上投摩根中小盘股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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2012年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中小盘股票
基金主代码	379010
交易代码	379010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21日
报告期末基金份额总额	747,333,991.96份
投资目标	本基金重点投资于中国A股市场上的中小盘股票,通过缜密的资产配置原则和严格的行业个股选择,分享中国经济高速增长给优势中小市值上市公司带来的机遇,并积极运用战略和战术资产配置策略,动态优化投资组合,力求实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金充分借鉴摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术,运用"自下而上"精选个股与"自上而下"资产配置相结合的投资策略,重点投资于具有行业优势、公司优势和估值优势的中小市值上市公司股票。同时结合市场研判,对相关资产类别的预期收益进行监控,动态调整股票、债券等大类资产配置。
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+ 20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,在证券投资基金中属于较高风险品种,其预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	-21,145,765.62
2.本期利润	110,376,778.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.1514
4.期末基金资产净值	921,256,813.66
5.期末基金份额净值	1.233

注: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。

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、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

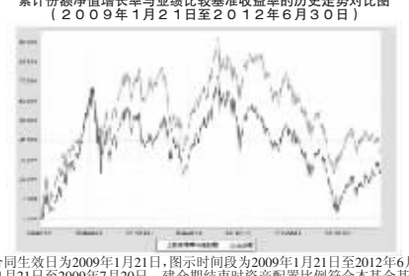
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
过去三个月	14.06%	1.14%	1.47%	0.94%	12.59%	0.20%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

上投摩根中小盘股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年1月21日至2012年6月30日)



注:本基金合同生效日为2009年1月21日,图示时间段为2009年1月21日至2012年6月30日。 本基金建仓期自2009年1月21日至2009年7月20日。建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
董红波	本基金基金经理	2009-1-21	-	9年	管理学硕士,曾任职于中华全国供销合作总社监察局及办公厅、中国平安人寿上海分公司战略发展部,2004年进入泰信基金管理公司,先后担任研究部副经理、泰信先行策略基金经理助理,2007年1月至2008年6月担任泰信先行策略基金经理,2008年7月加入上投摩根基金管理有限公司,2009年1月起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理,自2012年2月起同时担任上投摩根健康品质生活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.董红波先生为本基金首任基金经理,其任职日期指本基金基金合同生效之日。
3.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。基金管理人遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中小盘股票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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、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环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保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量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对手库控制和交易室询价机制,严格防范对手风险并抽检价格公允性;对于申购投资行为,本公司遵循价格优先、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。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,监察稽核部未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 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,监察稽核部未发现存在异常交易行为。

所有投资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 报告期内基金的业绩表现

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

2012年二季度,内地经济走势基本符合市场投资者的预期,宏观经济的三驾马车中,固定资产投资和居民消费增速逐渐下滑,进出口数据刺激动较大。大家非常关注的CPI数据,用电量增速也逐月回落,市场普遍预测二季度的GDP增速在8%以下。

国际经济方面,欧元区二季度不断出现债务新问题,特别是希腊、西班牙等国家的债务危机对全球经济和资本市场产生较大影响,美元持续升值,以石油为代表的大宗商品价格暴跌。全球股市随之大跌,经济复苏进程再一次遭受考验。

为应对不断回落的国内经济及危机不断的国际经济形势, 央行在二季度采取了降低存款准备金率及降息等货币政策,以达到中央"稳增长"的目标。

二季度内地股市走了一波完整的过山车行情,沪深300指数涨幅为0.27%。二季度上半阶段,投资者在通胀、宏观经济增速回落,政府可能出台刺激政策的预期下,做多气氛较浓,市场表现良好,上证指数一度涨至2451点,之后伴随欧元债务升级,大宗商品价格大跌,内地股市应声而落,一度跌至2188点的低点。

基金科瑞在二季度换手率不高,在板块方面主要增持了部分保险股,减持了一些涨幅较大的个股。在债券配置方面,报告期内我们继续采取相对稳健的投资策略,以配置利率产品为主,保持组合较高的流动性。

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14.06%,同期业绩比较基准收益率为1.47%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	839,550,737.70	90.67
	其中:股票	839,550,737.70	90.67
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	83,017,939.65	8.97
6	其他各项资产	3,352,988.69	0.36
7	合计	925,921,666.04	100.00

