上投摩根货币市场基金

【2012】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：二〇一二年十月二十四日

§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2012年10月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根货币
基金主代码	370010
交易代码	370010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月13日
报告期末基金份额总额	18,946,885.196.33份
投资目标	通过合理的资产选择，在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下，为投资者提供资金的流动性储备，进一步优化现金管理，并力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。 投资策略首先审债考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，在风险与收益的配比中，力求将各类风险降到最低，并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。 利率预期策略：市场利率因应景气循环、季节因素或货币政策变动而产生波动，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；其次，在判断利率变动趋势时，我们将重点考虑货币供给的预期效应（Money-supply Expectations Effect）、通货膨胀与费雪效应（Fisher Effect）以及资金流量变化（Flow of Funds）等，全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期，从而做出各类资产配置的决策。 估值策略：建立不同品种的收益率曲线预测模型，并通过这些模型进行估值，确定价格中枢的变动趋势，根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合，合理选择不同市场中有投资价值的券种，并根据投资环境的变化相机调整。 久期管理：久期作为衡量债券利率风险的指标，反映了债券价格对收益率变动的敏感度。本基金努力把握久期与债券价格波动之间的量化关系，根据未来利率变化预期，以久期和收益率变化评估为核心。通过久期管理，合理配置投资品种。在预期利率下降时适度加大久期，在预期利率上升时适度缩小久期。 流动性管理：由于货币市场基金要保持高流动性的特性，本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况，季节性资金流动、日历效应等，建立组合流动性预警指标，实现对基金资产的结构化管理，并结合持续性投资的方法，将回购/债券到期日进行均衡等量配置，以确保基金资产的整体变现能力。 随着国内货币市场的进一步发展，以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时，本基金将予以深入分析并加以审慎评估，在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率（税后）。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B
下属两级基金的交易代码	370010	370010
报告期末下属两级基金的份额总额	102,261,541.82份	18,844,623,654.51份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日-2012年9月30日）	
	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B
1.本期已实现收益	619,041.29	138,964,918.93
2.本期利润	619,041.29	138,964,918.93
3.期末基金资产净值	102,261,541.82	18,844,623,654.51

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

上述基金业绩指标不包括交易基金的各项费用（例如基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.上投摩根货币 A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6601%	0.0012%	0.3408%	0.0000%	0.3193%	0.0012%

2.上投摩根货币 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7206%	0.0012%	0.3408%	0.0000%	0.3798%	0.0012%

注：本基金收益分配按月结转份额。

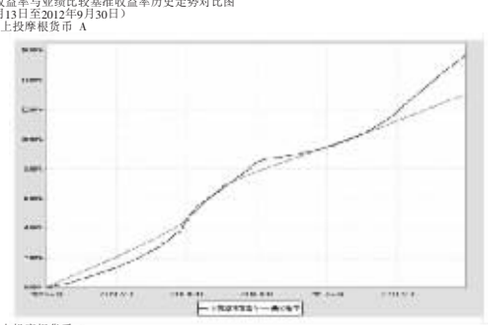
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根货币市场基金

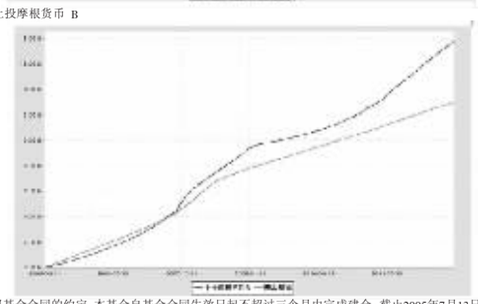
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2005年4月13日至2012年9月30日）

1、 上投摩根货币 A



2、 上投摩根货币 B



注：按照基金合同的约定，本基金自基金合同生效日起不超过三个月内完成建仓。截止2005年7月13日，本基金已根据基金合同完成建仓且资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金合同生效日为2005年4月13日。 图示时间段为2005年4月13日至2012年9月30日。

