

**上投摩根内需动力股票型证券投资基金**  
**2013 年半年度报告**  
**2013 年 6 月 30 日**

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年八月二十七日

## 1 重要提示及目录

### 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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 8 月 26 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
7 投资组合报告.....	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	30
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
7.6 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.....	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	35
7.8 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.....	35
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	35

7.10投资组合报告附注.....	35
8 基金份额持有人信息.....	36
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	36
9 开放式基金份额变动.....	36
10 重大事件揭示.....	37
10.1基金份额持有人大会决议.....	37
10.2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.....	37
10.3涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
10.4基金投资策略的改变.....	37
10.5报告期内改聘会计师事务所情况.....	37
10.6管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	37
10.7基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8其他重大事件.....	39
11 影响投资者决策的其他重要信息.....	40
12 备查文件目录.....	40
12.1备查文件目录.....	40
12.2存放地点.....	40
12.3查阅方式.....	40

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根内需动力股票型证券投资基金
基金简称	上投摩根内需动力股票
基金主代码	377020
交易代码	377020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月13日
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	6,456,076,175.71份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于内需增长背景下具有竞争优势的上市公司，把握中国经济和行业快速增长带来的投资机会，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	<p>(1) 股票投资策略</p> <p>在投资组合构建和管理的过程中，本基金将采取 自上而下 与 自下而上 相结合的方法。基金管理人在内需驱动行业分析的基础上，选择具有可持续增长前景的优势上市公司股票，以合理价格买入并进行中长期投资。</p> <p>(2) 固定收益类投资策略</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率 80% + 上证国债指数收益率 20%

风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
--------	--

### 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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胥洪擎	赵会军
	联系电话	021-38794888	010-66105799
	电子邮箱	services@jpmf-sitico.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-4888	95588
传真		021-68881170	010-66105798
注册地址		上海市富城路 99号 20楼	北京市西城区复兴门内大街 55号
办公地址		上海市富城路 99号 20楼	北京市西城区复兴门内大街 55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		陈开元	姜建清

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》 《中国证券报》 《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.51fund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	上投摩根基金管理有限公司	上海市富城路 99号 20楼

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期（2013年1月1日至2013年6月30日）
本期已实现收益	867,184,525.39
本期利润	1,714,020,646.46

加权平均基金份额本期利润	0.2567
本期加权平均净值利润率	23.44%
本期基金份额净值增长率	27.40%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末 (2013年 6月 30日 )</b>
期末可供分配利润	251,022,417.93
期末可供分配基金份额利润	0.0389
期末基金资产净值	7,691,500,295.51
期末基金份额净值	1.1914
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末 (2013年 6月 30日 )</b>
基金份额累计净值增长率	50.72%

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	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	-5.39%	2.33%	-12.39%	1.49%	7.00%	0.84%
过去三个月	8.60%	1.83%	-9.27%	1.16%	17.87%	0.67%
过去六个月	27.40%	1.62%	-9.88%	1.20%	37.28%	0.42%
过去一年	33.91%	1.35%	-7.82%	1.09%	41.73%	0.26%
过去三年	38.49%	1.25%	-9.33%	1.10%	47.82%	0.15%
自基金合同生效起至今	50.72%	1.52%	-19.81%	1.59%	70.53%	-0.07%

