上投摩根中国优势证券投资基金 2006年

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。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规定,于 2006 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告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

本报告期财务会计报告未经审计。

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。

一、基金简介

基金名称:上投摩根中国优势证券投资基金 基金简称:中国优势 基金代码:375010 深交所行情代码:163701 基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2004年9月15日 期末基金份额总额:1,194,130,145.89份 (二)基金投资概况

基金投资目标

本基金在以长期投资为基本原则的基础上,通过严格的投资纪律约束和风险管理手 段,将战略资产配置与投资时机有效结合,精心选择在经济全球化趋势下具有国际比较优 势的中国企业,通过精选证券和适度主动投资,为国内投资者提供国际水平的理财服务,谋 求基金资产的长期稳定增值。 基金投资策略

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,以国际视野审视中国经济发展,将国内行业发展趋势与上市公司价值判断纳入全球经济综合考量的 范畴,通过定性/定量严谨分析的有机结合,准确把握国家/地区与上市公司的比较优势, 最终实现上市公司内在价值的合理评估、投资组合资产配置与风险管理的正确实施。

本基金以股票投资为主体,在股票选择和资产配置上分别采取"由下到上"和"由上 到下"的投资策略。根据国内市场的具体特点,本基金积极利用摩根富林明资产管理集团 在全球市场的研究资源,用其国际视野观的优势价值评估体系甄别个股素质,并结合本地 长期深入的公司调研和严格审慎的基本面与市场面分析,筛选出重点关注的上市公司股 票。资产配置层面包括类别资产配置和行业资产配置,本基金不仅在股票、债券和现金三大 资产类别间实施策略性调控,也通过对全球/区域行业效应进行评估后,确定行业资产配 置权重,总体紧密监控组合风险与收益特征,以最终切实提高组合的流动性、稳定性与收益

本基金股票投资部分的业绩比较基准是新华富时中国 A600 指数,债券投资部分的业 绩比较基准是上证国债指数;基金整体业绩比较基准 =70% × 新华富时中国 A600 指数收 益率 +25% × 上证国债指数收益率 +5% × 同业存款利率。

本基金努力追求资产配置动态平衡,在风险预算目标下使基金收益最大化,属于中等

风险证券投资基金产品

(三)基金管理人名称:上投壓根基金管理有限公司 注册及办公地址:上海市浦东富城路 99 号震旦国际大楼 20 层

法定代表人:周有道

信息披露负责人:王峰 联系电话:8621-38794888,4008894888

传真:8621-68881170

电子信箱:alan.wang@jpmf-sitico.com (四)基金托管人名称:中国建设银行股份有限公司(以下简称"中国建设银行")

注册地址:北京市西城区金融大街25号 办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

邮政编码:100032

法定代表人:郭树清 信息披露负责人:尹东

联系电话:010-67595104

传真:010-66275853 66275865 电子信箱:yindong@ccb.cn

(五)本基金信息披露指定报纸:《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》 登载半年度报告正文的管理人互联网网址:www.51fund.com

半年度报告置备地点: 上海市浦东富城路 99 号震旦国际大楼 20 层

(六)注册登记机构名称:上投摩根基金管理有限公司 办公地址:上海市浦东富城路 99 号震旦国际大楼 20 层

二、主要财务指标和基金净值表现

| 序号 | 主要财务指标 | 2006-01-01至 2006-06-30 |
|----|--------------|------------------------|
| 1 | 基金本期净收益 | 420,161,021.31 元 |
| 2 | 基金份额本期净收益 | 0.3544 元 |
| 3 | 期末可供分配基金收益 | 421,408,706.06元 |
| 4 | 期末可供分配基金份额收益 | 0.3529 元 |
| 5 | 期末基金资产净值 | 2,406,094,525.27元 |
| 6 | 期末基金份额净值 | 2.0149元 |
| 7 | 基金加权平均净值收益率 | 23.87% |
| 8 | 本期基金份额净值增长率 | 85.94% |
| 9 | 基金份额累计净值增长率 | 105.37% |

赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

1. 上投摩根中国优势证券投资基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收

| 阶段 | 净值增长率 | 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1个月 | 5.55% | 0.0184 | 1.87% | 0.0125 | 3.68% | 0.0059 |
| 过去3个月 | 48.78% | 0.0207 | 24.69% | 0.0120 | 24.09% | 0.0087 |
| 过去6个月 | 85.94% | 0.0167 | 39.85% | 0.0098 | 46.09% | 0.0069 |
| 过去1年 | 115.38% | 0.0133 | 45.98% | 0.0097 | 69.40% | 0.0036 |
| 过去3年 | | | | | | |
| 自基金成立起至今 | 105.37% | 0.0115 | 28.23% | 0.0099 | 77.14% | 0.0016 |
| 注:(1)本基金于2004年9月15日正式成立。 | | | | | | |

