

上投摩根中国优势证券投资基金 2007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

重要提示

基金管理人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2007年8月28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。

基金的投资业绩并不代表其未来表现。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

(一) 基金概况
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
深交所行代码：163701

(二) 基金投资策略
本基金在长期投资基本原则的基础上，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机结合，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。

(三) 基金管理人名称：上投摩根基金管理有限公司
信息披露负责人：王峰
联系电话：8621-38794888

(四) 基金托管人名称：中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人：尹东
联系电话：010-67595104

(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》

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 号震旦国际大厦 20 层

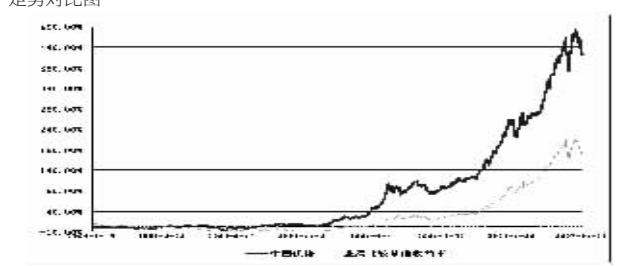
Table with 2 columns: 主要财务指标, 2007-01-01至2007-06-30

注：以上所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

(一) 基金净值表现
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益率对比表

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率②, 业绩比较基准收益率③, 业绩比较基准收益率④, ①-③, ②-④

注：1. 本基金于 2004 年 9 月 15 日正式成立。
(2) 本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。



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 2007 年 6 月 30 日。

(一) 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监会监管委员会批准，于 2004 年 5 月 12 日正式成立。

(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。

(三) 基金经理工作报告
2007 年上半年宏观经济总体保持“又好又快”增长，工业企业盈利持续回升，但经济运行面临的通胀压力以及突出的流动性过剩问题，以房地产和股票为代表的资产价格延续上升趋势。

展望三季度和下半年，由于市场整体估值水平偏高，通过价值投资和国际化公司也较难挑选优质企业的难度加大，而通过资产注入和整体上市来提升业绩的占比存在不确定性。

三季度和下半年，由于市场整体估值水平偏高，通过价值投资和国际化公司也较难挑选优质企业的难度加大，而通过资产注入和整体上市来提升业绩的占比存在不确定性。

三季度和下半年，由于市场整体估值水平偏高，通过价值投资和国际化公司也较难挑选优质企业的难度加大，而通过资产注入和整体上市来提升业绩的占比存在不确定性。

(以下简称中国优势基金)。
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。

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证券投资基金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关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期中的财务指标、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、准确和完整。

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
2007年6月30日

Balance Sheet table for 2007-06-30. Columns include: 资产, 附注, 2007-06-30, 2006-12-31.

上投摩根中国优势证券投资基金
经营业绩表
自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间

Income Statement table for 2007-06-30. Columns include: 附注, 2007-01-01至2007-06-30, 2006-01-01至2006-06-30.

上投摩根中国优势证券投资基金
基金净值变动表
自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间

Net Asset Value Change table for 2007-06-30. Columns include: 附注, 2007-01-01至2007-06-30, 2006-01-01至2006-06-30.

上投摩根中国优势证券投资基金
基金净值变动表
自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间

Net Asset Value Change table for 2007-06-30. Columns include: 附注, 2007-01-01至2007-06-30, 2006-01-01至2006-06-30.

上投摩根中国优势证券投资基金
基金净值变动表
自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间

(二) 会计报表附注
1. 主要会计政策及会计估计
(1) 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) 主要税项：基金买卖股票，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税。

2. 本报告期重大会计差错
无
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：
关联方名称：
与本基金关系

Table of related parties and transactions. Columns include: 关联方名称, 2007年1月1日至2007年6月30日, 2006年1月1日至2006年6月30日.

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的经手费、证券费，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公允的。

与关联人进行银行间市场回购交易情况
2007年1月1日至2007年6月30日
2006年1月1日至2006年6月30日

Table showing interbank repurchase transactions for 2007 and 2006.

与关联人进行银行间市场债券买卖情况
今年上半年无上述交易，去年同期也无。
C. 关联方持有的基金份额

Table showing bond purchases and management fees for 2007 and 2006.

(2) 关联方报酬
<1> 基金管理人报酬
本基金应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，计算方法如下：
H = E × 1.5% × 当年天数

D. 与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，并按银行同业同利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 385,461,567.51 元。

(3) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(2) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(2) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(3) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(4) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(5) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(6) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(7) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(8) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(9) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(10) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(11) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(12) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(13) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(14) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(15) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(16) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(17) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(18) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(19) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(20) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(21) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

(22) 本基金截至 2007 年 6 月 30 日止持有以下流通受限、不能自由转让的资产：
(1) 股票：这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

Table showing the purchase of shares and sale of shares to total net assets for 2007.

3. 买入股票成本总额及卖出股票收入总额
单位：人民币元

Table showing the total cost of shares purchased and total income from shares sold.

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日无因股权分置改革获得非流通股股东支付的现金对价冲减股票投资成本的情况。

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

Table showing the bond portfolio composition at the end of the reporting period.

(六) 报告期末债券投资前五名债券明细

Table showing details of the top five bond investments at the end of the reporting period.

(七) 报告期末资产支持证券投资前十名明细

Table showing details of the top ten asset-backed investments at the end of the reporting period.

(八) 运用自有资产投资本基金情况
无
(九) 投资组合报告附注
1. 2007 年 6 月 20 日，证监会对吉林东未及时充分披露《四方协议》和进行有关报告的行为做出行政处罚。

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 2007 年 6 月 30 日，其他资产构成：

Table showing the composition of other assets as of 2007-06-30.

4. 处于转股期的可转换债券明细：
无

5. 截至 2007 年 6 月 30 日，报告期末本基金获权证明细如下：

Table showing details of warrants held by the fund at the end of the reporting period.

七、基金份额持有人户数、持有人结构
基金份额持有人户数：115,485
平均每户持有基金份额：4,100.69

八、开放式基金份额变动
单位：份

Table showing the change in open-ended fund shares.

基金合同生效日的基金份额总额 1,689,305,034.80
报告期末基金份额总额 2,096,619,039.94

九、重大事件提示
(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的重大人事变动。
1. 2007 年 6 月 13 日，上投摩根基金管理有限公司任命卢俊先生担任公司副总经理。

(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。

(四) 本半年度无基金投资策略的改变。

(五) 本半年度无基金收益分配事项。

(六) 本基金未改聘会计师事务所。

(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情况如下：
(1) 报告期内租用证券公司专用交易席位的变更情况
无

(2) 交易成交总量及佣金情况
<1> 股票交易情况：

Table showing transaction volume and commission for stock trading.

(九) 其它重大事项
1. 2007 年 1 月 24 日，上投摩根基金管理有限公司旗下基金增加代销机构的公告 - 财通证券。