# 上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

## 【2012】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**
**报告送出日期：二〇一三年三月二十九日**

### §1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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2013年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2012年1月1日起至12月31日止。

### §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根双息平衡混合 |
| 基金主代码 | 373010 |
| 交易代码 | 373010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,036,593,058.68份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金重点投资高股息、高债息品种，获得稳定的股息与债息收入，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。 |
| 投资策略 | 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特征，通过严格的证券选择，深入挖掘股息与债息的获利机会，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，以实现进可攻、退可守的投资布局。在达到预期投资回报后，本基金会适度锁定投资收益，及时调整资产配置比例以保证基金表现持续平稳。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为：富时中国150红利指数收益率×45%+富时中国国债指数收益率×45%+同业存款利率×10%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是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，风险高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金，属于中低风险的证券投资基金产品。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 上投摩根基金管理有限公司 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 洪霞 | 田青 |
| | 联系电话 | 021-38794999 | 010-67595096 |
| | 电子邮箱 | xia.hong@jpmf-sitico.com | tianqing1.zh@ccb.com |
| 客户服务电话 | | 400-889-4888 | 010-67595096 |
| 传真 | | 021-68881170 | 010-66275853 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.51fund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人、基金托管人的办公场所 |

### §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标 金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2012年 | 2011年 | 2010年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -72,045,781.70 | -284,362,585.88 | 103,027,054.51 |
| 本期利润 | 236,728,840.92 | -705,828,731.97 | -105,463,080.57 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0775 | -0.2249 | -0.0257 |
| 本期基金份额净值增长率 | 11.04% | -24.27% | -2.53% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2012年末 | 2011年末 | 2010年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.2103 | -0.2888 | -0.0609 |
| 期末基金资产净值 | 2,398,085,757.63 | 2,180,378,684.55 | 3,277,339,557.62 |
| 期末基金份额净值 | 0.7897 | 0.7112 | 0.9391 |

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

2.上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（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

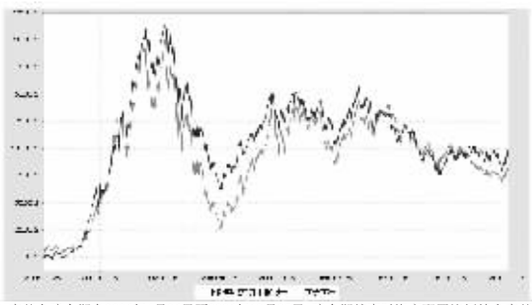
3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 5.04% | 0.90% | 2.30% | 0.47% | 2.74% | 0.43% |
| 过去六个月 | 1.90% | 0.90% | -1.50% | 0.49% | 3.40% | 0.41% |
| 过去一年 | 11.04% | 0.95% | -0.68% | 0.51% | 11.72% | 0.44% |
| 过去三年 | -18.04% | 1.06% | -11.21% | 0.60% | -6.83% | 0.46% |
| 过去五年 | -32.27% | 1.25% | -15.83% | 0.92% | -16.44% | 0.33% |
| 自基金合同生效起至今 | 102.54% | 1.29% | 84.39% | 0.96% | 18.15% | 0.33% |

注：本基金的业绩比较基准为：富时中国150红利指数收益率×45%+富时中国国债指数收益率×45%+同业存款利率×10%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**上投摩根双息平衡混合型证券投资基金**
**份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图**
**（2006年4月26日至2012年12月31日）**

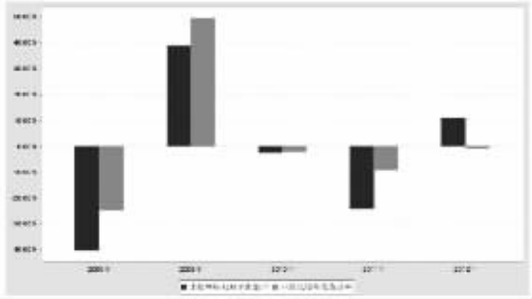


注：本基金建仓期自2006年4月26日至2006年10月25日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金合同生效日为2006年4月26日，图示时间段为2006年4月26日至2012年12月31日。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

