

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金 2010年半年度报告摘要

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
本基金的董事会、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,并由董事会决议。
本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司根据基金合同规定,于2010年8月26日发布了本报告期内基金净值表现、净值增长、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证基金投资者及时了解基金的投资运作情况。
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其来表现。投资者有风险,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基金合同。
本半年度报告所载数据源自半年度报告正文,投资者若对报告有任何疑问,应当及时查阅本报告正文。
本报告财务数据截止日为2010年6月30日,报告期为2010年1月1日起至6月30日。

2 基金简介

基金名称	上投摩根双息平衡基金
基金代码	373010
交易代码	373010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月26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	4,174,796,568.21份
基金存续期限	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标
本基金重点投资高股息、高成长性、获得稳定的股息与不定期现金分红,同时把握国家中长期机会以争取超额收益,力求为投资者创造良好回报。
投资策略
本基金兼具红利与平衡基金特色,在股票资产投资管理上奉行有效投资管理理念,充分分享国内资本市场长期增长,通过严格的证券选择,深入挖掘具有良好投资机会,并综合运用国际资产配置、SAM模型资产配置、AAA策略、动态优化投资组合等手段,追求超越业绩比较基准的长期投资回报。本基金采用固定收益资产配置,及时调整资产配置比例,保证基金表现持续平稳。
业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:新华富时150红利指数收益率*45%+新华富时中国国债指数收益率*45%+同业存款利率*10%。
风险收益特征
本基金是股票型基金,追求长期资本增值,主要投资于红利及成长型条件下预期较高的优质成长股票,同时投资于债券和货币市场基金,属于中高风险、属于中高风险的证券投资基金。

2.3 基金管理人

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
姓名	朱宇平	尹东
联系电话	021-38794999	010-67595003
电子邮箱	ptor.zhufu@fund-utmc.com	syindong@ccb.com
客户服务电话	400-889-8888	010-67595096
传真	021-68881110	010-66275853

2.4 信息披露方式

信息披露半年度报告正文的管理人网站列明
基金半年度报告费地区基金管理人、基金托管人的办公场所。

3 主要财务数据和净值指标

3.1.1 期间数据和指标	报告期 2010年1月1日至2010年6月30日
本期已实现收益	-74,752,812.33
本期利润	-662,222,756.79
加权平均基金份额本期利润	-0.1551
本期基金份额净值增长率	-16.21%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 2010年6月30日
期末可供分配基金份额利润	-0.1927
期末基金资产净值	3,370,259,125.45
期末基金份额净值	0.8073

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未分配利润与未分配利润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据。
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	业绩比较基准增长率标准差	业绩比较基准收益率标准差	①-②	③-④
过去一个月	-7.73%	1.31%	-4.55%	0.74%	-3.15%
过去三个月	-13.71%	1.34%	-10.44%	0.79%	-3.27%
过去六个月	-16.21%	1.14%	-10.73%	0.79%	-5.48%
过去一年	-9.42%	1.22%	-4.06%	0.92%	-5.36%
过去三年	94.30%	1.43%	-2.35%	1.16%	96.65%
自基金合同生效以来	107.06%	1.42%	88.13%	1.13%	18.93%

注:本基金于2006年4月26日正式成立。
本基金的业绩比较基准为“新华富时150红利指数收益率*45%+新华富时中国国债指数收益率*45%+同业存款利率*10%”。
3.2.2 自基金合同生效以来本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
上投摩根双息平衡混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
2006年4月26日至2010年6月30日

4 基金管理人

4.1 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监会基金部批准,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8月更名为“上海国际信托有限公司”)与摩根银行资产管理(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2010年6月底,公司管理的基金共有一只,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4,680,692,018.04份;上投摩根内部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21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1,423,139,20份;上投摩根核心股票型证券投资基金,于2009年1月21日成立,首发规模为607,598.05份;上投摩根内地领先股票型证券投资基金,于2009年4月24日成立,首发规模为1,801,237,418.76份;上投摩根全球423,047,194.30份;B类基金份额1,378,190,224.48份);上投摩根行业轮动股票型证券投资基金,于2010年1月28日成立,首发规模为3,617,419,271.58份。
4.1.2 基金经理 魏基经 魏基经 魏基经 魏基经

