

信息披露 Disclosure

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

§ 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2010年10月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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，但不保证本基金一定盈利。

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。

本报告书经基金托管人复核后报出。

本报告期自2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§ 2 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

本基金在长期投资为基本原则的基础上，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的趋势下具有国家比较优势的中国企业在通过投资证券和适度投资股票，为国内投资者提供国际水平的理财服务，谋求基金的长期稳定增长。

本基金充分借鉴摩根富林明资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术，以国别化和行业化为投资策略的两个主要范畴，通过行业分析、公司价值判断和风险评估相结合的分析方法，确立投资组合的比较优势，最终实现对上市公司的合理评估、投资为主，在股票选择和资产配置上分别采取“由上而下”和“由下而上”的投资策略，根据国内市场独具的特点，本基金积极利用摩根富林明资产管理集团在全球市场的研究资源，用国际视野观的优劣势评估体系辨别个股素质，并结合本地化深入的公司调研和严格审慎的基本面与市场分析，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调整，也通过对全球区域行业效应进行评估后，确定行业资产配置权重，总体紧密监控组合风险与收益特征，以最终切切实地提升组合的流动性、稳定性与收益性。

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为70%新华富时中国A600指数收益率+25%上证国债指数收益率+5%人民币存利差。

本基金努力追求资产配置动态平衡，在风险预算目标下使基金收益最大化，属于中风度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

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

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 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.期末基金份额净值 6,236,486.6045

5.期末基金份额净值 2.1498

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。

本基金不承担由于投资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、红利再投费、基金转换费等)，计入申购后实际可得基金的金额。

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比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率差④

过去三个月 9.46% 1.22% 12.33% 0.91% -2.87% 0.33%

3.2.2 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比较基准收益率变动的比较

注:上投摩根中国优势证券投资基金基金合同生效以来基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图(2004年9月15日至2010年9月30日)

注:本基金合同生效时间为2004年9月15日，图示时间设为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 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名 职务 从本基金基金合同生效之日起至任职日期止 说明

杨安宏 基金基金经理 2007-8-10 - 9年以上 上海交通大学博士，曾任中国科学院上海应用物理研究所研究员，大成基金管理有限公司高级研究员，2006年加入上投摩根基金管理有限公司，担任研究总监助理、行业研究员，目前担任本基金基金经理。本基金基金经理

王振州 基金基金经理 2008-11-29 - 8年以上 中国农业大学学士，企业管理硕士，2002年1月至2004年7月在宝盈证券有限公司任高级研究员，2004年5月至2007年1月，任职于广发证券股份有限公司，期间任宝盈新兴产业基金、小企业基金基金经理；2007年1月加入上投摩根基金管理有限公司，担任研究总监助理、行业研究员，2007年11月加入上投摩根基金管理有限公司，担任研究总监助理、行业研究员，2008年1月起担任上投摩根新兴产业基金基金经理，2009年1月起担任上投摩根新兴产业基金基金经理，2009年10月起担任上投摩根新兴产业基金经理。上投摩根基金管理有限公司

注:1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。
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 公平交易制度的执行情况

在本报告期内，基金管理人严格执行了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

在本报告期内，基金管理人严格执行了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》的规定。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

4.3.3 公平交易制度的执行情况

4.4 报告期内基金的证券投资限制及绩效表现说明

4.4.1 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

2010年三季度，市场探底逐步走出了强劲反弹行情。其后，大盘蓝筹股向下调整，而消费、新兴战略产业股票进一步创出反弹新高，而部分行业股票则严重滞涨，导致资金向低估值的个股集中。

本基金在继续看好行业基本面的情况下，不断增配低估值品种，对高估值品种进行了减持操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日，上投摩根中国优势证券投资基金份额净值为2.1498元，累计基金份额净值为2.1498元，累计基金份额净值增长率为94.6%，同期业比较基准收益率为12.33%。

4.5 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

4.5.1 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 投资组合报告

5.3 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 24,106,710.71

2.本期利润 132,397,835.05

3.加权平均基金份额本期利润 0.2376

4.期末基金份额净值 511,090,336.83

5.期末基金份额净值 1.137

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.所述基金业绩指标不包含个人购买或交易基金的各项费用(例如，开放式基金的申购赎回费等)，计算费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率差④

过去三个月 26.61% 1.22% 10.87% 0.98% 15.74% 0.24%

3.2.2 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比较基准收益率变动的历史走势图(2009年12月17日至2010年9月30日)

注:1.本基金合同于2009年12月17日生效，本基金合同生效起至披露时点不满一年。

2.基金管理人应当自基金合同生效之日起5个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。本基金的建仓期为2009年12月17日至2010年6月16日，建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例符

合基金合同的有关规定。

3.2.3 本报告期基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图

(2009年12月17日至2010年9月30日)

注:1.本基金合同于2009年12月17日生效，本基金合同生效起至披露时点不满一年。

2.基金管理人应当自基金合同生效之日起5个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。本基金的建仓期为2009年12月17日至2010年6月16日，建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例符

合基金合同的有关规定。

3.2.4 天弘周期策略股票型证券投资基金

3.2.5 投资组合报告

3.2.6 基金净值表现

3.2.7 报告期内基金的业绩表现

3.2.8 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.9 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.10 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.11 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.12 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.13 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.14 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.15 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.16 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.17 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.18 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.19 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.20 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.21 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.22 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.23 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.24 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.25 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.26 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.27 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.28 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.29 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.30 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.31 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.32 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.33 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.34 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.35 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.36 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.37 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.38 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.39 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.40 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.41 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.42 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.43 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.44 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.45 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.46 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2.47 报告期内基金的证券投资限制及操作分析

3.2