(2)基金整体业绩比较基准 =70%×新华富时中国 A600 指数收益率 +25%×上 证国债指数收益率 +5% × 同业存款利率。

2. 中国优势证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图 -----

注:本基金合同生效日为 2004年9月15日。图示时间段为 2004年9月15日至 2006年6月30日。

三、管理人报告

-)基金管理人及基金经理简介 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与摩根富林明资产管理(英国)有限合资设 立,注册资本为1.5亿元人民币,注册地上海。截止2006年6月底,公司管理的基金共有四 只,均为开放式基金:1、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 16.69 亿份;2、上投摩根货币市场基金,于 2005 年 4 月 13 日成立,首发规模为 9.91 亿份;3、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 7.68 亿份;4、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金,于2006年4月26日成立,首发规 模为 64.36 亿份。

基金经理吕俊,男,1973年出生,硕士学历,曾服务于国泰基金管理有限公司,现任上 投摩根基金管理有限公司总经理助理,投资总监及中国优势基金基金经理。

(二)基金运作的遵规守信情况说明

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。基金管理人勤勉 尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、《上投摩 根中国优势证券投资基金基金合同》的规定。

06 上半年 A 股市场表现良好,本基金的基准指数上涨 39.85%,同期基金净值增长了 85.94%,经济快速增长、股改全面推进、人民币升值和资金供应充裕是股市上升的主要动 力。股市的上升提高了投资者的投资信心, 激发了开户和人市的热情, 沪深交易所的新开 户数达到了190万户,同比增加了204%,而这反过来又成为股市继续上升的推动力。食品 饮料、有色金属和机械等行业表现最为出色,行业指数涨幅都超过了100%。宏观经济继续 保持快速发展,GDP 增长 10.9%,GDP 各构成要素全面增长,尤其是固定资产投资增长 29.8%、外贸顺差达到创记录的614亿美元、人民币保持小幅升值。另一方面,货币供应和 银行信贷增速也显著超过央行目标,投资过快增长和信贷投放过大也引发了宏观调控进一 步加强。 近 1000 家上市公司已经完成或进人股改程序,总市值占比超过 70%,股改带来 的财富效应非常明显,而股改带来的更重要影响开始显现:大股东的利益和中小股东更趋 一致、管理层和股东的利益更趋一致、上市公司开始关心自己公司的股价,我们认为公司治 理的逐步改善有利于股市的长期发展。

回顾上半年我基金的运作,我们主要做了两项工作。年初,由投决会统一决策,各基金 具体执行,增加了股票仓位的比重。最高达净值的95%。其中,中国优势基金重点增持了低 估值的有色金属矿业股,兼顾零售、食品饮料板块。五、六月间,考虑到美元加息对全球流动 性的影响以及过于丰厚的获利盘,我们转向认为大宗商品进入中级调整,相应地,将大部分

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司

矿业股更换为装备制造股。六月底,中国优势基金开始增加现金比例。

展望下半年,我们所见的是一个基本健康的宏观和微观经济,仍然充沛的资金面。财富 效应依然存在。当前市场发生的调整,本质上理应归因于过快的上涨和不正常的新股定价。 只要申购新股的收益率显著地超过债券收益率水平,大部分资金便不会有兴趣参与到有风 险的投资活动中。当一部分人开始忘记估值的重要性时,高估值就像地心引力一样开始发 挥作用。无论如何,市场的波动永远存在。下跌,意味着再次上涨正在倒计时。

四、托管人报告 中国建设银行根据《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》和《上投摩根中国优 势证券投资基金托管协议》,托管上投摩根中国优势证券投资基金(以下简称中国优势基

本报告期,中国建设银行在中国优势基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金 法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,依法安全保管了基金财产,按规定如实、独立地 向中国证监会提交了本基金运作情况报告,不存在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。

本报告期,按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人对基金 管理人 - 上投摩根基金管理有限公司在中国优势基金投资运作方面进行了监督,对基金资 产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发 现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

由中国优势基金管理人 - 上投摩根基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的 本报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确