4.2 基金管理人及其管理基金的经验

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
王翔州	本基金基金经理	2009-10-10	8年以上	中山大学电子电机学士,企业管理硕士,2002年3月至2004年5月任职于美国摩根银行资产管理(英国)有限公司,担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理;2007年1月至2007年9月任上投摩根货币市场基金基金经理;2007年9月加入上投摩根基金管理有限公司,2007年11月至2008年1月担任上投摩根核心股票型证券投资基金基金经理;2008年11月至2009年9月担任上投摩根内部领先股票型证券投资基金基金经理;2009年10月起同时担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期指公司作出决定后正式对外公告之日。
2.证券业从业的从业年限指基金从业人员在证券业从业的年限。
4.2 基金管理人及其管理基金的经验
4.2 基金管理人及其管理基金的经验
4.2 基金管理人及其管理基金的经验

4.3 基金管理人及其管理基金的经验

4.3 基金管理人及其管理基金的经验
4.3 基金管理人及其管理基金的经验
4.3 基金管理人及其管理基金的经验

4.4 基金管理人及其管理基金的经验

4.4 基金管理人及其管理基金的经验
4.4 基金管理人及其管理基金的经验
4.4 基金管理人及其管理基金的经验

4.5 基金管理人及其管理基金的经验

4.5 基金管理人及其管理基金的经验
4.5 基金管理人及其管理基金的经验
4.5 基金管理人及其管理基金的经验

4.6 基金管理人及其管理基金的经验

4.6 基金管理人及其管理基金的经验
4.6 基金管理人及其管理基金的经验
4.6 基金管理人及其管理基金的经验

4.7 基金管理人及其管理基金的经验

4.7 基金管理人及其管理基金的经验
4.7 基金管理人及其管理基金的经验
4.7 基金管理人及其管理基金的经验

4.8 基金管理人及其管理基金的经验

4.8 基金管理人及其管理基金的经验
4.8 基金管理人及其管理基金的经验
4.8 基金管理人及其管理基金的经验

4.9 基金管理人及其管理基金的经验

4.9 基金管理人及其管理基金的经验
4.9 基金管理人及其管理基金的经验
4.9 基金管理人及其管理基金的经验

4.10 基金管理人及其管理基金的经验

4.10 基金管理人及其管理基金的经验
4.10 基金管理人及其管理基金的经验
4.10 基金管理人及其管理基金的经验

4.7 基金管理人及其管理基金的经验

4.7 基金管理人及其管理基金的经验
4.7 基金管理人及其管理基金的经验
4.7 基金管理人及其管理基金的经验

4.8 基金管理人及其管理基金的经验

4.8 基金管理人及其管理基金的经验
4.8 基金管理人及其管理基金的经验
4.8 基金管理人及其管理基金的经验

4.9 基金管理人及其管理基金的经验

4.9 基金管理人及其管理基金的经验
4.9 基金管理人及其管理基金的经验
4.9 基金管理人及其管理基金的经验

4.10 基金管理人及其管理基金的经验

4.10 基金管理人及其管理基金的经验
4.10 基金管理人及其管理基金的经验
4.10 基金管理人及其管理基金的经验

4.11 基金管理人及其管理基金的经验

4.11 基金管理人及其管理基金的经验
4.11 基金管理人及其管理基金的经验
4.11 基金管理人及其管理基金的经验

4.12 基金管理人及其管理基金的经验

4.12 基金管理人及其管理基金的经验
4.12 基金管理人及其管理基金的经验
4.12 基金管理人及其管理基金的经验

4.13 基金管理人及其管理基金的经验

4.13 基金管理人及其管理基金的经验
4.13 基金管理人及其管理基金的经验
4.13 基金管理人及其管理基金的经验

4.14 基金管理人及其管理基金的经验

4.14 基金管理人及其管理基金的经验
4.14 基金管理人及其管理基金的经验
4.14 基金管理人及其管理基金的经验

4.15 基金管理人及其管理基金的经验

4.15 基金管理人及其管理基金的经验
4.15 基金管理人及其管理基金的经验
4.15 基金管理人及其管理基金的经验

4.16 基金管理人及其管理基金的经验

4.16 基金管理人及其管理基金的经验
4.16 基金管理人及其管理基金的经验
4.16 基金管理人及其管理基金的经验

4.17 基金管理人及其管理基金的经验

