

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

[2014]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:二〇一四年十月二十七日

§1重要提示
基金管理人的董事会及基金经理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、完整性和及时性承担个别及连带责任。

基金托管人在本基金合同规定的期限内，对基金管理人提供的有关报告等内容，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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至2014年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	2006年10月11日
报告期末基金份额总额	762,362,302.45份

本基金采取“积极投资”操作模式(Barbell Approach)，同时以成长+价值+量化策略进行选股操作。在于以下商上的择股过程中，挑选一只，纪律执行，构建出由长期持有的股票，短期持有的股票，以及短期持有的股票等买入卖出的买入卖出金融资产。

其中，定期存款类金融资产占基金总资产的比例不超过5%。

本基金的财务状况未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	-32,872,541.89
2.本期利润	107,461,193.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.1364
4.期末基金资产净值	1,670,835,828.76
5.期末基金份额净值	2.1917

注:1.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申购基金时产生的各项费用(例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资、基金转换费等)，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2基金净值表现

3.2.1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(1)	净值增长(2)	业绩比较基准收益率(1)	业绩比较基准收益率(2)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	6.80%	0.89%	10.06%	0.72%	-3.89%	0.17%

3.2.2本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



注:1.本基金合同生效日为2006年10月11日，图示时间段为2006年10月11日至2014年9月30日。
2.本基金建仓期为2006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。
3.本基金自2013年12月7日起，将基金业绩比较基准由“富时中国A股指数×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

§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间	证券从业年限	说明
张茂平	本基金基金经理	2014-1-3	12年	

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合规性情况的说明

在本基金期内，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做好服务。

4.3管理人对基金投资运作的说明

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制度的各项要求，严格执行内部分级审批制度，对不同级别的交易行为实行不同的控制措施，确保公平交易制度有效执行。

4.3.2公平交易执行的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的分析，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4报告期内的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.2报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.3报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.4报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.5报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.6报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.7报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.8报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.9报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.10报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.11报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.12报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.13报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.14报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.15报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.16报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.17报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.18报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.19报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.20报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.21报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.22报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.23报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.24报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.25报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.26报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.27报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.28报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.29报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.30报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.31报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.32报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.33报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.34报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.35报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.36报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.37报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.38报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.39报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.40报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.41报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.42报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.43报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.44报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.45报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.46报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.47报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.48报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.49报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.50报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.51报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.52报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.53报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.54报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.55报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.56报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.57报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.58报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.59报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.60报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.61报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.62报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.63报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.64报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.65报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.66报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.67报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.68报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.69报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.70报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.71报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.72报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.73报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.74报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.75报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.76报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.77报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.78报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.79报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.80报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.81报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.82报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.83报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

4.4.84报告期内基金的资金额度和业绩表现分析

</