

# 上投摩根中小盘股票型证券投资基金招募说明书 (更新)摘要

基金合同生效日期：2009年1月21日  
**基金管理人：上投摩根基金管理有限公司**  
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**

SAS70审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

## 三、相关服务机构

(一)基金销售机构：  
 1.直销机构：上投摩根基金管理有限公司（同上）  
 2.代销机构：  
 (1) 中国建设银行股份有限公司  
 住所：北京市西城区金融大街25号  
 办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼  
 法定代表人：王洪章  
 客户服务电话：95533  
 网址：http://www.ccb.com.cn  
 (2) 中国工商银行股份有限公司  
 住所：北京市西城区复兴门内大街55号  
 办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号  
 法定代表人：姜建清  
 客户服务统一咨询电话：95588  
 网址：www.icbc.com.cn  
 (3) 中国银行股份有限公司  
 住所：北京市西城区金融大街25号  
 办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼  
 法定代表人：王明  
 客服电话：95566  
 网址：www.boc.cn  
 (4) 招商银行股份有限公司  
 住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号  
 办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号  
 客户服务电话：95555  
 网址：www.cmbchina.com  
 (5) 交通银行股份有限公司  
 住所：上海市银城中路188号  
 办公地址：上海市银城中路188号  
 法定代表人：胡怀桥  
 东方证券资产管理：www.dfzq.com.cn  
 (6) 上海浦东发展银行股份有限公司  
 住所：上海市浦东新区浦东南路500号  
 办公地址：上海市中山东一路12号  
 法定代表人：林德荣  
 客户服务电话：95528  
 网址：www.spdb.com.cn  
 (7) 兴业银行股份有限公司  
 住所：福建省福州市湖东路154号  
 法定代表人：高建平  
 (8) 中信银行股份有限公司  
 住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座  
 法定代表人：李庆萍  
 客户服务电话：95558  
 网址：www.citicbank.com  
 (9) 中国光大银行股份有限公司  
 住所：北京市西城区复兴门内大街6号光大大厦  
 法定代表人：唐双宁  
 客户服务电话：010-6636153  
 网址：http://www.ceibank.com  
 (10) 中信银行股份有限公司  
 住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座  
 法定代表人：李庆萍  
 客户服务电话：95558  
 网址：www.citicbank.com  
 (11) 中国民生银行股份有限公司  
 住所：北京市西城区复兴门内大街2号  
 法定代表人：董文标  
 24小时客户服务热线：95568  
 网址：www.cmbc.com.cn  
 (12) 宁波银行股份有限公司  
 住所：宁波市鄞州区宁南路700号  
 法定代表人：陆华裕  
 客户服务统一咨询电话：96528（上海、北京地区962528）  
 网址：www.nbcb.com.cn  
 (13) 中国银行股份有限公司  
 住所：北京市西城区复兴门内大街2号  
 法定代表人：董文标  
 24小时客户服务热线：95568  
 网址：www.cmbc.com.cn  
 (14) 深圳发展银行股份有限公司  
 住所：深圳市深南东路5047号发展银行大厦  
 联系电话：0755-82088888  
 传真电话：0755-25841098  
 客户服务电话：95501  
 网址：www.sdb.com.cn  
 (15) 东莞农村商业银行股份有限公司  
 住所：东莞市南城南路2号  
 法定代表人：何沛良  
 联系人：黄飞虎  
 客服电话：961122  
 网址：www.drcbank.com  
 (16) 上海农村商业银行股份有限公司  
 住所：中国上海市浦东新区新金桥路28号981号  
 法定代表人：李卫  
 客服电话：021-58383444  
 网址：www.shrcb.com  
 (17) 上海浦东发展银行股份有限公司  
 住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦15-22层  
 法定代表人：胡平西  
 联系人：吴海平  
 门户网站：www.speh.com  
 客户服务电话：021-962999  
 网址：bank.pingan.com  
