上投摩根双息平衡混合型证券投资基金2007年年度报告摘要

(上接157版)

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券,且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算,因此违约风险发生的可能性很小;基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c)流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此除在附注21中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能及时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求,并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d)市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i)市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的20%-75%,债券为20%-75%,权证的投资比例为基金净资产的0-3%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。于2007年12月31日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	4,830,305,041.55	65.70%	5,134,039,259.16	73.16%
- 债券投资	1,806,730,220.11	24.57%	1,719,020,031.63	24.50%
衍生金融资产				
- 权证投资	129,766,613.61	1.77%	-	-
	6,766,801,875.27	92.04%	6,853,059,290.79	97.66%

本基金以新华富时150红利指数为基础衡量市场价格风险。于2007年12月31日,若新华富时150红利指数上升5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约2亿元(2006年:由于基金运行期间不足一年,尚无法取得足够的经验数据对市场价格风险的敏感性作定量分析);反之,若新华富时150红利指数下降5%且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约2亿元(2006年:同上)。

(ii)利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值,并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	415,221,047.37	-	-	-	415,221,047.37
结算备付金	4,567,504.95	-	-	-	4,567,504.95
存出保证金	-	-	-	2,068,528.05	2,068,528.05
交易性金融资产	1,590,297,000.00	213,701,230.11	2,731,990.00	4,830,305,041.55	6,637,035,261.66
衍生金融资产	-	-	-	129,766,613.61	129,766,613.61
应收证券清算款	-	-	-	188,878,674.02	188,878,674.02
应收利息	-	-	-	26,612,696.18	26,612,696.18
应收申购款	-	-	-	5,090,514.24	5,090,514.24
资产总计	2,010,085,552.32	213,701,230.11	2,731,990.00	5,182,722,067.65	7,409,240,840.08
负债					
应付赎回款	-	-	-	38,975,562.76	38,975,562.76
应付管理人报酬	-	-	-	9,191,746.49	9,191,746.49
应付托管费	-	-	-	1,531,957.73	1,531,957.73
应付交易费用	-	-	-	4,161,879.36	4,161,879.36
应交税费	-	-	-	1,552,727.74	1,552,727.74
其他负债	-	-	-	1,751,622.44	1,751,622.44
负债总计	-	-	-	57,165,496.52	57,165,496.52
利率敏感度缺口	2,010,085,552.32	213,701,230.11	2,731,990.00	5,125,556,571.13	7,352,075,343.56

2006年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	405,477,870.08	-	-	-	405,477,870.08
结算备付金	11,676,040.28	-	-	-	11,676,040.28
存出保证金	-	-	-	1,164,660.65	1,164,660.65
交易性金融资产	1,704,156,349.63	14,863,682.00	-	5,134,039,259.16	6,853,059,290.79
应收证券清算款	-	-	-	229,204,568.83	229,204,568.83
应收利息	-	-	-	22,328,904.25	22,328,904.25
应收申购款	-	-	-	6,309,597.96	6,309,597.96
资产总计	2,121,310,259.99	14,863,682.00	-	5,393,046,990.85	7,529,220,932.84
负债					
卖出回购金融资产款	392,000,000.00	-	-	-	392,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	101,482,849.26	101,482,849.26
应付管理人报酬	-	-	-	8,951,847.79	8,951,847.79
应付托管费	-	-	-	1,491,974.63	1,491,974.63
应付交易费用	-	-	-	4,875,532.50	4,875,532.50
应付利息	-	-	-	164,317.80	164,317.80
应交税费	-	-	-	717,051.50	717,051.50
其他负债	-	-	-	1,701,470.13	1,701,470.13
负债总计	392,000,000.00	-	-	119,385,043.61	511,385,043.61
利率敏感度缺口	1,729,310,259.99	14,863,682.00	-	5,273,661,947.24	7,017,835,889.23

