上投摩根阿尔法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、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	1,379,134,572.96份
投资目标	本基金采用哑铃式投资技术(Barbell Approach),同步以"成长"与"价值"双重量化指标进行股票选择。在基于由下而上的择股流程中,精选个股,纪律执行、构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析,对资产配置进行适度调整,努力控制投资组合的市场适应性,以求多空环境中都能创造超越业绩基准的主动管理回报。
投资策略	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具体特征,引入集团在海外市场成功运作的"Dynamic Fund"基金产品概念。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,积极构建并持续优化"哑铃式"资产组合,结合严密的风险监控,不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。
业绩比较基准	富时中国A全指×80%+同业存款利率×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	中国建设银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	-357,919,372.94
2.本期利润	-196,015,037.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1416
4.期末基金资产净值	2,815,473,081.91
5.期末基金份额净值	2.0415

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。

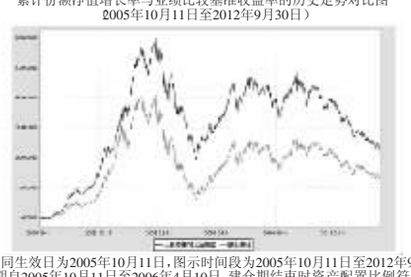
3.2 基金净值表现

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

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	-6.48%	1.06%	-5.73%	1.01%	-0.75%	0.05%

3.2.2自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

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金
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
(2005年10月11日至2012年9月30日)



注:本基金合同生效日为2005年10月11日,图示时间段为2005年10月11日至2012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 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		
王孝德	本基金基金经理	2009-4-28	-	13年	毕业于浙江农业大学。历任(国泰)君安证券研究所研究员、德邦证券证券投资部副总经理、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理。2007年4月至2008年4月任宝康消费品证券投资基金基金经理,2008年5月加入上投摩根基金管理有限公司,2008年9月起担任上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金经理,2009年4月起同时担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。
吴鹏	本基金基金经理	2010-7-16	2012-9-6	12年	上海财经大学经济学硕士,曾任职于券商自营和研究部门,从事投资研究工作;2004年8月至2007年5月任职于天治基金管理有限公司,历任研究员和研究主管,2006年9月起历任天治核心成长基金和天治财富增长基金基金经理;2007年6月至2010年3月任职于国联安基金管理有限公司,2007年9月起任国联安德盛小盘基金基金经理,2009年1月起同时任国联安德盛红利基金基金经理。2010年3月加入上投摩根基金管理有限公司。2010年7月至2012年9月任上投摩根阿尔法股票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.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的说明

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、《上投摩根阿尔法股票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同公平分配交易量;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

进入下半年以来,中国A股市场延续了长期以来的惯性下跌。大市值周期股总体表现逊色,逆周期特征的小盘成长股表现相对出色,特别是医药股和部分电子股。中国经济仍然在预期中缓步下行,货币政策刚没有延续上半年的宽松状态,这可能是是导致大市值周期股表现不佳的主要原因。本基金在本季度对股票组合作了一定的调整,增持了部分消费成长股和低估值的价值股,减持了部分周期股和制造业类股票。

中国经济结构转型要经历较长一段时期,而转型经济中最有可能胜出的是创新能力强的公司。本基金未来将关注以下几个方面的投资机会,一是拥有核心竞争力、估值低且具备一定盈利增长能力的价值类公司;二是医药等大消费行业公司;最后就是未来具备较大发展空间的成长类公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为-6.48%,同期业绩比较基准收益率为-5.73%。

§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	2,548,171,415.63	89.33
	其中:股票	2,548,171,415.63	89.33
2	固定收益投资	96,625,000.00	3.39
	其中:债券	96,625,000.00	3.39
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	182,793,132.07	6.41
6	其他各项资产	24,912,381.87	0.87
7	合计	2,852,501,929.57	100.00

注:截至2012年9月30日,上投摩根阿尔法股票型证券投资基金资产净值为2,815,473,081.91元,基金份额净值为2.0415元,累计基金份额净值为3.9615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	5,451,032.27	0.19
B	采掘业	416,334,672.67	14.79
C	制造业	1,305,535,716.41	46.37
C0	食品、饮料	337,972,225.52	12.00
C1	纺织、服装、皮毛	51,651,972.02	1.83
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	25,865,396.46	0.92
C4	石油、化学、塑胶、塑料	65,060,885.37	2.31
C5	电子	102,708,170.72	3.65
C6	金属、非金属	174,727,702.03	6.21
C7	机械、设备、仪表	55,080,496.83	1.96
C8	医药、生物制品	466,250,106.71	16.56
C99	其他制造业	26,218,760.75	0.93
D	电力、煤气及水的生产和供应业	14,939,246.61	0.53
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	89,689,672.89	3.19
G	信息技术业	107,226,322.13	3.81
H	批发和零售贸易	331,785,521.96	11.78
I	金融、保险业	129,133,068.56	4.59
J	房地产业	99,873,705.55	3.55
K	社会服务业	19,467,762.30	0.69
L	传播与文化产业	28,734,694.28	1.02
M	综合类	-	-
	合计	2,548,171,415.63	90.51