 (18) 浦发发展银行股份有限公司  
 住所：上海市西藏中路336号  
 法定代表人：邵忠民  
 联系人：邵忠民  
 电话：021 53519888  
 联系人：张瑾  
 客户服务电话：4008918918（全国）、021-962518  
 网址：www.pfcb.com  
 (19) 国泰君安证券股份有限公司  
 住所：上海市浦东新区银城中路68号  
 办公地址：上海银城中路168号上海银行大厦29层  
 法定代表人：万建华  
 联系人：芮筱婷  
 电话：021 38676666/6161  
 客户服务电话：400-888-666  
 网址：www.gtja.com  
 (20) 上海证券期货交易所  
 住所：上海浦东新区陆家嘴东路168号205室  
 办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室  
 法定代表人：汪静波  
 客服电话：400-821-5399  
 网址：www.moah-fund.com  
 (21) 上海外高桥资产管理有限公司  
 住所：上海市虹口区中环路685弄37号4楼449室  
 办公地址：上海市浦东新区南汇路507号多斯大厦903-906室  
 法定代表人：梅文斌  
 客服电话：400-700-9665  
 公司网址：www.chowhany.com  
 (22) 深圳众禄基金销售有限公司  
 住所：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元  
 办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元  
 法定代表人：薛峰  
 客服电话：4006-788-887  
 公司网站：www.zlfund.cn www.jmmw.com  
 基金管理人可根据有关法律法规的规定，选择其它符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。  
 (二)基金注册登记机构：  
 上投摩根基金管理有限公司（同上）  
 (三)律师事务所及会计师事务所：  
 名称：国浩律师集团（上海）事务所  
 住所：中国上海市北京西路688号  
 负责人：倪晓娟  
 联系电话：021-5234 1668  
 传真：021-5234 1670  
 经办律师：吕洋华  
 (四)会计师事务所：  
 名称：普华永道中天会计师事务所有限公司  
 住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
 办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
 法定代表人：吴港平  
 联系电话：8621-61233277  
 联系人：薛莹  
 经办注册会计师：薛莹、王云

公司网址：www.guosen.com.cn  
 28) 国都证券股份有限公司  
 住所：北京市东城区永定门内大街3号国华投资大厦9层10层  
 办公地址：北京市东城区永定门内大街3号国华投资大厦9层10层  
 法定代表人：常旭  
 联系人：黄静  
 客户服务电话：4008188118  
 网址：www.guodu.com  
 29) 华泰证券股份有限公司  
 住所：江苏省南京市江东中路389号华泰证券大厦  
 法定代表人：吴万善  
 客户咨询电话：025-84579897  
 联系人：张小波  
 联系电话：025-84457777-248  
 网址：www.htsc.com.cn  
 30) 中信证券股份有限公司  
 住所：深圳市福田区深南大道6012号  
 办公地址：北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦20  
 法定代表人：王东明  
 客服电话：010-84588888  
 传真：010-84865560  
 联系人：陈忠  
 客户服务热线：010-95558  
 31) 东方证券股份有限公司  
 住所：上海市中山南路318号2号楼22层-29层  
 法定代表人：潘鑫军  
 联系人：吴宇  
 电话：021-63325888  
 传真：021-63326173  
 客户服务热线：95053  
 东方证券资产管理：www.dfzq.com.cn  
 32) 财信证券有限责任公司  
 住所：长沙市芙蓉中路一段80号顺天国际财富中心26楼  
 法定代表人：周晖  
 电话：0731-4403343  
 联系人：郭磊  
 公司网址：www.cfzq.com  
 33) 湘财证券有限责任公司  
 住所：长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼  
 法定代表人：林俊波  
 电话：021-68634518  
 传真：021-68665680  
 联系人：钟康强  
 开放式基金客服电话：400-888-1551  
 公司网址：www.xcsc.com  
 34) 中信建投证券股份有限公司  
 住所：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层  
 办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层  
