

信息披露 Disclosure

上投摩根内需动力股票型证券投资基金

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十八日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及监事会对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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月27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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

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 约定型开放式

基金合同生效日 2007年4月13日

报告期末基金份额总额 8,659,180,529.70份

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带来的投资机会，追求基金资产长期稳定增值。

(1) 投资策略
在充分考虑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。基金管理人在集中驱动行业分析的基础上，选择具有可持续增长前景的优秀上市公司股票，以合理价值买入并进行中长期投资。

(2) 固定收益类投资策略
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，但会进一步控制投资风险，优化组合流动性管理。本基金将适度均衡配置，进行债券、货币市场工具等品种投资。

本基金将结合宏观经济走势、利率趋势、政策及不同券种品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点选择一些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用期限相对较高的债券品种。

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。

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2010年7月1日-2010年9月30日)

1.本期已实现收益 156,186,197.65

2.本期利润 1,544,076,857.96

3.加权平均基金份额本期利润 0.1739

4.期末基金份额净值 10,145,269,445.27

5.期末基金份额净值 1,171.61

注：本基金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。

上述基金业指标不包括持有人认购或交易基金份额时所发生的费用(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将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金本期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 净值增长 业绩比较 业绩比较
率(%) 基准收益率
率(%) 基准收益率
率(%) ①-③ ②-④

过去三个月 17.38% 1.26% 11.79% 10.05% 5.59% 0.21%

注：本基金于2007年4月13日正式成立。

3.2.2 本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

上投摩根内需动力股票型证券投资基金

5.1 报告期末基金资产组合情况

投资策略



累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图
(2007年4月13日至2010年9月30日)



注：本基金合同生效日为2007年4月13日，图示时间范围为2007年4月13日至2010年9月30日。
基金持仓仓组合2007年4月13日至2010年10月12日，持仓组合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
王孝德	本基金基金经理	2008-9-27	-	毕业于浙江大学农业工程系。历任国泰基金公司研究员、德邦基金公司研究员、德邦基金公司投资经理、德邦基金公司助理总经理、德邦基金公司基金经理。2007年4月-2008年5月任宝康货币市场基金基金经理。2008年5月加入上投摩根基金管理有限公司，2009年4月起担任本基金基金经理。

注：1.任本基金基金经理的日期在基金合同生效日之后的，日期为基金经理开始履行职务之日。
2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的规定。

4.2 财务报告内基金投资组合报告的说明

在本基金报告期内，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服务，其行为符合有关法律法规及行业监管要求，没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了公平交易制度，在公平交易制度的执行过程中，未发现存在不公平的交易行为。

4.4 报告期内基金投资组合的重大关联交易说明

在本基金报告期内，基金管理人不存在重大关联交易。

4.5 投资组合报告的分析

报告期内的组合资产配置和投资策略

本基金在报告期内，通过缜密的资产配置，在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下，为投资者提供了稳定的现金流和良好的投资回报。

4.6 报告期内基金业绩表现

截至报告期末，本基金的份额净值为1,171.61元，累计基金份额净值为1,351.16元。

4.7 风险揭示

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。

4.8 其他需要说明的事项

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至9月30日止。

5.1 报告期末基金资产组合情况

投资策略

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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五名贵金属投资明细

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应收款项投资明细

5.8 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股权投资明细

5.9 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衍生金融工具投资明细

5.10 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买入返售金融资产投资明细

5.11 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卖出回购金融资产投资明细

5.12 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应收票据投资明细

5.13 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应收账款投资明细

5.14 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其他应收款投资明细

5.15 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存货投资明细

5.16 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短期投资投资明细

5.17 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其他投资投资明细

5.18 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其他资产投资明细

5.19 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投资性房地产投资明细

5.20 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固定资产投资明细

5.21 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无形资产投资明细

5.22 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长期股权投资投资明细

5.23 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长期股权投资减值准备

5.24 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投资性房地产减值准备

5.25 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固定资产减值准备

5.26 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无形资产减值准备

5.27 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长期股权投资减值准备

5.28 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投资性房地产减值准备

5.29 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固定资产减值准备

5.30 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无形资产减值准备

5.31 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长期股权投资减值准备

5.32 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投资性房地产减值准备

5.33 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固定资产减值准备

5.34 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无形资产减值准备

5.35 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长期股权投资减值准备

5.36 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投资性房地产减值准备

5.37 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固定资产减值准备

5.38 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无形资产减值准备

5.39 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长期股权投资减值准备

5.40 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投资性房地产减值准备

5.41 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固定资产减值准备

5.42 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无形资产减值准备

5.43 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长期股权投资减值准备

5.44 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投资性房地产减值准备

5.45 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固定资产减值准备

5.46 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无形资产减值准备

5.47 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长期股权投资减值准备

5.48 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投资性房地产减值准备

5.49 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固定资产减值准备

5.50 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无形资产减值准备

5.51 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长期股权投资减值准备

5.52 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投资性房地产减值准备

5.53 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固定资产减值准备

5.54 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无形资产减值准备

5.55 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长期股权投资减值准备

5.56 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投资性房地产减值准备

5.57 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固定资产减值准备

5.58 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无形资产减值准备

5