五、财务会计报告

(一) 半年度会计报表 上投摩根中国优势证券投资基金资产负债表

| 资产 | 附注 | 2006-06-30 | 2005-12-31 |
|------------|------|------------------|------------------|
| 银行存款 | | 217,922,090.41 | 48,592,780.65 |
| 清算备付金 | | 5,522,138.18 | 4,446,774.25 |
| 交易保证金 | 5(1) | 1,031,282.13 | 1,083,429.54 |
| 应收证券清算款 | | 0.00 | 17,806,522.10 |
| 应收利息 | 5(2) | 1,084,839.03 | 1,126,054.74 |
| 应收申购款 | | 18,421,762.84 | 285,354.50 |
| 应收股利 | | 53,640.00 | 0.00 |
| 股票投资市值 | 5(3) | 2,125,152,154.58 | 1,151,022,573.87 |
| 其中:股票投资成本 | | 1,318,799,968.33 | 1,025,797,441.63 |
| 债券投资市值 | 5(3) | 90,354,000.00 | 73,684,210.30 |
| 其中:债券投资成本 | | 90,354,000.00 | 73,668,689.59 |
| 权证投资 | 5(3) | 1,232,258.46 | 0.00 |
| 其中:权证投资成本 | | 0.00 | 0.00 |
| 买人返售证券 | | 0.00 | 0.00 |
| 待摊费用 | 5(4) | 226,848.72 | 0.00 |
| 资产总计 | | 2,461,001,014.35 | 1,298,047,699.95 |
| 负债 | | | |
| 应付证券清算款 | | 36,614,611.83 | 32,681.74 |
| 应付赎回款 | | 11,934,529.53 | 33,821,970.80 |
| 应付赎回费 | | 42,131.22 | 8,112.16 |
| 应付管理人报酬 | | 2,730,91621 | 1,575,534.51 |
| 应付托管费 | | 455,152.68 | 262,589.11 |
| 应付佣金 | 5(5) | 2,303,670.47 | 699,129.08 |
| 其他应付款 | 5(6) | 774,400.75 | 773,645.00 |
| 预提费用 | 5(7) | 51,076.39 | 100,000.00 |
| 卖出回购证券款 | | 0.00 | 0.00 |
| 负债合计 | | 54,906,489.08 | 37,273,662.40 |
| 持有人权益 | | | |
| 实收基金 | 5(8) | 1,194,130,145.89 | 1,163,477,180.59 |
| 未实现利得 | 5(9) | 790,555,673.32 | 99,919,068.62 |
| 未分配收益 | | 421,408,706.06 | -2,622,211.66 |
| 持有人权益合计 | | 2,406,094,525.27 | 1,260,774,037.55 |
| 负债及持有人权益总计 | | 2,461,001,014.35 | 1,298,047,699.95 |
| 基金份额净值 | | 2.0149 | 1.0836 |

上投摩根中国优势证券投资基金经营业绩表 自 2006年1月1日至2006年6月30日止期间

| | | | 人民币元 |
|-----------|-------|------------------|---------------|
| | | 2006-01-01 | 2005-01-01 |
| | 附注 | 至 2006-06-30 | 至 2005-06-30 |
| 收入: | | 435,627,976.22 | 8,989,970.38 |
| 股票差价收入 | 5(10) | 420,804,969.08 | -9,101,71249 |
| 债券差价收入 | 5(11) | 34,127.78 | 638,694.61 |
| 权证差价收入 | 5(12) | 545,657.71 | 0.00 |
| 债券利息收入 | | 821,889.89 | 3,609,019.64 |
| 存款利息收入 | | 540,084.96 | 867,222.39 |
| 股利收入 | | 10,623,292.80 | 12,098,128.01 |
| 买人返售证券收入 | | 16,800.00 | 235,729.57 |
| 其他收入 | 5(13) | 2,241,154.00 | 642,888.65 |
| 费用: | | 15,466,954.91 | 11,402,204.17 |
| 基金管理人报酬 | | 12,966,038.55 | 9,567,704.79 |
| 基金托管费 | | 2,161,006.43 | 1,594,617.42 |
| 卖出回购证券支出 | | 46,732.19 | 34,173.92 |
| 其他费用 | 5(14) | 293,177.74 | 205,708.04 |
| 其中: 信息披露费 | | 223,151.28 | 137,759.10 |
| 审计费用 | | 51,076.39 | 49,588.57 |
| 基金净收益 | | 420,161,021.31 | -2,412,233.79 |
| 未实现利得 | | 682,343,791.76 | 16,789,292.74 |
| 基金经营业绩 | | 1,102,504,813.07 | 14,377,058.95 |

(所附附注为本会计报表的组成部分) 上投歷相中国优势证券投资其全其全收益分配表 自 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 目 止期间

| | | | 人民币元 |
|--------------|-------|----------------------------|----------------------------|
| | 附注 | 2006-01-01 至 2006-06-30 | 2005-01-01 至 2005-06-30 |
| 本期基金净收益 | | 420,161,021.31 | -2,412,233.79 |
| 期初基金净收益 | | -2,622,211.66 | -19,055,160.05 |
| 本期损益平准金 | | 3,869,896.41 | 5,118,748.19 |
| 期末可供分配基金净收益 | | 421,408,706.06 | -16,348,645.65 |
| 减:本期已分配基金净收益 | 5(15) | 0.00 | 0.00 |
| 未分配基金净收益 | | 421,408,706.06 | -16,348,645.65 |