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	600519	贵州茅台	569,771	140,049,711.80	4.97
2	600028	中国石化	23,209,633	139,025,701.67	4.94
3	002179	中航光电	6,881,009	93,581,722.40	3.32
4	601788	光大证券	7,218,886	90,813,585.88	3.23
5	600276	恒瑞医药	2,755,479	83,518,568.49	2.97
6	000858	五粮液	2,449,956	83,053,508.40	2.95
7	600079	人福医药	3,830,924	82,518,102.96	2.93
8	601699	潞安环能	4,399,896	82,498,050.00	2.93
9	000028	国药一致	2,229,553	75,581,846.70	2.68
10	000568	泸州老窖	1,897,969	73,071,806.50	2.60

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	-	-
2	央行票据	96,625,000.00	3.43
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	96,625,000.00	3.43

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	1101088	11央行票据88	500,000	48,335,000.00	1.72
2	1101086	11央行票据86	500,000	48,290,000.00	1.72

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,685,600.10
2	应收证券清算款	17,188,641.90
3	应收股利	655,173.04
4	应收利息	3,056,706.48
5	应收申购款	326,260.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,912,381.87

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	1,378,292,499.41
本报告期基金总申购份额	35,460,263.06
减:本报告期基金总赎回份额	34,618,189.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,379,134,572.96

§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阿尔法股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2. 《上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3. 《上投摩根阿尔法股票型证券投资基金托管协议》;

7.1.4. 《上投摩根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。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一二年十月二十四日

上投摩根成长先锋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、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	上投摩根成长先锋股票
基金主代码	378010
交易代码	378010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	2,454,517,176.62份
投资目标	本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特质的股票,积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会,努力实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	(1)股票投资策略 本基金采取定量分析与定性分析相结合方式,挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司,主动出击、积极管理将是本基金运作的重要特色。 (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,但为进一步控制投资风险,优化组合流动性管理,本基金将适度防御性资产配置,进行债券、货币市场工具等品种投资。 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。
业绩比较基准	富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%
风险收益特征	本基金是主动型股票基金,属于证券投资基金的高风险品种,预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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

§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)
1.本期已实现收益	1,703,343.50
2.本期利润	11,037,481.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047
4.期末基金资产净值	3,142,473,294.95
5.期末基金份额净值	1.2803

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。

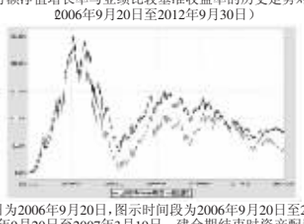
3.2 基金净值表现

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

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	0.46%	0.72%	-4.59%	1.11%	5.05%	-0.39%

3.2.2自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

上投摩根成长先锋股票型证券投资基金
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
(2006年9月20日至2012年9月30日)



注:本基金合同生效日为2006年9月20日,图示时间段为2006年9月20日至2012年9月30日。

本基金建仓期自2006年9月20日至2007年3月19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(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		
唐倩	本基金基金经理	2011-4-28	-	12年	华东师范大学金融学硕士,2000年至2004年在申银万国证券研究所任分析师;2004年至2006年在中银国际有限公司任分析师;2006年至2007年在香港雷曼兄弟证券公司任研究员;2007年加入上投摩根基金管理有限公司,先后任行业专家、研究部副总监、总监,负责研究及部门管理工作。自2011年4月起担任上投摩根成长先锋股票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.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的说明

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、《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金合同》的规定。除以下情况外,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:本基金曾出现两次由于市场原因造成基金股票持仓比例低于基金合同中相关规定的情形,但已在规定时间内调整完毕。

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同公平分配交易量;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,沪深300跌幅为6.85%。影响二季度的不利因素,继续在三季度延续,包括PMI持续下滑、企业盈利回落,以及政策方面持续低于预期。另一方面,地产在前期的持续热销使得价格持续回升,房价指数出现连续数月小幅上涨的态势。同时,地产开工等并没有恢复,打击了周期性板块。行业走势来看,交运、地产、机械以及商贸纺织等板块跌幅较大。相对表现好的包括医药、旅游、电子信息和食品饮料等行业。

三季度,本基金净值上涨,跑赢大盘。策略方面,减持了二季度超配的地产、券商等板块规避了风险,另一方面,超配的消费、医药、电子和汽车等板块表现较好。另外,二季度增加了银行股的配置,相对收益也比较明显。