于2007年12月31日,若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约326万元(2006年:198万元);反之,若市场利率上升25个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约324万元(2006年:197万元)。

(iii)外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

21首次执行企业会计准则

如附注2所述,本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006年4月26日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的2006年4月26日(基金合同生效日)、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年4月26日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下:

	2006年4月26日(基金合同生效日)所有者权益	2006年4月26日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间净损益	2006年12月31日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	6,435,738,977.50	577,048,953.83	7,017,835,889.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	-	1,720,981,401.61	-
按企业会计准则列报的金额	6,435,738,977.50	2,298,030,355.44	7,017,835,889.23
	2007年1月1日所有者权益	2007年1月1日至2007年6月30日止期间净损益/(利润总额)	2007年6月30日所有者权益
		(未经审计)	(未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	7,017,835,889.23	2,667,255,237.87	6,240,118,652.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	-	249,941,235.33	-
按企业会计准则列报的金额	7,017,835,889.23	2,917,196,473.20	6,240,118,652.42

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下"未实现利得/(损失)"科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的"公允价值变动收益/(损失)"科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入"未分配利润/(累计亏损)"科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下"未实现利得/(损失)"科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于"未分配利润/(累计亏损)"科目中。

七、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

截至2007年12月31日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金资产净值为7,352,075,343.56元,基金份额净值为2.2783元,累计基金份额净值为2.6363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	4,830,305,041.55	65.19%
2	债券	1,806,730,220.11	24.38%
3	权证	129,766,613.61	1.75%
4	资产支持证券	0.00	0.00%
5	银行存款及清算备付金	419,788,552.32	5.67%
6	其他资产	222,650,412.49	3.01%
	合计	7,409,240,840.08	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

2007年12月31日

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	69,927,939.98	0.95%
2	B 采掘业	225,633,575.13	3.07%
3	C 制造业	2,727,546,958.09	37.10%
	C0 食品、饮料	526,434,430.13	7.16%
	C1 纺织、服装、皮毛	1,962,171.38	0.03%
	C2 木材、家具	0.00	0.00%
	C3 造纸、印刷	6,942.60	0.00%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	610,645,871.11	8.31%
	C5 电子	33,911,761.58	0.46%
	C6 金属、非金属	549,049,413.46	7.47%
	C7 机械、设备、仪表	604,242,909.91	8.22%
	C8 医药、生物制品	344,317,528.90	4.68%
	C99 其他制造业	56,975,929.02	0.77%
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	89,312,121.09	1.21%
5	E 建筑业	207,233,137.97	2.82%
6	F 交通运输、仓储业	304,081,077.85	4.14%
7	G 信息技术业	274,814,451.69	3.74%
8	H 批发和零售贸易	382,925,741.39	5.21%
9	I 金融、保险业	263,405,698.47	3.58%
10	J 房地产业	61,933,791.84	0.84%
11	K 社会服务业	97,298,727.03	1.32%
12	L 传播与文化产业	352,868.64	0.00%
13	M 综合类	125,838,952.38	1.71%
	合计	4,830,305,041.55	65.70%

(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

2007年12月31日

序号	证券代码	证券名称	库存数量(股)	证券市值(元)	市值占净值
1	600299	蓝星新材	6,690,756	320,687,935.08	4.36%
2	600031	三一重工	4,946,566	266,982,124.64	3.63%
3	600488	天药股份	13,356,420	192,733,140.60	2.62%
4	600519	贵州茅台	797,368	183,394,640.00	2.49%
5	600266	北京城建	6,000,000	161,760,000.00	2.20%
6	600100	同方股份	4,157,091	159,443,756.91	2.17%
7	000895	双汇发展	2,442,566	144,086,968.34	1.96%
8	000423	东阿阿胶	4,335,757	141,172,247.92	1.92%
9	000063	中兴通讯	1,808,368	115,174,957.92	1.57%
10	600089	特变电工	3,012,438	97,392,120.54	1.32%