上投摩根中国优势证券投资基金基金净值变动表

| 目 2006 年 | 1月1日至 | 2006年6月30日止期间 | |
|--------------------------|-------|----------------------------|---------------------------|
| | | | 人民币元 |
| | 附注 | 2006-01-01 至 2006-06-30 | 2005-01-01 至2005-06-30 |
| 一、期初基金净值 | | 1,260,774,037.55 | 1,384,566,944.78 |
| 二、本期经营活动: | | | |
| 基金净收益 | | 420,161,021.31 | -2,412,233.79 |
| 未实现利得 | | 682,343,791.76 | 16,789,292.74 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | | 1,102,504,813.07 | 14,377,058.95 |
| 三、本期基金单位交易 | | | |
| 基金申购款 | | 2,033,729,251.54 | 236,628,733.03 |
| 其中:红利再投资款 | | 0.00 | 0.00 |
| 基金赎回款 | | 1,990,913,576.89 | 494,765,241.68 |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数 | | 42,815,674.65 | -258, 136, 508.65 |
| 四、本期向持有人分配收益 | | 0.00 | 0.00 |
| 向基金持有人分配收益产生的基金净值 变动数 | | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末基金净值 | | 2,406,094,525.27 | 1,140,807,495.08 |

(所附附注为本会计报表的组成部分)

(二)会计报表附注 1. 主要会计政策及会计估计

半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。 2. 本报告期重大会计差错

3. 关联方关系及其交易 (1)关联方关系及其交易 <1>关联方关系:

| 天联万名杯 | 与本基金天糸 |
|---------------------|-------------------|
| 上投摩根基金管理有限公司 | 基金管理人、基金发起人 |
| | 注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 基金托管人、基金代销机构 |
| 上海国际信托投资有限公司("上国投") | 基金管理人的股东 |
| 摩根富林明资产管理(英国)有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上海国际集团有限公司("上海国际") | 基金管理人的最终控股公司 |
| 上海证券有限责任公司("上海证券") | 受上海国际控制的公司、基金代销机构 |
| 注, 未提生期由关联专生先生亦化 | |

| | 关方交易: 关联方席位进行的证券交 | を易及交易佣金 | 单位:人民币元 |
|--------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| ž | 英联人:上海证券 | 2006年1月1日至2006年6 月30日 | 2005年1月1日至 2005年6月30日 |
| 买卖股票成交 | 成交量 | 269,970,514.67 | 342,192,880.23 |
| 量 | 占本期成交量的比例 | 5.78% | 11.62% |
| 买卖债券成交 | 成交量 | 0.00 | 4,294,293.86 |
| 量 | 占本期成交量的比例 | 0.00% | 11.36% |
| 买卖回购成交 | 成交量 | 0.00 | 143,900,000.00 |
| 量 | 占本期成交量的比例 | 0.00% | 13.65% |
| 买卖权证成交 | 成交量 | 0.00 | 0.00 |
| 量 | 占本期成交量的比例 | 0.00% | 0.00% |
| 六日四人 | 本期佣金 | 221,376.47 | 279,123.57 |
| 交易佣金 | 占本期佣金的比例 | 5.88% | 11.73% |
| 上述佣金 | | | 算有限责任公司收取的经手 |

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

费、证管费,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。 席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款而订立的,因此基金交易佣金比率是

B.与关联人进行银行间市场债券买卖和回购交易情况

与关联人进行银行间市场回购交易情况

与关联人进行银行间市场债券买卖情况

C.关联方持有的基金份额

| | 2006年6月30日 | | 2005年6月30日 | | |
|---------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|--|
| 关联方 | 基金份额(单 位:份) | 基金净值(单 位:人民币元) | 基金份额(单位: 份) | 基金净值(单位: 人民币元) | |
| 上海国际信托投资有限公司("上国投") | 0.00 | 0.00 | 95,015,750.00 | 94,502,664.95 | |
| 上海国际集团有限公司("上海国际") | 5,000,000.00 | 10,074,500.00 | 20,000,000.00 | 19,892,000.00 | |
| 合计 | 5,000,000.00 | 10,074,500.00 | 115,015,750.00 | 114,394,664.95 | |

<1>基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算

H = E × 1.5% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的管理费

E为前一日的基金资产净值 基金管理人的管理费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月

前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。 本基金在本报告期间需支付基金管理费 12,966,038.55 元。已支付管理费 10,235, 122.34 元,未支付管理费 2,730,916.21 元。去年同期基金管理费 9,567,704.79 元。