注:截至2012年6月30日,上投摩根中小盘股票型证券投资基金资产净值为921,256,813.66元,基金份额净值为1.233元,累计基金份额净值为1.273元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	1,385,312.69	0.15
C	制造业	433,796,325.26	47.09
C0	食品、饮料	63,999,420.68	6.95
C1	纺织、服装、皮毛	28,588,981.19	3.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	28,273,519.70	3.07
C5	电子	107,691,376.48	11.69
C6	金属、非金属	33,708,453.29	3.66
C7	机械、设备、仪表	42,814,410.48	4.65
C8	医药、生物制品	128,720,163.44	13.97
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,253,723.50	1.44
E	建筑业	86,491,304.80	9.39
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	100,724,831.83	10.93
H	批发和零售贸易	738.48	0.00
I	金融、保险业	78,362,361.00	8.51
J	房地产业	101,697,123.24	11.04
K	社会服务业	9,256,059.50	1.00
L	传播与文化产业	14,582,957.40	1.58
M	综合类	-	-
	合计	839,550,737.70	91.13

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002038	双鹭药业	2,390,861	76,985,724.20	8.36
2	600518	康美药业	3,355,022	51,734,439.24	5.62
3	600809	山西汾酒	1,141,248	43,013,637.12	4.67
4	002375	亚厦股份	1,405,469	34,701,029.61	3.77
5	002236	大华股份	1,109,812	34,071,228.40	3.70
6	002310	东方园林	461,539	27,096,954.69	2.94
7	000718	苏宁环球	3,229,724	26,160,764.40	2.84
8	300115	长盈精密	1,097,072	26,110,313.60	2.83
9	002482	广田股份	1,415,090	24,693,320.50	2.68
10	600383	金地集团	3,729,952	24,170,088.96	2.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的苏宁环球股份有限公司(下称:苏宁环球,股票代码:000718)于2011年12月28日公告其收到中国证监会《调查通知书》,(调查通知书)主要内容为因公司涉嫌信息披露违规,根据《证券法》有关规定,中国证监会决定对公司立案调查。随后,苏宁环球于2011年12月29日又对被中国证监会立案调查的情况进行公告说明:公司因为广州荔湾区白鹅潭合作开发项目信息未及时公告,涉嫌信息披露违规。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资苏宁环球前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

其余九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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	844,562.92
2	应收证券清算款	1,129,669.73
3	应收股利	0.09
4	应收利息	23,043.10
5	应收申购款	1,355,712.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,352,988.69

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	745,837,735.81
本报告期基金总申购份额	75,086,845.78
减:本报告期基金总赎回份额	73,590,589.63
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	747,333,991.96

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
7.1.1. 中国证监会批准上投摩根中小盘股票型证券投资基金设立的文件;
7.1.2. 《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》;
7.1.3. 《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金托管协议》;
7.1.4. 《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
7.1.5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;
7.1.6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。
7.2 存放地点
基金管理人或基金托管人处。
7.3 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
二〇一二年七月十九日

科瑞证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科瑞封闭
基金主代码	500056
交易代码	500056
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2002年3月12日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000份
投资目标	主要投资于价值被市场绝对或相对低估的股票。本基金的投资目标是在控制股票投资组合的风险的前提下,追求基金资产的长期稳定的增值。
投资策略	基金管理人在对宏观经济和市场发展趋势进行深入分析的基础上,进行资产在股票、债券和现金间的资产配置。当判断股票市场趋势向好时,基金管理人采取积极进取的投资方式,加大股票投资比例,降低债券投资、现金的比例,力求取得较好的资本增值收益;当预测股票市场走势趋淡时,则降低股票投资比例,加大债券投资和现金比例,避免股票市场大幅下挫时引起的资产损失。 基金管理人主要选择公司价值被市场相对和绝对低估的股票构建投资组合。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	23,533,222.95
2.本期利润	85,976,023.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0287
4.期末基金资产净值	2,774,352,949.79
5.期末基金份额净值	0.9248

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.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。

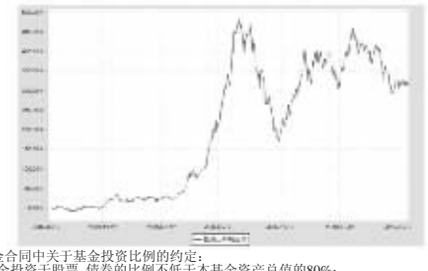
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	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
过去三个月	3.20%	1.80%	-	-	-	-

