上投摩根货币市场基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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10月1日起至12月31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	21,990,810,974.08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。投资策略首先审慎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	98,075,400.17份	21,892,735,573.91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10月1日-2012年12月31日)	
	上投摩根货币A	上投摩根货币B
1.本期已实现收益	654,019.80	149,580,153.83
2.本期利润	654,019.80	149,580,153.83
3.期末基金资产净值	98,075,400.17	21,892,735,573.91

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	0.6455%	0.0011%	0.3403%	0.0000%	0.3052%	0.0011%

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	0.7061%	0.0011%	0.3403%	0.0000%	0.3658%	0.0011%

注:本基金收益分配按月结转份额。

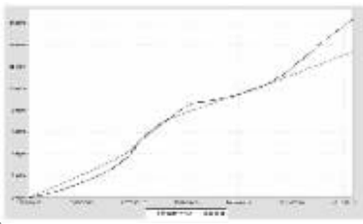
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根货币市场基金

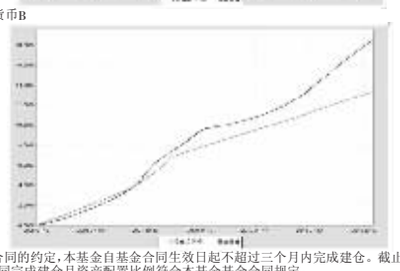
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年4月13日至2012年12月31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12月31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	-	10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。
孟晟波	本基金基金经理、固定收益部总监	2009-9-17	-	18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,汇丰银行(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(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合)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年四季度,经济增速低位企稳,重工业生产有所回升,房地产和汽车销量逐步回暖。通胀在2012年10月达到1.7%的年内低点以后,进入温和回升通道。货币供应增长缓慢,但银行新增贷款结构有所改善,社会融资总量中债券融资等有较快增长。

货币政策方面,受海外流动性刺激、通胀开始缓慢回升等因素影响,央行继续维持准备金和存贷款基准利率不变,将公开市场逆回购作为缓解银行间资金压力的主要调控手段,并且通过长短期限逆回购配合,保证整体银行间资金价格的平稳性。四季度银行间7天回购利率平均在3.24%水平。

随着银行间流动性平稳略偏宽松,债券市场收益率重新回落,短期限品种收益率出现分化。以3个月和1年期央票为代表的流动性较好且具稀缺性的品种,收益率从季度初的3.01%和3.02%的水平,一路下行至季度末的2.77%和2.99%。而国债和政策性金融债收益率保持不变或小幅上行。

在流动性平稳趋于改善的市场预期下,本基金维持中性比例的、滚动到期的交易所逆回购,适度延长了基金的久期,将到期央票置换成收益率更高的新发政策性金融债和高流动性的超AAA企业债品种,在保证基金良好流动性的同时,力争为投资者获得较高收益。出于对资金安全的审慎考量,本基金在超AAA企业债发行主体方面有着非常严格的规定和限制,增强了基金抵御各种风险的能力,较好的保证了基金的安全性和流动性。年底由于银行间资金面趋紧,本基金提高了交易所逆回购的配置力度,通过滚动不同期限的品种,在保证流动性安全的同时,为组合提高了收益回报。另外,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。

展望2013年一季度,经济增长低位企稳,通胀触底温和回升,同时基于流动性在春节后将逐步改善的判断,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0.7061%和0.6455%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

§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	7,012,784,125.54	30.31
	其中:债券	7,012,784,125.54	30.31
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	12,905,500,000.00	55.77
	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	3,112,160,395.93	13.45
4	其他各项资产	108,799,389.84	0.47
5	合计	23,139,243,911.31	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根货币市场基金资产净值为21,990,810,974.08,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	62
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	72
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

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	70.24	5.11
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	5.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.82	-
3	60天(含)—90天	1.82	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	11.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	16.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.73	5.11

