上投摩根成长先锋股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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
报告送出日期:二〇一一年七月二十一日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根成长先锋股票
基金主代码	378010
交易代码	378010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	2,337,125,169.59份
投资目标	本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特质的股票,积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会,努力实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	(1)股票投资策略 本基金采取定量分析与定性分析相结合方式,挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司,主动出击,积极管理将是本基金运作的重要特色。 (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	富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%
风险收益特征	本基金是主动型股票基金,属于证券投资基金的高风险品种,预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-110,545,468.97
2.本期利润	-184,532,704.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0777
4.期末基金资产净值	3,205,171,566.93
5.期末基金份额净值	1.3714

注: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。

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 本报告期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	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
过去三个月	-5.36%	0.96%	-4.55%	0.90%	-0.81%	0.06%

注:本基金于2006年9月20日正式成立。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

上投摩根成长先锋股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年9月20日至2011年6月30日)

注:本基金合同生效日为2006年9月20日,图示时间段为2006年9月20日至2011年6月30日。

本基金建仓期自2006年9月20日至2007年3月19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 基金经理(或基金经理小组)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		
许运凯	本基金基金经理、投资副总监	2008-12-27	-	10年	复旦大学经济学博士,2001至2006年任国泰君安证券研究所机械行业资深研究员,2006年4月加入上投摩根基金管理有限公司,历任投资经理、中国优势基金经理助理、投资副总监。2009年9月至2010年11月任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理,2008年12月起任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理,2010年1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。
唐倩	本基金基金经理	2011-4-28	-	11年	华东师范大学金融学硕士,2000年至2004年在中银万国证券研究所任分析师;2004年至2006年在中银国际有限公司任分析师;2006年至2007年在香港雷曼兄弟证券公司任研究员;2007年加入上投摩根基金管理有限公司,先后任行业专家、研究部副总监、总监,负责研究及部门管理工作。自2011年4月起担任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理。
赵梓峰	本基金基金经理	2007-3-20	2011-5-25	17年	上海交通大学工学学士,历任浙打证券上海代表处研究员,法国兴业证券上海代表处研究员,元富证券上海代表处研究主管,凯基(北京)管理咨询公司研究主管,2005年加入上投摩根基金管理有限公司,2007年3月至2011年5月担任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理。

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。

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,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

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。交易系统中默认使用公平交易模块,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

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神,公司于2009年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法,并自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。本年度,公司已组织相关业务部门及外部专业机构共同审阅了前述公司投资组合投资风格分类办法,并认为现阶段该方法仍旧适当,无需进一步修订。公司沿用前述分类办法,组织相关业务部门及外部专业机构共同开展了2011年度投资组合投资风格的划分工作,并将分类结果作为本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与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金无异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年第二季度,大盘指数明显回落。宏观方面,通胀持续上升和工业生产持续回落是主要特点。股市运行态势如下:首先,延续了年初以来的小盘股回落,大盘股走强的态势;其次,一季度盈利较好的食品饮料、家电以及银行地产等板块超盈,而业绩低于预期的信息技术、有色和旅游等板块跑输大盘。报告期内,对于组合有大幅调整,增加了地产、汽车、资源和金融等配置,减少了部分消费股和小盘股的配置。从调整效果来看,由于二季度在四月份就开始大幅下跌,在时间和程度上略超预期,因此整体略为跑输业绩基准。

展望三季度,由于通胀在短期明确见顶,而市场的整体流动性偏紧以及经济增速略有回落使得政策放松预期升温,预计股市有阶段性机会。但由于整体的通胀形势以及结构调整等因素尚待解决,因此,反弹的高度尚待观察。投资策略上,把握住公司基本面较好的个股机会,行业配置上相对均衡,特别是部分超跌的个股机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,上投摩根成长先锋股票型证券投资基金份额净值为1.3714元,累计基金份额净值为2.0514元。本报告期份额净值增长率为-5.36%,同期业绩比较基准收益率为-4.55%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,575,502,199.96	80.04
	其中:股票	2,575,502,199.96	80.04
2	固定收益投资	149,950,000.00	4.66
	其中:债券	149,950,000.00	4.66
	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	480,084,543.96	14.92
6	其他各项资产	12,148,881.56	0.38
7	合计	3,217,685,625.48	100.00