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于上投摩根基金管理有限公司网站的年度报告正文。

(四)报告期内股票投资组合的重大变动

1. 累计买入价值超出期初基金资产净值2%或者前20名的股票明细如下:

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(人民币元)	占期初净值比
1	600030	中信证券	202,356,183.86	2.88%
2	600016	民生银行	176,644,220.14	2.52%
3	000002	万 科 A	167,969,082.66	2.39%
4	600028	中国石化	162,976,458.76	2.32%
5	600019	宝钢股份	161,988,232.27	2.31%
6	601111	中国国航	161,275,914.82	2.30%
7	600036	招商银行	145,845,813.13	2.08%
8	601919	中国远洋	143,324,576.91	2.04%
9	600519	贵州茅台	141,905,409.95	2.02%
10	600488	天药股份	131,336,707.42	1.87%
11	601398	工商银行	128,284,060.34	1.83%
12	600005	武钢股份	126,398,761.34	1.80%
13	601988	中国银行	123,536,659.91	1.76%
14	000898	鞍钢股份	122,720,260.19	1.75%
15	601088	中国神华	117,114,406.00	1.67%
16	600100	同方股份	115,769,859.08	1.65%
17	600320	振华港机	109,690,802.16	1.56%
18	600808	马钢股份	106,884,120.73	1.52%
19	000063	中兴通讯	104,028,460.23	1.48%
20	000895	双汇发展	100,680,691.74	1.43%

2.累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细如下:

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(人民币元)	占期初净值比
1	600031	三一重工	693,078,614.87	9.88%
2	000002	万 科 A	446,708,388.23	6.37%
3	600036	招商银行	445,440,890.93	6.35%
4	600028	中国石化	419,667,204.75	5.98%
5	600005	武钢股份	387,374,384.77	5.52%
6	600019	宝钢股份	384,151,287.69	5.47%
7	600030	中信证券	300,902,294.84	4.29%
8	600009	上海机场	299,996,346.75	4.27%
9	600016	民生银行	294,517,253.15	4.20%
10	600808	马钢股份	277,670,088.47	3.96%
11	601919	中国远洋	254,615,520.74	3.63%
12	000858	五 粮 液	243,974,274.76	3.48%
13	000063	中兴通讯	242,401,712.44	3.45%
14	600089	特变电工	241,581,376.79	3.44%
15	600748	上实发展	228,304,659.92	3.25%
16	601398	工商银行	206,588,362.40	2.94%
17	601111	中国国航	203,060,903.05	2.89%
18	600879	火箭股份	192,139,474.34	2.74%
19	000568	泸州老窖	182,422,080.07	2.60%
20	600299	蓝星新材	174,160,042.84	2.48%
21	600456	宝钛股份	167,914,544.02	2.39%
22	600685	广船国际	160,577,163.58	2.29%
23	600026	中海发展	158,286,968.66	2.26%
24	601628	中国人寿	155,453,411.30	2.22%
25	600104	上海汽车	151,235,578.42	2.16%
26	000623	吉林敖东	143,973,077.64	2.05%

3.报告期内买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

2007年1月1日至2007年12月31日止

序号	项目	金额(人民币元)
1	买入股票总成本	6,783,751,631.26
2	卖出股票总收入	12,491,363,837.22

(五)报告期末按券种分类的债券投资组合

2007年12月31日

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	592,273,683.62	8.06%
3	金融债	597,120,000.00	8.12%
4	可转债	93,921,536.49	1.28%
5	央行票据	523,415,000.00	7.12%
	合计	1,806,730,220.11	24.57%

(六)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

2007年12月31日

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	07农发12	348,880,000.00	4.75%
2	07国开17	149,400,000.00	2.03%
3	07央行票据28	126,100,000.00	1.72%
4	07央行票据18	106,865,000.00	1.45%
5	06农发12	98,840,000.00	1.34%