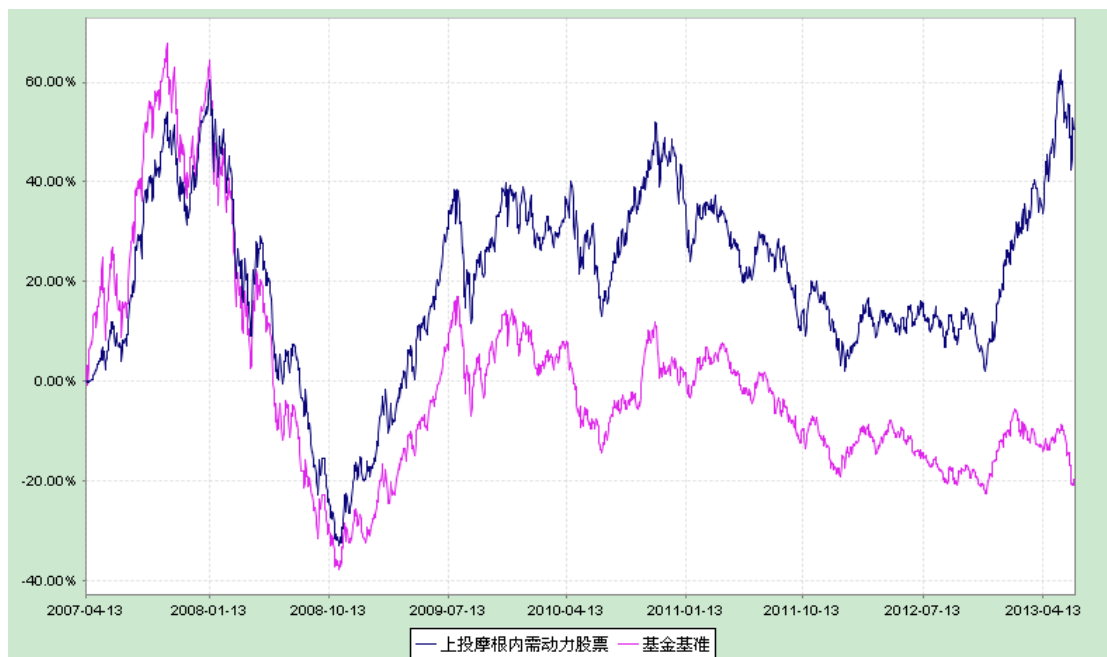
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 80%+ 上证国债指数收益率 20%

#### 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

上投摩根内需动力股票型证券投资基金

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

（2007年 4月 13日至 2013年 6月 30日）



注：1 本基金合同生效日为 2007 年 4 月 13 日，图示时间段为 2007 年 4 月 13 日至 2013 年 6 月 30 日。

2 本基金建仓期自 2007 年 4 月 13 日至 2007 年 10 月 12 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 2013 年 6 月底，公司管理的基金共有二十三只，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、上投摩根核心优选股票型证券投资基金、上投摩根轮动添利债券型证券投资基金、上投摩根智选 30 股票型证券投资基金和上投摩根成长动力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		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
王孝德	本基金基金经理	2008-09-27	-	14 年	毕业于浙江农业大学。历任（国泰）君安证券研究所研究员、德邦证券证券投资部副总经理、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理。2007 年 4 月至 2008 年 4 月任宝康消费品证券投资基金基金经理，2008 年 5 月加入上投摩根基金管理有限公司，2008 年 9 月起担任上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金经理，2009 年 4 月至 2012 年 12 月同时担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。
周战海	本基金基金经理助理	2012-07-27	-	7 年	上海财经大学工商管理硕士研究生，中国注册会计师（CPA），拥有多年港口上市公司（上港集团）从业经历，及证券、保险和基金从业经历。2010 年 8 月加入上投摩根基金管理有限公司，曾任行业专家，负责交通运输和环保行业的研究工作。

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合规守信情况的说明

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、《上投摩根内需动力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 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 管理人对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

进入 2013 年以来，中国 A 股市场没能延续上年末的快速上涨势态，银行股在短暂上冲后很快就进入下跌过程。与中国经济结构转型与创新相呼应，A 股市场进入了结构化行情。金融地产、煤炭有色等传统行业中代表性公司的股价不断创出新低，医药、电子、传媒及互联网为代表的新兴产业表现抢眼，取得了很大的涨幅。中国经济转型正受到越来越多投资人的认可可能是主要原因。本基金在上半年对股票组合结构作了一定的调整，减持了银行、地产及家电等传统行业中的价值股，增持了电子、传媒及能源机械等新兴产业中的成长股。上述调整总体效果不错，基金净值表现也较为稳健。

##### 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 27.40%，同期业绩比较基准收益率为 -9.88%

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

结构转型和改革创新仍然会是当下和未来中国经济的主旋律。转型和创新阶段，企业家精神将成为全社会真正稀缺的资源。本基金未来仍然将主要关注以下三方面的投资机会，其一是符合中国经济转型方向且具备较强技术能力及壁垒，同时具备较大发展空间的行业或公司；其次就是医药等大消费行业里管理层优秀且资产负债表结构优秀的公司；最后就是拥有核心竞争力、估值低且具备盈利增长能力的公司。

#### 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

本报告期本基金未实施利润分配。

### 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

本报告期内，本基金托管人在对上投摩根内需动力股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内上投摩根内需动力股票型证券投资基金的管理人 上投摩根基金管理有限公司在上投摩根内需动力股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，上投摩根内需动力股票型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对上投摩根基金管理有限公司编制和披露的上投摩根内需动力股票型证券投资基金2013年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：上投摩根内需动力股票型证券投资基金

