

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

2010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:中国建设银行股份有限公司
送出日期:二〇一〇年八月二十七日

1.1 重要提示

基金管理人、基金托管人、基金销售机构在编制本报告过程中,力求客观、公正、准确、完整地披露基金信息,但不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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2010年8月26日复核了本报告期内基金净值、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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。
本报告半年度财务数据未经审计。
本报告自2010年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根阿尔法股票
基金代码	377010
交易代码	377010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年11月11日
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,486,467,862.15份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标
本基金采用量化技术投资法(Batall Approach),同时以“成长”与“价值”双维度指标进行股票选择。在基于由下而上的个股选择中,精选个股,纪律执行,构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力控制投资组合的市场适应性,以求多环境中都能创造超越基准的主动管理回报。

投资策略
本基金采用分散化资产配置策略,通过全球有效的资产配置策略和技术,依据中国资本市场的整体特征,引入集团在海外市场成功运作的Dynamic Fund基金产品逻辑,具体而言,本基金将以量化的分析为基础,通过严格的选股选择,积极构建并优化“量化”资产组合,结合严密的风险监控,不断谋求超越业绩比较基准的投资回报。

业绩比较基准
新华富时A指数*80%+同业存款利率*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、较高收益的基金品种。

2.3 基金管理人及基金托管人

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	中国建设银行股份有限公司
法定代表人	朱文宇	尹宏
联系电话	021-38794999	010-67595003
电子邮箱	peter.zhu@fund-sino.com	yindong@ccb.com
客户服务电话	400-889-4888	010-67595096
传真	021-68881170	010-66275853

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: <http://www.sifund.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 主要财务指标和基金净值表现

项目	本期	上期
1. 基金份额净值增长率	24.16%	20.59%
2. 基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的差距	1.65%	1.65%
3. 基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的差距	1.65%	1.65%

3.2 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

期间	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去一个月	-8.04%	1.50%	-6.58%	1.37%
过去三个月	-16.32%	1.48%	-18.25%	1.45%
过去六个月	-20.59%	1.27%	-19.87%	1.27%
过去一年	-7.93%	1.49%	-9.99%	1.51%
过去三年	1.25%	1.74%	-0.99%	1.92%
自基金合同生效至今	346.32%	1.65%	165.28%	1.75%

3.3 主要会计数据和财务指标

项目	本期	上期
1. 营业收入	2,492,516,841.14	4,707,999,997.91
2. 净利润	3,978,984,703.29	5,766,027,344.05
3. 净资产	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88

3.4 投资组合报告

3.4.1 基金资产组合情况

项目	金额	占基金总资产比例
股票投资	2,871,993,534.67	71.95%
债券投资	250,235,000.00	6.27%
货币市场工具	86,344,338.38	2.16%
其他资产	1,028,299.00	0.03%

3.4.2 基金资产组合情况

行业类别	公允价值	占基金总资产比例
A 农林牧渔	38,708,407.56	0.97%
B 制造业	493.88	0.00%
C 采矿业	1,894,495,367.74	47.61%
D 食品饮料	182,278,288.00	4.58%
CS 纺织服装、皮毛	14,341,287.68	0.36%
C2 木材、家具	246.50	0.00%
C3 造纸	25,193,838.00	0.63%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	197,909,425.89	4.97%
CS 电子	176,773,646.76	4.44%
CS 金属、非金属	105,192,372.73	2.64%
CS 医药、生物制品	484,530,147.02	12.18%
CS 医药、生物制品	704,292,706.79	17.70%
C99 其他制造业	3,983,499.88	0.10%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	379.28	0.00%
E 建筑业	72.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	90,910,731.86	2.28%
G 信息技术业	115,136,618.58	2.89%
H 批发和零售业	344,650,396.38	8.66%
I 金融、保险业	200,881,285.70	5.05%
J 房地产业	13,928,944.16	0.35%
K 社会服务业	141,382,842.73	3.55%
L 传播与文化业	-	-
M 综合类	31,897,984.80	0.80%
合计	2,871,993,534.67	72.18%