(七)资产支持证券:无

(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12月31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	2,068,528.05
2	应收证券清算款	188,878,674.02
3	应收股利	0.00
4	应收利息	26,612,696.18
5	应收申购款	5,090,514.24
	其他资产项目合计	222,650,412.49

4,截至2007年12月31日,本基金持有的处于转股期的可转债明细如下:

债券代码	债券名称	债券数量(张)	成本(元)	期末市值(元)
125960	锡业转债	21,930	2,193,000.00	5,372,411.40
128031	巨轮转债	94,324	13,225,130.85	19,743,899.68

5、权证投资

	权证代码	权证名称	权证数量(份)	权证成本(人民币元)
主动持有	030002	五粮 YGC1	2,699,873	104,831,577.57
被动持有	-	-	-	-
获配权证	580016	上汽 CWB1	136,980	1,093,282.20
合计			2,836,853	105,924,859.77

6、报告期内,本基金的基金管理人未运用自有资金投资本基金。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

(一)基金持有人信息 2007年12月31日

基金持有人户数(户)	平均每户持有基金份额(份)	机构投资者持有份额(份)	占总份额比例	个人投资者持有份额(份)	占总份额比例
130,825	24,666.26	175,918,626.48	5.45%	3,051,044,931.53	94.55%

(二)、期末本公司从业人员投资本基金的情况 2007年12月31日

项 目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
上投摩根基金管理有限公司持有本基金的所有从业人员	1,301.65	0.00004

九、基金份额变动

(一)、基金份额总额

基金合同生效日的基金份额总额(份)	6,435,738,977.50

注:2006年4月26日为基金合同生效日

(二)、报告期内基金份额变动情况

2007年1月1日

至2007年12月31日止期间

报告期期初基金份额总额(份)	5,159,719,454.67
报告期间基金总申购份额(份)	3,140,769,878.71
报告期间基金总赎回份额(份)	(5,073,525,775.37)
报告期期末基金份额总额(份)	3,226,963,558.01

十、重要事项揭示

(一)、基金份额持有人大会

本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。

2007年6月13日,上投摩根基金管理有限公司公告吕俊担任公司副总经理;2007年10月30日上投摩根基金管理有限公司公告吕俊辞去公司副总经理一职。

2007年7月10日,上投摩根基金管理有限公司公告蔡奋威担任公司董事,戴立宁担任公司独立董事。

2007年7月27日,上投摩根基金管理有限公司公告胡志强担任公司副总经理。

(三)、诉讼事项

本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四)、基金投资策略的改变

本年度无基金投资策略的改变。

(五)、基金收益分配事项

2007年度	登记日	分红率	现金形式发放	红利再投资形式发放	发放红利合计
第一次中期分红	2007-01-08	每10份基金份额0.46元	115,267,036.35	118,392,386.60	233,659,422.95
第二次中期分红	2007-02-05	每10份基金份额1.00元	192,881,618.58	242,567,446.51	435,449,065.09
第三次中期分红	2007-02-15	每10份基金份额0.74元	130,823,323.87	190,831,169.71	321,654,493.58
第四次中期分红	2007-03-01	每10份基金份额0.51元	87,443,231.47	140,481,053.61	227,924,285.08
第五次中期分红	2007-03-08	每10份基金份额0.38元	65,089,933.74	112,174,703.62	177,264,637.36
第六次中期分红	2007-03-26	每10份基金份额0.29元	45,625,638.91	84,208,804.13	129,834,443.04
			637,130,782.92	888,655,564.18	1,525,786,347.10

(六)、会计师事务所

已支付给普华永道中天会计师事务所有限公司2006年审计费用139,000元。目前的审计机构已提供审计服务的连续年限为2年。

(七)、基金管理人、托管人及高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本年度无基金管理人、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)、本基金租用专用交易席位的情况

截止2007年12月31日本基金通过各机构的交易席位的成交情况见下表:

券商席位	席位数量(个)	股票成交量(元)	占股票成交总量的比例	债券成交量(元)	占债券成交总量的比例
国信证券	1	4,686,519,314.85	24.31%	22,504,085.80	9.20%
银河证券	2	4,286,862,040.91	22.24%	60,435,736.80	24.70%
招商证券	1	2,536,602,957.92	13.16%	3,964,907.30	1.62%
光大证券	1	2,014,893,122.54	10.45%	46,476,445.32	19.00%
中信建投	1	1,747,531,889.71	9.07%	10,843,683.10	4.43%
广发证券	1	1,551,082,235.89	8.05%	40,032,564.03	16.36%
国泰君安	1	1,283,204,262.06	6.66%	46,035,185.69	18.82%
申银万国	1	1,168,419,644.60	6.06%	14,361,166.60	5.87%
合计	9	19,275,115,468.48	100.00%	244,653,774.64	100.00%

券商席位	回购成交量(元)	占回购成交总量的比例	权证成交量(元)	占权证成交总量的比例	佣金(元)	占佣金总量的比例
国信证券	60,000,000.00	28.57%	108,757,756.76	14.02%	3,944,287.65	24.16%
银河证券	0	0.00%	116,346,119.23	15.00%	3,614,961.54	22.14%
招商证券	80,000,000.00	38.10%	30,700,338.02	3.96%	2,107,962.82	12.91%
光大证券	0	0.00%	97,856,450.91	12.62%	1,666,211.57	10.20%
中信建投	50,000,000.00	23.81%	27,375,744.93	3.53%	1,458,376.15	8.93%
广发证券	0	0.00%	197,128,649.43	25.42%	1,394,104.93	8.54%
国泰君安	0	0.00%	182,759,332.03	23.57%	1,171,341.09	7.17%
申银万国	20,000,000.00	9.52%	14,602,875.84	1.88%	971,685.71	5.95%
合计	210,000,000.00	100.00%	775,527,267.15	100.00%	16,328,931.46	100.00%

注: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,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

专用席位的选择标准:本基金根据券商的研究实力和服务水平选择专用席位。

专用席位的选择程序:研究部提交方案,由公司经营管理委员会批准。

2007年度没有新增、注销席位。

(九)、其他重要事项

1. 2007年1月24日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金增加财富证券为代销机构的公告。
2. 2007年1月31日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金投资漳泽电力(000767)非公开发行股票的公告。
3. 2007年2月1日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金第三次分红公告。
4. 2007年2月13日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金第四次分红公告。
5. 2007年2月15日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金投资北京城建(600266)非公开发行股票的公告。
6. 2007年2月28日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金第五次分红公告。
7. 2007年3月7日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金第六次分红公告。
8. 2007年3月8日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金投资山西三维(000755)非公开发行股票的公告
9. 2007年3月16日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金增加交通银行为代销机构的公告。
10. 2007年3月23日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金第七次分红公告。
11. 2007年3月26日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金增加东方证券、德邦证券为代销机构的公告。
12. 2007年5月8日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金开通光大银行基金转换业务。
13. 2007年5月26日,上投摩根基金管理有限公司北京分公司搬迁公告。
14. 2007年5月29日, 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。
15. 2007年6月7日, 关于上投摩根基金管理有限公司旗下基金基金转换费用的计算采用外扣法的公告。
16. 2007年6月13日,上投摩根基金管理有限公司关于聘任吕俊担任副总经理的公告。
17. 2007年7月2日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金实施新会计准则的公告。
18. 2007年7月10日,上投摩根基金管理有限公司关于公司董事任免的公告。
19. 2007年7月17日, 上投摩根基金管理有限公司旗下基金新增深圳发展银行为代销机构的公告。
20. 2007年7月27日,上投摩根基金管理有限公司关于聘任胡志强担任公司副总经理的公告。
21. 2007年8月7日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金投资同方股份(600100)非公开发行股票的公告。
22. 2007年8月24日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金投资三一重工(600031)非公开发行股票的公告。
23. 2007年8月29日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金新增李颖为基金经理的公告。
24.2007年9月7日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金投资中宝股份(600208)非公开发行股票的公告。
25. 2007年9月7日,上投摩根基金管理有限公司深圳分公司搬迁公告。
26. 2007年9月28日,上投摩根基金管理有限公司关于修改双息平衡基金基金合同的公告。
27. 2007年9月28日, 上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金新增中信金通为代销机构的公告。
28. 2007年10月13日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金新增中信万通为代销机构的公告。
29. 2007年10月30日,上投摩根基金管理有限公司关于高管人员变更的公告。
30. 2007年11月9日,上投摩根基金管理有限公司关于公司股东更名的公告。
31. 2007年12月1日,上投摩根基金管理有限公司关于暂停基金开户的公告。
32. 2007年12月4日, 上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金新增工商银行为代销机构的公告。