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	429,413,333.01	1.95
2	央行票据	1,148,963,078.64	5.22
3	金融债券	3,944,490,519.14	17.94
	其中:政策性金融债	3,944,490,519.14	17.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,489,917,194.75	6.78
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	7,012,784,125.54	31.89
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	400,532,678.58	1.82

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	041251015	12铁道CP001	5,200,000	520,942,784.84	2.37
2	1001042	10央行票据42	5,200,000	519,530,365.77	2.36
3	120228	12国开28	4,500,000	450,000,004.96	2.05
4	100223	10国开23	4,200,000	418,575,379.92	1.90
5	120218	12国开18	4,000,000	400,687,187.45	1.82
6	110206	11国开06	4,000,000	400,532,678.58	1.82
7	120238	12国开38	4,000,000	399,552,238.70	1.82
8	011201004	12中石油SCP004	4,000,000	399,448,594.57	1.82
9	080213	08国开13	3,000,000	303,392,202.38	1.38
10	080210	08国开10	3,000,000	302,498,607.37	1.38

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	-0.0082%
报告期内偏离度的最低值	-0.0293%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0190%

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	-
3	应收利息	104,395,592.17
4	应收申购款	4,403,797.67
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	108,799,389.84

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

项目	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	102,261,541.82	18,844,623,654.51
本报告期基金总申购份额	4,735,103,958.88	19,290,159,405.71
减:本报告期基金总赎回份额	4,739,290,100.53	16,242,047,486.31
本报告期期末基金份额总额	98,075,400.17	21,892,735,573.91

§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
二〇一三年一月二十二日

上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根健康品质生活股票
基金主代码	377150
交易代码	377150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	146,478,675.36份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司,力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发,采用定量分析和定性分析相结合的手段,综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析,积极进行大类资产配置。 影响资产收益的关键驱动因素主要包括基本面和流动性。基本面驱动,主要指在经济周期和通胀周期影响下,业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动;流动性驱动主要体现为货币市场环境变动的影响,具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化,本基金将适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。 2.股票投资策略 人类的需求主要来自于两方面:一是延长生命长度,提升健康水平;二是拓展生命宽度,提高生活品质。随着居民收入水平的提升、城镇化进程的推进以及社会保障体制的完善,居民的各方面需求将逐步释放,尤其是对于身体健康和生活品质的要求会逐步提高,由此带来对相关产品和服务的需求的增加,并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题,重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业和公司,属于主题类股票型基金,其预期风险和预期收益可能高于全市场股票型基金,也高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、较高预期收益的基金产品。
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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-82,554.36
2.本期利润	4,811,651.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0366
4.期末基金资产净值	160,627,077.09
5.期末基金份额净值	1.097

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

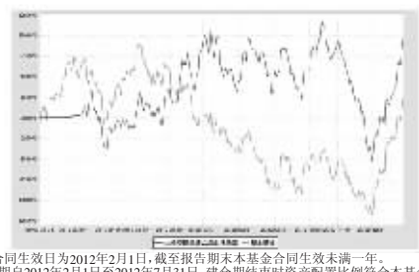
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.78%	1.09%	8.63%	1.09%	-4.85%	-

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

上投摩根健康品质生活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

(2012年2月1日至2012年12月31日)



注:本基金合同生效日为2012年2月1日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

本基金建仓期自2012年2月1日至2012年7月31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		
董红波	本基金基金经理	2012-2-1	-	10年	管理学硕士,曾任职于中华全国供销合作总社监察局及办公厅、中国平安人寿上海分公司战略发展部,2004年进入泰信基金管理公司,先后担任研究部副经理、泰信先行策略基金经理助理,2007年1月至2008年6月担任泰信先行策略基金经理,2008年7月加入上投摩根基金管理有限公司。2009年1月起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理,自2012年2月起同时担任上投摩根健康品质生活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.董红波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。

