 液 | 274,739,159.44 | 14.44% |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 247,532,745.69 | 13.01% |
| 3 | 600685 | 广船国际 | 241,737,490.17 | 12.71% |
| 4 | 600309 | 烟台万华 | 223,138,383.14 | 11.73% |
| 5 | 600585 | 海螺水泥 | 210,201,707.83 | 11.05% |
| 6 | 600320 | 振华港机 | 195,814,144.73 | 10.29% |
| 7 | 600028 | 中国石化 | 180,964,548.37 | 9.51% |
| 8 | 002024 | 苏宁电器 | 160,986,831.49 | 8.46% |
| 9 | 600085 | 同 仁 堂 | 137,364,786.81 | 7.22% |
| 10 | 000568 | 泸州老窖 | 128,363,229.75 | 6.75% |
| 11 | 600016 | 民生银行 | 115,568,713.29 | 6.07% |
| 12 | 000848 | 承德露露 | 112,590,389.80 | 5.92% |
| 13 | 600519 | 贵州茅台 | 107,491,686.62 | 5.65% |
| 14 | 601318 | 中国平安 | 107,417,800.78 | 5.65% |
| 15 | 000069 | 华侨城A | 101,909,926.65 | 5.36% |
| 16 | 600026 | 中海发展 | 83,179,116.52 | 4.37% |
| 17 | 600019 | 宝钢股份 | 81,602,953.01 | 4.29% |
| 18 | 000401 | 冀东水泥 | 81,484,014.47 | 4.28% |
| 19 | 600208 | 中宝股份 | 80,194,878.93 | 4.22% |
| 20 | 000792 | 盐湖钾肥 | 71,032,363.86 | 3.73% |
| 21 | 600050 | 中国联通 | 69,780,836.78 | 3.67% |
| 22 | 600717 | 天 津 港 | 65,947,026.47 | 3.47% |
| 23 | 600887 | 伊利股份 | 62,757,745.91 | 3.30% |
| 24 | 600015 | 华夏银行 | 61,551,705.12 | 3.24% |
| 25 | 600325 | 华发股份 | 49,231,705.33 | 2.59% |
| 26 | 000002 | 万 科A | 49,069,360.86 | 2.58% |
| 27 | 000729 | 燕京啤酒 | 48,116,501.18 | 2.53% |
| 28 | 600030 | 中信证券 | 45,555,701.03 | 2.39% |
| 29 | 600337 | 美克股份 | 42,981,855.85 | 2.26% |
| 30 | 600867 | 通化东宝 | 39,939,998.31 | 2.10% |
| 31 | 600675 | 中华企业 | 39,139,265.21 | 2.06% |

2、本期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额：

2007年1月1日-2007年6月30日

买入股票成本总额

3,357,799,047.12

| | |
|----------|------------------|
| 卖出股票收入总额 | 4,446,572,502.74 |
|----------|------------------|

(五) 期末债券投资组合:

| 券种 | 市值(元) | 占净值比例 |
|------|----------------|--------|
| 金融债券 | 406,419,334.80 | 19.10% |
| 国家债券 | 63,041,368.00 | 2.96% |
| 合计 | 469,460,702.80 | 22.06% |

(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 | 06 进出 05 | 109,966,560.00 | 5.17% |
| 2 | 04 国开 06 | 97,425,000.00 | 4.58% |
| 3 | 05 农发 16 | 79,565,120.00 | 3.74% |
| 4 | 20 国债(4) | 63,041,368.00 | 2.96% |
| 5 | 07 农发 02 | 59,889,360.00 | 2.81% |

(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 | 2,516,626.35 |
| 应收证券清算款 | 33,531,932.35 |
| 应收股利 | 1,774,476.00 |
| 应收利息 | 5,568,087.75 |
| 应收申购款 | 1,722,706.26 |
| 合计 | 45,113,828.71 |

- 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。
- 6、本期间基金因股权分置改革而获得的权证：无。

七. 基金份额持有人情况

期末基金份额持有人户数：40,432 户

期末平均每户持有基金份额：3.71 万份

持有人结构：

| | 持有基金份额 | 占总份额比例 |
|-------|------------------|--------|
| 机构投资者 | 290,047,044.42 | 19.32% |
| 个人投资者 | 1,211,261,247.31 | 80.68% |

