

## 上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

## 招募说明书(更新)摘要

基金合同生效日期:2006年4月26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. 投资者有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书;
2. 基金的过往业绩并不预示其未来表现;
3. 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,并授权《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。

二零零七年十一月

**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:

住所: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:王鸿敏

成立日期:2004年6月12日

实缴注册资本:壹仟伍佰万元人民币

股东名称、股权结构及持股比例:

上海国际信托投资公司 51%

JP Morgan 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金字[2004]66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转让变更。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“上投摩根基金明基基金管理有限公司”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。

基金管理人无任何处罚记录。

(二)主要人员情况

1. 董事成员基本情况:

陈开先先生,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、中共安徽省委中高级党校进修班,中共中央党校党校培训。

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 PBOC 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服务。

独立董事:姜爱波

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 财信有限公司董事,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:戴立宁

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: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。

历任摩根富林明资产管理国际副总裁。

现任 JF 资产管理大区(不包括日本)总裁。

董事:蔡威成

获香港理工大学学士学位。

历任德勤会计师事务所合伙人。

现任 JF 资产管理有限公司财务总监。

董事:杨耀庭

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。

现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。

2. 监事会成员基本情况:

监事长:张宗华

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:谭仰华

香港特许公认会计师工会资深委员,香港特许秘书公会会员,香港会计师公会会员,英国特许秘书及行政人员协会会员。

曾任怡富控股有限公司财务总监, 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。

董事:俞楠

获北京大学光华管理学院工商管理硕士学位。

曾任北京(中国)投资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:

王鸿敏女士,总经理。

毕业于台湾清华大学经济系。

历任摩根富林明资产管理国际副总经理,摩根富林明投资顾问股份有限公司副总经理。

1. 基金管理人主要人员情况:

刘嫔女士,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。

傅帆女士,副总经理。

获伦敦城市大学工商管理硕士学位。

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。

杨晓先生,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。

(二)基金基金管理人

(一)基本情况

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26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

经营范围:吸收存款,发放贷款,办理汇兑、银行卡业务、资金业务、代理收付款项及银行卡业务、经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务;人民币业务。

注册资本:壹仟玖佰玖拾玖亿叁仟零贰拾伍亿元人民币

存续期间:持续经营

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金字[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历史,其前身“中国人民建设银行”于1955年9月成立,1996年更名为“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(原中国建设银行于2004年9月分立而设,承接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(股票代码: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 股公司同步恒生指数。

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54,405.11亿元,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”。中国建设银行于2006年公布的全球银行按一揽资本排名中,名列中国银行业榜首,在世界大银行中位列第二。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。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“净利润最高的银行”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”、“最佳公司治理”、“最佳风险控制”、“最佳客户管理”。

中国建设银行下设投资托管服务部,下设综合制度处、基金市场部、资产托管处、OPIT 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

注册地址:北京市西城区金融大街25号

法定代表人:郭树清

客户服务电话:95533

网址:www.ccb.cn

(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:芮筱婷

客户服务咨询电话:400-8898-666

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)65677006

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:王梦

电话:(021-962505,021-54033888

传真:(021-54038944

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38-46层

法定代表人:宫少林

电话:(0755)82511111(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.newton.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号上海证券大厦南楼15-16楼

法定代表人:李永明

电话:(021)68816000

传真:(021)68815009

联系人:刘朋

客户服务电话:(021)68923685

网址:www.ebsun.com

(7)中国银河证券股份有限公司

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

客户服务电话:(010)68016655

网址:www.chinastock.com.cn

(8)中信建投证券股份有限公司

注册地址:北京市东城区朝内大街68号

办公地址:北京市东城区朝内大街188号

法定代表人:姚伟林

电话:(010)651186758

传真:(010)65118221

联系人:魏明

客户服务咨询电话:400-8888-108;

网址:www.csc109.com

(9)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)68491925

联系人:杨盛芳

客户服务电话:(021)68419974

兴业证券公司网站:(www.xyq.com.cn)

(10)招商证券股份有限公司

注册地址:上海市淮海中路98号

法定代表人:王开国

电话:(021)53594666 转 4125

传真:(021)53385849

联系人:金芸

客户服务咨询电话:(021)962503

网址:www.zsjf.com.cn

(11)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:广东广州天河区珠江大道66.38.41和42楼

法定代表人:王忠伟

联系人:肖冲

咨询电话:(020) 87557885

传真:(020) 87575885

公司网站: http://www.gf.com.cn

(12)上海浦东发展银行

注册地址:上海浦东南路500号

办公地址:上海市浦东南路188号

法定代表人:张生

电话:(021)68801889

传真:(021)68881851

法律专业,本科学历,高级职称。

客户服务电话:(021)68881829

网址:www.spdb.com.cn

(13)兴业银行股份有限公司

注册地址:福建省福州市湖东路154号

办公地址:福建省福州市湖东路154号

客户服务电话:95561

网址:www.cib.com.cn

(14)国信证券股份有限公司

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:李玮

电话:(0755)82083829

传真:(021)68881851

开放式基金业务传真:010-64482000

联系人:马泽承

网址:www.guod.com

(16)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

客户服务电话:95561

网址:www.cmbchina.com

(17)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:马强

电话:(0755)82493561

传真:(0755)82492017

(18)光大证券股份有限公司

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:王梦

电话:(010)68090000

传真:(010)68612600

联系人:王慧敏

客户服务电话:95596

网址: http://www.bankom.com.cn

(21)中信证券股份有限公司

注册地址:深圳市湖贝路1030号海龙王大厦

办公地址:北京朝阳区新源南路6号京城大厦

法定代表人:王明

电话:(010)85446777-882

网址:www.htsc.com.cn

(20)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:方星海

电话:(021)68491234

传真:(021)68612600

联系人:王慧敏

客户服务电话:95596

网址: http://www.bankom.com.cn

(24)财富证券有限责任公司

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:张耀

电话:(0731)4403343

联系人:张治平

公司网址:www.cfzq.com

(25)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:陈强

电话:(021)689634518

传真:(021)68965938

联系人:陈伟(021)68634818-8631

开放式基金客服电话:021-68865020

公司网址:www.xscs.com

(26)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:周刚

联系电话:(0755-82088888

传真电话:(0755-82080714

客户服务热线:95501

公司网址:www.sdb.com.cn

(27)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:杭州中河南路11号万凯商务楼A座

法定代表人:刘军

电话:(0571)85733750

传真:(0571)85783771

联系人:龚晓军

网址:www.bigsun.com.cn

客户服务电话:(0571)96598

(28)中信万通证券有限责任公司

注册地址:青岛市市南区香港东路316号

办公地址:青岛市市南区香港西路28号

法定代表人:史洁民

联系电话:(0632)85022026

传真:(0632)85022026

联系人:丁燕燕

公司网址:www.zxwt.com.cn

客户服务电话:0532-96577

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)律师事务所及经办律师:

名称:通力律师事务所

注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号,上海证券大厦南楼21楼

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

联系人:杨建

联系电话:8621-61233277

联系人:邵家伟

经办注册会计师:汪稼 陈宇

**四、基金概述**

本基金为双息平衡混合型证券投资基金

基金运作方式:契约开放式

**五、基金的投资**

(一)投资目标

重点投资高收益、高息品种,获得稳定的股息与息收入,同时把握资本利得机会以争取完全收益,力求为投资者创造绝对回报。

(二)投资范围

本基金投资于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、债券及法律法规和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资产占基金总资产的20%~75%,债券为20%~75%,权证的投资比例为基金净资产的0~3%,并保持不低于基金净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。本基金重点投资于高股息、高息品种,80%以上的投资属于上述投资方向,考虑到国内股市的发展现状,缺乏有效避险工具,本基金管理人将保持在极端市场情况下债券投资高比例

为96%。股票投资高股息比例为0%的权利,如果法律法规对上述比例要求有变更的,本基金投资范围将及时做相应调整,以调整变更后的比例为准。

(三)投资策略

以利息收益强化获利基础,以资本收益拓展获利空间;主要投资分红能力较强的股票,以及相似条件下到期收益率较高的优良债券品种,通过构建股票与债券的动态均衡组合,在基金资产中追求长期的稳健收益。

(四)投资决策

本基金兼具红利与平衡基金特色,在借鉴JP摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念基础上,充分结合国内资本市场的实际情况,通过严格的证券选择,深入挖掘股息与息的获利机会,并积极运用战略资产配置(SAA)和战术资产配置(TAA)策略,动态优化投资组合,以实现投资可取、可持续的投资布局。在达到预期投资回报后,本基金适度锁定投资收益,及时调整投资组合比例以保证基金表现持续平稳。

1.股票投资策略

(1)红利股筛选:对上市公司的外在能力评价不能仅建立在偶然性分红上,而要注意考察公司持续盈利能力与分红能力,首先要剔除除“超能力现金分红”的公司,具体包括:亏损公司,未充分利用自有资金、经营现金流为负,分红派息率过高的上市公司等。

(2)红利股筛选:综合评价上市公司过去三年的股息率、EPS波动性、净资产收益率、现金充足率,特别关注那些能够提供高于市场平均水平的股息或者具有潜力提高高于市场平均股息率的公司,同时分析投入企业一般行业属性,筛选出现象级高股息率、高分红股,行业布局合理的高质量上市公司,最终形成本基金的投资股票池。

(3)红利股调整:为构建核心股票池,本基金将全面分析上市公司竞争力与发展策略,治理结构、财务状况、经营团队素质,结合整体行业趋势、比较优势分析,实地公司调研等,多维度评估上市公司市值与成长特征,深入鉴别个股的可投资价值,以增加投资组合的长期稳定收益。

2.固定收益类投资策略

(1)资产配置策略:在资产配置策略的基础上,优化组合流动性管理,并着重提高投资组合息收益,本基金将选择稳健性资产配置,进行债券、货币市场工具等品种的投资,并主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。

在类属配置层次,结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析,根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征,定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整,确定类属资产的投资比例。

(2)券种选择和配置:本基金将采用自上而下和自下而上的策略,结合宏观经济趋势、货币政策及不同债品种的风险收益特征,进行资产配置和品种选择,并通过对债券信用资质评估,确定价格中权的变动趋势,根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原理构建投资组合,合理选择不同市场中投资价值的券种,并根据投资环境的有利时机调整。

(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,以久期调整策略为核心,通过久期管理,合理配置投资组合。在预期利率下降时适当加大久期,预期利率上升时适当缩短久期。

(4)流动性管理:本基金将密切关注申购/赎回资金流情况,及时调整仓位,日对效应,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。

3.资产配置策略

资产配置策略是基金管理的重要环节。资产配置策略试图基于投资者的投资目标、风险忍受度等,平衡基金投资组合(股票、债券和现金等)的风险/收益特征来减少市场波动对组合的影响。显然,不同的资产配置策略体现了不同的投资风格。本基金将以SAA资产配置策略为基础,定期运用TAA资产配置策略,积极构建稳健投资组合。

(1)以SAA资产配置策略为基础, SAA(Strategic Asset Allocation)是以不同类别资产的风险/收益特征为基础,构造一定风险水平上的最优投资组合,并长期维持在均衡水平。本基金将通过深入分析各类金融资产收益率和波动性的历史数据,建立对金融资产基于长期收益和波动性的理性预期,从而获得SAA最优化的比例,并以此作为本基金投资组合资产配置策略的可参照标准。

