上投摩根内需动力股票型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

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:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2009年8月25日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

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8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	上投摩根内需动力股票
交易代码	377020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月13日
报告期末基金份额总额	11,858,755,286.65份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于内需增长背景下具有竞争优势的上市公司,把握中国经济和行业快速增长带来的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	(1)股票投资策略 在投资组合构建和管理的过程中,本基金将采取"自上而下"与"自下而上"相结合的方法。基金管理人在内需驱动行业分析的基础上,选择具有可持续增长前景的优势上市公司股票,以合理价格买入并进行中长期投资。 (2)固定收益类投资策略 本基金以股票投资为主,一般市场情况下,基金管理人不会积极追求大类资产配置,但为进一步控制投资风险,优化组合流动性管理,本基金将适度防御性资产配置,进行债券、货币市场工具等品种投资。 在券种选择上,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上投摩根基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱戈宇	蒋松云
	联系电话	021-38794999	010-66105799
	电子邮箱	peter.zhu@jpmf-sitico.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-4888 021-38794888	95588
传真		021-68881170	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.51fund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	1,628,611,209.13
本期利润	4,537,196,881.87
加权平均基金份额本期利润	0.3892
本期加权平均净值利润率	42.03%
本期基金份额净值增长率	52.58%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
期末可供分配利润	169,882,596.45
期末可供分配基金份额利润	0.0143
期末基金资产净值	13,375,336,703.00
期末基金份额净值	1.1279
3.1.3 累计期末指标	报告期(2009年1月1日-2009年6月30日)
基金份额累计净值增长率	22.98%

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。对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

2.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 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	份额净值增长率①	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
过去一个月	11.04%	1.03%	11.76%	0.98%	-0.72%	0.05%
过去三个月	22.64%	1.39%	21.08%	1.24%	1.56%	0.15%
过去六个月	52.58%	1.57%	59.37%	1.57%	-6.79%	0.00%
过去一年	20.67%	1.81%	12.13%	2.06%	8.54%	-0.25%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	22.98%	1.80%	1.51%	2.09%	21.47%	-0.29%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

注:

1.本基金合同生效日为2007年4月13日,图示时间段为2007年4月13日至2009年6月30日。

2.本基金建仓期自2007年4月13日至2007年10月12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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准,于2004年5月12日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司(2007年10月8日更名为"上海国际信托有限公司")与摩根富林明资产管理(英国)有限公司合资设立,注册资本为2.5亿元人民币,注册地上海。截止2009年6月底,公司管理的基金共有十只,均为开放式基金:上投摩根中国优势证券投资基金,于2004年9月15日成立,首发规模为1,669,305,034.88份;上投摩根货币市场基金,于2005年4月13日成立,首发规模为991,360,522.73份;上投摩根阿尔法股票型证券投资基金,于2005年10月11日成立,首发规模为767,620,088.15份;上投摩根双息平衡混合型证券投资基金,于2006年04月26日成立,首发规模为6,435,738,977.50份;上投摩根成长先锋股票型证券投资基金,于2006年09月20日成立,首发规模为5,480,692,618.04份;上投摩根内需动力股票型证券投资基金,于2007年04月13日成立,首发规模为9,884,799,607.98份;上投摩根亚太优势股票型证券投资基金,于2007年10月22日成立,首发规模为29,572,160,439.53份;上投摩根双核平衡混合型证券投资基金,于2008年5月21日成立,首发规模为1,423,318,139.20份;上投摩根中小盘股票型证券投资基金,于2009年1月21日成立,首发规模为826,057,598.05份;上投摩根纯债债券型证券投资基金,于2009年6月24日成立,首发规模为1,801,237,418.78份(其中A类基金份额423,047,194.30份,B类基金份额1,378,190,224.48份)。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
孙延群	本基金基金经理,基金管理人投资总监,同时兼任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理	2007-04-13	2009-7-6	11年以上	男,1968年出生,硕士学历,中国注册会计师。1992年进入哈尔滨飞机制造公司;1997年至2003年间,分别在中兴信托投资有限公司上海证券管理总部及平安证券有限责任公司担任行业分析师;2003年3月进入景顺长城基金管理有限公司,任景顺长城内需增长基金的基金经理;2005年6月加入上投摩根基金管理有限公司投资管理部,并从2005年11月起担任上投摩根阿尔法基金的基金经理,负责阿尔法基金的投资工作;并从2007年4月起同时担任上投摩根内需动力股票型证券投资基金的基金经理。
王孝德	本基金基金经理,同时兼任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理	2008-09-27	-	10年以上	毕业于浙江农业大学,11年金融证券领域相关工作经验。曾担任(国泰)君安证券研究所研究员;德邦证券,证券投资部副总经理;银河基金管理有限公司,银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理;华宝兴业基金管理有限公司,于2007年4月12日至2008年4月24日担任宝康消费品证券投资基金基金经理。2008年5月加入上投摩根基金管理有限公司。