3.4.3 基金资产组合情况

项目	本期	上期
1. 营业收入	2,492,516,841.14	4,707,999,997.91
2. 净利润	3,978,984,703.29	5,766,027,344.05
3. 净资产	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88

3.4.4 基金资产组合情况

项目	本期	上期
1. 营业收入	2,492,516,841.14	4,707,999,997.91
2. 净利润	3,978,984,703.29	5,766,027,344.05
3. 净资产	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88

3.4.5 基金资产组合情况

项目	本期	上期
1. 营业收入	2,492,516,841.14	4,707,999,997.91
2. 净利润	3,978,984,703.29	5,766,027,344.05
3. 净资产	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88

截至2010年6月30日,上投摩根阿尔法基金份额净值为2.6768元,累计基金份额净值为4.5968元。本报告期基金份额净值为-20.59%,同期业绩比较基准收益率为-19.87%。

4.4 管理人对于报告期内基金净值变动的说明

报告期内,本基金管理人秉承“稳健、灵活、进取”的投资理念,在严格控制风险的前提下,通过分散化资产配置策略,精选个股,纪律执行,构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力控制投资组合的市场适应性,以求多环境中都能创造超越基准的主动管理回报。

4.5 基金管理人对于报告期内基金净值变动的说明

报告期内,本基金管理人秉承“稳健、灵活、进取”的投资理念,在严格控制风险的前提下,通过分散化资产配置策略,精选个股,纪律执行,构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力控制投资组合的市场适应性,以求多环境中都能创造超越基准的主动管理回报。

6 半年度财务会计报告 (未经审计)

6.1 资产负债表

项目	本期	上期
资产	2010年6月30日	2009年12月31日
货币资金	816,414,775.79	659,678,232.67
结算备付金	9,897,735.84	13,311,964.65
存出保证金	2,664,114.52	2,851,393.70
交易性金融资产	3,122,228,534.67	5,213,935,138.87
其中:股票投资	2,871,993,534.67	4,961,710,138.87
基金投资	-	-
债券投资	250,235,000.00	252,225,000.00
买入返售金融资产	-	-
应收款项	-	-
应收利息	34,919,715.89	6,649,329.38
应收股利	4,065,125.91	6,649,329.38
应收利润	-	-
应收申购款	283,565.34	-
其他应收款	1,100,305.09	1,166,417.61
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88

6.2 利润表

项目	本期	上期
营业收入	2,492,516,841.14	4,707,999,997.91
公允价值变动损益	3,978,984,703.29	5,766,027,344.05
投资收益	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88
公允价值变动损益	-	-
其他收入	1,218,559.19	1,477,560.81
公允价值变动损益	-	-
其他收入	1,218,559.19	1,477,560.81
公允价值变动损益	-	-
其他收入	1,218,559.19	1,477,560.81

6.3 所有者权益变动表

项目	本期	上期
期初余额	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88
本期增加	1,486,467,862.15	1,058,027,346.14
本期减少	-1,028,299.00	-
期末余额	3,991,573,873.05	5,897,592,476.88

6.4 现金流量表

项目	本期	上期
经营活动产生的现金流量	17,476,685.47	29,450,228.90
投资活动产生的现金流量	-1,322,015,940.64	2,326,704,877.11
筹资活动产生的现金流量	-	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
现金及现金等价物净增加额	16,154,744.83	29,450,228.90

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产比例
1	权益投资	2,871,993,534.67	71.95%
2	固定收益投资	250,235,000.00	6.27%
3	货币市场工具	86,344,338.38	2.16%
4	其他资产	1,028,299.00	0.03%

