上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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：二〇一二年七月十九日

§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[illegible]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[illegible]止起至[illegible]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	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票[illegible]争最大程度的分享中国经济持续发展带来的中长期收益通在有效控制风险的前提下[illegible]求基金资产的长期稳健增值通
投资策略	本基金充分借鉴摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术[illegible]下而上[illegible]精选个股[illegible]点投资于在行业内占有领先地位[illegible]绩良好且稳定增长[illegible]值相对低估的大盘蓝筹上市公司通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[illegible]相关资产类别的预期收益进行监控[illegible]态调整股票[illegible]资等大类资产配置通
业绩比较基准	沪深[illegible]数收益率[illegible]证债指数收益率[illegible]
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品[illegible]于开放式基金中[illegible]预期风险和收益水平高于混合型基金[illegible]债券型基金和货币市场基金[illegible]于风险水平较高的基金产品通
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

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期[illegible]止
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]
[illegible]末基金份额净值	[illegible]

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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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

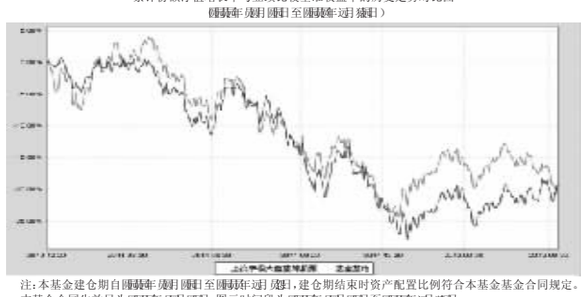
阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]后[illegible]	于[illegible]末
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

([illegible]至[illegible])



注：本基金建仓期自[illegible]至[illegible]，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[illegible]，图示时间段为[illegible]至[illegible]。

§4 管理人报告

[illegible] 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	[illegible]	原	[illegible]	南京大学管理学硕士[illegible]至[illegible]在东方证券有限责任公司资产管理部从事投资研究工作[illegible]至[illegible]在金鹰基金管理有限公司从事投资研究工作[illegible]至[illegible]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[illegible]加入上投摩根基金管理有限公司[illegible]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[illegible]起任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理[illegible]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通

注：[illegible]任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

[illegible]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。

[illegible]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。

[illegible] 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。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。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并抽检价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，监察稽核部未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

[illegible]异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，监察稽核部未发现存在异常交易行为。

所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的[illegible]的情形：无。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

受欧债危机及地产调控影响，去年开始中国经济增速步入了一个缓步下行的通道，原有的增长模式受资源禀赋的约束难以维系，经济的长期潜在增长率将下移一个台阶。受此影响，上市公司业绩不断恶化，股市整体机会有限。为刺激经济，上半年陆续出台了一些积极财政政策，效果相对有限，相关的周期股不仅没带来有效的收益，反而成为了投资陷阱。

[illegible]年以来大量投资产生的过剩产能在恶劣的经济形势下导致企业举步维艰，有效需求严重不足是绝大行业今年以来面临的主要困境，因此，上半年我们将投资方向聚焦于需求充足或有效供给不足的相关行业，取得了较好的效果。

未来几年，我国经济将经历一个潜在增长率的下降过程。同时，受欧债危机及地产调控的双重影响，经济今年以来也面临一个短周期的调整。但受连续降息和降准的影响，地产及基建投资将逐步恢复，尤其是十八大后，新一轮经济体制改革有望启动，因此下半年宏观经济有望企稳，上市公司的业绩跌势将逐步缓解。

我们认为，货币环境已经宽松，且实体经济的资金吸纳能力不强，股市面临着近两年最好的流动性环境，市场的估值有提升的机会，其幅度及时间取决于市场对经济的信心。我们对下半年的证券市场抱有信心。

配置上，我们将继续聚集于有效需求充足的食品饮料、医药、服装、旅游、消费电子、环保、地产等，积极参与拐点型的电力、保险等行业，并根据相关政策的出台努力把握周期股及主体性的投资机会。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

§5 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额[illegible]	占基金总资产的比例[illegible]
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中[illegible]票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	原	原
	其中[illegible]券	原	原
	资产支持证券	原	原
[illegible]	金融衍生品投资	原	原
[illegible]	买入返售金融资产	原	原
	其中[illegible]断式回购的买入返售金融资产	原	原
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

注：截至[illegible]止，上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金资产净值为[illegible]元，基金份额净值为[illegible]元，累计基金份额净值为[illegible]元。

[illegible] 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[illegible]	占基金资产净值比例[illegible]
粤	[illegible]业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品[illegible]料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织[illegible]装[illegible]毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材[illegible]具	[illegible]	[illegible]
[illegible]	造纸[illegible]刷	原	原
[illegible]	石油[illegible]学[illegible]胶[illegible]料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属[illegible]金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械[illegible]备[illegible]表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药[illegible]物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力[illegible]气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输[illegible]储业	原	原
邸	信息技术业	[illegible]	[illegible]
勺	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融[illegible]险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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[illegible]	公允价值[illegible]	占基金资产净值比例[illegible]
员	[illegible]	民生银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	歌尔声学	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	碧水源	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	长盛精密	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	招商地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	光大证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible] 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