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,其中孙延群先生作为首任基金经理的任职日期自本基金合同正式生效之日,因孙延群先生于2009年7月5日因病辞世,管理人于2009年7月6日发布上投摩根基金管理有限公司关于基金经理变更的公告。

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,遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定,未出现重大违规行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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

为更好的执行公平交易制度指导意见的原则,考虑到投资组合投资风格的分类情况可能随着外部因素的影响而发生变化,公司自2009年起对旗下管理的投资组合投资风格的划分情况进行定期审阅。为了更客观地得出结果,在第三方专业机构的协助下公司对管理的所有投资组合的投资风格分类制定了标准,并由第三方专业机构的分析团队与公司相关部门按照上述分类标准对公司管理的投资组合进行打分,根据内外部评分得出的投资组合分类结果,作为本半年度投资组合定期报告中相关披露内容的依据。

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行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

今年上半年,在充沛流动性推动下,中国A股市场基本上处在单边上涨之中,指数累计涨幅可观。行情可以分为两个阶段,一季度以新能源为代表的题材小市值股票取得了超额回报,到了二季度,随着行情发展的深入,以银行为代表的大市值股票涨幅较大。从行业层面看,有色、汽车、地产、金融和煤炭等行业在上半年超越了指数涨幅,逆周期的防御性行业如电力设备和医药等行业在本报告期明显落后。本基金在本报告期对股票组合结构作了较大的调整,减持了部分防御性行业和中间制造业,大幅度增持了金融和地产等行业。上述调整总的来说取得了一定的积极成效。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从经济运行层面来看,中国的内需在政府强劲财政政策和积极货币政策推动下,出现了显著的回升,企业盈利也处于逐月回升状态之中,但出口部分仍处于艰难的复苏过程中。总的来说,当前A股市场的整体估值基本处于一种合理状态,未来A股市场走向将处决于市场的流动性状态和实体经济活动的复苏进程。下阶段本基金将积极关注实质经济复苏过程中带来的行业机会,如汽车、机械等制造业的行业机会;关注估值合理的消费类公司;部分小市值公司在经过充分调整后的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责,根据相关的法律法规规定、基金合同的约定,制定了内部控制措施,对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制,目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会,并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见、评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员,参加估值委员会会议,参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内,本基金未进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2009年上半年,本基金托管人在对上投摩根内需动力股票型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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009年上半年,上投摩根内需动力股票型证券投资基金的管理人——上投摩根基金管理有限公司在上投摩根内需动力股票型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。本报告期内,上投摩根内需动力股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对上投摩根基金管理有限公司编制和披露的上投摩根内需动力股票型证券投资基金2009年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:上投摩根内需动力股票型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资产:		
银行存款	928,448,676.73	655,697,121.97
结算备付金	36,696,047.38	11,213,243.43
存出保证金	10,630,997.44	1,647,652.90
交易性金融资产	12,473,936,087.04	7,671,770,530.58
其中:股票投资	12,150,381,087.04	6,581,444,888.87
基金投资	-	-
债券投资	323,555,000.00	1,090,325,641.71
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	91,614,265.49	77,804,985.15
应收利息	8,283,957.05	14,202,643.40
应收股利	583,200.00	-
应收申购款	23,102,448.69	3,360,493.55
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	13,573,295,679.82	8,435,696,670.98
负债和所有者权益	**本期末 2009年6月30日**	**上年度末 2008年12月31日**
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	99,048,772.10	8,675,883.83
应付赎回款	61,016,703.86	4,952,424.53
应付管理人报酬	15,589,320.03	10,737,810.68
应付托管费	2,598,219.97	1,789,635.12
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	18,937,068.73	5,125,704.36
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	768,892.13	673,699.48
负债合计	197,958,976.82	31,955,158.00
所有者权益:		
实收基金	11,858,755,286.65	11,368,078,504.34
未分配利润	1,516,581,416.35	-2,964,336,991.36
所有者权益合计	13,375,336,703.00	8,403,741,512.98
负债和所有者权益总计	13,573,295,679.82	8,435,696,670.98