(2)配置运用TAA资产配置策略。TAA(Tactical Asset Allocation)是指积极、主动、动态地跟踪市场环境变化,适时进行时机选择和个股选择的投资策略。TAA资产配置策略试图不断发现市场价值被误判的投资,按照“逆向均衡”的原则,只要有这种机会就可以利用市场的暂时失衡来获取积极投资收益。本基金将以运用SAA资产配置策略为基础,更侧重于运用TAA资产配置策略, SAA策略控制基金投资组合总体风险水平,在此基础上,根据景气周期、不同阶段与市场具体表现,本基金对资产类别进行TAA配置,实现投资组合动态再平衡。

(3)持续优化TAA资产配置策略。TAA资产配置策略的构建是一个不断调整、不断优化过程,所谓优化,本基金意指追求最高夏普率(Sharp Ratio)的投资组合,建立最优均衡资产配置组合的初始投资目标就是试图在承受一定风险的前提下,能够获得相对较高收益,努力提升投资组合当期风险下的收益水平。

(五)交易风险管理

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、借鉴公司旗下各子开放式基金风险管理成熟经验基础上,采用上投摩根基金管理有限公司的风险监控与绩效评价体系,建立针对本基金特色的风险管理模式。

具体而言,为更加全面掌握投资组合风险的内在结构,在计算收益与风险的基础上调整组合资产,以达到控制组合下行风险、优化组合风险水平的目的,本基金将充分利用VaR技术进行风险管理,并对投资组合VaR进行分解,使之能够描述投资组合对组合总体风险贡献度,从而可以以清晰和精确地实现投资组合风险管理。

1.边际VaR(M-VaR)。边际VaR反映了组合VaR对组合中某一资产头寸变化的敏感性,本基金通过边际VaR监控,深入把握那些资产头寸调整会对组合市场风险水平的影响程度。

2.成份VaR(C-VaR)。投资组合VaR可表示为组合的各资产成份VaR之和,成份VaR反映了组合中各资产对组合VaR的贡献大小,当成份VaR>0时,说明该资产对组合VaR有增加作用;而当成份VaR<0时,则表明该资产减少了组合VaR,控制成份VaR,可协助基金管理人进行风险控制。

3.增量VaR(I-VaR)。增量VaR表示当组合增加某资产头寸所带来的组合VaR变化,增量VaR>0时,表明新加入资产增加组合风险;增量VaR<0时,表明新加入资产对冲了组合风险。本基金以增量VaR指标,揭示一项新资产的加入对组合VaR产生的影响,而进一步精确管理组合资产增加所产生的风险。

(六)业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:新华富时150红利指数收益率×46%+新华富时中国国债指数收益率×46%+同业存款利率×10%。

新华富时红利指数是在新华富时目前指数体系成分股的前提下,进一步依照个股分红情况加工而成。当然由于目前国内外上市公司之间分红水平、分红频率、分红稳定性各不相同,新华富时指数在指数编制上为此作了特别调整。在样本股选取方面,新华富时红利150指数构建在沪深两市A股的基础上,更全面地考察上市公司分红状况;同时,新华富时红利150指数要求连续三年有分红记录的公司,可以更好地考察上市公司分红行为的稳定性。此外,新华富时红利150指数在初期样本股基础上,进行流动性检验,更好掌握样本股质量,为保证本基金业绩比较基准构成体系的一致性,并全面覆盖本基金投资组合资产,本基金同时加入新华富时中国国债指数,以复合指数形式作为基金业绩比较基准。

如果今后市场中有出现更具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和履行适当的程序,并在更新的招募说明书中列示。

(七)风险收益特征

本基金属混合型证券投资基金,主要投资于红利股及相似条件下到期收益率较高的优良债券品种,风险高于债券类和中低风险股票,低于股票基金,属于中低风险的投资证券投资基金。

**六、基金的投资组合报告**

1.截至2007年06月30日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金净值为6,240,118,652.42元,基金份额净值为1.6728元,累计基金份额净值为2.0038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	4,571,653,038.08	76.08%
2	债券	1	