<2>基金托管费 本基金应支付基金托管人托管费,按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提,计

H = E × 0.25% ÷ 当年天数

H 为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月 前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 2,161,006.43 元。已支付托管费 1,705, 853.75 元,未支付托管费 455,152.68 元。 去年同期基金托管费 1,594,617.42 元。 D.由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人保管,并按银行间同业利率计息。基金托管人于2006 年6月30日保管的银行存款余额为217.922.090.41元(2005年6月30日:42.069. 523.90 元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为362.608.82 元 (2005年同期:965.157.39元)。

4. 流通转让受到限制、不能自由转让的基金资产

| 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 期末估值 总额(元) | 期末估值 単价(元) | 复牌开盘 单价(元) | 停牌日期 | 复牌日期 |
|--------|--------|-----------|---------------|---------------|---------------|------------|------------|
| 600299 | 星新材料 | 2,473,724 | 42,745,950.72 | 17.28 | 18.45 | 2006-03-23 | 2006-08-03 |
| 600415 | 小商品城 | 1,409,424 | 89,174,256.48 | 63.27 | 57.05 | 2006-06-19 | 2006-07-04 |
| 600835 | 上海机电 | 5,111,049 | 40,428,397.59 | 7.91 | 8.69 | 2006-06-26 | 2006-07-10 |
| 000157 | 中联重科 | 104,900 | 1,453,914.00 | 13.86 | 10.88 | 2006-05-29 | 2006-07-14 |
| (1) 本 | 基金截至 2 | 2006年6月 | 1 30 日止持有 | 以下因股 | 权分置改 | 革而暂时停 | 牌的股票.该 |

些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序

估值方法:估值日无交易的,以最近交易日(停牌前日)的市场交易收盘价估值。 (2)本基金截至2006年6月30日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产为获 配的新股和配股。在估值时如果该股票还未上市,则按成本计价;如已上市,则按当日收盘 价计价。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

| 股票名称 | 数量(股) | 总成本(元) | 总市值(元) | 估值方法 | 转让受限原因 | 流通受限期限 |
|--|-----------|--------------|--------------|------|--------|---------------------|
| 大同煤业 | 84,647 | 572,213.72 | 865,092.34 | 按市价 | 封闭期未上市 | 至 2006 年 9 月 23 日上市 |
| 中国银行 | 1,454,000 | 4,478,320.00 | 4,478,320.00 | 按成本 | 新股未上市 | 至2006年7月5日上市 |
| 同洲电子 | 19,559 | 312,944.00 | 797,811.61 | 按市价 | 封闭期未上市 | 至 2006 年 9 月 27 日上市 |
| (0) + # (+ 1 + 10 + m + 2/2 = 0 # + # + 1 = 7 | | | | | | |

六、基金投资组合报告(截止2006年6月30日) (一)基金资产组合情况 占基金总资产的比例

| 1 | 股票 | 2,125,152,154.58 | 86.35% | | | |
|-----|-----------------|------------------|---------|--|--|--|
| 2 | 债券 | 90,354,000.00 | 3.67% | | | |
| 3 | 权证 | 1,232,258.46 | 0.05% | | | |
| 4 | 银行存款及清算备付金 | 223,444,228.59 | 9.08% | | | |
| 5 | 其他资产 | 20,818,372.72 | 0.85% | | | |
| | 合计 | 2,461,001,014.35 | 100.00% | | | |
| (- | (一)按行业分类的股票投资组合 | | | | | |

| 字号 | 分 类 | 市 值 (元) | 市值占基金资产净值比例 |
|----|------------------|------------------|-------------|
| 1 | A 农、林、牧、渔业 | 0.00 | 0.00% |
| 2 | B采掘业 | 72,259,556.54 | 3.00% |
| 3 | C制造业 | 1,456,765,788.92 | 60.54% |
| | CO 食品、饮料 | 206,292,995.15 | 8.57% |
| | C1 纺织、服装、皮毛 | 0.00 | 0.00% |
| | C2 木材、家具 | 0.00 | 0.00% |
| | C3 造纸、印刷 | 0.00 | 0.00% |
| | C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 210,799,141.36 | 8.76% |
| | C5 电子 | 43,573,696.65 | 1.81% |
| | C6 金属、非金属 | 278, 120, 659.59 | 11.56% |
| | C7 机械、设备、仪表 | 646,114,083.78 | 26.85% |
| | C8 医药、生物制品 | 71,865,212.39 | 2.99% |
| | C99 其他制造业 | 0.00 | 0.00% |
| 4 | D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 796,509.78 | 0.03% |
| 5 | E建筑业 | 0.00 | 0.00% |
| 6 | F交通运输、仓储业 | 88,139,129.66 | 3.66% |
| 7 | G 信息技术业 | 100,300,651.36 | 4.17% |
| 8 | H 批发和零售贸易 | 172,843,929.91 | 7.18% |
| 9 | I 金融、保险业 | 48,207,126.88 | 2.00% |
| 10 | J 房地产业 | 0.00 | 0.00% |
| 11 | K 社会服务业 | 21,293,528.13 | 0.88% |
| 12 | L 传播与文化产业 | 47,982,883.46 | 1.99% |
| 13 | M 综合类 | 116,563,049.94 | 4.84% |
| | 合计 | 2,125,152,154.58 | 88.32% |