报告截止日：2013年 6月 30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013年 6月 30日	上年度末 2012年 12月 31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	149,643,265.99	503,944,490.92
结算备付金		24,749,990.25	10,842,687.33
存出保证金		3,819,403.71	7,620,689.91
交易性金融资产	6.4.7.2	7,342,542,888.22	5,965,810,361.17
其中：股票投资		7,044,212,888.22	5,865,970,361.17
基金投资		-	-
债券投资		298,330,000.00	99,840,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	199,500,419.25	-
应收证券清算款		5,496,047.61	23,647,154.11
应收利息	6.4.7.5	3,729,963.08	451,186.48
应收股利		-	-
应收申购款		8,263,215.52	745,542.02
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		7,737,745,193.63	6,513,062,111.94
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年 6月 30日	上年度末 2012年 12月 31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		10,227,473.43	140,413,307.75
应付赎回款		14,073,480.33	6,222,206.33
应付管理人报酬		9,689,803.62	7,588,489.26
应付托管费		1,614,967.24	1,264,748.20
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	9,890,862.89	7,345,282.02

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	748,310.61	1,192,091.39
负债合计		46,244,898.12	164,026,124.95
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	6,456,076,175.71	6,789,005,370.69
未分配利润	6.4.7.10	1,235,424,119.80	-439,969,383.70
所有者权益合计		7,691,500,295.51	6,349,035,986.99
负债和所有者权益总计		7,737,745,193.63	6,513,062,111.94

注：报告截止日 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1914 元，基金份额总额 6,456,076,175.71 份。

## 6.2 利润表

会计主体：上投摩根内需动力股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>1,811,746,798.46</b>	<b>336,168,764.25</b>
1.利息收入		6,599,701.76	11,399,133.09
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,050,929.60	2,178,776.96
债券利息收入		4,216,575.35	4,955,136.60
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		332,196.81	4,265,219.53
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以 - 填列)		957,591,147.74	-296,566,702.66
其中：股票投资收益	6.4.7.12	920,727,806.97	-329,825,294.43
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-264,400.00	856,413.33
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	37,127,740.77	32,402,178.44
3.公允价值变动收益(损失以 - 号填列)	6.4.7.16	846,836,121.07	620,190,723.97
4.汇兑收益(损失以 - 号		-	-

填列)			
5.其他收入(损失以 - 号填列)	6.4.7.17	719,827.89	1,145,609.85
<b>减：二、费用</b>		<b>97,726,152.00</b>	<b>99,269,502.39</b>
1. 管理人报酬		54,266,316.45	52,615,264.24
2. 托管费		9,044,386.05	8,769,210.69
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	34,177,998.50	37,641,754.42
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	237,451.00	243,273.04
<b>三、利润总额(亏损总额以 - 号填列)</b>		<b>1,714,020,646.46</b>	<b>236,899,261.86</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以 - 号填列)</b>		<b>1,714,020,646.46</b>	<b>236,899,261.86</b>

## 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：上投摩根内需动力股票型证券投资基金

本报告期：2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30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)	6,789,005,370.69	-439,969,383.70	6,349,035,986.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,714,020,646.46	1,714,020,646.46
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)	-332,929,194.98	-38,627,142.96	-371,556,337.94
其中：1 基金申购款	844,408,495.24	114,066,390.31	958,474,885.55
2 基金赎回款	-1,177,337,690.22	-152,693,533.27	-1,330,031,223.49
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)	6,456,076,175.71	1,235,424,119.80	7,691,500,295.51

项目	上年度可比期间 2012年 1月 1日至 2012年 6月 30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）	8,636,211,911.60	-1,218,959,613.70	7,417,252,297.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	236,899,261.86	236,899,261.86
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）	-1,489,693,678.18	193,889,598.11	-1,295,804,080.07
其中：1 基金申购款	307,469,121.37	-39,335,442.71	268,133,678.66
2 基金赎回款	-1,797,162,799.55	233,225,040.82	-1,563,937,758.73
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）	7,146,518,233.42	-788,170,753.73	6,358,347,479.69

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：章硕麟，主管会计工作负责人：胡志强，会计机构负责人：张璐

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

上投摩根内需动力股票型证券投资基金 (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 [2007] 第 091 号《关于同意上投摩根内需动力股票型证券投资基金募集的批复》核准，由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《上投摩根内需动力股票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 9,884,050,624.48 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 (2007) 第 046 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 4 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 9,884,799,607.98 份基金份额，其中认购资金利息折合 748,983.50 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。



