

上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十九日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 2 月 1 日（基金合同生效日）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	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
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	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
5	托管人报告	11
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
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	11
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	11
6	半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1	资产负债表	11
6.2	利润表	13
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4	报表附注	14
7	投资组合报告	28
7.1	期末基金资产组合情况	28
7.2	期末按行业分类的股票投资组合	29
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	29
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	31
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	33
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	33
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	33
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	33
7.9	投资组合报告附注	34

8	基金份额持有人信息	34
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	34
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	35
9	开放式基金份额变动	35
10	重大事件揭示	35
10.1	基金份额持有人大会决议	35
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	35
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	35
10.4	基金投资策略的改变	35
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况	36
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	36
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	36
10.8	其他重大事件	37
11	备查文件目录	37
11.1	备查文件目录	37
11.2	存放地点	37
11.3	查阅方式	37

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金
基金简称	上投摩根健康品质生活股票
基金主代码	377150
交易代码	377150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	62,277,130.15份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司,力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发,采用定量分析和定性分析相结合的手段,综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析,积极进行大类资产配置。</p> <p>影响资产收益的关键驱动因素主要包括基本面和流动性。基本面驱动,主要指在经济周期和通胀周期影响下,业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动;流动性驱动主要体现为货币市场环境变动的的影响,具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化,本基金将适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>人类的需求主要来自于两方面:一是延长生命长度,提升健康水平;二是拓展生命宽度,提高生活品质。随着居民收入水平的提升、城镇化进程的推进以及社会保障体制的完善,居民的</p>

	各方面需求将逐步释放，尤其是对于身体健康和生活品质的要求会逐步提高，由此带来对相关产品和服务的需求的增加，并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题，重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金，主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业和公司，属于主题类股票型基金，其预期风险和预期收益可能高于全市场股票型基金，也高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高风险、较高预期收益的基金产品。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	洪霞	唐州徽
	联系电话	021-38794999	010-66594855
	电子邮箱	xia.hong@jpmf-sitico.com	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-889-4888	95566
传真		021-68881170	010-66594942
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 1 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 1 号
邮政编码		200120	100818
法定代表人		陈开元	肖钢

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（2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日）
本期已实现收益	1,876,361.82
本期利润	8,609,726.76
加权平均基金份额本期利润	0.0364
本期加权平均净值利润率	3.63%
本期基金份额净值增长率	8.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	739,999.55
期末可供分配基金份额利润	0.0119
期末基金资产净值	67,319,706.58
期末基金份额净值	1.081
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	8.10%

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. 本基金合同生效日为 2012 年 2 月 1 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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	4.55%	1.16%	-5.46%	0.93%	10.01%	0.23%
过去三个月	12.25%	0.98%	0.37%	0.95%	11.88%	0.03%
自基金合同生效起至今	8.10%	0.85%	0.13%	0.98%	7.97%	-0.13%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 × 85% + 上证国债指数收益率 × 15%

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

上投摩根健康品质生活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
 (2012 年 2 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：本基金合同生效日为 2012 年 2 月 1 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。根据基金合同的规定，本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月。本基金在本报告期尚处在建仓期内。

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 6 月底，公司管理的基金共有十八只，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和上投摩根分红添利债券型证券投资基金。

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		
董红波	本基金基金经理	2012-2-1	-	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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根健康品质生活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

本基金在报告期内仍属于建仓期,在此期间,我们遵照契约要求,重点对医药、食品饮料、服装、地产等行业重点公司进行了深入研究及配置,同时考虑到行业发展的趋势,对原先持有的零售等行业进行了减持,整体来看,报告期内本基金实现了较好收益率。

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 8.10% ,同期业绩比较基准收益率为 0.13% 。

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 2012 年下半年市场,我们认为经济真正触底回升以及政策支持力度将是影响市场运行的重要条件,考虑到目前市场容量以及未来国内经济运行状态,我们认为结构性机会将会是市场较长期的特征,我们将继续积极深入研究,把握行业发展趋势,努力实现基金业绩的稳定增值。

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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日
----	-----	------------------------

