上投摩根成长先锋股票型证券投资基金

招募说明书(更新)摘要

核准文号:中国证监会证监基金字[2006]182号文　基金合同生效日期:[2006年9月20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

重要提示:

1.基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整;

2.本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同;

3.投资有风险,投资人认购(或申购)基金时应当认真阅读本招募说明书;

4.基金的过往业绩并不预示其未来表现;

5.基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司,基本信息如下:

注册地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
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:陈开元
总经理:王鸿嫔
成立日期:2004年5月12日
实缴注册资本:1.5亿元人民币
股东名称、股权结构及持股比例:
上海国际信托投资有限公司　51%
JPMorgan Asset Management (UK) Limited　49%

上投摩根基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2004]56号文批准,于2004年5月12日成立的合资基金管理公司。2005年8月12日,基金管理人完成了股东之间的股权变更事项。公司注册资本保持不变,股东及出资比例分别由上海国际信托投资有限公司67%和摩根富林明资产管理(英国)有限公司33%变更为目前的51%和49%。

2006年6月6日,基金管理人的名称由"上投摩根富林明基金管理有限公司"变更为"上投摩根基金管理有限公司",该更名申请于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。

基金管理人无任何受处罚记录。

(二)主要人员情况

1. 董事会成员基本情况:

陈开元先生,董事长
大学本科学历,中共党员,高级经济师。
先后任职于上海市财政局第三分局,共青团上海市财政局委员会,英国伦敦Coopers & Lybrand咨询公司等,曾任上海市财政局对外经济财务处处长,现任上海国际集团有限公司副总经理。

独立董事4名:

独立董事:周道炯
大学专科学历,曾就学于安徽省委马列夜大学、中共安徽省委中级党校进修班、中共中央高级党校培训班。
曾任中国证监会主席、中国建设银行行长、九届全国人大财经委委员。
现任PECC中国金融市场发展委员会主席。周道炯先生长期从事证券金融市场监管工作,目前作为高级顾问为证券市场改革提供顾问咨询意见。

独立董事:姜波克
获英国Sussex University博士学位,曾就读于上海复旦大学经济学系、上海复旦大学世界经济系。
现任复旦大学金融研究院常务副院长,国务院学位委员会学科评议组成员,博士后,教授,博士生导师。

独立董事:Robert Herries
获英国剑桥大学文学硕士学位。
历任JF集团有限公司董事、南非标准银行(非洲及中东第一大银行)行政总裁。
现任Tree Line Advisors (Hong Kong) Limited营运总监。

独立董事:戴立宇
获台湾大学法学硕士及美国哈佛大学法学硕士学位。
历任台湾财政部常务次长。
现任台湾东吴大学专任客座副教授。

董事5名:

董事:Clive Brown
获布里斯托大学理学学士学位。
历任JF控股有限公司财务总监,JF投资管理有限公司首席执行官。
现任摩根富林明资产管理国际总裁。

董事:许立庆
获台湾政治大学工商管理硕士学位。
历任摩根富林明台湾有限公司董事长。
现任JF资产管理亚太区(不包括日本)总裁。

董事:蔡奋威
获香港理工大学学士学位。
历任德勤会计师事务所合伙人等。
现任JF资产管理有限公司行政总监。

董事:杨德红
获复旦大学经济学学士,中欧工商管理学院MBA。
现任上海国际集团有限公司总经理助理。

董事:林彬
获中欧工商管理学院MBA。
曾任香港上市的沪光基金副总经理。
现任上海国际信托投资有限公司副总经理。

董事:冯忠信
获英国伦敦理工学院学士学位
现任JF资产管理副总裁兼常务董事。

2. 监事会成员基本情况:

监事长:郭平
法律专业,本科学历,高级职称。
曾任黄浦区人民检察院检察长、浦东新区人民检察院代检察长、上海市人民检察院第二分院检察长。
现任上海国际集团有限公司党委副书记、副董事长、纪委书记。

