

上投摩根成长先锋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

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，保证复核后的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。

本报告期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 上投摩根成长先锋股票

基金主代码 378010

交易代码 378010

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2006年9月12日

报告期末基金份额总额 3,506,890,908.41份

本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特性的股票，积极捕捉高成长个股，为公司所持有的投资机会，努力实现资产的长期稳健增值。

投资策略
(1) 投资风格选择：本基金采取数量分析与定性分析相结合的方式，精选具有突出成长潜力的上市公司的股票，积极把握基本面是运作的主要特色。(2) 风险收益类投资策略：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，本基金将适度调整资产配置，进行债券、货币工具等品种投资。在券种选择上，本基金以中长期利率走势分析为基础，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 临时中国A股成长指数×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，属于证券投资基金中的高风险品种，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

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 16,600,310.43

2.本期利润 270,347,319.43

3.加权平均基金份额本期利润 0.0884

4.期末基金份额净值 4,096,197,506.69

5.期末基金份额净值 1.1680

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，本期利润为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

上述基金业指标不包括持有人认购或申购基金的各项费用(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)，计算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变动的比较

阶段 净值增长 率(%) 净值增 长率标 准差(%) 业绩比 较基 准收 益率标 准差(%) ①-③ ②-④

过去三个月 7.24% 0.79% 3.77% 1.08% 3.47% -0.29%

3.2.2 本基金合同生效以来基金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图

(2006年9月20日至2012年12月31日)

注:本基金合同生效日为2006年9月12日，图示时间段为2006年9月20日至2012年12月31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(基金经理小组)简介

姓名 职务 在本基金的基金期限 证券从业年限 说明

唐倩 本基金基 金经理 2011-4-28 - 13年 华东师范大学金融学硕士，2000年至今在上投摩根基金管理有限公司担任分析师，2004年至2006年在中银国际有限公司担任分析师，2006年至2007年在香港普华兄弟证券公司担任研究员；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，负责债券及部门管理工作。自2011年4月起担任上投摩根成长先锋型股票型证券投资基金基金经理。

4.2 公司治理执行情况

报告期内，公司治理情况良好，不存在损害基金份额持有人利益的情形。

4.3 平等交易执行情况

报告期内，公司严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等方面均得到平等对待。

对于交易所内场外投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买入同一证券时，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；对于银行间场外投资活动，本公司通过对手库控制交易定价机制，严格防范对风掓标价过高情形的优先级，对于申赎投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前公开的原则，确保公平公正。

报告期内，通过对于不同投资组合之间的收益率差异对比，对同向交易和反向交易的交易时机和交易盈亏情况进行分析，监察稽核部未发现异常平行交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对于异常交易、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。

4.4 管理人对报告期内基金运作的评价

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年四季末，沪深300指数涨幅10.0%，前两个多月是持续回调，12月份大幅反弹。影响市场的主要因素，一方面是国内外经济略有好转，地产旺季到来，另一方面是热钱流入下的局部市场持续上涨，以及金融、电子、设备、建筑建材、家电等行业周期性行业的进一步的容忍度。经济形势来看，尽管宏观数据依然疲弱，但整体呈现企稳向好的态势，经济改善的动能正在逐步释放，经济底部已经确立，但复苏的进程可能较为漫长。对于海外市场，我们认为欧洲债务危机的解决，将有助于全球经济的进一步好转，但短期内可能仍会受到美国经济的拖累，因此，对于海外市场，我们维持谨慎乐观的态度。

本基金仓位调整方面，整体仓位在三季度末降低了10%，并保持在70%左右，同时降低了股票仓位，增加现金比例，降低风险。

本基金仓位调整方面，整体仓位在四季度末降低了10%，并保持在70%左右，同时降低了股票仓位，增加现金比例，降低风险。

本基金仓位调整方面，整体仓位在四季度末降低了10%，并保持在70%左右，同时降低了股票仓位，增加现金比例，降低风险。</