资产：		
银行存款	6.4.7.1	8,015,484.57
结算备付金		488,732.73
存出保证金		250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	62,587,614.23
其中：股票投资		62,587,614.23
基金投资		-
债券投资		-
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	-
应收证券清算款		-
应收利息	6.4.7.5	1,963.02
应收股利		-
应收申购款		56,394.44
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		71,400,188.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30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		1,883,714.13
应付赎回款		1,296,909.81
应付管理人报酬		94,118.26
应付托管费		15,686.34
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	143,181.08
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	646,872.79
负债合计		4,080,482.41
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	62,277,130.15
未分配利润	6.4.7.10	5,042,576.43
所有者权益合计		67,319,706.58
负债和所有者权益总计		71,400,188.99

注：

1. 报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.081 元，基金份额总额 62,277,130.15 份。
2. 本财务报表的实际编制期间为 2012 年 2 月 1 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日，所有会计报表均无上年度可比会计期间。

6.2 利润表

会计主体：上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 2 月 1 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2012 年 2 月 1 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日
一、收入		10,805,878.77
1.利息收入		1,838,710.65
其中：存款利息收入	6.4.7.11	253,545.06
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,585,165.59
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以“-”填列)		1,447,478.83
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,128,475.77
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
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	319,003.06
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	6,733,364.94
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	786,324.35
减：二、费用		2,196,152.01
1. 管理人报酬		1,394,762.01
2. 托管费		232,460.33
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	419,342.84

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	149,586.83
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		8,609,726.76
减：所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		8,609,726.76

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金

本报告期：2012年2月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2012年2月1日(基金合同生效日)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)	672,073,525.19	-	672,073,525.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,609,726.76	8,609,726.76
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)	-609,796,395.04	-3,567,150.33	-613,363,545.37
其中：1. 基金申购款	15,554,535.70	138,885.80	15,693,421.50
2. 基金赎回款	-625,350,930.74	-3,706,036.13	-629,056,966.87
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)	62,277,130.15	5,042,576.43	67,319,706.58

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

上投摩根健康品质生活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”)证监许可[2011]1753号《关于核准上投摩根健康品质生活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《上投摩根健康品质生活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,首次募集期间为2011年12月19日至2012年1月20日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集671,919,547.42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(2012)第11号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金合同》于2012年2月1日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为672,073,525.19份基金份额,其中认购资金利息折合153,977.77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《上投摩根健康品质生活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A股股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以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的比例范围为基金资产的70%-95%,债券等固定收益类资产占基金资产的0-30%,权证投资占基金资产净值的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。本基金将不低于80%的股票资产投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的公司。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%。

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2012年8月28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”)、中国证监会公告[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根健康品质生活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2012年2月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日止期间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6月30日的财务状况以及2012年2月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2012年2月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日止期间。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具,如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化,

参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日经除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若

期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a) 对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况,本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(b) 对于在锁定期内的非公开发行股票,根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》,若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值;若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(c) 在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

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

本基金本报告期末发生会计政策变更。

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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (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。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。
- (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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	8,015,484.57
定期存款	-
其他存款	-
合计	8,015,484.57

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	55,854,249.29	62,587,614.23	6,733,364.94
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	55,854,249.29	62,587,614.23	6,733,364.94

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

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	1,721.32
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	219.90
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	21.80
其他	-
合计	1,963.02

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 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	143,181.08
银行间市场应付交易费用	-
合计	143,181.08

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	4,887.49
预提费用	141,985.30
合计	646,872.79

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年2月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	672,073,525.19	672,073,525.19
本期申购	15,554,535.70	15,554,535.70
本期赎回(以“-”号填列)	-625,350,930.74	-625,350,930.74
本期末	62,277,130.15	62,277,130.15

注：1. 本基金自2011年12月19日至2012年1月20日止期间公开发售，共募集有效净认购资金671,919,547.42元。根据《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入153,977.77元在本基金成立后，折算为153,977.77份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2. 根据《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2012年2月1日(基金合同生效日)至2012年2月29日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自2012年3月1日起开始办理。

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	1,876,361.82	6,733,364.94	8,609,726.76
本期基金份额交易产生的变动数	-1,136,362.27	-2,430,788.06	-3,567,150.33
其中：基金申购款	106,958.42	31,927.38	138,885.80
基金赎回款	-1,243,320.69	-2,462,715.44	-3,706,036.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	739,999.55	4,302,576.88	5,042,576.43

