上投摩根纯债债券型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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：二〇一一年八月二十五日

1 重要提示及目录

1.1 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2011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2011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	上投摩根纯债债券	
基金主代码	371020	
交易代码	371020/371120	
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	
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	
报告期末基金份额总额	214,309,593.67份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
下属分级基金的交易代码	371020	371120
报告期末下属分级基金的份额总额	130,960,207.91份	83,349,385.76份

2.2 基金产品说明

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。

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	洪霞	赵会军
	联系电话	021-38794999	010-66105799
	电子邮箱	xia.hong@jpmf-sitico.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-4888	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	http://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（2011年1月1日至2011年6月30日）	
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
本期利润	1,505,834.65	594,458.11
加权平均基金份额本期利润	0.0111	0.0062
本期加权平均净值利润率	1.07%	0.60%
本期基金份额净值增长率	0.97%	0.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011年6月30日）	
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
期末可供分配基金份额利润	0.0457	0.0365
期末基金资产净值	136,940,203.14	86,388,500.30
期末基金份额净值	1.046	1.036

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

上投摩根纯债债券A

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	-0.38%	0.08%	-0.78%	0.11%	0.40%	-0.03%
过去三个月	0.38%	0.08%	-0.52%	0.07%	0.90%	0.01%
过去六个月	0.97%	0.08%	-0.43%	0.08%	1.40%	0.00%
过去一年	1.75%	0.07%	-3.25%	0.10%	5.00%	-0.03%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	4.60%	0.06%	-2.86%	0.09%	7.46%	-0.03%

上投摩根纯债债券B

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	-0.48%	0.08%	-0.78%	0.11%	0.30%	-0.03%
过去三个月	0.19%	0.08%	-0.52%	0.07%	0.71%	0.01%
过去六个月	0.68%	0.08%	-0.43%	0.08%	1.11%	0.00%
过去一年	1.17%	0.08%	-3.25%	0.10%	4.42%	-0.02%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	3.60%	0.06%	-2.86%	0.09%	6.46%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。

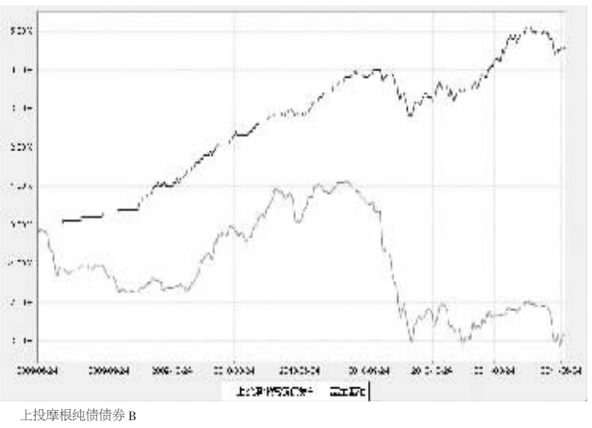
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根纯债债券型证券投资基金

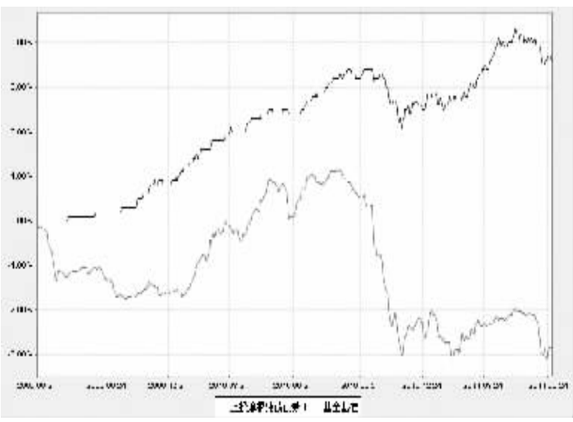
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2009年6月24日至2011年6月30日）

上投摩根纯债债券A



上投摩根纯债债券B



注：

1.本基金合同生效日为2009年6月24日，图示时间段为2009年6月24日至2011年6月30日。

2.本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23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。截至2011年6月底，公司管理的基金共有十三只，均为开放式基金，分别是：上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法股票型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金、上投摩根内需动力股票型证券投资基金、上投摩根亚太优势股票型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘股票型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金和上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王亚南	本基金基金经理	2009-6-24	-	8年	复旦大学金融工程专业硕士。2003年至2007年，就职于海通证券股份有限公司研究所，任固定收益研究员。2007年4月加入国泰基金管理有限公司。任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年6月加入上投摩根基金管理有限公司，2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理。
杨成	本基金基金经理助理	2010-2-9	-	4年	上海财经大学管理学硕士，2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师，2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司，任上投摩根纯债债券型证券投资基金和上投摩根货币市场基金基金经理助理，自2011年8月起担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理。

注：

1.王亚南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。

3.自2011年8月10日起，杨成先生不再担任本基金的基金经理助理。

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、《上投摩根纯债债券型证券投资基金基金合同》的规定。

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 管理人对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