**上投摩根双息平衡混合型证券投资基金**
**过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图**



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

### §4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

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（2007年10月8日更名为"上海国际信托有限公司"）与摩根资产管理（英国）有限公司合资设立，注册资本为2.5亿元人民币，注册地上海。截至2012年12月底，公司管理的基金共有二十只，均为开放式基金，分别是：上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法股票型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金、上投摩根内需动力股票型证券投资基金、上投摩根亚太优势股票型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘股票型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金、上投摩根新兴动力股票型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质股票型证券投资基金、上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金和上投摩根核心优选股票型证券投资基金。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 冯刚 | 本基金基金经理、副总经理兼A股投资总监 | 2011-12-8 | - | 13年 | 北京大学管理科学硕士。2000年至2004年，先后任职于长城证券、华安基金和华泰联合证券(原联合证券)，从事投资银行、投资顾问和投资管理等相关工作；2004年至2010年，任职于华宝兴业基金，先后任基金经理、国内投资部总经理；2006年6月至2010年7月，任华宝兴业收益增长股票型证券投资基金基金经理；2008年10月至2010年7月，同时担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理，2010年8月起加入上投摩根基金管理有限公司，任副总经理兼A股投资总监。2011年12月起同时担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理及上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理。 |
| 孙芳 | 本基金基金经理 | 2011-12-8 | - | 10年 | 华东师范大学经济学硕士，2003年7月至2006年10月任华宝兴业基金行业研究员；自2006年12月起加入上投摩根基金管理有限公司，先后担任行业专家、基金经理助理，主要负责投资研究方面的工作。自2011年12月起担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理，2012年11月起同时担任上投摩根核心优选股票型证券投资基金基金经理。 |

注：1、任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制，基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》，规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系，依次为投资决策委员会、投资总监、经理人，经理人在其授权范围内自主决策，投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》，通过系统和人工相结合的方式进行投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

4.3.2公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行上述公平交易制度和控制方法，开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中，在同向交易的监控和分析方面，根据法规要求，公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控，通过定期抽查前述的同向交易行为，定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势，重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况，由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时，公司根据法规的要求，通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内（日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行分析，采用概率统计方法，主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验，以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内，通过前述分析方法，未发现不同投资组合之间同向交易价差异常的情况。

4.3.3异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，公司未发现存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合（除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合）参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形：无。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2012年A股市场在对宏观经济和政策的不断向下修正中波动向下，指数在大多数时期表现为负数，但有不少基金在2012年度却取得了正收益，这说明市场中的结构性机会依然众多，选行业与选个股在2012年的市场中显得至关重要。本基金依托于公司投研平台，深入挖掘个股，以寻找阿尔法为主要策略，根据估值水平匹配成长性的程度适时轮动，选择和持有个股以成长性为重，并适当参与部分具备周期属性的个股，取得了良好收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为11.04%，同期业绩比较基准收益率为-0.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年，我们既需要看到与去年相比，经济出现了新的变化，也要清醒地认识到我们所面临的中长期的发展和转型任务依然摆在眼前，任重而道远。当前的经济增长面临诸多约束，弹性大幅下降，但仍有良好发展基础，仍有发展空间。我们认为，基于目前所观察到的流动性数据、企业投资意愿等，可以判断上半年经济复苏趋势仍可持续，但力度有限；同时物价水平尚不会成为风险，因此这一经济状况对市场较为有利；下半年则需要观察包括流动性在内的宏观政策变化，相对而言，不确定性大于上半年。基于这一判断，本基金的年度基本策略依旧是以选股为重，以企业的持续成长性和估值水平来构建主要仓位品种，同时在上半年重点关注一些中游行业。本基金重视在未来经济结构转型中受益的领域，如环保、消费。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制，目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会，并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见，评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员，参加估值委员会会议，参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期本基金未进行利润分配。

### §5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，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，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。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### §6 审计报告

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金2012年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所有限公司审计、注册会计师汪棵、王灵签字出具了"无保留意见的审计报告"（编号：普华永道中天审字（2013）第20316号）。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