注:截至2011年6月30日,上投摩根成长先锋股票型证券投资基金资产净值为3,205,171,566.93元,基金份额净值为1.3714元,累计基金份额净值为2.0514元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	25,725,920.72	0.80
B	采掘业	93,274,651.14	2.91
C	制造业	1,448,241,275.78	45.18
C0	食品、饮料	152,894,963.01	4.77
C1	纺织、服装、皮毛	85,375,205.11	2.66
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,009,905.04	0.28
C4	石油、化学、塑胶、塑料	317,649,888.42	9.91
C5	电子	66,223,590.60	2.07
C6	金属、非金属	117,216,176.97	3.66
C7	机械、设备、仪表	392,268,783.43	12.24
C8	医药、生物制品	307,602,763.20	9.60
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	10,737,381.44	0.34
E	建筑业	53,281,769.79	1.66
F	交通运输、仓储业	75,253,884.80	2.35
G	信息技术业	82,370,020.72	2.57
H	批发和零售贸易	143,467,786.07	4.48
I	金融、保险业	253,399,915.43	7.91
J	房地产业	256,951,946.05	8.02
K	社会服务业	16,549,117.26	0.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	116,248,530.76	3.63
	合计	2,575,502,199.96	80.35

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600315	上海家化	5,653,551	201,266,415.60	6.28
2	000650	仁和药业	10,181,002	144,875,658.46	4.52
3	600048	保利地产	8,583,041	94,327,620.59	2.94
4	600104	上海汽车	4,844,449	90,784,974.26	2.83
5	600518	康美药业	4,863,066	63,997,948.56	2.00
6	600805	悦达投资	4,203,362	63,050,430.00	1.97
7	601288	农业银行	18,348,400	51,375,520.00	1.60
8	000792	盐湖股份	827,855	48,843,445.00	1.52
9	000538	云南白药	849,953	48,515,317.24	1.51
10	600060	海信电器	3,543,820	47,558,064.40	1.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	9,982,000.00	0.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	139,968,000.00	4.37
	其中:政策性金融债	139,968,000.00	4.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	149,950,000.00	4.68

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	080306	08进出06	1,000,000	100,140,000.00	3.12
2	100226	10国开26	400,000	39,828,000.00	1.24
3	010110	21国债(0)	100,000	9,982,000.00	0.31

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,436,738.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,658,012.92
4	应收利息	4,998,570.45
5	应收申购款	55,560.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,148,881.56

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600315	上海家化	201,266,415.60	6.28	筹划国资改革事宜

本基金截至2011年6月30日止持有的因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。本基金本报告期末其他前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,448,795,618.65
本报告期基金总申购份额	19,199,719.22
减:本报告期基金总赎回份额	130,870,168.28
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,337,125,169.59

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1. 中国证监会批准上投摩根成长先锋股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2. 《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3. 《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金托管协议》;

7.1.4. 《上投摩根开放式基金业务规则》;

7.1.5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;

7.1.6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一一年七月二十一日

上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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
报告送出日期:二〇一一年七月二十一日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根大盘蓝筹股票
基金主代码	376510
交易代码	376510
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	991,624,631.02份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票,力争最大程度的分享中国经济持续发展带来的中长期收益。在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分借鉴摩根富林明资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术,"自下而上"的精选个股,重点投资于在行业内占有领先地位、业绩良好且稳定增长、价值相对低估的大盘蓝筹上市公司。同时结合宏观经济运行状况和金融市场运行分析趋势的市场研判,对相关资产类别的预期收益进行监控,动态调整股票、债券等大类资产配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,在开放式基金中,其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-30,029,287.22
2.本期利润	-46,535,534.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0460
4.期末基金资产净值	929,928,359.96
5.期末基金份额净值	0.938

注: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。

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 本报告期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