注:报告截止日2009年6月30日,基金份额净值1.1279元,基金份额总额11,858,755,286.65份。

后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:王鸿嫔 主管会计工作的负责人:胡志强 会计机构负责人:罗嘉

6.2 利润表

会计主体:上投摩根内需动力股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
一、收入	4,685,904,119.68	-5,453,687,802.71
1.利息收入	13,966,386.66	21,580,037.29
其中:存款利息收入	3,424,163.88	6,210,526.17
债券利息收入	10,542,222.78	15,092,903.62
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	276,607.50
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	1,762,005,027.89	-88,644,895.35
其中:股票投资收益	1,709,459,260.15	-158,271,370.14
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,470,526.24	4,725,808.14
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	12,497,950.99
股利收益	47,075,241.50	52,402,715.66
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	2,908,585,672.74	-5,390,331,765.33
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	1,347,032.39	3,708,820.68
二、费用(以"-"号填列)	-148,707,237.81	-148,013,205.05
1.管理人报酬	-79,622,506.06	-106,541,619.64
2.托管费	-13,270,417.68	-17,756,936.61
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-55,581,195.09	-20,515,483.16
5.利息支出	-	-2,953,301.57
其中:卖出回购金融资产支出	-	-2,953,301.57
6.其他费用	-233,118.98	-245,864.07
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	4,537,196,881.87	-5,601,701,007.76
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	4,537,196,881.87	-5,601,701,007.76

注:后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:王鸿嫔 主管会计工作的负责人:胡志强 会计机构负责人:罗嘉

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上投摩根内需动力股票型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日至2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	11,368,078,504.34	-2,964,336,991.36	8,403,741,512.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,537,196,881.87	4,537,196,881.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	490,676,782.31	-56,278,474.16	434,398,308.15
其中:1.基金申购款	2,313,449,848.91	-101,262,019.67	2,212,187,829.24
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,822,773,066.60	44,983,545.51	-1,777,789,521.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	11,858,755,286.65	1,516,581,416.35	13,375,336,703.00
项目	**上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日**		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	11,195,819,255.25	5,829,296,591.26	17,025,115,846.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,601,701,007.76	-5,601,701,007.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	785,467,020.89	103,067,976.34	888,534,997.23
其中:1.基金申购款	3,347,549,666.06	698,262,506.55	4,045,812,172.61
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-2,562,082,645.17	-595,194,530.21	-3,157,277,175.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,112,462,649.85	-1,112,462,649.85
五、期末所有者权益(基金净值)	11,981,286,276.14	-781,799,090.01	11,199,487,186.13

注:后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:王鸿嫔 主管会计工作的负责人:胡志强 会计机构负责人:罗嘉

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

上投摩根内需动力股票型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2007]第091号《关于同意上投摩根内需动力股票型证券投资基金募集的批复》核准,由上投摩根基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币9,884,050,624.48元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2007)第046号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》于2007年4月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为9,884,799,607.98份基金份额,其中认购资金利息折合748,983.50份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的60%-95%,债券、现金及其它短期金融工具为0-40%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金投资重点是内需驱动行业中的优势企业,80%以上的非现金股票基金资产属于上述投资方向所确定的内容。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率X80%+上证国债指数收益率X20%。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于2009年8月24日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会基金部通知[2009]1号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如报表附注6.4.4所列示的基金会计核算业务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2009年1月1日至2009年6月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2009年6月30日的财务状况以及2009年1月1日至2009年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(5)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
上海国际信托有限公司("上投")	基金管理人的股东
摩根富林明资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
香港沪光国际投资管理公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan investment management limited	基金管理人的股东摩根富林明资产管理(英国)有限公司控制的公司
J.P. Morgan Asset management (London)limited	基金管理人的股东摩根富林明资产管理(英国)有限公司控制的公司
J.P. Morgan Asset management Real Estate Advisers limited	基金管理人的股东摩根富林明资产管理(英国)有限公司控制的公司