本基金本报告期末未持有债券。

[illegible] 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。

[illegible] 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前三名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他各项资产构成

序号	名称	金额[illegible]
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	[illegible]
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 报告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。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

[illegible]《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》；

[illegible]《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》；

[illegible]《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金托管协议》；

[illegible]《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

[illegible]基金管理人业务资格批件、营业执照；

[illegible]基金托管人业务资格批件和营业执照。

[illegible] 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

[illegible] 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
二〇一二年七月十九日

上投摩根内需动力股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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：二〇一二年七月十九日

§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[illegible]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[illegible]止起至[illegible]止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根内需动力股票
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
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[illegible]握中国经济和行业快速增长带来的投资机会[illegible]求基金资产长期稳定增值通
投资策略	[illegible]股票投资策略 在投资组合构建和管理的过程中[illegible]基金将采取[illegible]自上而下[illegible]自下而上[illegible]相结合的方法通基金管理人在内需驱动行业分析的基础上[illegible]选择具有可持续增长前景的优势上市公司股票[illegible]合理价格买入并进行中长期投资通 [illegible]固定收益类投资策略 本基金以股票投资为主要[illegible]股市场情况下[illegible]基金管理人不会积极追求大类资产配置[illegible]但为进一步控制投资风险[illegible]优化组合流动性管理[illegible]基金将适度防御性资产配置[illegible]行情券[illegible]资市场工具等品种投资通 在券种选择上[illegible]基金以中长期利率趋势分析为基础[illegible]合经济趋势[illegible]币政策及不同债券品种的收益率水平[illegible]流动性和信用风险等因素[illegible]点选择那些流动性较好[illegible]风险水平合理[illegible]期收益率与信用质量相对较高的债券品种通
业绩比较基准	沪深[illegible]数收益率[illegible]证债指数收益率[illegible]
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金[illegible]于证券投资基金中较高风险[illegible]较高收益的基金产品通
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期[illegible]止
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]
[illegible]末基金份额净值	[illegible]

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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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

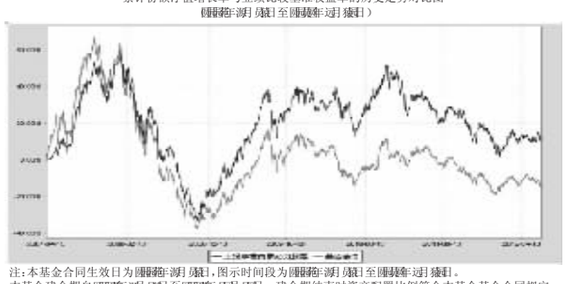
阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]后[illegible]	于[illegible]末
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]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

上投摩根内需动力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

([illegible]至[illegible])



注：本基金合同生效日为[illegible]，图示时间段为[illegible]至[illegible]。

本基金建仓期自[illegible]至[illegible]。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

[illegible] 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		
王孝德	本基金基金经理	[illegible]	原	[illegible]	毕业于浙江农业大学[illegible]历任[illegible]基[illegible]证券研究所研究员[illegible]邦证券证券投资部副总经理[illegible]银泰理财分任证券投资基金基金经理助理[illegible]年[illegible]至[illegible]任宝盈消费品证券投资基金基金经理[illegible]加入上投摩根基金管理有限公司[illegible]起担任上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金经理[illegible]起同时担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理通

注：[illegible]任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

[illegible]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。

[illegible] 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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并抽检价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，监察稽核部未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

[illegible]异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，监察稽核部未发现存在异常交易行为。

所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的[illegible]的情形：无。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

进入二季度以来，中国[illegible]股市场基本上把年初以来的涨幅悉数跌回，[illegible]股指数微幅上涨。总体来说，一季度表现出色的周期股二季度本能持续走好，而一季度表现逊色的大消费及小市值成长股则受到市场的迫择。只有地产等极少数行业在整个上半年都表现出色。中国经济仍然继续处于下行过程中，货币政策也在预期中得以宽松。本基金在本季度对股票组合作了较大的调整，增持了医药、环保等小市值成长股，减持了汽车、家电等行业。

时至今日，中国经济进入结构转型期已为大多数投资者所认同，以钢铁为代表的周期性行业将有可能逐渐淡出人们的投资视野，从发达国家的产业演进经验来看，中国越来越多的周期性行业将逐渐走上中国钢铁业的发展轨迹，产能将逐渐从短缺走向过剩，接下来企业自主的过剩产能淘汰过程将不可避免。在这种背景下，本基金将关注以下三方面的投资机会，其一是拥有核心竞争力、估值低且具备一定盈利增长能力的价值类公司；其二是医药等大消费行业公司；最后就是符合国家产业政策导向、未来具备较大发展空间的成长类公司，如环保行业等。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

§5 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额[illegible]	占基金总资产的比例[illegible]
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中[illegible]股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中[illegible]券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	买入返售金融资产	原	原
	其中[illegible]断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