3.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、《上投摩根健康品质生活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(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合)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年四季度,中国A股市场继续延续了前期的惯性下跌,直到年底前的最后一个月才出现强劲上涨。四季度总的来说以医药、电子为代表的成长股表现进色,银行、地产等大市值行业表现出色。中国经济逐步走出下跌势态及地产销售强劲是产生上述结果的重要原因。本基金在本季度对股票组合结构作了较大的调整,减持了医药等行业的成长股,增持了银行、地产及家电等低估值行业。本报告期基金的业绩表现尚较为稳健,主要得益于增持了银行、地产等低估值行业。

结构转型和改革创新仍然会是未来中国经济发展的主旋律。从现有的大类资产投资吸引力来看,A股的吸引力正处于不断抬升过程中,特别是部分价值股的估值水平正处于较低的状态。本基金未来仍将关注以下三方面的投资机会,其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;二是符合中国经济转型方向且具备较强技术能力和较大发展空间的公司;最后就是医药等大消费行业里资产负债表结构优秀的公司。

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7.06%,同期业绩比较基准收益率为8.17%。

§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	5,865,970,361.17	90.06
	其中:股票	5,865,970,361.17	90.06
2	固定收益投资	99,840,000.00	1.53
	其中:债券	99,840,000.00	1.53
	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	514,787,178.25	7.90
6	其他各项资产	32,464,572.52	0.50
7	合计	6,513,062,111.94	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根内需动力股票型证券投资基金资产净值为6,349,035,986.99元,基金份额净值为0.9352元,累计基金份额净值为1.2012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	236,486,532.12	3.72
C	制造业	2,657,199,347.20	41.85
C0	食品、饮料	56,290,000.00	0.89
C1	纺织、服装、皮毛	41,536,000.00	0.65
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	873,045,843.05	13.75
C6	金属、非金属	125,827,135.85	1.98
C7	机械、设备、仪表	1,151,639,390.50	18.14
C8	医药、生物制品	408,860,977.80	6.44
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,184,000.00	0.33
F	交通运输、仓储业	27,400,107.00	0.43
G	信息技术业	468,993,048.26	7.39
H	批发和零售贸易	357,429,239.65	5.63
I	金融、保险业	878,400,453.97	13.84
J	房地产业	1,086,681,521.76	17.12
K	社会服务业	131,736,111.21	2.07
L	传播与文化产业	460,000.00	0.01
M	综合类	-	-
	合计	5,865,970,361.17	92.39

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	000651	格力电器	23,189,964	591,344,082.00	9.31
2	601166	兴业银行	26,689,777	445,452,378.13	7.02
3	600048	保利地产	28,399,916	386,238,857.60	6.08
4	600000	浦发银行	38,889,927	385,788,075.84	6.08
5	002236	大华股份	8,200,000	380,070,000.00	5.99
6	601633	长城汽车	15,003,125	355,574,062.50	5.60
7	000002	万科A	32,000,000	323,840,000.00	5.10
8	002241	歌尔声学	8,479,995	319,695,811.50	5.04
9	600518	康美药业	18,899,770	248,342,977.80	3.91
10	002353	杰瑞股份	4,964,033	236,486,532.12	3.72

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	-	-
3	金融债券	99,840,000.00	1.57
	其中:政策性金融债	99,840,000.00	1.57
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	99,840,000.00	1.57

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	120245	12国开45	1,000,000	99,840,000.00	1.57

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。

5.8.2 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	7,620,689.91
2	应收证券清算款	23,647,154.11
3	应收股利	-
4	应收利息	451,186.48
5	应收申购款	745,542.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,464,572.52

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	000002	万科A	323,840,000.00	5.10	筹划重大事项

注:本基金截至2012年12月31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。

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	83,455,043.91
本报告期基金总申购份额	155,002,197.15
减:本报告期基金总赎回份额	91,978,565.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	146,478,675.36

§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健康品质生活股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2. 《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3. 《上投摩根健康品质生活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
二〇一三年一月二十二日

上投摩根内需动力股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月二十二日

§1 重要提示

基金管