4.17 基金管理人及其管理基金的经验
4.17 基金管理人及其管理基金的经验
4.17 基金管理人及其管理基金的经验

4.18 基金管理人及其管理基金的经验

4.18 基金管理人及其管理基金的经验
4.18 基金管理人及其管理基金的经验
4.18 基金管理人及其管理基金的经验

4.19 基金管理人及其管理基金的经验

4.19 基金管理人及其管理基金的经验
4.19 基金管理人及其管理基金的经验
4.19 基金管理人及其管理基金的经验

4.20 基金管理人及其管理基金的经验

4.20 基金管理人及其管理基金的经验
4.20 基金管理人及其管理基金的经验
4.20 基金管理人及其管理基金的经验

4.21 基金管理人及其管理基金的经验

4.21 基金管理人及其管理基金的经验
4.21 基金管理人及其管理基金的经验
4.21 基金管理人及其管理基金的经验

4.22 基金管理人及其管理基金的经验

4.22 基金管理人及其管理基金的经验
4.22 基金管理人及其管理基金的经验
4.22 基金管理人及其管理基金的经验

4.23 基金管理人及其管理基金的经验

4.23 基金管理人及其管理基金的经验
4.23 基金管理人及其管理基金的经验
4.23 基金管理人及其管理基金的经验

4.24 基金管理人及其管理基金的经验

4.24 基金管理人及其管理基金的经验
4.24 基金管理人及其管理基金的经验
4.24 基金管理人及其管理基金的经验

4.25 基金管理人及其管理基金的经验

4.25 基金管理人及其管理基金的经验
4.25 基金管理人及其管理基金的经验
4.25 基金管理人及其管理基金的经验

4.26 基金管理人及其管理基金的经验

4.26 基金管理人及其管理基金的经验
4.26 基金管理人及其管理基金的经验
4.26 基金管理人及其管理基金的经验

4.27 基金管理人及其管理基金的经验

4.27 基金管理人及其管理基金的经验
4.27 基金管理人及其管理基金的经验
4.27 基金管理人及其管理基金的经验

4.28 基金管理人及其管理基金的经验

4.28 基金管理人及其管理基金的经验
4.28 基金管理人及其管理基金的经验
4.28 基金管理人及其管理基金的经验

4.29 基金管理人及其管理基金的经验

4.29 基金管理人及其管理基金的经验
4.29 基金管理人及其管理基金的经验
4.29 基金管理人及其管理基金的经验

4.30 基金管理人及其管理基金的经验

4.30 基金管理人及其管理基金的经验
4.30 基金管理人及其管理基金的经验
4.30 基金管理人及其管理基金的经验

4.31 基金管理人及其管理基金的经验

4.31 基金管理人及其管理基金的经验
4.31 基金管理人及其管理基金的经验
4.31 基金管理人及其管理基金的经验

4.32 基金管理人及其管理基金的经验

4.32 基金管理人及其管理基金的经验
4.32 基金管理人及其管理基金的经验
4.32 基金管理人及其管理基金的经验

4.33 基金管理人及其管理基金的经验

4.33 基金管理人及其管理基金的经验
4.33 基金管理人及其管理基金的经验
4.33 基金管理人及其管理基金的经验

4.34 基金管理人及其管理基金的经验

4.34 基金管理人及其管理基金的经验
4.34 基金管理人及其管理基金的经验
4.34 基金管理人及其管理基金的经验

4.35 基金管理人及其管理基金的经验

4.35 基金管理人及其管理基金的经验
4.35 基金管理人及其管理基金的经验
4.35 基金管理人及其管理基金的经验

4.36 基金管理人及其管理基金的经验

4.36 基金管理人及其管理基金的经验
4.36 基金管理人及其管理基金的经验
4.36 基金管理人及其管理基金的经验

4.37 基金管理人及其管理基金的经验

4.37 基金管理人及其管理基金的经验
4.37 基金管理人及其管理基金的经验
4.37 基金管理人及其管理基金的经验

4.38 基金管理人及其管理基金的经验

4.38 基金管理人及其管理基金的经验
4.38 基金管理人及其管理基金的经验
4.38 基金管理人及其管理基金的经验

4.39 基金管理人及其管理基金的经验

4.39 基金管理人及其管理基金的经验
4.39 基金管理人及其管理基金的经验
4.39 基金管理人及其管理基金的经验

4.40 基金管理人及其管理基金的经验

4.40 基金管理人及其管理基金的经验
4.40 基金管理人及其管理基金的经验
4.40 基金管理人及其管理基金的经验

4.41 基金管理人及其管理基金的经验

4.41 基金管理人及其管理基金的经验