注：截至[illegible]止，上投摩根内需动力股票型证券投资基金资产净值为[illegible]元，基金份额净值为[illegible]元，累计基金份额净值为[illegible]元。

[illegible] 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[illegible]	占基金资产净值比例[illegible]
粤	[illegible]业	原	原
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品[illegible]料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织[illegible]装[illegible]毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材[illegible]具	[illegible]	[illegible]
[illegible]	造纸[illegible]刷	原	原
[illegible]	石油[illegible]学[illegible]胶[illegible]料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属[illegible]金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械[illegible]备[illegible]表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药[illegible]物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	[illegible]	[illegible]
阅	电力[illegible]气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输[illegible]储业	原	原
邸	信息技术业	[illegible]	[illegible]
勺	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融[illegible]险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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[illegible]	公允价值[illegible]	占基金资产净值比例[illegible]
员	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	万科A	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	东华软件	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	王府井	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	世茂股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	长城汽车	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	天士力	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	大华股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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[illegible]	占基金资产净值比例[illegible]
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	原	原
	其中[illegible]政策性金融债	原	原
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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

[illegible] 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。

[illegible] 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

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他各项资产构成

序号	名称	金额[illegible]
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 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

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末其他前十名股票中不存在流通受限情况。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

[illegible]《中国证监会批准上投摩根内需动力股票型证券投资基金设立的文件》；

[illegible]《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》；

[illegible]《上投摩根内需动力股票型证券投资基金托管协议》；

[illegible]《上投摩根开放式基金业务规则》；

[illegible]基金管理人业务资格批件、营业执照；

[illegible]基金托管人业务资格批件和营业执照。

[illegible] 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

[illegible] 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
二〇一二年七月十九日

上投摩根货币市场基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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：二〇一二年七月十九日

§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[illegible]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[illegible]止起至[illegible]止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根货币
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	通过合理的资产选择[illegible]在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下[illegible]投资者提供资金的流动性储备[illegible]一步优化投资管理[illegible]力求获得高于业绩比较基准的稳定回报通
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法[illegible]对各类可投资资产进行合理的配置和选择[illegible]投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性[illegible]动性及风险性特征[illegible]风险与收益的配比中[illegible]求将各类风险降到最低[illegible]在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益通 利率预期策略[illegible]场利率因应景气循环[illegible]节因素或货币政策变动而产生波动[illegible]基金将首先根据对国内外经济形势的预测[illegible]析市场投资环境的变化趋势[illegible]点关注利率趋势变化日其次[illegible]在判断利率变动趋势时[illegible]我们将重点考虑货币供给的预期效应[illegible]在[illegible]资新膨与贷笃效应[illegible]及资金流量变化等[illegible]综合分析宏观经济[illegible]币政策与财政政策[illegible]场货币市场收益趋势[illegible]价水平变化趋势等因素[illegible]利率走势形成合理预期[illegible]而做出各类资产配置的决策通 估值策略[illegible]立不同品种的收益率曲线预测模型[illegible]通过这些模型进行估值[illegible]确定价格中枢的变动趋势[illegible]根据收益率[illegible]动性[illegible]风险匹配原则以及货币的供值原则构建投资组合[illegible]择不同市场中有投资价值的券种[illegible]根据投资环境的变化相机调整通 久期管理策略[illegible]期作为衡量债券利率风险的指标[illegible]映了债券价格对收益率变动的敏感度[illegible]基金努力把握久期与债券价格波动之间的量化关系[illegible]据未来利率变化预期[illegible]久期和收益率变化评估为核心[illegible]过久期管理[illegible]理配置投资品种通[illegible]预期利率下降时适度加大久期[illegible]预期利率上升时适度缩小久期通 流动性管理策略[illegible]于货币市场基金要保持高流动性的特性[illegible]基金会紧密关注申购[illegible]回现金流情况[illegible]节性资金流动[illegible]历效应等[illegible]立组合流动性预警指标[illegible]现对基金产品的结构化管理[illegible]结合持续性投资的方法[illegible]回购[illegible]券到期日进行均衡等量配置[illegible]确保基金资产的整体变现能力通 随着国内货币市场的进一步发展[illegible]及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时[illegible]基金将予以深入分析并加以审慎评估[illegible]在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象通
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率[illegible]后勾[illegible]
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性[illegible]低风险品种通[illegible]预期风险和预期收益率都低于股票基金[illegible]券基金和混合基金通
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
下属两级基金的基金简称	上投摩根货币 粤 / 上投摩根货币 月
下属两级基金的交易代码	[illegible] / [illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible] / [illegible]

§3 主要财务指标

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期[illegible]止	
	上投摩根货币 粤	上投摩根货币 月
[illegible]本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]	[illegible]

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

上述基金业绩指标不包括交易基金的各项费用（例如基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

[illegible]：上投摩根货币 粤

| 阶段 | 净值收益率[illegible] | 净值收益率标准差于 | 业绩比较基准收益率[ill