

上投摩根中国优势证券投资基金

【2010】第三季度报告

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:二〇一〇年十月二十八日

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。

本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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,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。

本报告自2010年7月1日起至9月30日止。

基金产品概况

| | |
|------------|-------------------|
| 基金简称 | 上投摩根中国优势混合 |
| 基金主代码 | 375010 |
| 交易代码 | 375010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年9月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,900,932,321.59份 |

本基金在以往长期稳健的基础上,通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,将战略资产配置与投资时机有效结合,精心选择在经济全球化趋势下具有国际比较优势的中国企业,通过精选证券和适度主动投资,为国内投资者提供国际水平的理财服务,谋求基金资产的长期稳定增值。

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,以国际视野审视中国经济发展,将国内行业发展趋势与上市公司价值判断纳入全球综合考量范畴,通过定性+定量+量化的有机结合,准确把握国家、地区与上市公司比较优势,最终实现上市公司内在价值的合理评估,投资组合资产配置与风险管理的正确实施。本基金以股票投资为主体,在股票选择和资产配置上采取“由上到下”和“由上到下”的投资策略。根据国内市场的行业特点,本基金积极利用摩根资产管理集团在全球市场的研究资源,利用其国际视野的优势积极寻找具有全球竞争力的投资机会,并结合本地长期深入的公司调研和严格审慎的基本面与市场面分析,筛选出重点关注的上市公司股票,资产配置层面包括类别资产配置和行业资产配置。本基金不仅在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性配置,也通过对全球及区域行业效应进行评价后,确定行业资产配置权重,总体策略是控制仓位风险与收益特征,以最终实现组合的流动性、稳定性和收益性。

本基金为追求资产增值动态平衡,在风险预算目标下使基金收益最大化,属于中高风险证券投资基金产品。

本基金股票投资部分的业绩比较基准是新华富时中国A600指数,债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数,基金整体业绩比较基准=70%新华富时中国A600指数收益率+25%上证国债指数收益率+5%同业存款利率。

本基金为追求资产增值动态平衡,在风险预算目标下使基金收益最大化,属于中高风险证券投资基金产品。

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标 单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2010年7月1日至2010年9月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 47,547,647.14 |
| 2.本期利润 | 541,184,310.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1790 |
| 4.期末基金净值 | 6,236,486,604.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.1498 |

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。

2.本基金本报告期未持有资产支持证券。

3.本基金本报告期未持有公允价值变动损益。

4.本基金本报告期未持有公允价值变动损益。

5.本基金本报告期未持有公允价值变动损益。

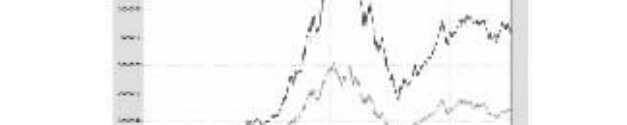
3.2 基金净值表现

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 | 净值增长率基准差② | 业绩比较基准③ | 业绩比较基准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|---------|----------|--------|-------|
| 过去三个月 | 9.46% | 1.24% | 12.33% | 0.91% | -2.87% | 0.33% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上投摩根中国优势证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2004年9月15日至2010年9月30日)



注:本基金合同生效日为2004年9月15日,报告期间为2004年9月15日至2010年9月30日。

本基金建仓期自2004年9月15日至2005年3月14日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金管理人

4.1.1 基金管理人

4.1.2 基金管理人

4.1.3 基金管理人

4.1.4 基金管理人

4.1.5 基金管理人

4.1.6 基金管理人

4.1.7 基金管理人

4.1.8 基金管理人

4.1.9 基金管理人

4.1.10 基金管理人

4.1.11 基金管理人

4.1.12 基金管理人

4.1.13 基金管理人

4.1.14 基金管理人

4.1.15 基金管理人

4.1.16 基金管理人

4.1.17 基金管理人

4.1.18 基金管理人

4.1.19 基金管理人

4.1.20 基金管理人

4.1.21 基金管理人

4.1.22 基金管理人

4.1.23 基金管理人

4.1.24 基金管理人

4.1.25 基金管理人

4.1.26 基金管理人

4.1.27 基金管理人

4.1.28 基金管理人

4.1.29 基金管理人

4.1.30 基金管理人

4.1.31 基金管理人

4.1.32 基金管理人

4.1.33 基金管理人

4.1.34 基金管理人

4.1.35 基金管理人

4.1.36 基金管理人

4.1.37 基金管理人

4.1.38 基金管理人

4.1.39 基金管理人

4.1.40 基金管理人

4.1.41 基金管理人

4.1.42 基金管理人

基金总资产的比例(%)

权益投资 5,873,533,416.46 92.13

其中:股票 5,873,533,416.46 92.13

固定收益投资 313,132,000.00 4.91

其中:债券 313,132,000.00 4.91

资产支持证券 - -

金融衍生品投资 - -

买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

其他各项资产 175,546,193.37 2.75

其他各项资产 12,872,752.03 0.20

合计 6,375,084,361.86 100.00

注:截至2010年9月30日,上投摩根中国优势证券投资基金净值6,236,486,604.85元,基金份额净值2.1498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 53,720,013.43 0.86