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年2月1日(基金合同生效日)至2012年6月30日
	活期存款利息收入
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	25,274.65
其他	21.80
合计	253,545.06

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
卖出股票成交总额	120,271,602.32
减：卖出股票成本总额	119,143,126.55
买卖股票差价收入	1,128,475.77

6.4.7.13 债券投资收益

无。

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 2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	319,003.06
基金投资产生的股利收益	-
合计	319,003.06

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	6,733,364.94
——股票投资	6,733,364.94
——债券投资	-
——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	6,733,364.94

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
基金赎回费收入	785,641.69
基金转换费收入	682.66
合计	786,324.35

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
	2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
交易所市场交易费用	419,342.84
银行间市场交易费用	-
合计	419,342.84

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
审计费用	33,805.88
信息披露费	108,179.42
银行费用	5,201.53
债券帐户维护费	1,500.00
其他	900.00
合计	149,586.83

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
中国银行股份有限公司("中国银行")	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
	2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,394,762.01
其中：支付销售机构的客户维护费	593,278.68

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
	2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	232,460.33

注：支付基金托管人中国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 × 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	
	2012年2月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	8,015,484.57	228,248.61

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，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（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

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查和风险评估,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,将风险控制可在可承受的范围内。

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 2012 年 6 月 30 日,本基金未持有信用类债券。

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%。本基金所持证券均在证券交易所上市,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	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
2012 年 6 月 30 日						
资产						
银行存款	8,015,484.57	-	-	-	-	8,015,484.57
结算备付金	488,732.73	-	-	-	-	488,732.73
存出保证金	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	62,587,614.23	62,587,614.23
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	1,963.02	1,963.02
应收申购款	5,444.33	-	-	-	50,950.11	56,394.44
资产总计	8,509,661.63	-	-	-	62,890,527.36	71,400,188.99
负债						
应付证券清算款	-	-	-	-	1,883,714.13	1,883,714.13
应付赎回款	-	-	-	-	1,296,909.81	1,296,909.81
应付管理人报酬	-	-	-	-	94,118.26	94,118.26
应付托管费	-	-	-	-	15,686.34	15,686.34
应付交易费用	-	-	-	-	143,181.08	143,181.08
其他负债	-	-	-	-	646,872.79	646,872.79
负债总计	-	-	-	-	4,080,482.41	4,080,482.41
利率敏感度缺口	8,509,661.63	-	-	-	58,810,044.95	67,319,706.58

注：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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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 70%-95%，债券投资为 0-30%，权证投资为 0-3%。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 2012 年 6 月 30 日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产 - 股票投资	62,587,614.23	92.97
衍生金融资产 - 权证投资	-	-
其他	-	-
合计	62,587,614.23	92.97

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 2012 年 6 月 30 日
	1. 沪深 300 指数上升 5%	上升约 293
	2. 沪深 300 指数下降 5%	下降约 293

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	62,587,614.23	87.66
	其中：股票	62,587,614.23	87.66
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	8,504,217.30	11.91
6	其他各项资产	308,357.46	0.43
7	合计	71,400,188.99	100.00

注：截至 2012 年 6 月 30 日，本基金资产净值为 67,319,706.58 元，基金份额净值为 1.081 元，累计基金份额净值为 1.081 元。

7.2 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	采掘业	-	-
C	制造业	39,514,176.77	58.70
C0	食品、饮料	8,100,985.29	12.03
C1	纺织、服装、皮毛	3,931,886.71	5.84
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	8,949,460.81	13.29
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	3,306,161.54	4.91
C8	医药、生物制品	15,225,682.42	22.62
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,180,418.58	4.72
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,974,501.91	5.90
H	批发和零售贸易	2,455,082.38	3.65
I	金融、保险业	4,550,687.75	6.76
J	房地产业	7,399,140.36	10.99
K	社会服务业	761,749.00	1.13
L	传播与文化产业	751,857.48	1.12
M	综合类	-	-
	合计	62,587,614.23	92.97