上半年，国内经济呈现平稳放缓态势，GDP增速下滑至9.6%。PMI指数持续回落，6月份已经回落至50.9%，说明在持续紧缩政策的作用下，需求回调趋势明显，制造业扩张的动力逐步减弱；居民消费增速保持稳定，但实际增速有所下滑；不过投资仍然保持较高速度增长。总体上看，经济增长总体平稳回落。上半年物价指数保持高位并不断上升，6月份创下上半年新高6.4%，均值在5.4%左右。

上半年，为了应对高位运行的通胀，货币政策继续紧缩，央行保持每月提高一次存款准备金率的频率，同时，两次提高存贷款基准利率。截止到6月底，银行的存款准备金率已经达到21.5%的高位，一年期定期存款利率也升至3.25%的水平。受到央行货币政策持续紧缩的影响，特别是不断提高存款准备金率，以及农历年和半年末因素的叠加，货币市场资金利率两次出现飙升，市场流动性骤然紧张。一年期央票利率从年初的3.5%升至3.79%左右，10年期国债则维持小幅波动态势，季末处于3.89%左右，整体债券收益率水平呈现短端大幅上行，长端基本稳定，整体扁平化走势。

上半年，纯债基金对利率品种采取了哑铃策略，主要持有短期品种和长期品种，小幅降低了长期品种的投资比例，并维持中短期信用品种的较高持仓比例。同时，继续保持正股估值较低、有纯债价值保护的大盘转债的持仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为0.97%，B类份额净值增长率为0.68%，同期业绩比较基准收益率为-0.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为三季度通胀形势可能继续维持高位，货币政策紧缩的基调不会更改，但有可能出现微调，四季度通胀形势有望开始缓解。随着下半年公开市场到期资金的迅速减少，存款准备金率调整的节奏和力度应有所减少，银行间市场流动性整体虽仍然紧张，但应逐步改善。债券市场整体仍然处于震荡调整态势，长期利率水平可能会根据经济状况变化出现一定机会，但受通胀较高的限制，表现的空间并不大；信用债可能会受到一些城投债信用事件的影响，可以选择持有基本面较好但受信用事件冲击收益率上升的品种；转债方面随着股市持续调整，转债的绝对价格明显下滑，预计随着下半年宏观经济形势的明朗和货币政策的可能变化，转债市场有可能在三季度后期存在较好的系统性配置机会，同时，下半年新发品种由于转股价较低，基本面尚可，可考虑选择逐步配置。

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

本报告期本基金未实施利润分配。

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

2011年上半年，本基金托管人在对上投摩根纯债债券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

2011年上半年，上投摩根纯债债券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纯债债券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，上投摩根纯债债券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纯债债券型证券投资基金2011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：上投摩根纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,441,814.72	40,667,868.60
结算备付金		15,174.12	109,345.40
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	219,817,196.60	217,820,918.40
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		219,817,196.60	217,820,918.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	331,959.20
应收利息	6.4.7.5	3,618,284.70	2,867,472.11
应收股利		-	-
应收申购款		466,283.30	1,517,370.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		225,608,753.44	263,564,934.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	20,793,761.02
应付赎回款		1,079,944.48	11,261,401.59
应付管理人报酬		113,110.36	118,365.57
应付托管费		37,703.46	39,455.19
应付销售服务费		26,272.89	34,764.19
应付交易费用	6.4.7.7	9,771.34	53,842.48
应交税费		613,825.00	613,825.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	399,422.47	558,187.66
负债合计		2,280,050.00	33,473,602.70
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	214,309,593.67	222,872,962.95
未分配利润	6.4.7.10	9,019,109.77	7,218,369.00
所有者权益合计		223,328,703.44	230,091,331.95
负债和所有者权益总计		225,608,753.44	263,564,934.65

注：报告截止日2011年6月30日，A类份额净值1.046元，B类份额净值1.036元，基金份额总额214,309,593.67份，其中A类份额130,960,207.91份，B类份额83,349,385.76份。

6.2 利润表

会计主体：上投摩根纯债债券型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		3,468,427.62	11,841,890.02
1.利息收入		3,867,861.45	8,339,226.10
其中：存款利息收入	6.4.7.11	63,277.47	126,803.00
债券利息收入		3,804,583.98	8,033,960.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	178,462.14
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）		-439,681.72	2,522,295.66
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	43,200.01
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-439,681.72	2,479,095.65
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	6.4.7.16	-9,796.18	752,387.58
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）		-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	6.4.7.17	50,044.07	227,980.68
减：二、费用		1,368,134.86	3,227,941.85
1.管理人报酬		716,936.44	1,727,333.15
2.托管费		238,978.88	575,777.70
3.销售服务费		172,562.40	611,393.30
4.交易费用	6.4.7.18	21,857.40	105,265.88
5.利息支出		56,668.89	44,114.71
其中：卖出回购金融资产支出		56,668.89	44,114.71
6.其他费用	6.4.7.19	161,130.85	164,057.11
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）		2,100,292.76	8,613,948.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）		2,100,292.76	8,613,948.17