B 采掘业 334,110,297.74 5.36

C 制造业 2,876,236,662.63 46.12

C0 食品、饮料 7,510,166,113.91 12.03

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 791,759,153.84 12.70

C5 电子 - -

C6 金属、非金属 1,334,461,365.62 21.40

C7 机械、设备、仪表 29.26 0.00

C8 医药、生物制品 - -

C9 其他制造业 - -

D 电力、煤气及水的生产和供应业 6,619,966.90 0.11

E 建筑业 3.46 0.00

F 交通运输、仓储业 - -

G 信息技术业 - -

H 批发和零售贸易 - -

I 金融、保险业 47,512,821.30 0.76

J 房地产业 2,555,333,572.84 40.97

K 社会服务业 - -

L 传播与文化产业 - -

M 综合类 78.16 0.00

合计 5,873,533,416.46 94.18

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 600688 中石化 62,513,468 529,489,073.96 8.49

2 000895 双汇发展 8,641,175 500,756,091.25 8.03

3 600048 保利地产 34,190,773 422,597,954.28 6.78

4 000031 中粮地产 54,515,300 381,607,100.00 6.12

5 000024 招商地产 21,955,750 380,493,147.50 6.10

6 600932 华鲁钢铁 89,386,837 371,849,711.92 5.96

7 600010 包钢股份 104,863,549 344,049,214.70 5.55

8 600808 马钢股份 94,000,001 338,400,036.60 5.43

9 600028 中国石化 40,745,152 331,110,246.40 5.36

10 600383 金地集团 51,160,890 328,452,913.80 5.27

5.4 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债券投资明细

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 - -

2 央行票据 - -

3 金融债券 283,006,000.00 4.54

4 企业债、政策性金融债 30,126,000.00 0.48

5 可转债 - -

6 其他 - -

7 合计 313,132,000.00 5.02

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

序号 资产支持证券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 0801014 08央行票据14 1,500,000 151,245,000.00 2.43

2 0801053 08央行票据53 1,000,000 101,470,000.00 1.63

3 0801020 08央行票据20 300,000 30,291,000.00 0.49

4 060205 06央行票据5 300,000 30,126,000.00 0.48

5.6 报告期末本基金持有的公允价值低于成本的价格支持证券投资明细

5.7 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

5.8 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

5.9 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

5.10 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

5.11 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

5.12 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

5.13 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

5.14 报告期末本基金持有的公允价值高于成本的价格支持证券投资明细

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

【2010】第三季度报告

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:二〇一〇年十月二十八日

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。

本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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。

基金的投资业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,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。

本报告自2010年7月1日起至9月30日止。

基金产品概况

| | |
|------------|-------------------|
| 基金简称 | 上投摩根阿尔法股票 |
| 基金主代码 | 377010 |
| 交易代码 | 377010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005年10月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,430,664,713.96份 |

本基金采用哑铃型投资策略(Balbell Approach),同步以“成长”与“价值”双重选股标准进行股票选择。在基于由下而上的择股流程中,精选个股,积极执行,构建出相对稳定的不同风格资产组合。同时结合宏观经济、行业布局、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力把握投资机会的市场适应性,以求多空环境中都能创造超越业绩基准的主动管理能力。

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,依据中国资本市场的特征,引入团队在海外市场的选股经验,构建出“Dynamic Fund”基金产品。具体而言,本基金将以量化指标分析为基础,通过严格的证券选择,构建并持续优化“哑铃式”资产组合,结合严密的风险监控,不断谋求超越业绩基准的稳定回报。

新华富时A全指×80%+同业存款利率×20%

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:中国建设银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标 单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2010年7月1日至2010年9月30日)

| 主要财务指标 | 报告期(2010年7月1日至2010年9月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -73,072,893.69 |
| 2.本期利润 | 657,392,041.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.4529 |
| 4.期末基金净值 | 4,478,104,672.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 3.1301 |

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。

2.本基金本报告期未持有资产支持证券。

3.本基金本报告期未持有公允价值变动损益。

4.本基金本报告期未持有公允价值变动损益。

3.2 基金净值表现

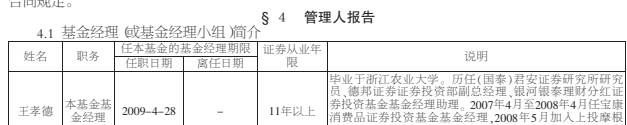
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率基准差② | 业绩比较基准③ | 业绩比较基准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|---------|----------|-------|-------|
| 过去三个月 | 16.93% | 1.22% | 15.13% | 1.06% | 1.80% | 0.16% |

注:1.本基金于2005年10月11日正式成立。

2.自基金合同生效以来基金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

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2005年10月11日至2010年9月30日)



注:本基金合同生效日为2005年10月11日,报告期间为2005年10月11日至2010年9月30日。

本基金建仓期自2005年10月11日至2006年4月10日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金管理人

4.1.1 基金管理人

4.1.2 基金管理人

4.1.3 基金管理人

4.1.4 基金管理人

4.1.5 基金管理人

4.1.6 基金管理人

4.1.7 基金管理人

4.1.8 基金管理人

4.1.9 基金管理人

4.1.10 基金管理人

4.1.11 基金管理人

4.1.12 基金管理人

4.1.13 基金管理人

4.1.14 基金管理人

4.1.15 基金管理人

4.1.16 基金管理人

4.1.17 基金管理人

4.1.18 基金管理人

4.1.19 基金管理人

4.1.20 基金管理人

4.1.21 基金管理人

4.1.22 基金管理人

4.1.23 基金管理人

4.1.24 基金管理人

4.1.25 基金管理人

4.1.26 基金管理人

4.1.27 基金管理人