根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根内需动力股票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。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，债券、现金及其它短期金融工具为 0-40%，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。本基金投资重点是内需驱动行业中的优势企业，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。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 X80%+ 上证国债指数收益率 X20%。

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 8 月 26 日批准报出。

#### 6.4.2 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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2013 年上半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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 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。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末未发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 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》、财税 [2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。2013年 1月 1日以前，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，暂不征收企业所得税。自 2013年 1月 1日起，对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1个月以内(含 1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1个月以上至 1年(含 1年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。

(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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013年 6月 30日
活期存款	149,643,265.99
定期存款	-
其他存款	-
合计	149,643,265.99

## 6.4.7.2交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013年 6月 30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	5,363,056,850.76	7,044,212,888.22	1,681,156,037.46
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	299,764,200.00	298,330,000.00
	合计	299,764,200.00	298,330,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	5,662,821,050.76	7,342,542,888.22	1,679,721,837.46

## 6.4.7.3衍生金融资产 /负债

无余额。

## 6.4.7.4买入返售金融资产

## 6.4.7.4.1各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2013年 6月 30日	
	账面余额	其中；买断式逆回购
银行间	199,500,419.25	-
合计	199,500,419.25	-

## 6.4.7.4.2期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

## 6.4.7.5应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2013年 6月 30日
应收活期存款利息	64,683.67
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	11,137.50
应收债券利息	3,365,890.41
应收买入返售证券利息	286,532.80
应收申购款利息	-
其他	1,718.70

合计	3,729,963.08
----	--------------

6.4.7.6其他资产

无余额。

6.4.7.7应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013年 6月 30日
交易所市场应付交易费用	9,889,348.94
银行间市场应付交易费用	1,513.95
合计	9,890,862.89

6.4.7.8其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年 6月 30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	31,110.61
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	217,200.00
银行手续费	-
合计	748,310.61

6.4.7.9实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	6,789,005,370.69	6,789,005,370.69
本期申购	844,408,495.24	844,408,495.24
本期赎回（以 - 号填列）	-1,177,337,690.22	-1,177,337,690.22
本期末	6,456,076,175.71	6,456,076,175.71

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-610,912,700.06	170,943,316.36	-439,969,383.70
本期利润	867,184,525.39	846,836,121.07	1,714,020,646.46
本期基金份额交易产生的变动数	-5,249,407.40	-33,377,735.56	-38,627,142.96
其中：基金申购款	1,651,315.94	112,415,074.37	114,066,390.31

基金赎回款	-6,900,723.34	-145,792,809.93	-152,693,533.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	251,022,417.93	984,401,701.87	1,235,424,119.80

## 6.4.7.11存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
活期存款利息收入	1,863,386.11
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	158,991.27
其他	28,552.22
合计	2,050,929.60

## 6.4.7.12股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
卖出股票成交总额	11,477,103,497.78
减：卖出股票成本总额	10,556,375,690.81
买卖股票差价收入	920,727,806.97

## 6.4.7.13债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	207,300,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	200,264,400.00
减：应收利息总额	7,300,000.00
债券投资收益	-264,400.00

## 6.4.7.14 衍生工具收益

无。

## 6.4.7.15股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
股票投资产生的股利收益	37,127,740.77
基金投资产生的股利收益	-
合计	37,127,740.77

## 6.4.7.16公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
1.交易性金融资产	846,836,121.07
股票投资	848,180,321.07
债券投资	-1,344,200.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-
2.衍生工具	-
权证投资	-
3.其他	-
合计	846,836,121.07

## 6.4.7.17其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
基金赎回费收入	609,809.79
转换费收入	110,018.10
合计	719,827.89

注：1.本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25%归入基金资产。

2.本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25%归入转出基金的基金资产。

## 6.4.7.18交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
交易所市场交易费用	34,176,398.50
银行间市场交易费用	1,600.00
合计	34,177,998.50

## 6.4.7.19其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日
审计费用	68,432.48
信息披露费	148,767.52
银行费用	11,251.00
债券帐户维护费	9,000.00

合计	237,451.00
----	------------

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国工商银行股份有限公司 ("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构

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。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日	上年度可比期间 2012年 1月 1日至 2012年 6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	54,266,316.45	52,615,264.24
其中：支付销售机构的客户 维护费	8,344,762.23	6,553,720.16