 法定代表人：沈强  
 联系人：王忠恩  
 联系电话：0571-87112510  
 公司网站：www.citics.com  
 客户服务电话：0571-96598  
 35) 中信万通证券股份有限公司  
 住所：青岛市市南区威海路29号颐和国际大厦15层（4507-1510室）  
 办公地址：青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼第20层  
 0666011  
 法定代表人：杨宝林  
 联系人：吴忠恩  
 电话：0532-85022326  
 传真：0532-85022605  
 客户服务电话：0532-96577  
 公司网址：www.zwt.com.cn  
 36) 中银国际证券有限责任公司  
 住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层  
 客服电话：95595  
 联系人：李博  
 网址：www.ecbank.com  
 40) 中信银行股份有限公司  
 住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座  
 法定代表人：李庆萍  
 24小时客户服务热线：95558  
 网址：bank.ecitic.com  
 (1) 中国民生银行股份有限公司  
 住所：北京市西城区复兴门内大街2号  
 法定代表人：董文标  
 24小时客户服务热线：95568  
 网址：www.cmbc.com.cn  
 (8) 德邦证券有限责任公司  
 办公地址：上海浦东新区福山路500号城建国际中心26楼  
 法定代表人：姚文平  
 电话：021-68761616  
 客服电话：4008888128  
 网址：www.tebon.com.cn  
 (9) 中国银河证券股份有限公司  
 住所：北京市西城区金融大街33号国际金融中心A座18-20楼  
 法定代表人：杨宇光  
 客服电话：0755-82026521  
 传真：0755-82026539  
 联系人：刘权  
 客户服务电话：400-600-8008  
 公司网址：www.chinisec.com  
 (40) 宏源证券股份有限公司  
 住所：深圳市福田区竹子林紫竹七路8-7层  
 办公地址：深圳市福田区竹子林紫竹七路7-10层  
 法定代表人：陈炎  
 客服电话：0591-87383623  
 业务传真：0591-87383610  
 联系人：张菁  
 客户服务电话：0591-963620  
 公司网址：www.hyysec.com  
 (41) 华福证券有限责任公司  
 住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层  
 办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层  
 法定代表人：张永红  
 客服电话：0591-87383623  
 业务传真：0591-87383610  
 联系人：吴海平  
 门户网站：www.speh.com  
 客户服务电话：021-962999  
 网址：bank.pingan.com  
 (14) 深圳发展银行股份有限公司  
 住所：深圳市深南东路5047号发展银行大厦  
 联系电话：0755-82088888  
 传真电话：0755-25841098  
 客户服务电话：95501  
 网址：www.sdb.com.cn  
 (15) 东莞农村商业银行股份有限公司  
 住所：东莞市南城南路2号  
 法定代表人：何沛良  
 联系人：黄飞虎  
 客服电话：961122  
 网址：www.drcbank.com  
 (16) 上海农村商业银行股份有限公司  
 住所：中国上海市浦东新区新金桥路28号981号  
 法定代表人：李卫  
 客服电话：021-58383444  
 网址：www.shrcb.com  
 (17) 上海浦东发展银行股份有限公司  
 住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦15-22层  
 法定代表人：胡平西  
 联系人：吴海平  
 门户网站：www.speh.com  
 客户服务电话：021-962999  
 网址：bank.pingan.com  
 (18) 浦发发展银行股份有限公司  
 住所：上海市西藏中路336号  
 法定代表人：邵忠民  
 联系人：邵忠民  
 电话：021 53519888  
 联系人：张瑾  
 客户服务电话：4008918918（全国）、021-962518  
 网址：www.pfcb.com  
 (19) 国泰君安证券股份有限公司  
 住所：上海市浦东新区银城中路68号  
 办公地址：上海银城中路168号上海银行大厦29层  
 法定代表人：万建华  
 联系人：芮筱婷  
 电话：021 38676666/6161  
 客户服务电话：400-888-666  
 网址：www.gtja.com  
 (20) 上海证券期货交易所  
 住所：上海浦东新区陆家嘴东路168号205室  
 办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室  
 法定代表人：汪静波  
 客服电话：400-821-5399  
 网址：www.moah-fund.com  
 (21) 上海外高桥资产管理有限公司  
 住所：上海市虹口区中环路685弄37号4楼449室  
 办公地址：上海市浦东新区南汇路507号多斯大厦903-906室  
 法定代表人：梅文斌  
 客服电话：400-700-9665  
 公司网址：www.chowhany.com  
 (22) 深圳众禄基金销售有限公司  
 住所：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元  
 办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元  
 法定代表人：薛峰  
 客服电话：4006-788-887  
 公司网站：www.zlfund.cn www.jmmw.com  
 基金管理人可根据有关法律法规的规定，选择其它符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。  
 (二)基金注册登记机构：  
 上投摩根基金管理有限公司（同上）  
 (三)律师事务所及会计师事务所：  
 名称：国浩律师集团（上海）事务所  
 住所：中国上海市北京西路688号  
 负责人：倪晓娟  
 联系电话：021-5234 1668  
 传真：021-5234 1670  
 经办律师：吕洋华  
 (四)会计师事务所：  
 名称：普华永道中天会计师事务所有限公司  
 住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
 办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
 法定代表人：吴港平  
 联系电话：8621-61233277  
 联系人：薛莹  
 经办注册会计师：薛莹、王云

## 四、投资策略

本基金投资于中国A股市场中的中小盘股票，通过严谨的资产配置原则和严格的行业个股选择，分享中国经济高速增长趋势中小市值上市公司带来的机遇，并积极运用战略和战术资产配置策略，动态优化投资组合，力求实现基金资产长期稳健增值。  
 (一)投资目标  
 本基金重点投资于中国A股市场中的中小盘股票，通过严谨的资产配置原则和严格的行业个股选择，分享中国经济高速增长趋势中小市值上市公司带来的机遇，并积极运用战略和战术资产配置策略，动态优化投资组合，力求实现基金资产长期稳健增值。  
 (二)投资范围  
 本基金投资于具有良好流动性的金融工具，投资范围包括国内依法发行上市的A股、国债、金融债、企业债、央行票据、可转换债券，以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具。其中，股票投资的比例范围为基金资产的60%-95%；债券、权证、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具占基金资产的比例范围为5-40%。现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。本基金将不低于90%的股票资产投资于中小盘股票。  
 基金管理人每半年末将对中国A股市场上的股票按流通市值从小到大排序并相加，累计流通市值达到沪深两市流通市值70%的那部分股票归入中小盘股票，在此期间对于未被纳入最近一次排序范围的股票（如新股上市等），如果其流通市值可以满足以上标准，也称为中小盘股票。  
 一般情况下，上述所称的流通市值指的是在国内证券交易所上市交易的股票的流通股本乘以收盘价。如果排序时股票暂停交易或停牌等原因造成计算修正的，本基金将根据市场情况，取得停牌收盘价或最能体现投资者利益最大化原则的公允价格予以相应调整，并提前三个工作日公告变更后的计算方法。  
 此外，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种，基金管理人可在履行适当程序后，将其纳入投资范围；如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制，基金管理人可依据相关规定进行适当程序后相应调整本基金的投资比例上限规定，不需经基金份额持有人大会审议。  
 (三)投资管理  
 在中国经济高速增长的环境下，具有领先优势的中小市值企业面临着巨大的发展机遇。本基金将深入挖掘中小市值上市公司未来高成长性和内在价值带来的投资机会。  
 (四)投资策略  
 本基金采用自上而下选股与自下而上精选个股相结合的投资策略，重点投资于具有行业优势、公司优势和估值优势的中小市值上市公司股票。同时结合市场研判，对相关资产类别的预期收益进行跟踪，动态调整股票、债券等各类资产配置。  
 1. 股票投资策略  
 由于中国经济是新兴的市场经济体，处于内需不断增长的过程中。对于那些具有领先优势的中小市值公司来说，在能够获得跨越式的发展速度和巨大的成长空间。本基金主要通过以下三层模式，挖掘并投资于具有合理市值优势和核心竞争能力且巨大发展潜力的中小市值上市公司。  
 (1) 行业优势  
 立足全球视野，在中国宏观经济运行及具体产业政策的背景下，分析各个行业所处的发展周期和发展前景，甄选当前处于上升周期和产业政策受益的行业，作为资产配置的依据。  
 不同的行业由于处于不同的产业周期，其发展会有很大的不同，正处在结构性调整的中国经济，这一点尤为重要。本基金是基于这样的分析，重点投资于处于上升周期和产业政策受益行业的中小市值上市公司，以把握其快速增长带来的投资机会。重点关注以下两类企业：(1)能够顺应产业结构调整、消费升级、汇率变动等中国经济结构调整带来的投资机会；(2)能够把握中国宏观经济结构调整带来的投资机会。具有领先地位且保持长期发展优势的上市公司，具有领先的经营模式、稳定良好的销售网络、市场品牌或创新产品等竞争优势)。  
 2. 公司优势  
 本基金根据上市公司的净利润增长率、市场份额增长率等成长性指标，将其与行业平均水平比较，定量分析公司当前在行业中所处的领先地位。  
 本基金主要通过以下三层模式挖掘和回来未来成长潜力方面深入挖掘公司的优势。  
 (1) 成长能力分析  
 企业历史的财务报表能够侧面了解企业的经营情况，还可以较程度上反映未来成长性。在所有符合本基金界定的中小市值上市公司中，选取过去两年主营业务收入增长率优于行业平均水平，且净资产收益率高于GDP增长率，且边际主营业务收入增长率增速高于大型上市公司，构成初级股票池。  
 2) 未来成长性挖掘  
 本基金对上市公司未来成长潜力的判断，主要是从控盘上市公司保持高成长性和业绩增长的驱动因素，深入分析这些驱动因素是否具有可持续性。  
 深入分析上市公司的商业模式，重点分析这种商业模式是否具有合理性且具有可持续性，能否带动公司利润持续增长，并判断该商业模式在该公司维持扩张的过程中是否具备优势，是否符合市场经济和产业发展的趋势。  
 3) 估值分析  
 估值分析是对公司的资产价值、竞争优势、行业地位、产品的可复制性、产业分析等方面的因素进行判断，判断公司在行业中成长潜力是否具有一个合理的标准值；判断公司的市场份额是否在不断提升，市场份额的提升对主营业务收入增长率是否具有带动作用。  
 根据上市公司的公司治理结构、管理素质或其经济决策能力、企业品牌、创新能力、投资效率等方面分析公司是否具有领先于市场的前长期资产支持投资价值  
 3) 估值优势  
 市场对中小型企业估值的差异较大，本基金结合上市公司所处行业、业务模式以及上述选出的具有行业优势和公司优势的中小市值公司中，采用PEG和P/B等相对估值指标与绝对估值法相结合，由现金流折现模型对估值方法，进一步筛选出具有投资价值的股票。  
 2. 资产配置策略  
 资产配置层包括股票资产配置和债券资产配置。本基金仅在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调整，并通过区域和行业效应进行评估后，确定行业资产配置策略。  
 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场资金构成及流动性等特征，通过运用宏观经济分析中的量化模型和基本面分析预测宏观经济趋势，对大类资产类别的预期收益进行动态跟踪，适时作出行业选择，确定相应大类资产配置比例。  
 在把握宏观经济周期波动的基础上，分析区域行业效应，依据对行业基本面和景气周期的分析判断，同时考虑上市公司的成长性成长，确定基金在一定期限内的投资方向。在此基础上，本基金管理人将采取灵活的行业轮动策略，通过跟踪不同行业的相对价值以及行业景气周期变化等因素，适时调整行业资产配置权重，积极把握行业价值演化中的投资机会。  
 3. 债券投资策略  
 配置防御性资产是控制基金组合风险策略性手段。对于债券资产的选择，本基金将通过价值分析为主线，在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，并主要通过类属配置与债券选择两个层次进行投资管理。  
 在类属配置层面，综合考虑宏观经济、市场环境、债券供求等因素的综合分析，根据预期收益率和流动性需求，合理配置固定收益类资产，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的权重。  
 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。具体策略为：  
 (1) 利率预期策略：本基金将首先根据对国内外经济形势的预测，分析市场投资环境的变化趋势，重点关注利率趋势变化。通过全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期。  
 (2) 价值投资策略：建立不同品种的收益率曲线预测模型，并利用这些模型进行估值，确定不同品种的合理价值、投资评级和配置比例。  
 (3) 套利策略：本基金将首先根据对国内外经济形势的预测，分析市场投资环境的变化趋势，重点关注利率趋势变化。通过全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期。  
 (4) 流动性管理：本基金紧密关注申购赎回现金流情况、季节性资金流动、T日流动性等，建立组合流动性管理策略，实现对基金资产的结构化管理，以确保基金资产的整体变现能力。  
 4. 可转换债券投资策略  
 可转换债券（含可分离可转债）兼具权益类证券与固定类证券的特性，具有较好的流动性，风险低于股票，是资产配置中值得关注的品种。本基金管理人将在对可转债条款深入研究的基础上进行估值分析，投资于上市公司基本面优良、具有较高安全性和良好流动性的可转换债券，获取稳定的投资回报。  
 5. 权证投资策略  
 权证为基金辅助性投资工具，投资原则为有利于基金资产增值、有利于加强基金风险控制。本基金在投资权证时，将通过对权证标的证券基本面的深入分析，结合权证定价模型及其隐含波动率等指标，寻求其合理估值水平，谨慎进行投资，以追求较稳定的当期收益。  
 (五) 衍生品投资策略  
 本基金管理人利用衍生品工具为基金风险管理提供保障。本基金将以总结、借鉴国内外已有的开放式基金衍生品风险管理经验基础上，引进Barra Asset Risk Management 风险管理系统，回报分析并组合优化模型，通过量化的因分析方法和价格的风险预算实现动态风险控制，实现组合风险与收益优化匹配。  
 其中，股票资产配置风险管理系统通过对资产配置策略，适时测度跟踪误差（Active Risk）、全风险 Total Risk、投资风险 Value at Risk）、超额 Return at Risk 等，产生风险报告，提供风险分解、风险指标的暴露度、行业的暴露度与边际风险暴露的丰富数据，辅助基金管理人动态和准确地实现投资组合风险管理。  
 (六) 业绩比较基准  
 本基金业绩比较基准为：  
 40%×天相中小盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+ 20%×上证指数指数收益率  
 如果今后市场中出现更具有代表性的业绩比较基准，或者有更科学、更合理的复合指数权重比例，本基金将根据实际情况在与基金托管人协商一致的情况下，对业绩比较基准进行调整。业绩比较基准的调整应履行适当的程序，报中国证监会备案，并予以公告。  
 (七) 风险收益特征  
 本基金是股票型基金，在证券投资基金中属于较高风险品种，其预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。  
 (八) 投资组合限制  
 1. 组合限制  
 本基金在投资策略上兼顾投资原则以及开放式基金的固有特点，通过分散投资降低基金资产的系统性风险，保持基金组合良好的流动性。基金的投资组合将遵循以下限制：  
 (1) 本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的10%；  
 (2) 本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的3%；  
 (3) 本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券不超过该证券的10%；  
 (4) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的10%；  
 (5) 本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%；  
 (6) 本基金股票投资的比例范围为基金资产的60%-95%；债券、权证、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为5-40%；  
 (7) 本基金投资于中小盘股票的比例不低于股票资产的80%；  
 (8) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；  
 (9) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；  
 (10) 本基金持有的同一信用级别资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；  
 (11) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；  
 (12) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上（含BBB）的资产支持证券。基金资产支持证券信用等级，如果其信用等级下降，不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出；  
 (13) 基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；  
 (14) 本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；  
 (15) 保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；  
 (16) 如果法律法规对本基金合同约定的投资组合比例限制进行变更的，以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，则本基金不再受相关限制。  
 因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人以外的因素致使基金投资组合不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在10个交易日内进行调整。  
 基金管理人应当遵守基金合同生效之日6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。除投资组合比例以外，基金管理人到基金投资组合的监督和检查自基金合同生效之日起开始。  