§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
		任职日期	离任日期		
王亚南	本基金基金经理	2008-11-29	-	9年	复旦大学金融工程专业硕士。2003年至2007年，就职于海通证券股份有限公司研究所，任固定收益研究员。2007年6月加入国泰基金管理有限公司，任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年6月加入上投摩根基金管理有限公司，自2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理，自2009年6月起同时任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理。
孟晨波	本基金基金经理、固定收益部总监	2009-9-17	-	17年	经济学学士，历任荷兰银行上海分行资金部高级交易员，星展银行上海分行资金部经理，比利时富通银行上海分行资金部联席董事，花旗银行（中国）有限公司金融市场部副总监。2009年5月加入上投摩根基金管理有限公司，担任固定收益部总监，2009年9月起任上投摩根货币市场基金基金经理。

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. 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遵规守信情况说明

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、《上投摩根货币市场基金基金合同》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 公平交易专项说明

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 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

2012年三季度，海外经济维持低迷态势，欧美日相继推出新一轮货币宽松政策。国内方面，经济继续回落，回落幅度较二季度略有放缓，但制造业企业投资增速明显下滑。通胀水平显著降低，7月CPI达到1.8，为今年以来最低点。货币供应量增长乏力，银行新增贷款结构没有明显改善。

货币政策方面，受人民币贬值预期抬头、国内房价反弹、海外流动性刺激、通胀压力并没有完全消除等因素的影响，央行在货币政策的使用上较为谨慎，仅通过公开市场逆回购缓解银行间资金压力，使得银行间流动性处于平稳偏紧状态。8月中下旬开始央行逐步延长逆回购期限，银行间资金面有所缓解。9月下旬，季末节前效应使得流动性一度趋紧，其中1天期的shibor最高达到4.5%，7天期的shibor升至4.74%，央行果断增加28天逆回购发行量，缓解银行间流动性。

7月初开始，在资金价格偏高的背景下，债券市场开始调整，短期限品种收益率大幅上行。以二级市场3个月和1年期央票为例，收益率从季度初的2.5%和2.65%的水平，一路上行至季度末的2.94%和3.06%。此期间，10年期国债收益率从3.27%左右的水平，上升至最高3.56%，9月中旬之后缓慢下降至3.45%附近。

在流动性偏紧的市场预期下，本基金维持了较高比例的、滚动到期的交易所逆回购，同时适度缩短了基金久期，进一步提高了自身的流动性状况。另外在资产配置方面，由于商业银行对协议存款的报价仍旧具有吸引力，在分散交易对手、分散资金到期日的原则下，本基金维持了适度的协议存款比例，既确保了基金良好流动性的前提下，又提高了组合收益。出于对资金安全的审慎考量，本基金在协议存款的交易对手方面有着非常严格的规定和限制。这些限制和规定，虽然在一定程度上制约了基金收益的提高，但更重要的是增强了基金抵御各种风险的能力，较好地保证了基金的安全性和流动性。

展望四季度，经济增长趋于平稳，通胀呈现触底回升迹象，同时基于流动性将逐步改善的判断，短端收益率有望适度回落。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金B类和A类的净值收益率分别为0.7206%和0.6601%，同期业绩比较基准收益率为0.3408%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	7,760,984,188.25	40.92
	其中：债券	7,760,984,188.25	40.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	8,629,900,000.00	45.50
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,499,557,010.81	13.18
4	其他各项资产	74,886,622.94	0.39
5	合计	18,965,327,822.00	100.00

注：截至2012年9月30日，上投摩根货币市场基金资产净值为18,946,885,196.33，A类和B类基金份额净值均为1.0000元。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-
	其中：买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	61
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	68
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	55

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

根据基金合同约定，本基金投资组合的平均剩余期限不超过120天。在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	56.85	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	16.44	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.11	-
3	60天(含)—90天	11.02	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	1.32	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	14.13	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.77	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	3,791,774,574.02	20.01
3	金融债券	3,257,361,957.88	17.19
	其中：政策性金融债	3,257,361,957.88	17.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	711,847,656.35	3.76
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	7,760,984,188.25	40.96
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	400,624,008.04	2.11