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	600518	康美药业	370,857	5,718,614.94	8.49
2	002038	双鹭药业	158,632	5,107,950.40	7.59
3	600809	山西汾酒	98,738	3,721,435.22	5.53
4	002612	朗姿股份	81,251	2,957,536.40	4.39
5	600266	北京城建	165,342	2,511,544.98	3.73
6	300088	长信科技	137,592	2,295,034.56	3.41
7	002482	广田股份	119,737	2,089,410.65	3.10
8	600383	金地集团	315,049	2,041,517.52	3.03
9	002474	榕基软件	91,935	1,929,715.65	2.87
10	300115	长盈精密	80,280	1,910,664.00	2.84
11	600976	武汉健民	91,435	1,796,697.75	2.67
12	000799	酒鬼酒	33,022	1,730,352.80	2.57
13	600369	西南证券	150,484	1,701,974.04	2.53
14	002656	卡奴迪路	37,426	1,677,807.58	2.49
15	600199	金种子酒	65,569	1,637,913.62	2.43
16	000562	宏源证券	92,098	1,523,300.92	2.26
17	600736	苏州高新	268,161	1,517,791.26	2.25
18	002106	莱宝高科	69,645	1,397,775.15	2.08
19	000049	德赛电池	39,329	1,388,313.70	2.06
20	002635	安洁科技	29,713	1,383,437.28	2.06
21	601633	长城汽车	76,336	1,358,780.80	2.02
22	000718	苏宁环球	163,986	1,328,286.60	1.97
23	002236	大华股份	38,737	1,189,225.90	1.77
24	300301	长方照明	51,695	1,145,561.20	1.70
25	000566	海南海药	58,000	1,119,400.00	1.66
26	002310	东方园林	18,583	1,091,007.93	1.62
27	000848	承德露露	57,623	1,011,283.65	1.50
28	601231	环旭电子	80,000	1,011,200.00	1.50
29	002327	富安娜	21,419	974,350.31	1.45
30	002503	搜于特	34,091	777,274.80	1.15
31	002099	海翔药业	71,629	762,132.56	1.13
32	002672	东江环保	12,911	761,749.00	1.13
33	300291	华录百纳	13,094	751,857.48	1.12
34	000999	华润三九	32,879	718,406.15	1.07
35	600030	中信证券	56,609	714,971.67	1.06
36	000776	广发证券	20,464	610,441.12	0.91
37	002368	太极股份	33,458	562,428.98	0.84
38	300273	和佳股份	31,479	559,067.04	0.83
39	300300	汉鼎股份	4,000	98,920.00	0.15
40	000423	东阿阿胶	62	2,480.62	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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000970	中科三环	7,623,799.34	11.32
2	002038	双鹭药业	7,450,096.02	11.07
3	600519	贵州茅台	6,350,635.50	9.43
4	600518	康美药业	6,325,158.93	9.40
5	600199	金种子酒	5,245,012.93	7.79
6	000568	泸州老窖	5,073,865.75	7.54
7	000858	五粮液	4,849,943.08	7.20
8	600549	厦门钨业	4,792,361.00	7.12
9	000423	东阿阿胶	4,758,206.76	7.07
10	600827	友谊股份	4,570,429.77	6.79
11	600809	山西汾酒	4,544,277.85	6.75
12	000869	张裕A	3,620,882.02	5.38
13	000590	紫光古汉	3,174,921.29	4.72
14	600778	友好集团	3,004,017.79	4.46
15	002612	朗姿股份	2,865,644.22	4.26
16	600266	北京城建	2,813,453.47	4.18
17	600406	国电南瑞	2,793,550.58	4.15
18	000983	西山煤电	2,745,339.00	4.08
19	000417	合肥百货	2,717,997.50	4.04
20	002099	海翔药业	2,712,898.57	4.03
21	600729	重庆百货	2,638,778.81	3.92
22	002223	鱼跃医疗	2,562,630.80	3.81
23	600383	金地集团	2,493,450.00	3.70
24	601788	光大证券	2,477,023.35	3.68
25	002482	广田股份	2,410,248.06	3.58
26	000049	德赛电池	2,356,567.12	3.50
27	300088	长信科技	2,353,893.49	3.50
28	002293	罗莱家纺	2,220,629.00	3.30
29	600976	武汉健民	2,185,804.98	3.25
30	600380	健康元	2,176,631.00	3.23
31	002216	三全食品	2,173,361.29	3.23
32	300115	长盈精密	2,062,575.37	3.06
33	600736	苏州高新	2,059,354.71	3.06
34	300068	南都电源	2,058,494.02	3.06