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根纯债债券型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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）	222,872,962.95	7,218,369.00	230,091,331.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,100,292.76	2,100,292.76
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）	-8,563,369.28	-299,551.99	-8,862,921.27
其中：1.基金申购款	262,965,419.00	9,964,948.42	272,930,367.42
2.基金赎回款	-271,528,788.28	-10,264,500.41	-281,793,288.69
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）	214,309,593.67	9,019,109.77	223,328,703.44
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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）	653,017,447.54	6,649,641.80	659,667,089.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,613,948.17	8,613,948.17
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）	-181,480,901.30	-3,217,750.80	-184,698,652.10
其中：1.基金申购款	920,828,465.97	22,078,778.59	942,907,244.56
2.基金赎回款	-1,102,309,367.27	-25,296,529.39	-1,127,605,896.66
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）	471,536,546.24	12,045,839.17	483,582,385.41

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：章硕麟，主管会计工作负责人：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

上投摩根纯债债券型证券投资基金（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"）证监许可［2009］361号《关于核准上投摩根纯债债券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《上投摩根纯债债券型证券投资基金基金合同》向公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次募集期间为2009年5月25日至2009年6月19日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,800,918,562.24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（2009）第115号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根纯债证券投资基金基金合同》于2009年6月24日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,801,237,418.78份基金份额，其中认购资金利息折合318,856.54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《上投摩根纯债债券型证券投资基金基金合同》和《上投摩根纯债债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金根据费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费用的，称为A类；从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别，称为B类。本基金A类、B类两种收费模式并存，各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根纯债债券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债、金融债、公司债、企业债、可转换公司债券（包括分离交易的可转换公司债券）、债券回购，央行票据、短期融资券、资产支持证券等，以及中国证监会允许基金投资的其它固定收益类金融工具。本基金投资于债券类金融工具的比例不低于基金资产的80%，并保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日不超过一年的政府债券。本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。

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2011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"）、中国证监会公告［2010］5号《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>》、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》、《上投摩根纯债债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2011年上半年度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2011年6月30日的财务状况以及2011年上半年度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》、财税［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，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。

（4） 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：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

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 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	716,936.44	1,727,333.15
其中：支付销售机构的客户维护费	116,814.59	394,387.46

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0.6%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 0.6% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	238,978.88	575,777.70

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0.2%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 0.2% / 当年天数。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B	合计
上投摩根基金管理有限公司	-	50,260.93	50,260.93
中国工商银行	-	57,499.40	57,499.40
合计	-	107,760.33	107,760.33

注：

1. 基金销售服务费仅对B类基金份额收取。

2. 支付基金销售机构的销售服务费按前一日B类基金份额所代表的基金资产净值0.35%的年费率计提，其计算公式为：

日销售服务费=前一日B类基金份额所代表的基金资产净值 X 0.35% / 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

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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	1,441,814.72	61,583.33	19,439,857.63	110,436.29

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。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	219,817,196.60	97.43
	其中：债券	219,817,196.60	97.43
	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	1,456,988.84	0.65
6	其他各项资产	4,334,568.00	1.92
7	合计	225,608,753.44	100.00

注：截至2011年6月30日，上投摩根纯债债券型证券投资基金资产净值为223,328,703.44元。上投摩根纯债A类份额净值1.046元，累计基金份额净值为1.046元，上投摩根纯债B类份额净值1.036元，累计基金份额净值为1.036元。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

本基金本报告期末持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	37,272,740.00	16.69
2	央行票据	19,320,000.00	8.65
3	金融债券	-	-
-	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	65,011,930.90	29.11
5	企业短期融资券	59,939,000.00	26.84
6	中期票据	-	-
7	可转债	38,273,525.70	17.14
8	其他	-	-
9	合计	219,817,196.60	98.43

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	010107	21国债(7)	294,080	30,290,240.00	13.56
2	1101016	11央行票据16	200,000	19,320,000.00	8.65
3	113001	中行转债	140,000	14,781,200.00	6.62
4	110015	石化转债	129,000	13,912,650.00	6.23
5	1180092	11泰医高债	100,000	10,128,000.00	4.54

7.7 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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,618,284.70
5	应收申购款	466,283.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,334,568.00

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	14,781,200.00	6.62
2	110011	歌华转债	3,399,300.00	1.52

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
A	2,262	57,895.76	75,825,321.27	57.90%	55,134,886.64	42.10%
B	2,258	36,912.93	19,342,359.77	23.21%	64,007,025.99	76.79%
合计	4,520	47,413.63	95,167,681.04	44.41%	119,141,912.63	55.59%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
基金合同生效日（2009年6月24日）基金份额总额	423,047,194.30	1,378,190,224.48
本报告期期初基金份额总额	99,966,966.43	122,905,996.52
本报告期基金总申购份额