 2. 禁止行为  
 为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：

## 一、基金管理人

本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司，基本信息如下：  
 注册地址：上海市浦东富城路99号世纪国际大厦2楼  
 办公地址：上海市浦东富城路99号世纪国际大厦2楼  
 法定代表人：陈开元  
 总经理：章晓麟  
 成立日期：2004年5月12日  
 实缴资本：贰亿伍仟万元人民币  
 名称：股权激励及信托比例：  
 上海国际信托有限公司 51%  
 JP Morgan Asset Management (UK) Limited 49%  
 上投摩根基金管理有限公司是经中国证监会监管基金 [2004]56号文批准，于2004年5月12日成立的合资基金管理公司。2005年8月12日，基金管理人完成了国际股份的股权转让事项。公司注册资本保持不变，股东及出资比例分别由上海国际信托有限公司67%和摩根资产管理（英国）有限公司33%变更为目前的51%和49%。  
 2006年6月6日，基金管理人的名称由“上投摩根富林明基金管理有限公司”变更为“上投摩根基金管理有限公司”，该更名申请于2006年4月29日获得中国证监会的批准，并于2006年6月2日在国家工商总局完成所有变更相关手续。  
 2009年5月31日，基金管理人注册资本由一亿五千万人民币增加至二亿五千万人民币，同时调整了股权结构比例不变。该变更事项于2009年3月31日在国家工商总局完成所有变更相关手续。  
 基金管理人无任何处罚记录。  
 (二) 主要人员情况  
 1. 董事会成员基本情况：  
 陈开元先生，董事长  
 先后毕业于上海市财政局第三分局，共青团上海市财政局委员会，英国伦敦Coopers & Lybrand咨询公司等，曾任上海市财政局对外经济合作处主任、上海国际集团有限公司副总经理，现任上投摩根基金管理有限公司董事长。  
 电话：021-52629999  
 董事：周道炯  
 大学专科学历，曾就读于安徽省马列夜大学、中共安徽省委党校高级进修班、中共中央高级党校培训班。  
 曾任中国证监会主席、中国建设银行行长、九届全国人大财经委委员。  
 现任PECC中国金融市场发展委员会主席、中国烟草总公司人事证券金融市场监管工作小组专家组组长、为证券市场改革提供理论咨询服务。  
 独立董事：姜克敏  
 博士，1985年毕业于复旦大学。  
 曾任复旦大学教授，复旦大学国际金融研究中心主任。  
 独立董事：戴立宁  
 台湾大学法学硕士及美国哈佛大学法学硕士学位。  
 历任台湾财政部常务次长。  
 现任台湾东吴大学专任客座副教授。  
 独立董事：李存修  
 获美国加州大学柏克利分校财务博士、经济硕士学位。  
 现任国立台湾大学财务金融系专任教师、第一金控股份有限公司独立董事；台湾期货交易所董事；台湾证券交易所上市审议委员。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 历任 Chase Fleming Asset Management Limited 全球总监，摩根资产管理全球资产管理业务 CEO。  
 现任摩根资产管理全球总监、摩根资产管理委员会主席兼投资委员会成员，同时也是摩根大通中国区首席基金经理。  
 董事：许文远  
 台湾政治大学工商管理硕士学位。  
 曾任摩根资产管理台湾业务总经理，摩根资产管理亚太区总裁。  
 现任摩根资产管理中国区主席，和信管理咨询有限公司董事；香港证券及期货事务监察委员会产品咨询委员会委员；当时台湾交易所台湾系列指数咨询委员会委员。  
 董事：邵自力  
 获澳大利亚墨尔本大学法学硕士学位。  
 曾任年利达律师事务所亚洲管理合伙人。  
 现任摩根大通银行中国区主席及首席执行官  
 董事：杨德红  
 获复旦大学经济学学士，中欧国际商学院 MBA。  
 现任上海国际信托有限公司副总经理。  
 曾任中银国际资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 3. 总经理基本情况：  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商学硕士学位。  
 曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。  
 4. 投资决策委员会成员情况：  
 独立董事：王筱超  
 硕士研究生，高级经济师。  
 曾任上海市金融服务办公室金融管理处处长，挂职上海国际集团有限公司总裁助理。  
 现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
 监事：邵伟明  
 曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。  
 现任摩根资产管理中国区业务总监。  
 董事：曹志  
 曹志 Paul Raiter  
 毕业于英国 Leicester 大学。  
 现任上投摩根基金资产管理委员会交易部总监。  
 现任上投摩根基金大优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。  
 章晓麟先生，总经理。  
 获台湾大学商