监事:谭伟明
香港特许公认会计师工会资深会员,香港特许秘书公会会士,香港会计师公会会士,英国特许秘书及行政人员公会会员。
曾任怡富控股有限公司财务董事,JF资产管理有限公司副总裁。
现任JF资产管理有限公司总经理。

监事:俞楠
获北京大学光华管理学院工商管理硕士学位。
曾任怡富(中国)投资服务有限公司北京办事处资产管理主管、首席代表。
现任上投摩根基金管理有限公司北京分公司负责人。

3. 总经理基本情况:

王鸿嫔女士,总经理。
毕业于台湾清华大学经济系。
历任摩根富林明投资信托股份有限公司电子商务部副总经理,摩根富林明投资顾问股份有限公司总经理。

4. 其他高级管理人员情况:

刘樱女士,副总经理。
毕业于复旦大学法律系。
历任上海国际集团有限公司法律部总经理,上海国际集团有限公司监事。

傅帆先生,副总经理。
获伦敦城市大学工商管理学硕士学位。
历任上投实业公司副总经理,上海国际信托投资有限公司副总经理。

胡志强先生,副总经理。
毕业于香港中文大学,获得工商管理学院学士学位。
曾任职于中国银行香港分行、JF资产管理有限公司。

刘建平先生,督察长。
毕业于北京大学法律系,获法学硕士学位。
历任中国证券监督管理委员会基金监管部副处长。

5、本基金基金经理

赵梓峰先生,上海交通大学工学学士,证券、基金从业经验14年。历任澄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,现任研究总监。

本基金的历任基金经理为唐建先生,任职时间为2006年9月20日至2007年5月16日。

6. 基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务

王鸿嫔女士,总经理;孙延群先生,投资副总监、基金经理;芮崑先生,基金经理;赵梓峰先生,基金经理;杨安乐,基金经理;许运凯,研究副总监。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人概况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所: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
法定代表人:郭树清
成立时间:2004年09月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:壹仟玖佰肆拾贰亿叁仟零贰拾伍万元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号
联系人:尹　东
联系电话:(010) 6759 5003

中国建设银行股份有限公司在中国拥有悠久的经营历史,其前身"中国人民建设银行"于1954年成立,1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立,承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行(股票代号:HK0939)于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日,中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。于2006年末,中国建设银行市值达1,429.94亿美元,跻身于全球十大上市银行之列。截至2006年12月31日止,中国建设银行总资产为人民币54,485.11亿元,客户存款为人民币47,212.56亿元。2006年,中国建设银行实现净利润人民币463.19亿元,较上年增长18.02%,每股盈利为人民币0.21元,平均资产回报率为0.92%,平均股东权益回报率为15%。中国建设银行在中国内地设有1.4万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京及首尔设有分行,在伦敦、纽约设有代表处。2006年8月24日,中国建设银行在香港与美国银行签署协定,收购美国银行在香港的全资子公司美国银行(亚洲)股份有限公司100%的股权,并于2006年12月29日完成收购交割,美国银行(亚洲)有限公司更名为"中国建设银行(亚洲)股份有限公司"。中国建设银行在《银行家》2006年公布的全球银行按一级资本排名中,名列中国银行业榜首,在世界大银行中列第11位。中国建设银行在《福布斯》2006年全球领先企业榜中为第65名,列中国第二位。在《亚洲周刊》2006年7月公布的亚洲银行300强排名中,中国建设银行在"利息收入净值最高的银行"和"纯利最高的银行"两项排名中均列第一位,被誉为"亚洲最赚钱的银行"。此外,在2006年度《亚洲金融》亚洲最佳公司评选中,中国建设银行入选"最佳管理公司"、"最佳公司管治"、"最佳派息承诺"排行榜。

中国建设银行总行设投资托管服务部,下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资委托托管团队等8个职能处室,现有员工80余人。

三、相关服务机构

(一)基金销售机构:

1.直销机构:上投摩根基金管理有限公司(同上)

2.代销机构:

(1)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
法定代表人:郭树清
客户服务统一咨询电话:95533
网址:www.ccb.com

(2)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市延平路135号
法定代表人:祝幼一
电话:(021)62580818转213
传真:(021) 62569400
联系人:芮敏祺
客户服务咨询电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com

(3)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路111号
法定代表人:蒋元真
电话:(021)65087006
传真:(021)65213164
联系人:刘永
客户服务电话800-6200-071
网址:www.962518.com

(4)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:王明权
电话:021-962505、021-54033888
传真:021-54038844
联系人:胡洁静
客户服务电话:(021)962505
网址:www.sw2000.com.cn

(5)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)26951111(客户服务中心)
传真:(0755)82943237
联系人:黄健
客户服务电话:400-8888-111
网址:www.newone.com.cn

(6)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
法定代表人:王明权
电话:021-68816000
传真:021-68815009
联系人:刘晨
客户服务电话:021-68823685
网址:www.ebscn.com

(7)中国银河证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:朱利
电话:(010)66568587
传真:(010)66568536
联系人:郭京华
客户服务热线:(010)68016655
网址:www.chinastock.com.cn

(8)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市东城区新中街68号
办公地址:北京市东城区朝内大街188号
法定代表人:黎晓宏
电话:(010)65186758
传真:(010)65182261
联系人:魏明
客户服务咨询电话:400-8888-108;
网址:www.csc108.com

(9)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:(021)53594566转4125
传真:(021)53858549
联系人:金芸
客户服务咨询电话:(021)962503
网址:www.htsec.com

(10)国信证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦
法定代表人:何如
咨询电话:8008108868
公司网站:www.guosen.com.cn

(11)国都证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区华强北路塞格广场45层
办公地址:北京市安外大街安贞大厦3层
法定代表人:王少华
全国业务咨询电话:800-810-8809
开放式基金业务传真:010-64482090
联系人:马泽承
网址:www.guodu.com

(12)华泰证券有限责任公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
客户咨询电话:025-84579897
联系人:张雪瑾
联系电话:(025)84457777-882
网址:www.htsc.com.cn

(13)上海银行
办公地址:上海市中山东二路585号
法定代表人:陈辛
联系人:张浩
联系电话:021-63370888
传真:021-63370777
客户服务热线:021-962888
网址:www.bankofshanghai.com

(14)招商银行股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号
办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号
客户服务中心电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(15)中信证券股份有限公司
办公地址:
电话:010-84588888
传真:010-84865560
公司网址:www.ecitic.com

(16)交通银行
注册地址:上海市仙霞路18号
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:方诚国
电话:(021)58781234
传真:(021)58400370
联系人:江永珍
客户服务电话:95559
网址:http://www.bankcomm.com

(17)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
电话:021-63325888
传真:021-63326173
客户服务热线:021-962506
东方证券网站:www.dfzq.com.cn

(18)德邦证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路588号浦发大厦26楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路588号浦发大厦26楼
法定代表人:王军
电话:021-68590808
传真:021-68596077
客户服务电话:021-68590808-8119
公司网址:www.tebon.com.cn

(19)财富证券有限责任公司联系方式如下:
注册地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人:胡军
电话:0731-4403343
联系人:张治平
公司网址:www.cfzq.com

(20)湘财证券有限责任公司
地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人:陈学荣
电话:021-68634518
传真:021-68865938
联系人:陈伟 021-68634818-8631
开放式基金客服电话:021-68865020
公司网址:www.xcsc.com、www.eestart.com

(21)中国光大银行
注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:王明权
客服电话:95595 (全国)
网址:www.cebbank.com

(22)深圳发展银行
地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
邮政编码:518001
联系人:周勤
联系电话:0755-82088888
传真电话:0755-82080714
客户服务电话:95501
公司网址:www.sdb.com.cn

(23)中信金通证券有限责任公司
住所:杭州市中河南路11号万凯商务楼A座
办公地址:杭州市中河南路11号万凯商务楼A座
法定代表人:刘军
电话:0571-85783750
传真:0571-85783771
联系人:龚晓军
网址:www.bigsun.com.cn
客户服务热线:0571-96598

(24)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
咨询电话:(020)87555888转各营业网点
传真:(020)87557985
公司网站:http://www.gf.com.cn

(25)联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人:马国强
联系电话:0755-82492190
客服热线:400-8888-555;0755-25125666
传真:0755-82492062
联系人:范雪玲
公司网站:www.lhzq.com

(26)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
电话:021-68419125
联系人:杨盛芳
客户服务热线:021-68419974
公司网站:www.xyzq.com.cn

(27)上海浦东发展银行
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人:张广生
电话:021-68881829
传真:021-68881851
联系人:杨静
客户服务热线:021-68881829
网址:www.spdb.com.cn

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)基金注册登记机构:

上投摩根基金管理有限公司(同上)

(三)律师事务所与经办律师:

名称:源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号,华夏银行大厦14层
负责人:廖海
联系电话:021-5115 0298
传真:021-5115 0398
经办律师:廖海、吕红

(四)会计师事务所:

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室
法定代表人:杨绍信
联系电话:8621-61233277
联系人:郁豪伟
经办注册会计师:汪楼 陈宇

四、基金概况

基金名称:上投摩根成长先锋股票型证券投资基金
基金类型:契约型开放式

五、基金的投资

(一)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。

(二)投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

在正常市场情况下,本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的70%-95%,债券及其它短期金融工具为0-30%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。对于中国证监会允许投资的创新金融产品,将依据有关法律法规进行投资管理。本基金投资重点是具有高成长潜力的上市公司股票,80%以上的非现金股票基金资产属于上述投资方向所确定的内容。

如果法律法规对上述比例要求有变更的,在经中国证监会批准后,本基金投资范围将及时做出相应调整,以调整变更后的比例为准。

(三)投资理念

把握高成长性上市公司的升值潜力,通过深刻价值挖掘分享投资标的快速发展成果。

(四)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,具体模式将主要分为三个层次。

1)自下而上股票选择

β值高低将反映证券或证券组合类型,体现证券或证券组合对市场的敏感度。α值则以资本资产定价模型为基础,表征证券投资组合收益率与均衡收益率之间的差额,反映基金管理人创造主动管理报酬的能力。本基金将甄别影响β值与α值的具体因子,形成构建成长性组合的指标体系,捕捉高成长潜力的优质个股。

建立影响组合α值和β值的指标体系中,涵盖上市公司过去3年EPS增长率、主营业务收入增长率、每股净资产增长率、净利润增长率、负债比率等指标以及一些非会计指标,如公司市值、行业特征、政策导向等。在自下而上的股票选择过程同时,将结合自上而下的综合考察,构造成长性投资组合。

2)市场敏感性管理

依据未来市场趋势研判,基金管理人将适时调整投资组合的市场敏感性。如果判断市场可能逐渐上升,管理人会适度增加投资组合β值,并相应减少现金头寸;反之,如果判断市场被高估及可能发生衰退,管理人会减少投资组合β值,并相应增加现金头寸。

本基金对投资组合β值的动态管理,是一种更有节制的调整,完全建立在降低预测偏差的基础之上,包括权重配置、个股/行业集中度调整、β值变异系数监测等,充分体现基金管理人在寻求更大回报率的过程中,尽量避免可能的额外风险。

3)提高主动管理报酬

主动式管理基于在持续研究过程中产生的优异判断力,并可以反映在创造超额收益的投资组合上,该投资组合具有高α值特征。判定的α值是基金管理人独有的投资研究成果,本身源自于对"预测"的特别报酬。

本基金的战略目标是构造可以创造主动管理报酬的投资组合,量化指标进行个股筛选之后,基础组合即被纳入上投摩根基金公司策略性评价体系。研究团队将对个股进行基本面审核,对所有个股进行策略性分类:优质级、品质级、转型级和交易级。通过公司成熟的选股流程,基金管理人定期检视股票评等,并根据行业布局、风险因子等进行最后阶段筛选,以确认投资组合核心库。

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。具体策略有:

(1)利率预期策略:本基金将首先根据对国内外经济形势的预测,分析市场投资环境的变化趋势,重点关注利率趋势变化。通过全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、物价水平变化趋势等因素,对利率走势形成合理预期。

(2)估值策略:建立不同品种的收益率曲线预测模型,并利用这些模型进行估值,确定价格中枢的变动趋势。根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合,合理选择不同市场中有投资价值的券种。

(3)久期管理:本基金努力把握久期与债券价格波动之间的量化关系,根据未来利率变化预期,以久期和收益率变化评估为核心。通过久期管理,合理配置投资品种。

(4)流动性管理:本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等,建立组合流动性预警指标,实现对基金资产的结构化管理,以确保基金资产的整体变现能力。

(五)投资风险管理

保护基金份额持有人利益为本基金风险管理的最高准则。本基金将在总结、借鉴公司旗下已有四只开放式基金风险管理成熟经验基础上,引进Barra Aegis股票投资组合风险管理系统、回报分析和组合最优化模型,通过量化的归因分析和严格的风险预算实现动态风险控制,实现组合风险与收益优化配比。

其中,股票投资组合风险管理系统通过对风险量化分析,适时测度追踪误差(Active Risk)、全风险(Total Risk)、风险价值(Value at Risk)、风险回报(Return at Risk)等,产生风险报表,提供风险分解、风险指标的暴露度、行业的暴露度与边际风险贡献的丰富数据,辅助基金管理人动态和精确地实现投资组合风险管理。

(六)业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:新华富时A600成长指数×80%+同业存款利率×20%。

新华富时A600成长指数来自新华富时风格指数系列,新华富时风格指数的编制方法采用了多因子风格判定体系,为使其更加符合国内市场现有的状况,在经过数据累计分析以及测算后,确定选取解释性能显著的因子构成新华富时风格指数的判定体系。新华富时A600成长指数旨在反映以股票的收益增长特征为主的投资组合,权重配给具有可识别成长特点的企业,与本基金的投资目标保持一致。同时,为公允体现基金管理人的投资管理能力,本基金采取复合业绩比较基准,其比例设置反映出基金组合资产配置的均衡水平。

如果今后市场中出现更具有代表性的业绩比较基准,或者更科学的复合指数权重比例,本基金将根据实际情况对业绩比较基准予以调整。业绩比较基准的变更需经基金管理人和基金托管人协商一致,并在更新的招募说明书中列示。

(七)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。

六、基金的投资组合报告

1、报告期末基金资产组合情况

截至2007年06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11,883,402,935.20元,基金份额净值为2.2122元,累计基金份额净值为2.2122元。其资产组合情况如下:

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例
1	股票	10,964,880,529.71	86.25%
2	债券	610,450,621.92	4.80%
3	权证	114,369,748.66	0.90%
4	资产支持证券	0.00	0.00%
5	银行存款及清算备付金	902,360,455.99	7.10%
6	其他资产	121,302,083.86	0.95%
	合计	12,713,353,440.14	100.00%

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	462,992,513.96	3.90%
3	C制造业	5,727,704,733.57	48.20%
	C0食品、饮料	1,088,892,237.26	9.16%
	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	10,078,417.60	0.08%
	C4石油、化学、塑胶、塑料	290,089,065.17	2.44%
	C5电子	0.00	0.00%
	C6金属、非金属	1,135,890,381.66	9.56%
	C7机械、设备、仪表	2,684,165,286.93	22.59%
	C8医药、生物制品	478,766,197.95	4.03%
	C99其他制造业	39,823,147.00	0.34%
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	394,483,081.63	3.32%
5	E建筑业	228,935,054.32	1.93%
6	F交通运输、仓储业	406,334,578.70	3.42%
7	G信息技术业	217,322,601.48	1.83%
8	H批发和零售贸易	535,199,972.73	4.50%
9	I金融、保险业	1,768,904,242.70	14.89%
10	J房地产业	819,306,737.09	6.89%
11	K社会服务业	139,227,033.98	1.17%
12	L传播与文化产业	127,751,907.36	1.08%
13	M综合类	136,718,072.19	1.15%
	合计	10,964,880,529.71	92.27%

3、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	股票数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	40,337,690	991,500,420.20	8.34%
2	000002	万 科A	34,020,386	650,469,780.32	5.47%
3	600089	特变电工	19,688,635	605,425,526.25	5.09%
4	000858	五粮液	17,229,458	542,038,748.68	4.56%
5	600005	武钢股份	48,611,002	489,026,680.12	4.12%
6	600031	三一重工	9,738,088	430,715,632.24	3.62%
7	000568	泸州老窖	10,014,530	421,611,713.00	3.55%
8	000999	S三 九	22,985,122	416,030,708.20	3.50%
9	000612	焦作万方	13,909,564	375,140,941.08	3.16%
10	600150	沪东重机	2,305,264	318,679,695.36	2.68%

4、报告期末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	企业债	0.00	0.00%
3	金融债	448,541,500.00	3.77%
4	可转债	0.00	0.00%
5	央行票据	161,909,121.92	1.36%
	合计	610,450,621.92	5.13%

5、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	06进出05	249,881,500.00	2.10%
2	06农发15	198,660,000.00	1.67%
3	06央行票据80	92,414,282.19	0.78%
4	05央行票据31	50,043,500.00	0.42%
5	06央行票据68	19,451,339.73	0.16%

6、基金投资资产支持证券及报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

无

7、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日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至2007年6月30日,本基金的其他资产项目包括:

序号	其他资产项目	金额(元)
1	交易保证金	5,739,372.40
2	应收证券清算款	33,135,782.87
3	应收股利	13,211,429.76
4	应收利息	10,609,144.16
5	应收申购款	16,354.67
6	其他应收款	58,590,000.00
	其他资产项目合计	121,302,083.86

4、截至2007年6月30日,本基金持有的处于转股期的可转债明细如下:

无

5、截至2007年6月30日,本基金持有的权证明细如下:

	权证代码	权证名称	权证数量(份)	权证成本(人民币元)
被动持有	031003	深发SFC1	1,347,745	0.00
	031004	深发SFC2	673,872	0.00
			2,021,617	0.00
主动投资	580008	国电JTB1	5,000,000	37,404,136.78
	030002	五粮YGC1	999,925	17,667,053.49
	合计		5,999,925	55,071,190.27

6、报告期内本基金管理人没有运用自有资产投资本基金。

七、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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
2006/09/20-2006/12/31	28.18%	0.99%	38.19%	1.10%	-10.01%	-0.11%
2007/01/01-2007/06/30	72.59%	2.13%	57.74%	1.91%	14.85%	0.22%

八、基金费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、费用的种类

1)基金管理人的管理费;
2)基金托管人的托管费;
3)基金财产拨划支付的银行费用;
4)基金合同生效后的信息披露费用;
5)基金份额持有人大会费用;
6)基金合同生效后的会计师费和律师费;
7)基金的证券交易费用;
8)按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

2、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

3、基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

1)基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为1.5%

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

2)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数,本基金年托管费率为0.25%

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

3)上述1、中3)到8)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

4、不列入基金运作费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

5、基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种指定媒体上刊登公告。

6、基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

(二)与基金销售有关的费用

与基金销售有关的费用主要包括基金的申购费、赎回费、转换费等,上述费用具体的费率、计算公式、收取使用方式等内容请参见本基金招募说明书"第七节基金份额的申购、赎回与转换"。