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120228	12国开28	6,500,000	650,000,010.20	3.43
2	1101088	11央行票据88	6,000,000	597,463,460.68	3.15
3	1101096	11央行票据96	6,000,000	595,921,641.00	3.15
4	1101098	11央行票据98	6,000,000	595,576,985.08	3.14
5	1101086	11央行票据86	5,800,000	577,911,853.14	3.05
6	1101082	11央行票据82	5,500,000	548,761,141.63	2.90
7	041251015	12铁道CP001	5,200,000	521,571,014.65	2.75
8	1101094	11央行票据94	5,000,000	496,952,678.33	2.62
9	120218	12国开18	4,000,000	401,247,125.68	2.12
10	110206	11国开06	4,000,000	400,624,008.04	2.11

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1244%
报告期内偏离度的最低值	-0.0316%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0590%

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十名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按实际利率法摊销，每日计提收益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

5.8.2 报告期内本基金未存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	12,655,087.99
3	应收利息	62,225,734.95
4	应收申购款	5,800.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	74,886,622.94

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

基金份额持有人如欲了解本基金投资组合的其他相关信息，可致电本基金管理人获取。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B
本报告期期初基金份额总额	86,501,867.77	16,807,379,550.33
本报告期基金总申购份额	4,685,285,373.48	20,642,078,439.45
减：本报告期基金总赎回份额	4,669,525,699.43	18,604,834,335.27
本报告期期末基金份额总额	102,261,541.82	18,844,623,654.51

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.1.1 中国证监会批准上投摩根货币市场基金设立的文件；

7.1.2 《上投摩根货币市场基金基金合同》；

7.1.3 《上投摩根货币市场基金基金托管协议》；

7.1.4 《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

7.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

7.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一二年十月二十四日

上投摩根分红添利债券型证券投资基金

【2012】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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根分红添利债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月25日
报告期末基金份额总额	1,061,204,979.11份
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争为投资者创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。通过对固定收益资产的投资，获取稳定的投资收益；在此基础上，适当参与新股发行申购及增发新股申购，在严格控制基金资产运作风险的基础上，实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	上投摩根分红添利债券 A类	上投摩根分红添利债券 B类
下属两级基金的交易代码	370021	370022
报告期末下属两级基金的份额总额	706,777,483.50份	354,427,495.61份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年7月1日-2012年9月30日）	
	上投摩根分红添利债券 A类	上投摩根分红添利债券 B类
1.本期已实现收益	6,695,316.65	3,388,793.79
2.本期利润	2,586,015.75	923,698.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026	0.0015
4.期末基金资产净值	708,179,300.08	354,645,514.41
5.期末基金份额净值	1.002	1.001

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。

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。

3.2 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

1.上投摩根分红添利债券 A类：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.10%	0.04%	0.09%	0.04%	0.01%	0.00%

2.上投摩根分红添利债券 B类：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.04%	0.09%	0.04%	-0.09%	0.00%

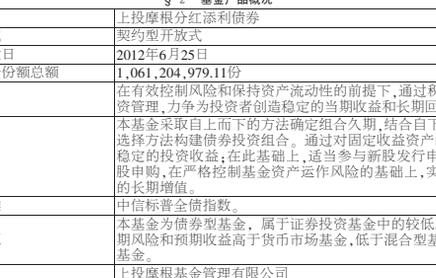
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根分红添利债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2012年6月25日至2012年9月30日）

1.上投摩根分红添利债券 A类：

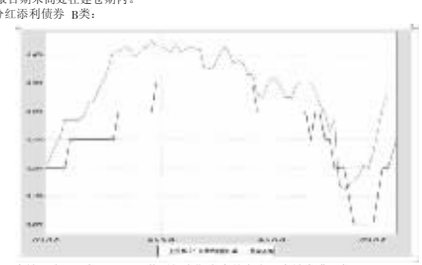


注：本基金合同生效日为2012年6月25日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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。

本基金在本报告期末尚处在建仓期内。

2.上投摩根分红添利债券 B类：



注：本基金合同生效日为2012年6月25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。

本基金在本报告期末尚处在建仓期内。

§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
		任职日期	离任日期		
赵峰	本基金基金经理	2011-9-8	-	9年	上海财经大学金融学硕士。2003年4月至2006年5月在申银万国证券研究所担任研究员负责债券研究方面的工作；2006年6月至2011年3月在富国基金管理有限公司担任投资经理负责债券投资方面的工作；2011年4月加入上投摩根基金管理有限公司，2011年9月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理，2012年6月起同时任上投摩根分红添利债券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.赵峰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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根分红添利债券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 公平交易专项说明