35	000799	酒鬼酒	2,050,731.40	3.05
36	000750	国海证券	2,015,014.00	2.99
37	600031	三一重工	1,970,044.00	2.93
38	000650	仁和药业	1,949,594.94	2.90
39	002672	东江环保	1,898,627.50	2.82
40	000538	云南白药	1,885,764.90	2.80
41	002474	榕基软件	1,883,426.91	2.80
42	600859	王府井	1,855,558.00	2.76
43	600369	西南证券	1,849,192.00	2.75
44	000562	宏源证券	1,788,195.00	2.66
45	002656	卡奴迪路	1,547,849.70	2.30
46	002106	莱宝高科	1,491,251.22	2.22
47	000937	冀中能源	1,424,204.00	2.12
48	600312	平高电气	1,421,571.00	2.11
49	000999	华润三九	1,407,132.00	2.09
50	601633	长城汽车	1,405,343.45	2.09
51	000718	苏宁环球	1,347,942.00	2.00

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000970	中科三环	8,233,801.76	12.23
2	600519	贵州茅台	6,890,388.02	10.24
3	000568	泸州老窖	5,390,087.84	8.01
4	600549	厦门钨业	4,926,244.07	7.32
5	000858	五粮液	4,917,569.25	7.30
6	000423	东阿阿胶	4,448,609.75	6.61
7	600827	友谊股份	4,438,286.85	6.59
8	600199	金种子酒	4,063,524.90	6.04
9	000590	紫光古汉	3,388,278.95	5.03
10	000869	张裕 A	3,251,582.15	4.83
11	002038	双鹭药业	3,210,775.61	4.77
12	000983	西山煤电	2,666,142.80	3.96
13	600406	国电南瑞	2,536,602.40	3.77
14	600778	友好集团	2,529,978.73	3.76
15	600729	重庆百货	2,493,222.48	3.70
16	601788	光大证券	2,396,013.55	3.56
17	000417	合肥百货	2,354,224.00	3.50

18	000750	国海证券	2,273,684.00	3.38
19	002223	鱼跃医疗	2,271,003.52	3.37
20	002099	海翔药业	2,158,943.95	3.21
21	600380	健康元	2,115,721.00	3.14
22	002216	三全食品	2,045,399.55	3.04
23	300068	南都电源	2,022,002.70	3.00
24	002293	罗莱家纺	1,989,686.70	2.96
25	000538	云南白药	1,977,530.60	2.94
26	600031	三一重工	1,863,137.90	2.77
27	600518	康美药业	1,787,926.56	2.66
28	000650	仁和药业	1,759,689.60	2.61
29	600859	王府井	1,617,787.22	2.40
30	002672	东江环保	1,431,629.26	2.13
31	000049	德赛电池	1,430,734.59	2.13
32	600675	中华企业	1,426,604.41	2.12
33	600312	平高电气	1,418,319.00	2.11
34	000937	冀中能源	1,353,441.00	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。

7.4.3 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	174,997,375.84
卖出股票的收入（成交）总额	120,271,602.32

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,963.02
5	应收申购款	56,394.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	308,357.46

7.9.4 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。

7.9.5 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。

7.9.6 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
1,484	41,965.72	-	-	62,277,130.15	100.00%

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
基金管理公司所有从业人员持有本基金	-	-

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（2012 年 2 月 1 日）基金份额总额	672,073,525.19
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	15,554,535.70
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	625,350,930.74
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	62,277,130.15

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：

无。

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

普华永道中天会计师事务所有限公司本年度第一次为本基金提供审计服务。

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	
高华证券	1	175,759,675.39	59.53%	143,903.41	58.52%	-
上海证券	1	119,487,552.77	40.47%	101,993.57	41.48%	-

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的证管费、经手费和适用期间内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需
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. 本基金于 2012 年 2 月 1 日正式成立，以上均为本期新增席位，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
高华证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	3,089,900,000.00	100.00%	-	-

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.	上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金合同生效公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》	2012 年 2 月 2 日
2.	上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告	同上	2012 年 2 月 27 日

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《上投摩根健康品质生活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。

11.2 存放地点

存放地点：基金管理人或基金托管人处。

11.3 查阅方式

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

上投摩根基金管理有限公司
二〇一二年八月二十九日