| (= | (三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细 | | | | | | | | |
|-----|---------------------------------|--------|--------------|----------------|----------|--|--|--|--|
| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 期末市值(人民币元) | 市值占净值比例 | | | | |
| 1 | 600320 | G振 华 | 8,230,761.00 | 162,475,222.14 | 6.75% | | | | |
| 2 | 600456 | G宝 钛 | 3,031,250.00 | 144,560,31250 | 6.01% | | | | |
| 3 | 600031 | G Ξ − | 8,864,684.00 | 127,562,802.76 | 5.30% | | | | |
| 4 | 600415 | 小商品城 | 1,409,424.00 | 89,174,256.48 | 3.71% | | | | |
| 5 | 000568 | G老 窖 | 5,950,028.00 | 87,048,909.64 | 3.62% | | | | |
| 6 | 600009 | G 沪机场 | 5,999,901.00 | 86,458,573.41 | 3.59% | | | | |
| 7 | 600761 | G合力 | 5,223,996.00 | 76,897,221.12 | 3.20% | | | | |
| 8 | 600685 | G广船 | 7,418,491.00 | 65,876,200.08 | 274% | | | | |
| 9 | 600066 | G宇 通 | 7,704,317.00 | 63,945,831.10 | 2.66% | | | | |
| 10 | 600694 | 大商股份 | 1,463,797.00 | 60,528,005.95 | 2.52% | | | | |
| 注 | :投资者欲了 | 解本报告期末 | 基金投资的所有 | 股票明细,应阅读登载 | k干上投壓根基令 | | | | |

管理有限公司网站的半年度报告正文。

(四)股票投资组合的重大变动(2006-01-01至2006-06-30) 1. 累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计买入金额(人民币元) | 占期初基金资产净值比例 |
|----|--------|--------|----------------|-------------|
| 1 | 600028 | 中国石化 | 122,541,252.80 | 9.72% |
| 2 | 600036 | G招行 | 105,648,533.57 | 8.38% |
| 3 | 600031 | G Ξ − | 96,209,872.61 | 7.63% |
| 4 | 600009 | G沪机场 | 93,382,058.93 | 7.41% |
| 5 | 000898 | G鞍钢 | 89,081,634.72 | 7.07% |
| 6 | 600030 | G中信 | 69,397,625.87 | 5.50% |
| 7 | 000063 | G中 兴 | 53,368,236.02 | 4.23% |
| 8 | 000630 | G铜都 | 49,507,345.29 | 3.93% |
| 9 | 600066 | G宇 通 | 48,426,288.04 | 3.84% |
| 10 | 000707 | G双 环 | 45,866,488.03 | 3.64% |
| 11 | 000717 | G韶钢 | 45,572,649.25 | 3.61% |
| 12 | 000423 | 东阿阿胶 | 45,290,335.38 | 3.59% |
| 13 | 600547 | G 鲁黄金 | 44,020,150.33 | 3.49% |
| 14 | 600104 | G上汽 | 43,531,813.51 | 3.45% |
| 15 | 600685 | G广 船 | 42,962,527.20 | 3.41% |
| 16 | 600761 | G 合 力 | 41,975,581.81 | 3.33% |
| 17 | 600588 | G用 友 | 41,003,677.09 | 3.25% |
| 18 | 600888 | G 众 和 | 40,608,625.71 | 3.22% |
| 19 | 000651 | G格力 | 39,926,071.97 | 3.17% |
| 20 | 000002 | G 万科 A | 39,649,210.42 | 3.14% |
| 21 | 600256 | G广汇 | 33,595,022.90 | 2.66% |
| 22 | 600348 | G国阳 | 32,311,280.27 | 2.56% |
| 23 | 000983 | G西 煤 | 32,002,859.58 | 2.54% |
| 24 | 600895 | G张 江 | 31,560,721.03 | 2.50% |
| 25 | 600835 | 上海机电 | 31,332,254.79 | 2.49% |
| 26 | 000733 | G 振华科 | 31,182,573.41 | 2.47% |
| 27 | 600519 | G茅 台 | 29,386,670.91 | 2.33% |
| 28 | 600050 | G 联 通 | 28,477,908.77 | 2.26% |
| 29 | 600628 | G 新世界 | 27,715,931.97 | 2.20% |
| 30 | 600489 | G 中黄金 | 27,706,142.38 | 2.20% |
| 31 | 002027 | 七喜控股 | 26,431,191.75 | 2.10% |
| 32 | 002024 | 苏宁电器 | 25,907,436.80 | 2.05% |