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，本公司通过对于库控制和交易室询价机制，严格防范对于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 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

三季度经济数据持续低迷，CPI创出年内新低，虽然不断有新项目获批，但信贷支持并未明显放松，社会融资总量稳步增长，其实质就是直接融资的加速扩张，从而导致债券供给持续承压；另一方面，央行在三季度持续使用逆回购，使得降准预期一次次落空，市场资金持续处于紧平衡状态。在此背景下，上半年大幅上涨的债券市场出现持续一个季度的调整行情。

分红添利基金在二季度末成立，结合市场调整步伐，稳步建仓，以信用债为主要投资品种，对信用风险重点把控，规避信用风险较高的顺周期品种，关注高等级品种，同时针对组合的流动性需求，适当配置了利率品种。

展望四季度，CPI重新向上拐头和外围市场的货币放松制约了央行货币政策的操作空间，因此经济继续低位盘整的情形难有显著改观，经济短时将呈现"滞涨"局势，这为债券市场的持有行情提供了支撑。

我们将立足于持有操作，维持较高的信用债仓位，根据市场资金价格和债券供给的变化，动态调整仓位和杠杆；继续规避低评级和顺周期品种，关注高等级信用债和利率债的交易性机会；另一方面，在经济低位盘整的背景下，重点把握可转债阶段性低估和超跌带来的交易性机会，其趋势性机会的出现尚有待于经济的转暖，因此，我们对转债整体维持中性配置，根据市场变化进行动态调整。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根分红添利基金A类份额净值增长率为0.10%，上投摩根分红添利基金B类份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为0.09%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	54,000.00	0.00
	其中：股票	54,000.00	0.00
2	固定收益投资	947,778,368.70	86.95
	其中：债券	947,778,368.70	86.95
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	59,000,000.00	5.41
	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	72,876,517.66	6.69
6	其他各项资产	10,347,627.07	0.95
7	合计	1,090,056,513.43	100.00

注：截至2012年9月30日，上投摩根分红添利债券型证券投资基金资产净值为1,062,824,814.49元，上投摩根分红添利基金A类份额净值为1.002元，累计基金份额净值为1.002元；上投摩根分红添利基金B类份额净值为1.001元，累计基金份额净值为1.001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、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	54,000.00	0.01
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	54,000.00	0.01
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	54,000.00	0.01

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	002701	奥瑞金	2,500	54,000.00	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	49,658,109.40	4.67
2	央行票据	78,873,000.00	7.42
3	金融债券	79,744,000.00	7.50
	其中：政策性金融债	79,744,000.00	7.50
4	企业债券	554,366,853.10	52.16
5	企业短期融资券	49,965,000.00	4.70
6	中期票据	-	-
7	可转债	135,171,406.20	12.72
8	其他	-	-
9	合计	947,778,368.70	89.18

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120228	12国开28	800,000	79,744,000.00	7.50
2	041266007	12供销CP002	500,000	49,965,000.00	4.70
3	1001060	10央行票据60	500,000	49,860,000.00	4.69
4	010107	21国债(7)	466,580	49,658,109.40	4.67
5	122151	12国电01	494,000	48,772,620.00	4.59

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十名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。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,241,894.54
5	应收申购款	105,732.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,347,627.07

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	41,410,000.00	3.90
2	110015	石化转债	34,614,475.00	3.26
3	110018	国电转债	17,998,931.20	1.69

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002701	奥瑞金	54,000.00	0.01	网上申购新股未上市

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	上投摩根分红添利债券 A类	上投摩根分红添利债券 B类
本报告期期初基金份额总额	1,379,756,512.82	856,509,775.09
本报告期基金总申购份额	46,861,225.08	2,883,343.02
减：本报告期基金总赎回份额	719,840,254.40	504,965,622.50
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	706,777,483.50	354,427,495.61

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1.中国证监会批准上投摩根分红添利债券型证券投资基金设立的文件；

2. 《上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金合同》；

3. 《上投摩根分红添利债券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。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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
二〇一二年十月二十四日

上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

【2012】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：二〇一二年十月二十四日

§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