八. 开放式基金份额变动

(一) 基金合同生效日基金份额总额：6,809,310,552.85 份。

(二) 本期基金份额变动：

| 2007年1月1日-2007年6月30日 | |
|----------------------|------------------|
| 期初基金份额总额 | 1,133,417,207.51 |
| 本期基金总申购份额 | 1,365,456,932.41 |
| 本期基金总赎回份额 | 997,565,848.19 |
| 期末基金份额总额 | 1,501,308,291.73 |

九. 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，本公司股东会对于新一届董事会的董事会成员进行了重新选举，本公司原董事 Francois Petit-Jean 先生不再担任本公司第二届董事会的董事，Max Diulius 先生新任本公司第二届董事会董事。除上述变动事项之外，本基金管理人在本报告期内无其他重大人事变动事项。

本基金托管人的专门基金托管部门在本报告期内未发生重大人事变动。

(三) 本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。

(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) 本基金于 2007 年 2 月 5 日实施了收益分配：以截止 2007 年 2 月 2 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 8.50 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。

(七) 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单元的情况：

本期内，基金管理人综合考虑了在各交易市场的交易量和交易单元的配置情况，减少了一个上海交易单元，为中金公司的交易单元。期初基金租用交易单元共 11 个；期末基金租用交易单元共 10 个。本期内，各交易单元交易量如下：

| 证券公司名称 | 交易单元数量 | 股票交易量 | 占股票总交易量比 | 佣金 | 占总佣金比例 |
|--------------|--------|------------------|----------|--------------|--------|
| 国泰君安证券股份有限公司 | 1 | 2,027,209,783.67 | 25.98% | 1,661,493.49 | 26.37% |
| 长城证券有限责任公司 | 1 | 1,200,625,343.77 | 15.39% | 939,496.75 | 14.91% |
| 中国国际金融有限公司 | 0 | 959,736,071.03 | 12.30% | 786,978.79 | 12.49% |
| 申银万国证券股份有限公司 | 2 | 905,989,033.11 | 11.61% | 718,436.94 | 11.40% |
| 招商证券股份有限公司 | 1 | 725,244,140.14 | 9.29% | 567,511.81 | 9.01% |
| 中银国际证券有限责任公司 | 1 | 700,124,129.44 | 8.97% | 573,839.20 | 9.11% |
| 中信建投证券股份有限公司 | 1 | 457,035,744.18 | 5.86% | 374,457.90 | 5.94% |
| 海通证券股份有限公司 | 1 | 325,065,374.53 | 4.17% | 266,553.86 | 4.23% |
| 光大证券股份有限公司 | 1 | 324,713,274.92 | 4.16% | 265,903.14 | 4.22% |
| 中国银河证券股份有限公司 | 1 | 177,971,647.99 | 2.28% | 145,572.18 | 2.31% |

27 of 29

制作：

校核：

签发：

| 合计 | 10 | 7,803,714,542.78 | 100.00% | 6,300,244.06 | 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 | |
| 申银万国证券股份有限公司 | 143,290,598.10 | 40.87% | - | - | |
| 国泰君安证券股份有限公司 | 80,200,573.60 | 22.87% | - | - | |
| 中国银河证券股份有限公司 | 35,776,755.50 | 10.20% | - | - | |
| 光大证券股份有限公司 | 35,383,779.20 | 10.09% | - | - | |
| 中信建投证券股份有限公司 | 30,575,527.40 | 8.72% | - | - | |
| 中银国际证券有限责任公司 | 25,383,069.20 | 7.24% | - | - | |
| 合计 | 350,610,303.00 | 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 2006 年第 4 季度季度报告 | 《中国证券报》 《证券日报》 | 2007-01-22 |
| 申万巴黎盛利精选证券投资基金第四次分红预告 | 《中国证券报》 《证券日报》 | 2007-01-31 |
| 申万巴黎盛利精选证券投资基金第四次分红公告 | 《中国证券报》 《证券日报》 | 2007-02-06 |
| 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 | 《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》 | 2007-02-09 |
| 申万巴黎盛利精选证券投资基金 2006 年年度报告摘要 | 《中国证券报》 《证券日报》 | 2007-03-27 |
| 申万巴黎盛利精选证券投资基金 2007 年第 1 季度季度报告 | 《中国证券报》 《证券日报》 | 2007-04-19 |
| 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 | 《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》 | 2007-05-16 |
| 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》 | 2007-05-23 |
| 申万巴黎盛利精选证券投资基金第五次分红预告 | 《中国证券报》 《证券日报》 | 2007-06-29 |

十. 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、基金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

二零零七年八月二十九日