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 累计卖出金额(人民币元) | 占期初基金资产净值比例 |
|----|--------|--------|----------------|-------------|
| 1 | 600028 | 中国石化 | 197,871,119.46 | 15.69% |
| 2 | 600036 | G招 行 | 161,590,362.38 | 12.82% |
| 3 | 000402 | G 金融街 | 131,237,077.93 | 10.41% |
| 4 | 000060 | G中 金 | 99,341,473.74 | 7.88% |
| 5 | 000898 | G鞍钢 | 96,928,549.02 | 7.69% |
| 6 | 600456 | G宝 钛 | 86,092,260.83 | 6.83% |
| 7 | 600547 | G 鲁黄金 | 78,619,885.25 | 6.24% |
| 8 | 000063 | G中 兴 | 63,115,638.55 | 5.01% |
| 9 | 000002 | G 万科 A | 62,203,823.67 | 4.93% |
| 10 | 600030 | G中信 | 58,020,937.19 | 4.60% |
| 11 | 000630 | G铜 都 | 52,737,064.81 | 4.18% |
| 12 | 600348 | G国 阳 | 52,050,708.12 | 4.13% |
| 13 | 600033 | G 闽高速 | 51,644,734.66 | 4.10% |
| 14 | 600104 | G上汽 | 45,081,770.79 | 3.58% |
| 15 | 600060 | G海信 | 41,409,446.07 | 3.28% |
| 16 | 600837 | G都市 | 40,749,659.79 | 3.23% |
| 17 | 600205 | 山东铝业 | 39,665,040.42 | 3.15% |
| 18 | 000983 | G西 煤 | 39,299,629.69 | 3.12% |
| 19 | 600016 | G民生 | 36,657,346.03 | 2.91% |
| 20 | 600089 | G特 变 | 33,138,721.65 | 2.63% |
| 21 | 600256 | G广 汇 | 30,154,785.84 | 2.39% |
| 22 | 600320 | G振 华 | 29,890,906.90 | 2.37% |
| 23 | 000651 | G格 力 | 29,683,005.75 | 2.35% |
| 24 | 600050 | G联 通 | 28,044,246.87 | 2.22% |
| 25 | 002027 | 七喜控股 | 27,874,237.60 | 2.21% |
| 26 | 002041 | 登海种业 | 27,247,717.42 | 2.16% |
| 27 | 600132 | 重庆啤酒 | 26,377,310.70 | 2.09% |
| 28 | 600887 | G伊利 | 26,375,774.39 | 2.09% |
| 29 | 000100 | GTCL集团 | 25,981,826.89 | 2.06% |
| 30 | 600308 | G华泰 | 25,293,058.60 | 2.01% |

| 3. 头人放录风本总额及头面放录收入总额 | |
|----------------------|----------------------------|
| | 单位:人民币元 |
| 項 目 | 2006-01-01 至 2006-06-30 |
| 人股票成本总额 | 2,268,064,275.17 |
| 出股票收入总额 | 420,804,969.08 |

2006年1月1日至2006年6月30日因股权分置改革获得非流通股股东支付的 现金对价金额为308,847.29元,已全额冲减股票投资成本。

(五)按券种分类的债券投资组合

| 序号 | 券种 | 市值(元) | 市值占基金资产净值比例 |
|-----|--------------|---------------|-------------|
| 1 | 国债 | 0.00 | 0.00% |
| 2 | 金融债 | 90,354,000.00 | 3.76% |
| 3 | 可转债 | 0.00 | 0.00% |
| 4 | 央行票据 | 0.00 | 0.00% |
| | 合计 | 90,354,000.00 | 3.76% |
| (7 | 、)债券投资前五名债券明 | # | |