上述公告均刊登于《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》上。

33. 2007年9月25日,中国建设银行股份有限公司在上海证券交易所上市及开始交易,股票代码为601939。

十一、备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根双息平衡混合型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金托管协议》;
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。

上投摩根基金管理有限公司
2008年3月29日

上投摩根内需动力股票型证券投资基金2007年年度报告摘要

(上接159版)

按原会计准则和制度列报的2007年4月13日(基金合同生效日)和2007年6月30日的所有者权益,以及2007年4月13日(基金合同生效日)至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下:

	2007年4月13日(基金合同生效日)所有者权益	2007年4月13日(基金合同生效日)至2007年6月30日止期间净损益/(利润总额)	2007年6月30日所有者权益
		(未经审计)	(未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	9,884,799,607.98	51,041,352.49	16,594,959,983.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	-	595,283,685.90	-
按企业会计准则列报的金额	9,884,799,607.98	646,325,038.39	16,594,959,983.14

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下"未实现利得/(损失)"科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的"公允价值变动收益/(损失)"科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入"未分配利润/(累计亏损)"科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下"未实现利得/(损失)"科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于"未分配利润/(累计亏损)"科目中。

七、投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

截至2007年12月31日,上投摩根内需动力股票型证券投资基金资产净值为17,025,115,846.51元,基金份额净值为1.5207元,累计基金份额净值为1.5207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	14,594,801,555.91	85.11%
2	债券	969,618,438.20	5.65%
3	权证	74,769,352.65	0.44%
4	资产支持证券	0.00	0.00%
5	银行存款及清算备付金	1,490,720,858.44	8.70%
6	其他资产	17,362,548.17	0.10%
	合计	17,147,272,753.37	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

2007年12月31日

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	143,650,718.58	0.84%
2	B 采掘业	610,545,869.34	3.59%
3	C 制造业	7,169,146,465.12	42.11%
	C0 食品、饮料	2,817,383,620.44	16.55%
	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	59,745,998.07	0.35%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	638,809,236.38	3.75%
	C5 电子	54,150,384.18	0.32%
	C6 金属、非金属	1,424,948,368.52	8.37%
	C7 机械、设备、仪表	1,837,952,358.67	10.80%
	C8 医药、生物制品	228,498,930.62	1.34%
	C99 其他制造业	107,657,568.24	0.63%
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	446,499,295.51	2.62%
5	E 建筑业	50,558,302.94	0.30%
6	F 交通运输、仓储业	398,301,957.70	2.34%
7	G 信息技术业	1,242,337,829.66	7.30%
8	H 批发和零售贸易	1,593,080,729.91	9.36%
9	I 金融、保险业	2,220,729,583.45	13.04%
10	J 房地产业	492,979,359.99	2.90%
11	K 社会服务业	105,399,982.82	0.62%
12	L 传播与文化产业	331418.96	0.00%
13	M 综合类	121,240,041.93	0.71%
	合计	14,594,801,555.91	85.73%

(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

2007年12月31日

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	600519