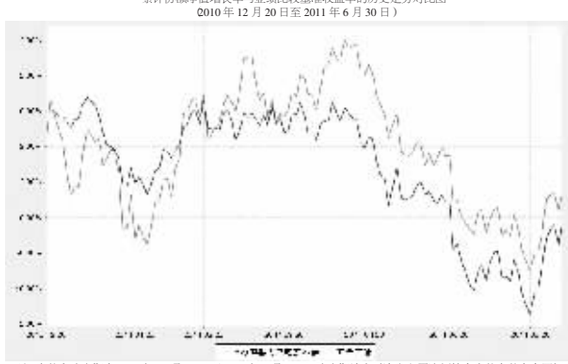
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.67%	0.92%	-4.61%	0.93%	-0.06%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年12月20日至2011年6月30日)



注:本基金建仓期自2010年12月20日至2011年6月19日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金合同生效日为2010年12月20日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。图示时间段为2010年12月20日至2011年6月30日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
罗建辉	本基金基金经理	2010-12-20	-	12年	南京大学管理学硕士,1999年7月至2002年9月在东方证券有限责任公司资产管理部从事投资研究工作;2002年10月至2005年5月在金鹰基金管理有限公司从事投资研究工作;2005年5月至2009年7月在平安资产管理有限责任公司从事成长股票组合的管理工作;2009年7月加入上投摩根基金管理有限公司,主要从事股票市场及上市公司营运及相关产业投资研究的工作。2009年10月起任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理,2010年12月起同时担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理。

注:1.罗建辉先生为本基金首任基金经理,其任职日期指本基金基金合同生效之日。

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,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

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。交易系统中默认使用公平交易模块,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

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神,公司于2009年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法,并自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。本年度,公司已组织相关业务部门及外部专业机构共同审阅了前述公司投资组合投资风格分类办法,并认为现阶段该方法仍旧适当,无需进一步修订。公司沿用前述分类办法,组织相关业务部门及外部专业机构共同开展了2011年度投资组合投资风格的划分工作,并将分类结果作为本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与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金无异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

连续两年的超发货币,使得物价节节攀高,控制通胀成为今年经济政策的首要目标。央行连续数月提高准备金率并提高利率,大幅回收流动性。在资金总体偏紧的情况下,大量发行的银行理财产品又分流了股市存量资金,因此市场呈现了单边下跌的格局,高估值的成长股遭遇了重创。本基金在报告期内处于建仓期,针对市场剧烈的系统性风险,有意放慢了建仓节奏,仓位一直维持在较低的水平,行业配置重点布局在低估值的大盘蓝筹品种上,在一定程度上规避了市场下跌的风险。

由于6月份M2增速已回落至过去十年的均值区间,且通胀快速冲高的过程快接近顶点,因此我们认为货币政策未来一个季度将进入观察期。市场在较低估值的基础上具备一定的反弹动力。但回收过剩流动性是今长期的过程,且在劳动力成本上升的背景下,通胀水平可能仍将在较长时间内维持高位,因此市场并不具备形成趋势性行情的条件。我们看好三季度前半阶段的反弹,但对高度及时间持谨慎态度。行业配置方面,我们看好具备持续增长能力的行业,如食品、服装等;看好具备估值优势的先导性行业如汽车、地产等;同时积极研究并布局于符合产业发展方向且估值合理的成长性行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金份额净值为0.938元,累计基金份额净值为0.938元,本报告期份额净值增长率为-4.67%,同期业绩比较基准收益率为-4.61%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	784,466,595.85	83.59
	其中:股票	784,466,595.85	83.59
2	固定收益投资	99,310,000.00	10.58
	其中:债券	99,310,000.00	10.58
	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	51,913,815.81	5.53
6	其他各项资产	2,803,717.10	0.30
7	合计	938,494,128.76	100.00