市值占基金资产净值比例

(七)资产支持证券投资前十名明细

(八)投资组合报告附注 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 告编制目前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2. 基金投资的前十名股票中,均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。 3. 截至 2006 年 6 月 30 目,其他资产构成:

| 0. HALL 200 | 5 571 00 H;X(E)X/ 15/X | |
|-------------|--------------------------|---------------|
| 序号 | 其他资产项目 | 金额(元) |
| 1 | 交易保证金 | 1,031,282.13 |
| 2 | 应收利息 | 1,084,839.03 |
| 3 | 应收申购款 | 18,421,762.84 |
| 4 | 应收股利 | 53,640.00 |
| 5 | 待摊费用 | 226,848.72 |
| | 其他资产项目合计 | 20,818,372.72 |

4. 处于转股期的可转换债券明细:

5. 截至2006年6月30日,本基金持有的权证全部为被动持有,未发生主动投资情 况。报告期内本基金获配权证明细如下:

| | 权证代码 | 权证名称 | 权证数量(份) | 权证成本(人民币元) |
|----------|--------|---------|-----------|------------|
| | 580007 | 长电 CWB1 | 15,000 | 0.00 |
| 被动持有 | 580990 | 茅台 JCP1 | 7,539 | 0.00 |
| WAU147FI | 580997 | 招行 CMP1 | 3,927,910 | 0.00 |
| | 合计 | | 3,950,449 | 0.00 |
| 主动投资 | - | - | - | - |
| 工列又贝 | 合计 | | - | - |

八、开放式基金份额变动

七、基金份额持有人户数、持有人结构

期末持有人结构

| | 单位:份 |
|----------------|------------------|
| 基金合同生效日的基金份额总额 | 1,669,305,034.88 |
| 报告期期初基金份额总额 | 1,103,255,760.15 |
| 加:报告期间基金总申购份额 | 812,081,343.69 |
| 报告期间红利再投资份额 | 0.00 |
| 报告期间基金总赎回份额 | 721,206,957.95 |
| 招生邯邯末其仝份炀兰炀 | 1 104 130 145.90 |

九、重大事件揭示

(一)本半年度没有召开基金份额持有人大会。

(二)基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。 (三)本半年度无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

(五)本半年度无基金收益分配事项。 (六)本基金未改聘审计的会计师事务所

(七)本半年度无基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形。 (八)本基金租用证券公司专用交易席位的有关情况如下: (1) 报告期内租用证券公司席位的变更情况

(四)本半年度无基金投资策略的改变。

(2)交易成交量及佣金情况 <1> 股票交易情况:

| | 柤用席位(个) | 股票成父重(元) | 占股票总成父童比例 | 佣金(元) | 占忠佣金比例 |
|----------|---------|------------------|-----------|--------------|---------|
| 国泰君安 | 1 | 1,169,001,357.73 | 25.04% | 958,579.17 | 25.45% |
| 招商证券 | 1 | 607,225,427.16 | 13.00% | 475,160.09 | 12.61% |
| 中金公司 | 1 | 1,048,646,584.33 | 22.46% | 859,277.43 | 22.81% |
| 申银万国 | 1 | 312,002,856.44 | 6.68% | 244,145.97 | 6.48% |
| 上海证券 | 1 | 269,970,514.67 | 5.78% | 221,376.47 | 5.88% |
| 银河证券 | 1 | 543,592,602.84 | 11.64% | 445,643.19 | 11.83% |
| 中信建投 | 1 | 718,837,461.48 | 15.40% | 562,495.75 | 14.93% |
| 合计 | 7 | 4,669,276,804.65 | 100.00% | 3,766,678.07 | 100.00% |

<2> 债券、回购及权证交易情况:

| 券商名称 | 债券成交量(元) | 占债券总 成交量比例 | 回购成交量(元) | 占回购总 成交量比例 | 权证成交量(元) | 占权证总 成交量比例 |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| 国泰君安 | - | - | - | - | 545,700.00 | 100.00% |
| 招商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 5,064,685.94 | 33.44% | 56,000,000.00 | 100.00% | - | - |
| 申银万国 | - | - | - | - | - | - |
| 上海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | 10,082,468.46 | 66.56% | - | - | - | - |
| 中信建投 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 15,147,154.40 | 100.00% | 56,000,000.00 | 100.00% | 545,700.00 | 100.00% |

(九)其它重大事项

1. 2006年6月6日, "上投摩根富林明基金管理有限公司"中文名称变更为"上投摩 根基金管理有限公司",该更名申请已于2006年4月29日获得中国证监会的批准,并于 2006年6月2日在国家工商总局完成所有变更相关手续。

十、备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根中国优势证券投资基金设立的文件; 2.《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根中国优势证券投资基金基金托管协议》; 4.《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5. 基金管理人业务资格批件、营业执照; 6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

存放地点:基金管理人或基金托管人处

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。 网址:www.51fund.com

> 上投摩根基金管理有限公司 2006年8月25日