4.41 基金管理人及其管理基金的经验
4.41 基金管理人及其管理基金的经验

4.42 基金管理人及其管理基金的经验

4.42 基金管理人及其管理基金的经验
4.42 基金管理人及其管理基金的经验
4.42 基金管理人及其管理基金的经验

4.43 基金管理人及其管理基金的经验

4.43 基金管理人及其管理基金的经验
4.43 基金管理人及其管理基金的经验
4.43 基金管理人及其管理基金的经验

4.44 基金管理人及其管理基金的经验

4.44 基金管理人及其管理基金的经验
4.44 基金管理人及其管理基金的经验
4.44 基金管理人及其管理基金的经验

4.45 基金管理人及其管理基金的经验

4.45 基金管理人及其管理基金的经验
4.45 基金管理人及其管理基金的经验
4.45 基金管理人及其管理基金的经验

4.46 基金管理人及其管理基金的经验

4.46 基金管理人及其管理基金的经验
4.46 基金管理人及其管理基金的经验
4.46 基金管理人及其管理基金的经验

4.47 基金管理人及其管理基金的经验

4.47 基金管理人及其管理基金的经验
4.47 基金管理人及其管理基金的经验
4.47 基金管理人及其管理基金的经验

4.48 基金管理人及其管理基金的经验

4.48 基金管理人及其管理基金的经验
4.48 基金管理人及其管理基金的经验
4.48 基金管理人及其管理基金的经验

4.49 基金管理人及其管理基金的经验

4.49 基金管理人及其管理基金的经验
4.49 基金管理人及其管理基金的经验
4.49 基金管理人及其管理基金的经验

4.50 基金管理人及其管理基金的经验

4.50 基金管理人及其管理基金的经验
4.50 基金管理人及其管理基金的经验
4.50 基金管理人及其管理基金的经验

4.51 基金管理人及其管理基金的经验

4.51 基金管理人及其管理基金的经验
4.51 基金管理人及其管理基金的经验
4.51 基金管理人及其管理基金的经验

4.52 基金管理人及其管理基金的经验

4.52 基金管理人及其管理基金的经验
4.52 基金管理人及其管理基金的经验
4.52 基金管理人及其管理基金的经验

4.53 基金管理人及其管理基金的经验

4.53 基金管理人及其管理基金的经验
4.53 基金管理人及其管理基金的经验
4.53 基金管理人及其管理基金的经验

4.54 基金管理人及其管理基金的经验

4.54 基金管理人及其管理基金的经验
4.54 基金管理人及其管理基金的经验
4.54 基金管理人及其管理基金的经验

4.55 基金管理人及其管理基金的经验

4.55 基金管理人及其管理基金的经验
4.55 基金管理人及其管理基金的经验
4.55 基金管理人及其管理基金的经验

4.56 基金管理人及其管理基金的经验

4.56 基金管理人及其管理基金的经验
4.56 基金管理人及其管理基金的经验
4.56 基金管理人及其管理基金的经验

4.57 基金管理人及其管理基金的经验

4.57 基金管理人及其管理基金的经验
4.57 基金管理人及其管理基金的经验
4.57 基金管理人及其管理基金的经验

4.58 基金管理人及其管理基金的经验

4.58 基金管理人及其管理基金的经验
4.58 基金管理人及其管理基金的经验
4.58 基金管理人及其管理基金的经验

4.59 基金管理人及其管理基金的经验

4.59 基金管理人及其管理基金的经验
4.59 基金管理人及其管理基金的经验
4.59 基金管理人及其管理基金的经验

4.60 基金管理人及其管理基金的经验

4.60 基金管理人及其管理基金的经验
4.60 基金管理人及其管理基金的经验
4.60 基金管理人及其管理基金的经验

4.61 基金管理人及其管理基金的经验

4.61 基金管理人及其管理基金的经验
4.61 基金管理人及其管理基金的经验
4.61 基金管理人及其管理基金的经验

4.62 基金管理人及其管理基金的经验

4.62 基金管理人及其管理基金的经验
4.62 基金管理人及其管理基金的经验
4.62 基金管理人及其管理基金的经验

4.63 基金管理人及其管理基金的经验

4.63 基金管理人及其管理基金的经验
4.63 基金管理人及其管理基金的经验
4.63 基金管理人及其管理基金的经验

4.64 基金管理人及其管理基金的经验

4.64 基金管理人及其管理基金的经验
4.64 基金管理人及其管理基金的经验
4.64 基金管理人及其管理基金的经验

4.65 基金管理人及其管理基金的经验

4.65 基金管理人及其管理基金的经验
4