九、招募说明书更新部分说明

本基金于2006年9月20日成立,至2007年9月20日运作满一年。现依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合基金管理人对本基金实施的投资经营活动,对2007年5月9日公告的《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金招募说明书》进行内容补充和更新,主要更新的内容如下:

1、在"三、基金管理人"的"主要人员情况"中,对董事、独立董事、监事、基金经理及投资决策委员会等信息进行了更新。

2、在"四、基金托管人"中,对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。

3、在"五、相关服务机构"部分,补充了湘财证券、光大银行、深圳发展银行等新增代销机构的有关信息。

4、在"七、基金份额的申购与赎回"的"申购和赎回的价格、费用及其用途"中,根据我公司在2007年5月29日发布的《关于上投摩根基金管理有限公司旗下基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告》,更新了申购费计算的公式。

5、在"七、基金份额的申购与赎回"的"基金转换"中,明确了基金转换的具体规则与费用计算。

6、在"八、基金的投资"的"基金的投资组合报告"中,根据本基金实际运作情况更新了最近一期投资组合报告的内容。

7、在"九、基金的业绩"中,根据基金的实际运作情况,对本基金成立以来的业绩进行了说明。

8、在"十一、基金资产的估值"中,根据我公司在2007年9月28日发布的《上投摩根基金管理有限公司旗下基金基金合同修改公告》的相关内容进行了更新。

9、在"十二、基金的收益与分配"中的"收益的构成"中,根据我公司在2007年9月28日发布的《上投摩根基金管理有限公司旗下基金基金合同修改公告》的相关内容进行了更新。

更　正

2007年江苏红豆实业股份有限公司公司债券募集说明书摘要于2007年11月5日在上海证券报公告,公告正文中第十三条募集资金用途第一段"上述两个项目总投资"应为17.01亿元,附件一发行网点表中中信证券股份有限公司电话应为010-84588532。由此给投资者和相关机构带来不便,深表歉意。

宏源证券股份有限公司
二〇〇七年十一月五日

关于暂停"汇丰晋信升龙基金组合"持续营销活动的公告

本公司原拟于2007年11月8日至2007年11月16日期间联合交通银行开展"汇丰晋信升龙基金组合"(组合中包括两只基金:汇丰晋信2016生命周期开放式证券投资基金,前端申购代码540001;汇丰晋信龙腾股票型开放式证券投资基金,申购代码540002,以下简称"本基金组合")持续营销活动。鉴于市场因素,本公司决定暂停"汇丰晋信升龙基金组合"的持续营销活动。

投资人如有疑问,请拨打本公司咨询热线021-38789998,或登陆本公司网站www.hsbcjt.cn查询相关信息。

汇丰晋信基金管理有限公司
2007年11月6日

证券代码:600988　证券简称:*ST宝龙　编号:临2007-058

广州东方宝龙汽车工业股份有限公司董事会公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

根据公司董事会第二届董事会第38次会议决议:终止执行公司第二届董事会第三十四次会议决议,并清理和终止执行公司第二届董事会第三十四次会议决议所涉及的与湖北阳源科技投资有限公司(以下简称"阳源科技")的合作关系。

经向本公司实际控制人杨龙江先生询证后,回函如下:

本人与阳源科技的终止转让公司控股股东-广东省金安汽车工业制造有限公司95%股权的协议(以下简称"终止协议")正在商签中。本人积极与阳源科技沟通,并尽快完成与阳源科技的"终止协议"的签署。待签署正式具有法律效力的终止协议时,及时通报公司董事会。

公司董事会将督促当事双方尽快签署具有法律效力的"终止协议",并及时公告。

本公司股票于2007年11月6日起复牌。

请广大投资者注意风险。

特此公告。

广州东方宝龙汽车工业股份有限公司
董事会
2007年11月5日