报告截止日：2012年12月31日 单位：人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2012年12月31日 | 上年度末 2011年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 7.4.7.1 | 140,233,273.59 | 132,192,098.91 |
| 结算备付金 | | 5,370,211.00 | 4,745,031.64 |
| 存出保证金 | | 2,501,898.60 | 1,331,133.67 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 2,182,044,613.10 | 1,996,383,519.12 |
| 其中：股票投资 | | 1,607,795,035.78 | 1,440,197,883.51 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 574,249,577.32 | 556,185,635.61 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 7.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 7.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | 71,227,053.89 | 49,710,618.09 |
| 应收利息 | 7.4.7.5 | 10,778,156.74 | 8,456,208.35 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 228,333.32 | 12,371.37 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 2,412,383,540.24 | 2,192,830,981.15 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2012年12月31日 | 上年度末 2011年12月31日 |
| 负 债： | | | |
| 短期借款 | | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 943,283.14 | 344,633.41 |
| 应付管理人报酬 | | 2,861,485.43 | 2,845,669.34 |
| 应付托管费 | | 476,914.27 | 474,278.23 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 7.4.7.7 | 3,141,053.01 | 2,651,289.71 |
| 应交税费 | | 5,474,429.92 | 4,736,136.92 |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.8 | 1,400,616.84 | 1,400,288.99 |
| 负债合计 | | 14,297,782.61 | 12,452,296.60 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.9 | 3,036,593,058.68 | 3,065,630,173.02 |
| 未分配利润 | 7.4.7.10 | -638,507,301.05 | -885,251,488.47 |
| 所有者权益合计 | | 2,398,085,757.63 | 2,180,378,684.55 |
| 负债和所有者权益总计 | | 2,412,383,540.24 | 2,192,830,981.15 |

注：报告截止日2012年12月31日，基金份额净值0.7897元，基金份额总额3,036,593,058.68份。

7.2 利润表

会计主体：上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年12月31日 单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 298,731,122.63 | -639,988,514.84 |
| 1.利息收入 | | 20,665,358.47 | 22,687,019.98 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.11 | 823,266.68 | 1,426,969.04 |
| 债券利息收入 | | 19,660,789.26 | 21,260,050.94 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 181,302.53 | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | -30,773,613.80 | -241,520,331.53 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.12 | -51,228,380.67 | -255,609,802.05 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.13 | 2,573,144.59 | -3,764,141.88 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.15 | 17,881,622.28 | 17,853,612.40 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 7.4.7.16 | 308,774,622.62 | -421,466,146.09 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 7.4.7.17 | 64,755.34 | 310,942.80 |
| 减：二、费用 | | 62,002,281.71 | 65,840,217.13 |
| 1.管理人报酬 | | 34,367,977.25 | 39,166,460.54 |
| 2.托管费 | | 5,727,996.27 | 6,527,743.43 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | 7.4.7.18 | 21,370,350.89 | 19,688,227.02 |
| 5.利息支出 | | 104,206.67 | 24,845.19 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 104,206.67 | 24,845.19 |
| 6.其他费用 | 7.4.7.19 | 431,750.63 | 432,940.95 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | 236,728,840.92 | -705,828,731.97 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列 | | 236,728,840.92 | -705,828,731.97 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年12月31日 单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 3,065,630,173.02 | -885,251,488.47 | 2,180,378,684.55 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 236,728,840.92 | 236,728,840.92 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -29,037,114.34 | 10,015,346.50 | -19,021,767.84 |
| 其中：1.基金申购款 | 188,730,710.17 | -43,328,532.84 | 145,402,177.33 |
| 2.基金赎回款 | -217,767,824.51 | 53,343,879.34 | -164,423,945.17 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 3,036,593,058.68 | -638,507,301.05 | 2,398,085,757.63 |
| 项目 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 3,489,774,454.24 | -212,434,896.62 | 3,277,339,557.62 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -705,828,731.97 | -705,828,731.97 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -424,144,281.22 | 33,012,140.12 | -391,132,141.10 |
| 其中：1.基金申购款 | 323,246,302.11 | -56,122,532.68 | 267,123,769.43 |
| 2.基金赎回款 | -747,390,583.33 | 89,134,672.80 | -658,255,910.53 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 3,065,630,173.02 | -885,251,488.47 | 2,180,378,684.55 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：章硕麟　主管会计工作负责人：胡志强　会计机构负责人：张璐