注:截至2011年6月30日,上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金资产净值为929,928,359.96元,基金份额净值为0.938元,累计基金份额净值为0.938元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	4,736,238.00	0.51
B	采掘业	71,158,171.90	7.65
C	制造业	429,265,031.05	46.16
C0	食品、饮料	80,044,711.58	8.61
C1	纺织、服装、皮毛	12,109,423.72	1.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	51,331,738.98	5.52
C5	电子	18,393,340.00	1.98
C6	金属、非金属	108,217,897.26	11.64
C7	机械、设备、仪表	89,896,428.02	9.67
C8	医药、生物制品	58,203,491.49	6.26
C99	其他制造业	11,068,000.00	1.19
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,830,000.00	1.49
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	14,034,330.69	1.51
G	信息技术业	8,124,370.59	0.87
H	批发和零售贸易	35,116,426.37	3.78
I	金融、保险业	100,157,536.11	10.77
J	房地产业	71,717,175.32	7.71
K	社会服务业	7,718,883.32	0.83
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	28,608,432.50	3.08
	合计	784,466,595.85	84.36

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600016	民生银行	6,515,700	37,334,961.00	4.01
2	600188	兖州煤业	682,700	24,099,310.00	2.59
3	000858	五粮液	672,830	24,033,487.60	2.58
4	600000	浦发银行	2,287,880	22,512,739.20	2.42
5	600805	悦达投资	1,330,721	19,960,815.00	2.15
6	600535	天士力	446,623	18,369,603.99	1.98
7	600104	上海汽车	974,965	18,270,844.10	1.96
8	601601	中国太保	768,468	17,205,998.52	1.85
9	600581	八一钢铁	1,163,385	17,043,590.25	1.83
10	000024	招商地产	916,472	16,771,437.60	1.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	99,310,000.00	10.68
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	99,310,000.00	10.68

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101019	11央行票据19	1,000,000	99,310,000.00	10.68

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的宜宾五粮液股份有限公司(下称:五粮液,股票代码:000858)于2011年5月28日公告其收到中国证监会《行政处罚决定书》(2011]17号),认定五粮液存在信息披露违法行为,并对五粮液及唐桥等八名责任人员分别给予警告、罚款等行政处罚。

对该股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资该股票前严格执行了对该上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。该股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。该事件发生后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为此事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对该上市公司的投资判断。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,879,328.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	190,688.40
4	应收利息	699,576.37
5	应收申购款	34,123.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,803,717.10

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票无流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,061,988,704.77
本报告期基金总申购份额	14,406,988.17
减:本报告期基金总赎回份额	84,771,061.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	991,624,631.02

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1. 中国证监会批准上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2. 《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3. 《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金托管协议》;

7.1.4. 《上投摩根开放式基金业务规则》;

7.1.5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;

7.1.6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一一年七月二十一日

上投摩根纯债债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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
报告送出日期:二〇一一年七月二十一日

§1 重要提示

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。

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2011年7月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根纯债债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月24日
报告期末基金份额总额	214,309,593.67份
投资目标	本基金将根据对利率趋势的预判,适时规划与调整组合目标久期,结合主动性资产配置,在严格控制组合投资风险的同时,提高基金资产流动性与收益性水平,以追求超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	目标久期管理将优化固定收益投资的安全性、收益性与流动性。本基金严格遵循投资流程,对宏观经济、财政货币政策、市场利率水平及债券发行主体的信用情况等因素进行深入研究,通过审慎把握利率期限结构的变动趋势,适时制定目标久期管理计划,通过合理的资产配置及组合目标久期管理,控制投资风险,追求可持续的、超出业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。
风险收益特征	本基金是债券型基金,在证券投资基金中属于较低风险品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于货币市场基金。
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
下属两级基金的基金简称	上投摩根纯债债券A / 上投摩根纯债债券B
下属两级基金的交易代码	371020 / 371120
报告期末下属两级基金的份额总额	130,960,207.91份 / 83,349,385.76份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2011年4月1日-2011年6月30日)	
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
1.本期已实现收益	1,152,420.33	691,244.60
2.本期利润	516,266.74	253,580.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0028
4.期末基金资产净值	136,940,203.14	86,388,500.30
5.期末基金份额净值	1.046	1.036

注: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。

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