注:中国证监会于2009年2月发布了[关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知]及《年度报告和半年度报告XBRL模板》,其中要求更为详细的披露基金的关联方关系的及关联方交易。为更好满足法规的要求,我公司协同外部律师根据相关法律法规的规定就公司管理的基金的关联方名单进行了重新梳理。本报告期本基金的关联方关系和关联方交易据此披露。下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

无。

6.4.8.1.2 权证交易

无。

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

无。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的管理费	79,622,506.06	106,541,619.64
其中:当期已支付	64,033,186.03	91,764,178.89
期末未支付	15,589,320.03	14,777,440.75

注:支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5%/当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
当期应支付的托管费	13,270,417.68	17,756,936.61
其中:当期已支付	10,672,197.71	15,294,029.82
期末未支付	2,598,219.97	2,462,906.79

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25%/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日
期初持有的基金份额	3,869,639.31	-
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	3,869,639.31
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	3,869,639.31	3,869,639.31
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.03%	0.03%

注:关联方投资本基金费率与公告一致。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	928,448,676.73	3,198,487.14	426,627,867.35	5,978,360.61

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.9 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
000400	许继电气	0906/05	筹划非公开发行	18.28	0907/06	20.11	8,006,975	119,954,811.69	146,367,503.00

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	12,150,381,087.04	89.52
	其中:股票	12,150,381,087.04	89.52
2	固定收益投资	323,555,000.00	2.38
	其中:债券	323,555,000.00	2.38
	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	965,144,724.11	7.11
6	其他资产	134,214,868.67	0.99
7	合计	13,573,295,679.82	100.00

注:截至2009年6月30日,上投摩根内需动力股票型证券投资基金资产净值为13,375,336,703.00元,基金份额净值为1.1279元,累计基金份额净值为1.2279元。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	45,896,188.80	0.34
B	采掘业	-	-
C	制造业	4,672,912,221.44	34.94
C0	食品、饮料	366,554,877.71	2.74
C1	纺织、服装、皮毛	425,555,786.32	3.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	86,650,803.82	0.65
C4	石油、化学、塑胶、塑料	511,685,880.40	3.83
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	484,365,895.30	3.62
C7	机械、设备、仪表	1,884,643,517.70	14.09
C8	医药、生物制品	701,383,251.84	5.24
C99	其他制造业	212,072,208.35	1.59
D	电力、煤气及水的生产和供应业	69,086,645.11	0.52
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	58,796,330.83	0.44
H	批发和零售贸易	1,053,315,068.10	7.88
I	金融、保险业	4,188,710,918.34	31.32
J	房地产业	1,222,628,031.08	9.14
K	社会服务业	31,845,468.40	0.24
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	807,190,214.94	6.03
合计		12,150,381,087.04	90.84

7.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	29,460,425	1,093,276,371.75	8.17
2	600036	招商银行	46,809,824	1,049,008,155.84	7.84
3	601318	中国平安	20,000,000	989,200,000.00	7.40
4	002024	苏宁电器	56,455,695	907,243,018.65	6.78
5	600016	民生银行	99,414,655	787,364,067.60	5.89
6	000002	万 科A	50,000,000	637,500,000.00	4.77
7	600177	雅戈尔	28,182,428	388,635,682.12	2.91
8	600895	张江高科	22,001,001	340,795,505.49	2.55
9	000651	格力电器	15,889,858	332,098,032.20	2.48
10	600216	浙江医药	12,006,941	319,864,908.24	2.39

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(www.51fund.com)的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	1,016,774,822.82	12.10
2	601166	兴业银行	978,159,920.68	11.64
3	601318	中国平安	970,447,810.19	11.55
4	600030	中信证券	892,616,561.12	10.62
5	002024	苏宁电器	888,059,258.60	10.57
6	000858	五 粮 液	817,511,294.27	9.73
7	000002	万 科A	706,963,326.20	8.41
8	600016	民生银行	691,977,139.78	8.23