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金（以下简称"本基金"）经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）证监基金字［2006］第50号《关于同意上投摩根双息平衡混合型证券投资基金募集的批复》核准，由上投摩根富林明基金管理有限公司（后更名为"上投摩根基金管理有限公司"）依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币6,434,951,616.90元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字（2006）第41号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》于2006年4月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为6,435,738,977.50份基金份额，其中认购资金利息折合787,360.60份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，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。本基金重点投资对象为高股息、高债息品种，80%以上的非现金基金资产属于上述投资方向。考虑到国内股市发展现状，缺乏有效避险工具，本基金的基金管理人保留在极端市场情况中债券投资最高比例为95%，股票投资最低比例为0%的权利。本基金的业绩比较基准为：富时中国150红利指数收益率X45%+富时中国国债指数收益率X45%+同业存款利率X10%。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于2013年3月28日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称"企业会计准则"）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2012年12月31日的财务状况以及2012年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明。

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税［2002］128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税［2005］102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税［2005］107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税［2008］1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

①以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

②对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

③对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税。

④基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|---|---|
| 上投摩根基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司("中国建设银行") | 基金托管人、基金代销机构 |
| 上海国际信托有限公司("上国投") | 基金管理人的股东 |
| 摩根资产管理(英国)有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 上信资产管理有限公司 | 基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司 |
| 上海国利货币经纪有限公司 | 基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司 |
| J.P. Morgan Investment Management Limited | 基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司 |
| J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited | 基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费 单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 34,367,977.25 | 39,166,460.54 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 3,919,274.06 | 4,632,105.61 |

注：支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费 单位：人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 5,727,996.27 | 6,527,743.43 |

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易 单位：人民币元

| 本期 2012年度 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国建设银行 | - | 10,270,943.30 | - | - | - | - |
| 上年度可比期间 2011年度 | | | | | | |
| 银行间市场交易的各关联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 中国建设银行 | - | - | - | - | - | - |

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入 单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年12月31日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国建设银行 | 140,233,273.59 | 724,183.51 | 132,192,098.91 | 1,336,062.59 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9期末（2012年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券 金额单位：人民币元

| 7.4.9.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 600597 | 光明乳业 | 12/09/05 | 13/09/03 | 非公开发行 | 8.08 | 8.66 | 2,900,000 | 23,432,000.00 | 25,114,000.00 | |
| 002029 | 七匹狼 | 12/06/26 | 13/06/27 | 非公开发行 | 23.00 | 18.88 | 750,000 | 17,250,000.00 | 14,160,000.00 | |

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

| 7.4.9.1.2 受限证券类别：债券 | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位：张) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 112144 | 12晨鸣债 | 12/12/26 | 13/02/04 | 新债申购 | 100.00 | 100.00 | 12,770 | 1,277,000.00 | 1,277,000.00 | |

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票 金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量(股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 000002 | 万科A | 12/12/26 | 重大事项未公告 | 10.12 | 13/01/21 | 11.13 | 2,567,860 | 22,432,186.40 | 25,986,743.20 | |
| 000669 | *ST领先 | 12/12/31 | 筹划非公开发行 | 29.05 | 13/01/14 | 31.50 | 386,499 | 8,919,400.85 | 11,227,795.95 | |
| 300315 | 掌趣科技 | 12/12/04 | 重大资产重组 | 22.86 | 13/02/05 | 25.15 | 31,000 | 712,298.09 | 708,660.00 | |

注：本基金截至2012年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

①公允价值

(i)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(ii)以公允价值计量的金融工具

(a)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上（未经调整）的报价。

第二层级：直接（比如取自价格）或间接（比如根据价格推算的）可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值（不可观察输入值）。

(b)各层级金融工具公允价值

于2012年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为1,789,633,413.95元，属于第二层级的余额为392,411,199.15元，无属于第三层级的余额（2011年12月31日：第一层级1,701,573,019.12元，第二层级294,810,500.00元，无第三层级）。

(iii)公允价值所属层级间的重大变动

对于证