3.2.2自基金合同生效以来基金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

科瑞证券投资基金
累计净值增长率历史走势图
(2002年3月12日至2012年6月30日)



注:I. 基金合同中关于基金投资比例的约定:
1)本基金投资于股票、债券的比例不低于本基金资产总值的80%;
2)本基金投资于国家债券的比例不低于本基金资产净值的20%;
3)本基金投资于单个上市公司股票的比例不高于基金资产净值的10%;
4)本管理人所管理的全部基金持有一家公司发行的证券不得超过该证券的10%;
5)本基金投资不超过中国证监会规定的其他比例限制;
6)法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定时从其规定。

因基金规模或市场剧烈变化导致投资组合不符合上述规定时,基金管理人应在合理期限内进行调整,以符合上述规定。法律法规另有规定时,从其规定。

II. 本基金基金合同未规定业绩比较基准。

III.本基金自基金合同生效至报告期末的基金份额净值增长率为317.13%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付浩	本基金的基金经理、易方达科翔股票型证券投资基金的基金经理	2006-1-1	-	15年	硕士研究生,曾任广东粤财信托投资有限公司国际金融部职员,深圳和君创业研究咨询有限公司管理咨询项目经理,湖南证券投资银行总部项目经理,融通基金管理有限公司研究策划部研究员,易方达基金管理有限公司基金经理助理,易方达策略成长基金的基金经理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后分析评估监督机制来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则完善了相关分配机制。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,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%的交易共有3次,均为ETF基金因被动跟踪标的指数和其他组合发生的反向交易。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2012年第二季度,内地经济走势基本符合市场投资者的预期,宏观经济的三驾马车中,固定资产投资和居民消费增速逐渐下滑,进出口数据刺激动较大。大家非常关注的CPI数据,用电量增速也逐月回落,市场普遍预测二季度的GDP增速在8%以下。

国际经济方面,欧元区二季度不断出现债务新问题,特别是希腊、西班牙等国家的债务危机对全球经济和资本市场产生较大影响,美元持续升值,以石油为代表的大宗商品价格暴跌。全球股市随之大跌,经济复苏进程再一次遭受考验。

为应对不断回落的国内经济及危机不断的国际经济形势, 央行在二季度采取了降低存款准备金率及降息等货币政策,以达到中央"稳增长"的目标。

二季度内地股市走了一波完整的过山车行情,沪深300指数涨幅为0.27%。二季度上半阶段,投资者在通胀、宏观经济增速回落,政府可能出台刺激政策的预期下,做多气氛较浓,市场表现良好,上证指数一度涨至2451点,之后伴随欧元债务升级,大宗商品价格大跌,内地股市应声而落,一度跌至2188点的低点。

基金科瑞在二季度换手率不高,在板块方面主要增持了部分保险股,减持了一些涨幅较大的个股。在债券配置方面,报告期内我们继续采取相对稳健的投资策略,以配置利率产品为主,保持组合较高的流动性。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 0.9248元,本报告期份额净值增长率为3.20%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年三季度, 我们对市场看法比二季度稍微乐观些, 一是因为全球都在为解决经济危机努力,给投资者带来希望;二是内地股市持续下跌,估值风险得到较大释放,部分业绩超预期或估值比较低的板块会存在结构性机会。但是,整个市场的挣钱效应并不明显,看不到明显的增量资金入场,而融资、大小非减持仍然较多,市场很难出现大的系统性机会。

债券方面,由于目前政策力度还略显不足,因此经济仍将保持较弱的态势,通货膨胀将持续得到缓解。在目前的经济环境下,我们预期央行总体上仍将保持资金面的适度宽松。未来随着资金面的缓解,短期债市可能会继续走强。不过我们对中国经济基本面依然保持乐观态度,基于目前国内政策已经出现放松的迹象和实际的动作,未来随着货币信贷环比的恢复,经济环比也将有所改善,同时欧债危机出现积极的信号,因此总体而言,我们将择机降低组合久期。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,042,871,457.16	63.42
	其中:股票	2,042,871,457.16	63.42
2	固定收益投资	876,627,000.00	27.21
	其中:债券	876,627,000.00	27.21
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	250,000,495.00	7.76
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	31,537,886.81	0.98
6	其他各项资产	20,163,575.13	0.63
7	合计	3,221,200,414.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	142,956,884.29	5.15
C	制造业	896,909,864.62	32.33
C0	食品、饮料	421,422,871.35	15.19
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	62,837,282.88	2.26
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	228,449,710.39	8.23
C8	医药、生物制品	184,200,000.00	6.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	46,111,080.10	1.66
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	26,513,698.92	0.96
H	批发和零售贸易	87,235,606.13	3.14
I	金融、保险业	497,024,101.09	17.91
J	房地产业	277,066,020.74	9.99
K	社会服务业	45,638,499.87	1.65
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	23,415,701.40	0.84
	合计	2,042,871,457.16	73.63