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 1.5%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 × 1.5% ÷ 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日	上年度可比期间 2012年 1月 1日至 2012年 6月 30日
当期发生的基金应支付的托 管费	9,044,386.05	8,769,210.69

注：支付基金托管人中国工商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。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

无。

#### 6.4.10.5 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 2013年 1月 1日至 2013年 6月 30日		上年度可比期间 2012年 1月 1日至 2012年 6月 30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	149,643,265.99	1,863,386.11	421,950,996.75	2,015,291.84

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

本报告期本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2013年 6月 30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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	2012-09-05	2013-09-03	非公开发行	8.08	12.41	6,500,000	52,520,000.00	80,665,000.00	

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。

##### 6.4.12.2 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
600292	中电远达	2013-06-05	筹划重大资产重组	19.37	2013-07-01	17.50	3,431,256	64,532,110.14	66,463,428.72	-
300020	银江股份	2013-06-03	筹划重大资产重组	22.67	-	-	7,698,609	156,063,377.80	174,527,466.03	-
300133	华策影视	2013-05-28	筹划重大资产重组	23.88	2013-07-30	26.87	9,340,459	139,873,664.00	223,050,160.92	-

注:本基金截至 2013年 6月 30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。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金,属于较高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现 风险和收益相匹配 的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。董事会下设督察长,负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作,并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风险评估联席会议,进行各部门管理程序的风险确认,并对各类风险予以事先充分的评估和防范,并进行及时控制和采取应急措施;在业务操作层面监察稽核部负责基金管理人各部门的风险控制检查,定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查,并适时提出修改建议;风险管理部负责投资限制指标体系的设定和更新,对于违反指标体系的投资进行监督和风险评估的评估,并负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度,并对各部门的日常作业,依据风险管理的考评,定期或不定期对各项风险指标进行控管,并提出内控建议。

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、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制在可承受的范围内。

##### 6.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行,与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险,且通过分散化投资以分散信用风险。于 2013 年 6 月 30 日,本基金未持有的信用类债券(2012 年 12 月 31 日:同)。

#### 6.4.13.3 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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人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,包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票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的证券不得超过该证券的 10%。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,因此除附注 6.4.12 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,其余金融资产均能以合理价格适时变现。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。

本基金所持有的全部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。

#### 6.4.13.4 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,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结

算备付金等。

## 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013年 6月 30日	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>						
银行存款	149,643,265.99	-	-	-	-	149,643,265.99
结算备付金	24,749,990.25	-	-	-	-	24,749,990.25
存出保证金	3,819,403.71	-	-	-	-	3,819,403.71
应收利息	-	-	-	-	3,729,963.08	3,729,963.08
应收申购款	850,974.42	-	-	-	7,412,241.10	8,263,215.52
交易性金融资产	199,500,419.25	298,330,000.00	-	-	7,044,212,888.22	7,542,043,307.47
应收证券清算款	-	-	-	-	5,496,047.61	5,496,047.61
<b>资产总计</b>	<b>378,564,053.62</b>	<b>298,330,000.00</b>	-	-	<b>7,060,851,140.01</b>	<b>7,737,745,193.63</b>
<b>负债</b>						
应付证券清算款	-	-	-	-	10,227,473.43	10,227,473.43
应付赎回款	-	-	-	-	14,073,480.33	14,073,480.33
应付管理人报酬	-	-	-	-	9,689,803.62	9,689,803.62
应付托管费	-	-	-	-	1,614,967.24	1,614,967.24
应付交易费用	-	-	-	-	9,890,862.89	9,890,862.89
其他负债	-	-	-	-	748,310.61	748,310.61
应缴税金	-	-	-	-	-	-
<b>负债总计</b>	-	-	-	-	<b>46,244,898.12</b>	<b>46,244,898.12</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>378,564,053.62</b>	<b>298,330,000.00</b>	-	-	<b>7,014,606,241.89</b>	<b>7,691,500,295.51</b>
<b>上年度末 2012年 12月 31日</b>						
<b>资产</b>						
银行存款	503,944,490.92	-	-	-	-	503,944,490.92
结算备付金	10,842,687.33	-	-	-	-	10,842,687.33
存出保证金	-	-	-	-	7,620,689.91	7,620,689.91
交易性金融资产	-	99,840,000.00	-	-	5,865,970,361.17	5,965,810,361.17
应收证券清算款	-	-	-	-	23,647,154.11	23,647,154.11
应收利息	-	-	-	-	451,186.48	451,186.48

应收申购款	71,151.82	-	-	-	674,390.20	745,542.02
<b>资产总计</b>	<b>514,858,330.07</b>	<b>99,840,000.00</b>	-	-	<b>5,898,363,781.87</b>	<b>6,513,062,111.94</b>
<b>负债</b>						
应付证券清算款	-	-	-	-	140,413,307.75	140,413,307.75
应付赎回款	-	-	-	-	6,222,206.33	6,222,206.33
应付管理人报酬	-	-	-	-	7,588,489.26	7,588,489.26
应付托管费	-	-	-	-	1,264,748.20	1,264,748.20
应付交易费用	-	-	-	-	7,345,282.02	7,345,282.02
其他负债	-	-	-	-	1,192,091.39	1,192,091.39
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164,026,124.95</b>	<b>164,026,124.95</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>514,858,330.07</b>	<b>99,840,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,734,337,656.92</b>	<b>6,349,035,986.99</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2013 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 3.88%（2012 年 12 月 31 日：1.52%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2012 年 12 月 31 日：同）。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

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。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，债券、现金及其它短期金融工具为 0-40%。此外，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，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013年 6月 30日		上年度末 2012年 12月 31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产 股票投资	7,044,212,888.22	91.58	5,865,970,361.17	92.39
衍生金融资产 权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	7,044,212,888.22	91.58	5,865,970,361.17	92.39

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2013年 6月 30日	上年度末 2012年 12月 31日
	2. 沪深 300 指数下降 5%	下降约 39,069	下降约 26,322.
	1. 沪深 300 指数上升 5%	上升约 39,069	上升约 26,322

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## 7 投资组合报告

## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	7,044,212,888.22	91.04
	其中：股票	7,044,212,888.22	91.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	298,330,000.00	3.86
	其中：债券	298,330,000.00	3.86
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	199,500,419.25	2.58
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	174,393,256.24	2.25
7	其他各项资产	21,308,629.92	0.28
8	合计	7,737,745,193.63	100.00

注：截至 2013 年 06 月 30 日，上投摩根内需动力股票型证券投资基金资产净值为 7,691,500,295.51 元，基金份额净值为 1.1914 元，累计基金份额净值为 1.4574 元。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,717,365,584.47	61.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	271,345,670.86	3.53
E	建筑业	201,320,170.23	2.62
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,327,285,801.74	17.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	144,532,000.00	1.88

L	租赁和商务服务业	189,000.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	159,124,500.00	2.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	223,050,160.92	2.90
S	综合	-	-
	合计	7,044,212,888.22	91.58

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	600406	国电南瑞	43,764,899	653,409,942.07	8.50
2	002241	歌尔声学	17,899,101	649,558,375.29	8.45
3	002236	大华股份	16,990,000	649,527,700.00	8.44
4	002353	杰瑞股份	9,409,397	649,248,393.00	8.44
5	601633	长城汽车	17,990,000	637,205,800.00	8.28
6	002038	双鹭药业	6,647,450	389,540,570.00	5.06
7	002508	老板电器	8,493,641	277,062,569.42	3.60
8	002635	安洁科技	5,069,814	228,496,516.98	2.97
9	300133	华策影视	9,340,459	223,050,160.92	2.90
10	300228	富瑞特装	2,341,422	187,313,760.00	2.44
11	000661	长春高新	1,890,000	185,049,900.00	2.41
12	000669	金鸿能源	4,699,854	177,842,475.36	2.31
13	300020	银江股份	7,698,609	174,527,466.03	2.27
14	300009	安科生物	10,768,190	155,923,391.20	2.03
15	300055	万邦达	3,894,411	152,271,470.10	1.98
16	600703	三安光电	7,699,363	151,215,489.32	1.97
17	300115	长盈精密	4,499,204	144,604,416.56	1.88
18	300017	网宿科技	3,698,318	144,123,452.46	1.87
19	300070	碧水源	3,690,000	139,039,200.00	1.81
20	300113	顺网科技	3,200,760	136,192,338.00	1.77
21	002653	海思科	4,490,969	127,992,616.50	1.66
22	000671	阳光城	10,000,000	118,500,000.00	1.54
23	600637	百视通	3,219,974	90,159,272.00	1.17
24	600597	光明乳业	6,500,000	80,665,000.00	1.05
25	600292	中电远达	3,431,256	66,463,428.72	0.86

26	002230	科大讯飞	1,199,649	55,423,783.80	0.72
27	002140	东华科技	1,976,973	49,048,700.13	0.64
28	002550	千红制药	1,290,000	43,511,700.00	0.57
29	300168	万达信息	1,602,812	43,259,895.88	0.56
30	002055	得润电子	4,199,883	43,048,800.75	0.56
31	002415	海康威视	1,000,000	35,340,000.00	0.46
32	600886	国投电力	7,999,931	27,039,766.78	0.35
33	600340	华夏幸福	800,000	26,032,000.00	0.34
34	601965	中国汽研	2,499,988	23,124,889.00	0.30
35	300182	捷成股份	799,895	21,229,213.30	0.28
36	000888	峨眉山 A	1,290,000	20,085,300.00	0.26
37	300024	机器人	499,903	18,571,396.45	0.24
38	002029	七匹狼	2,000,000	14,300,000.00	0.19
39	600518	康美药业	600,000	11,538,000.00	0.15
40	600535	天士力	290,000	11,353,500.00	0.15
41	300229	拓尔思	455,770	8,960,438.20	0.12
42	600867	通化东宝	90,000	1,340,100.00	0.02
43	000049	德赛电池	20,000	1,200,000.00	0.02
44	300088	长信科技	30,000	632,700.00	0.01
45	002400	省广股份	4,000	105,600.00	0.00
46	300058	蓝色光标	2,000	83,400.00	0.00

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	569,117,707.64	8.96
2	000002	万科 A	565,272,565.54	8.90
3	000024	招商地产	389,657,376.29	6.14
4	600887	伊利股份	379,953,949.04	5.98
5	600406	国电南瑞	367,229,151.51	5.78
6	600048	保利地产	366,208,807.35	5.77
7	002038	双鹭药业	331,112,990.70	5.22
8	002415	海康威视	306,034,394.28	4.82
9	600388	龙净环保	281,657,135.42	4.44
10	000423	东阿阿胶	258,940,034.66	4.08
11	601633	长城汽车	256,427,248.09	4.04
12	600518	康美药业	254,256,495.97	4.00



13	002353	杰瑞股份	227,577,677.23	3.58
14	002241	歌尔声学	220,417,215.13	3.47
15	600315	上海家化	200,508,565.07	3.16
16	000661	长春高新	197,175,249.43	3.11
17	300228	富瑞特装	190,682,471.42	3.00
18	002008	大族激光	171,619,242.63	2.70
19	600535	天士力	171,186,280.19	2.70
20	600060	海信电器	169,056,213.70	2.66
21	300009	安科生物	161,788,302.76	2.55
22	000540	中天城投	159,953,767.68	2.52
23	300105	龙源技术	159,832,134.01	2.52
24	600703	三安光电	156,593,508.17	2.47
25	300020	银江股份	156,063,377.80	2.46
26	300115	长盈精密	149,212,075.76	2.35
27	300055	万邦达	144,806,501.12	2.28
28	000671	阳光城	144,132,282.67	2.27
29	300133	华策影视	139,873,664.00	2.20
30	600016	民生银行	134,657,425.73	2.12
31	300017	网宿科技	134,205,177.01	2.11
32	300070	碧水源	131,257,483.06	2.07
33	300113	顺网科技	128,990,101.52	2.03
34	002508	老板电器	127,424,637.55	2.01

注：买入金额（或买入股票成本）、卖出金额（或卖出股票收入）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	1,102,123,597.32	17.36
2	000002	万科 A	895,886,716.36	14.11
3	000651	格力电器	731,432,076.68	11.52
4	600048	保利地产	722,749,517.08	11.38
5	000024	招商地产	584,379,762.51	9.20
6	600518	康美药业	578,543,238.16	9.11
7	600887	伊利股份	434,012,908.25	6.84
8	600000	浦发银行	430,911,353.39	6.79
9	600535	天士力	375,619,253.93	5.92
10	002415	海康威视	361,863,653.80	5.70
11	600388	龙净环保	283,537,313.49	4.47
12	000963	华东医药	278,843,164.20	4.39
13	000423	东阿阿胶	255,640,594.41	4.03

14	300024	机器人	223,128,022.18	3.51
15	000786	北新建材	214,915,954.06	3.39
16	600315	上海家化	188,927,412.60	2.98
17	300105	龙源技术	187,727,304.45	2.96
18	600016	民生银行	185,722,135.49	2.93
19	600383	金地集团	183,237,558.05	2.89
20	002008	大族激光	177,833,027.08	2.80
21	002241	歌尔声学	170,312,338.02	2.68
22	002400	省广股份	166,453,464.13	2.62
23	600060	海信电器	148,430,662.13	2.34
24	000540	中天城投	144,145,272.89	2.27
25	002656	卡奴迪路	134,476,780.29	2.12

注：买入金额（或买入股票成本）、卖出金额（或卖出股票收入）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	10,886,437,896.79
卖出股票的收入（成交）总额	11,477,103,497.78

注：买入金额（或买入股票成本）、卖出金额（或卖出股票收入）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	298,330,000.00	3.88
	其中：政策性金融债	298,330,000.00	3.88
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	298,330,000.00	3.88

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资
----	------	------	-------	------	------

					产净值比例 (%)
1	130218	13 国开 18	2,000,000	198,860,000.00	2.59
2	120245	12 国开 45	1,000,000	99,470,000.00	1.29

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 7.10 投资组合报告附注

7.10.1 报告期内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。

7.10.2 报告期内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。

#### 7.10.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,819,403.71
2	应收证券清算款	5,496,047.61
3	应收股利	-
4	应收利息	3,729,963.08
5	应收申购款	8,263,215.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,308,629.92

#### 7.10.4 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。

#### 7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300133	华策影视	223,050,160.92	2.90	筹划重大资产重组事项

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.10.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
657,193	9,823.71	128,704,514.96	1.99%	6,327,371,660.75	98.01%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	183,449.81	0.0028%

注：期末本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0，该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2007年 4月 13日) 基金份额总额	9,884,799,607.98
本报告期期初基金份额总额	6,789,005,370.69
本报告期基金总申购份额	844,408,495.24
减：本报告期基金总赎回份额	1,177,337,690.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	6,456,076,175.71

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 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

基金管理人：

2013年 2月 8日基金管理人发布《上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经上投摩根基金管理有限公司董事会审议通过，决定聘任陈星德先生为公司副总经理且陈星德先生不再担任公司督察长一职、聘任刘万方先生为公司督察长。

2013年 4月 19日基金管理人发布《上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经上投摩根基金管理有限公司董事会审议通过，决定聘任张军先生为公司副总经理。

基金托管人：

无。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所的情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人未受稽查或处罚，亦未发现管理人、托管人的高级管理人员受稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

## 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方证券	1	4,836,668,596.75	21.63%	4,403,291.42	21.81%	-
瑞银证券	2	4,680,173,764.54	20.93%	4,214,817.27	20.88%	-
海通证券	1	3,891,068,224.16	17.40%	3,497,852.53	17.33%	-
长江证券	1	3,808,835,912.67	17.03%	3,410,240.78	16.89%	-
中银国际	2	2,339,522,448.31	10.46%	2,112,736.84	10.47%	-
民生证券	1	1,196,024,307.13	5.35%	1,086,563.63	5.38%	-
中信证券	1	1,136,990,483.67	5.08%	1,035,117.76	5.13%	-
申银万国	1	300,555,625.14	1.34%	273,622.14	1.36%	-
上海证券	2	173,702,032.20	0.78%	153,709.12	0.76%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-

注：1.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。

## 2. 交易单元的选择标准：

- 1) 资本金雄厚,信誉良好。
- 2) 财务状况良好,经营行为规范。
- 3) 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的必要,并能为本基金提供全面的信息服。

5) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

## 3. 交易单元的选择程序：

1) 本基金管理人定期召开会议，组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商进行评估，确定选用交易单元的券商。

2) 本基金管理人与券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

4.2013 年上半年度无新增席位，无注销席位。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	150,000,000.00	100.00%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-

#### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1.	上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票万科 A (000002) 估值调整的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》	2013 年 1 月 19 日
2.	上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	同上	2013 年 2 月 8 日
3.	上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	同上	2013 年 4 月 19 日
4.	上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持上海家化停牌股票估值调整的公告	同上	2013 年 5 月 15 日
5.	上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票长信科技 (300088) 估值调整的公告	同上	2013 年 5 月 18 日
6.	上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票华策影视 (300133) 估值调整的公告	同上	2013 年 6 月 26 日

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1 中国证监会批准上投摩根内需动力股票型证券投资基金设立的文件；
- 2 《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》；
- 3 《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金托管协议》；
- 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。

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 12.3 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。

网址：[www.51fund.com](http://www.51fund.com)

上投摩根基金管理有限公司  
二〇一三年八月二十七日