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值	占基金总资产比例
A	农林、牧、业	38,708,407.56	0.97%
B	采矿业	493.88	0.00%
C	制造业	1,894,495,367.74	47.61%
D	食品饮料	182,278,288.00	4.58%
CS	纺织服装、皮毛	14,341,287.68	0.36%
C2	木材、家具	246.50	0.00%
C3	造纸	25,193,838.00	0.63%
C4	石油、化学、塑胶、塑料	197,909,425.89	4.97%
CS	电子	176,773,646.76	4.44%
CS	金属、非金属	105,192,372.73	2.64%
CS	医药、生物制品	484,530,147.02	12.18%
CS	医药、生物制品	704,292,706.79	17.70%
C99	其他制造业	3,983,499.88	0.10%
D	电力、煤气及水的生产和供应业	379.28	0.00%
E	建筑业	72.00	0.00%
F	交通运输、仓储业	90,910,731.86	2.28%
G	信息技术业	115,136,618.58	2.89%
H	批发和零售业	344,650,396.38	8.66%
I	金融、保险业	200,881,285.70	5.05%
J	房地产业	13,928,944.16	0.35%
K	社会服务业	141,382,842.73	3.55%
L	传播与文化业	-	-
M	综合类	31,897,984.80	0.80%
合计		2,871,993,534.67	72.18%

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

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	600518	康美药业	16,227,284	198,043,047.52	4.98%
2	600135	上海医药	4,919,400	109,492,627.96	2.67%
3	600664	哈药股份	6,585,284	120,282,701.16	3.02%
4	002179	中航光电	9,050,246	107,073,356.00	2.64%
5	002024	苏宁电器	7,834,192	89,309,788.80	2.24%
6	600036	招商银行	6,651,168	86,531,695.68	2.17%
7	000653	建发股份	5,530,534	82,234,345.92	2.07%
8	000759	武汉中百	7,626,590	82,214,620.20	2.07%
9	600029	首旅酒店	4,479,943	73,963,880.93	1.86%
10	600329	中新药业	2,864,865	72,223,246.65	1.82%

7.4 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例
A 农林牧渔	38,708,407.56	0.97%
B 制造业	1,894,495,367.74	47.61%
C 采矿业	493.88	0.00%
D 食品饮料	182,278,288.00	4.58%
CS 纺织服装、皮毛	14,341,287.68	0.36%
C2 木材、家具	246.50	0.00%
C3 造纸	25,193,838.00	0.63%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	197,909,425.89	4.97%
CS 电子	176,773,646.76	4.44%
CS 金属、非金属	105,192,372.73	2.64%
CS 医药、生物制品	484,530,147.02	12.18%
CS 医药、生物制品	704,292,706.79	17.70%
C99 其他制造业	3,983,499.88	0.10%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	379.28	0.00%
E 建筑业	72.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	90,910,731.86	2.28%
G 信息技术业	115,136,618.58	2.89%
H 批发和零售业	344,650,396.38	8.66%
I 金融、保险业	200,881,285.70	5.05%
J 房地产业	13,928,944.16	0.35%
K 社会服务业	141,382,842.73	3.55%
L 传播与文化业	-	-
M 综合类	31,897,984.80	0.80%
合计	2,871,993,534.67	72.18%

7.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

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	600518	康美药业	16,227,284	198,043,047.52	4.98%
2	600135	上海医药	4,919,400	109,492,627.96	2.67%
3	600664	哈药股份	6,585,284	120,282,701.16	3.02%
4	002179	中航光电	9,050,246	107,073,356.00	2.64%
5	002024	苏宁电器	7,834,192	89,309,788.80	2.24%
6	600036	招商银行	6,651,168	86,531,695.68	2.17%
7	000653	建发股份	5,530,534	82,234,345.92	2.07%
8	000759	武汉中百	7,626,590	82,214,620.20	2.07%
9	600029	首旅酒店	4,479,943	73,963,880.93	1.86%
10	600329	中新药业	2,864,865	72,223,246.65	1.82%

7.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细

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	600518	康美药业	16,227,284	198,043,047.52	4.98%
2	600135	上海医药	4,919,400	109,492,627.96	2.67%
3	600664	哈药股份	6,585,284	120,282,701.16	3.02%
4	002179	中航光电	9,050,246	107,073,356.00	2.64%
5	002024				