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000024	招商地产	9,000,000	220,770,000.00	7.96
2	601318	中国平安	3,999,853	182,953,276.22	6.59
3	000568	泸州老窖	4,084,420	172,811,810.20	6.23
4	600015	华夏银行	10,574,411	100,139,672.17	3.61
5	600251	冠农股份	5,199,191	97,380,847.43	3.51
6	600016	民生银行	15,828,326	94,811,672.74	3.42
7	600559	老白干酒	2,990,000	85,334,600.00	3.08
8	600587	新华医疗	3,200,000	79,936,000.00	2.88
9	000581	威孚高科	2,747,377	75,278,129.80	2.71
10	002277	友阿股份	4,472,214	69,811,260.54	2.52

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	50,020,000.00	1.80
2	央行票据	198,799,000.00	7.17
3	金融债券	425,908,000.00	15.35
	其中:政策性金融债	321,108,000.00	11.57
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	201,900,000.00	7.28
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	876,627,000.00	31.60

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110414	11农发14	1,800,000	180,324,000.00	6.50
2	070419	07农发19	1,400,000	140,784,000.00	5.07
3	1122001	11华融01	1,000,000	104,800,000.00	3.78
4	1101032	11央行票据32	1,000,000	101,900,000.00	3.67
5	041158016	11广汇汽车CP001	1,000,000	101,810,000.00	3.67

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	989,890.79
4	应收利息	17,923,684.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,163,575.13

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	219,110,562
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	7.30

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1.中国证券监督管理委员会《关于同意科瑞证券投资基金设立的批复》(证监基金字[2001]59号文);
2.《科瑞证券投资基金基金合同》;
3.《科瑞证券投资基金托管协议》;
4.基金管理人业务资格批件和营业执照;
5.基金托管人业务资格批件和营业执照。
7.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处。
7.3 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。

易方达基金管理有限公司
二〇一二年七月十九日

上投摩根货币市场基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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2012年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根货币
基金主代码	370010
交易代码	370010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月13日
报告期末基金份额总额	16,893,881,418.10份
投资目标	通过合理的资产选择,在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下,为投资者提供资金的流动性储备,进一步优化现金管理,并力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法,对各类可投资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征,在风险与收益的配比中,力求将各类风险降到最低,并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。 利率预期策略:市场利率因应景气循环、季节因素或货币政策变动而产生波动,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;其次,在判断利率变动趋势时,我们将重点考虑货币供给的预期效应(Money-supply Expectations Effect)、通货膨胀与费雪效应(Fisher Effect)以及资金流量变化(Flow of Funds)等,全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素,对利率走势形成合理预期,从而做出各类资产配置的决策。 估值策略:建立不同品种的收益率曲线预测模型,并通过这些模型进行估值,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,并根据投资环境的变化相机调整。 久期管理:久期作为衡量债券利率风险的指标,反映了债券价格对收益率变动的敏感度。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。在预期利率下降时适度加大久期,在预期利率上升时适度缩小久期。 流动性管理:由于货币市场基金要保持高流动性的特性,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,并结合持续性投资的方法,将回购/债券到期日进行均衡等量配置,以确保基金资产的整体变现能力。 随着国内货币市场的进一步发展,以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时,本基金将予以深入分析并加以审慎评估,在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。
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

下属两级基金的基金简称	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B
下属两级基金的交易代码	370010	370010
报告期末下属两级基金的份额总额	86,501,867.77份	16,807,379,550.33份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)	
	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B
1.本期已实现收益	582,678.04	120,998,160.84
2.本期利润	582,678.04	120,998,160.84