展望四季度,由于指数一度跌破2000点大关,可能在短期内引发一波反弹,但是中长期因素没有任何改变。因此,本基金将保持长期稳健的投资风格为主,结合一定的灵活性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为0.46%,同期业绩比较基准收益率为-4.59%。

§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	2,353,891,307.61	74.67
	其中:股票	2,353,891,307.61	74.67
2	固定收益投资	135,338,000.00	4.29
	其中:债券	135,338,000.00	4.29
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	544,000,956.00	17.26
	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	113,334,144.66	3.60
6	其他各项资产	5,892,755.81	0.19
7	合计	3,152,457,164.08	100.00

注:截至2012年9月30日,上投摩根成长先锋股票型证券投资基金资产净值为3,142,473,294.95元,基金份额净值为1.2803元,累计基金份额净值为1.9603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	1,630.48	0.00
B	采掘业	51,229,569.71	1.63
C	制造业	1,286,715,409.35	40.95
C0	食品、饮料	245,016,892.54	7.80
C1	纺织、服装、皮毛	891,345.99	0.03
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	338,562,566.78	10.77
C5	电子	154,175,661.64	4.91
C6	金属、非金属	113,094.04	0.00
C7	机械、设备、仪表	276,124,673.01	8.79
C8	医药、生物制品	271,831,175.35	8.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	261,587,299.53	8.32
E	建筑业	793,630.35	0.03
F	交通运输、仓储业	110,255,826.32	3.51
G	信息技术业	177,820,996.44	5.66
H	批发和零售贸易	22,622,794.57	0.72
I	金融、保险业	323,951,072.53	10.31
J	房地产业	43,178,565.34	1.37
K	社会服务业	60,686,993.51	1.93
L	传播与文化产业	15,047,519.48	0.48
M	综合类	-	-
	合计	2,353,891,307.61	74.91

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	600315	上海家化	5,177,692	241,539,331.80	7.69
2	600406	国电南瑞	7,042,790	124,939,094.60	3.98
3	600011	华能国际	19,321,962	122,308,019.46	3.89
4	600009	上海机场	9,236,089	109,078,211.09	3.47
5	002304	洋河股份	857,941	107,242,625.00	3.41
6	600795	国电电力	43,135,036	103,524,086.40	3.29
7	601398	工商银行	24,553,976	92,077,410.00	2.93
8	000651	格力电器	4,268,398	91,258,349.24	2.90
9	600518	康美药业	5,298,177	83,817,160.14	2.67
10	002415	海康威视	2,856,112	79,171,424.64	2.52

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	-	-
2	央行票据	135,338,000.00	4.31
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	135,338,000.00	4.31

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	1101088	11央行票据88	1,400,000	135,338,000.00	4.31

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,181,448.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	103.73
4	应收利息	4,620,363.51
5	应收申购款	90,839.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,892,755.81

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	600406	国电南瑞	124,939,094.60	3.98	筹划资产重组事宜

注:本基金截至2012年9月30日止持有的因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。本基金本报告期末其他前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	2,197,011,198.72
本报告期基金总申购份额	299,964,781.01
减:本报告期基金总赎回份额	42,458,803.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,454,517,176.62

§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成长先锋股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2. 《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3. 《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金托管协议》;

7.1.4. 《上投摩根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。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一二年十月二十四日

上投摩根纯债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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	上投摩根纯债债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月24日	
报告期末基金份额总额	86,820,679.25份	
投资目标	本基金将根据对利率趋势的预判,适时规划与调整组合目标久期,结合主动性资产配置,在严格控制组合投资风险的同时,提高基金资产流动性与收益性水平,以追求超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	目标久期管理将优化固定收益投资的安全性、收益性与流动性。本基金严格遵循投资流程,对宏观经济、财政货币政策、市场利率水平及债券发行主体的信用情况等因素进行深入研究,通过审慎把握利率期限结构的变动趋势,适时制定目标久期管理计划,通过合理的资产配置及组合目标久期管理,控制投资风险,追求可持续的、超出业绩比较基准的投资收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。	
风险收益特征	本基金是债券型基金,在证券投资基金中属于较低风险品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
下属两级基金的交易代码	371020	371120
报告期末下属两级基金的份额总额	34,458,341.80份	52,362,337.45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)	
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
1.本期已实现收益	452,897.54	755,022.65
2.本期利润	-187,266.18	-268,941.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0048	-0.0031
4.期末基金资产净值	36,370,018.87	54,473,392.31
5.期末基金份额净值	1.055	1.040

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、上投摩根纯债债券A:

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	-0.28%	0.09%	-1.16%	0.07%	0.88%	0.02%

2、上投摩根纯债债券B:

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	-0.38%	0.09%	-1.16%	0.07%	0.78%	0.02%

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

上投摩根纯债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
(2009年6月24日至2012年9月30日)

1.上投摩根纯债债券A: