上投摩根中小盘股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

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:二〇一〇年十月二十八日

§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2010年10月27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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中小盘股票
基金主代码	379010
交易代码	379010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21日
报告期末基金份额总额	953,154,129.64份
投资目标	本基金重点投资于中国A股市场上的中小盘股票,通过缜密的资产配置原则和严格的行业个股选择,分享中国经济高速增长给优势中小市值上市公司带来的机遇,并积极运用战略和战术资产配置策略,动态优化投资组合,力求实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金充分借鉴摩根富林明资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术,运用"自下而上"精选个股与"自上而下"资产配置相结合的投资策略,重点投资于具有行业优势、公司优势和估值优势的中小市值上市公司股票。同时结合市场研判,对相关资产类别的预期收益进行监控,动态调整股票、债券等大类资产配置。
业绩比较基准	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,在证券投资基金中属于较高风险品种,其预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。
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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	13,159,325.11
2.本期利润	254,292,564.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.2566
4.期末基金资产净值	1,400,032,159.62
5.期末基金份额净值	1.469

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	21.10%	1.22%	18.42%	1.13%	2.68%	0.09%

注:本基金于2009年1月21日正式成立。

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

上投摩根中小盘股票型证券投资基金
累计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1月21日至2010年9月30日)

注:本基金合同生效日为2009年1月21日,图示时间段为2009年1月21日至2010年9月30日。本基金建仓期自2009年1月21日至2009年7月20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	2009-1-21	-	7年以上	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,曾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月进入上投摩根基金管理有限公司。
王振州	本基金基金经理	2009-1-21	-	8年以上	中原大学电子电机学士、企业管理硕士;2002年3月至2004年5月任宝来证券国际金融集团高级研究员;2004年5月至2007年1月,任职于日盛证券投资信托股份有限公司,担任日盛美亚高科技基金及日盛小而美基金基金经理;2007年1月至2007年9月任元大证券投资信托股份有限公司元大双盈基金基金经理。2007年9月加入上投摩根基金管理有限公司。2007年11月至2008年11月任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理,自2008年11月起任上投摩根中国优势股票型证券投资基金基金经理,自2009年10月起同时担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理。

注:1.董红波先生和王振州先生为本基金首任基金经理,其任职日期均指本基金基金合同生效之日。

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。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》的规定。

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,本基金管理人建立了完善的公平交易制度。确保不同基金在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。交易系统中默认使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神,公司于2009年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法,并自2009年起对旗下管理的投资组合投资风格的划分情况进行定期审阅。本年度,公司根据上述分类办法组织相关业务部门及外部专业机构共同开展投资组合投资风格的划分工作,并将分类结果作为本年度投资组合定期报告中相关披露内容的依据。

本报告期内,根据公司内部和外部专业机构的评价结果,本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金无异常交易行为。

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

2010年三季度,市场总趋回升,非周期性行业中的成长股依然延续较好表现,周期性行业中的汽车、水泥等涨幅较大,而指数权重较大的股票则表现一般,银行体系提高风险防范的政策预期以及房地产调控措施是压制的原因。

本基金在报告期内一是大幅提高了持仓权重,二是在保持原先消费、新能源、新材料及节能减排相关公司配置的基础上,增配了汽车、水泥等公司的投资比重,取得较好效果。

就目前而言,我们认为有三点变化值得关注,一是市场在预期以房地产为核心的政策调控将会逐步明确,这就有利于整个周期性行业的反弹,二是海外市场过去幅度较大的资金涌救投资渠道限制未来流向值得关注,三是海外关于汇率等政策变化趋势值得关注。我们认为四季度应适当保持权重股与成长股的均衡,关注政策变化趋势,适度灵活,争取实现基金净值稳定增长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,上投摩根中小盘股票型证券投资基金份额净值为1.469元,本报告期份额净值增长率为21.10%,同期业绩比较基准收益率为18.42%。

§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	1,304,592,918.53	91.85
	其中:股票	1,304,592,918.53	91.85
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	96,886,873.16	6.82
6	其他各项资产	18,904,697.06	1.33
7	合计	1,420,384,488.75	100.00

注:截至2010年9月30日,上投摩根中小盘股票型证券投资基金资产净值为1,400,032,159.62元,基金份额净值为1.469元,累计基金份额净值为1.509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	8,794,500.00	0.63
B	采掘业	49,310,069.02	3.52
C	制造业	1,009,267,404.27	72.09
C0	食品、饮料	172,212,841.51	12.30
C1	纺织、服装、皮毛	8,335,000.00	0.60
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	87,265,915.51	6.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	41,993,160.82	3.00
C5	电子	13,925,744.84	0.99
C6	金属、非金属	149,478,530.02	10.68
C7	机械、设备、仪表	273,015,366.69	19.50
C8	医药、生物制品	263,040,844.88	18.79
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	39,569,015.14	2.83
E	建筑业	36,591,665.20	2.61
F	交通运输、仓储业	759.00	0.00
G	信息技术业	93,200,491.94	6.66
H	批发和零售贸易	67,850,607.96	4.85
I	金融、保险业	3,608.00	0.00
J	房地产业	3,715.00	0.00
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,083.00	0.00
	合计	1,304,592,918.53	93.18

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	600518	康美药业	7,046,063	131,479,535.58	9.39
2	002038	双鹭药业	2,475,265	116,188,939.10	8.30
3	002228	合兴包装	4,904,901	80,979,915.51	5.78
4	600720	祁连山	2,909,809	57,119,550.67	4.08
5	600537	海通集团	1,387,359	48,557,565.00	3.47
6	600519	贵州茅台	270,196	45,590,171.08	3.26
7	000858	五粮液	1,250,000	42,912,500.00	3.07
8	600335	鼎盛天工	2,539,890	41,908,185.00	2.99
9	000581	威孚高科	1,663,907	40,848,916.85	2.92
10	600644	乐山电力	2,790,423	39,568,198.14	2.83

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	1,235,992.80
2	应收证券清算款	14,579,459.11
3	应收股利	-
4	应收利息	20,467.42
5	应收申购款	3,068,777.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,904,697.06

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	1,005,335,130.37
本报告期基金总申购份额	47,683,191.50
减:本报告期基金总赎回份额	99,864,192.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	953,154,129.64

§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中小盘股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2. 《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3. 《上投摩根中小盘股票型证券投资基金托管协议》;

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和营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人或基托管人处。

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
二〇一〇年十月二十八日

上投摩根纯债债券型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

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:二〇一〇年十月二十八日

§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2010年10月27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2010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	421,456,859.71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	218,876,058.64份	202,580,801.07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(2010年7月1日-2010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	3,016,646.16	2,842,980.71
2.本期利润	2,542,208.85	2,965,970.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0107	0.0107
4.期末基金资产净值	227,496,925.38	209,370,612.16
5.期末基金份额净值	1.039	1.034

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	1.07%	0.05%	0.16%	0.05%	0.91%	0.00%

注:本基金于2009年6月24日正式成立。

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	0.98%	0.05%	0.16%	0.05%	0.82%	0.00%

注:本基金于2009年6月24日正式成立。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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2010年9月30日)

1.上投摩根纯债债券A:

注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2010年9月30日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2.上投摩根纯债债券B:

注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2010年9月30日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23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		
王亚南	本基金基金经理	2009-6-24	-	7年以上	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4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,2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理。

注:1.王亚南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。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 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。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根纯债债券型基金基金合同》的规定。

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,本基金管理人建立了完善的公平交易制度。确保不同基金在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。交易系统中默认使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神,公司于2009年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法,并自2009年起对旗下管理的投资组合投资风格的划分情况进行定期审阅。本年度,公司根据上述分类办法组织相关业务部门及外部专业机构共同开展投资组合投资风格的划分工作,并将分类结果作为本年度投资组合定期报告中相关披露内容的依据。

本报告期内,根据公司内部和外部专业机构的评价结果,本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金无异常交易行为。

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,国内经济延续稳定态势。固定资产投资增速在经历了二季度的持续放缓后开始企稳,工业增加值增速也开始稳步回升。二季度的月度PMI指数连续超出预期,预示未来一段时期工业生产将开始回升。预计在政府加快基建项目审批和保障性住房建设带动下,未来投资将继续保持稳定。外贸方面,外需继续减弱使得三季度出口同比增长持续放缓;而进口同比增速也小幅放缓,贸易顺差维持高位。消费则继续保持稳健增长。

三季度,为了保持货币市场利率稳定,央行公开市场操作根据市场状况相机投放或回笼资金,总体幅度不大。货币市场利率基本维持稳定,一年期央票从季度初的2.35%下荷并维持在2.10%-2.15%附近,10年期国债收益率也在窄幅区间3.20%-3.30%之间波动,季末位于3.32%水平。

三季度,随着10年期国债长期利率小幅回升,纯债基金对利率品种采取了哑铃策略,主要持有短期品种,开始少量介入长期品种,并逐步降低了收益较高的信用品种的持仓比例;同时,随着股市的上涨,也逐步卖出上季度末增持的转债,特别是纯债价值保护不充分、股性较强的可转债品种,整体上看债券组合久期较上期有小幅增加。

展望四季度,我们认为经济可能继续回升,同时,通胀水平保持温和,受人民币升值压力和宏观经济不确定性的担忧,利率水平的提高也许并不会很快,但是利率政策动向仍是我们需要密切关注的。我们认为长期利率可能继续维持区间波动走势,信用债利率水平可能将有小幅上升;同时,转债品种呈现出明显的股性,表现与股票更趋一致。在此判断基础上,我们将继续采取哑铃策略,以短久期为主,适当持有一部分长期债;精选利率上升保护更加充分的信用债;同时,根据股票的基本面情况和转债的价格,择机参与转债的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,上投摩根纯债基金A类净值为1.039元,本报告期份额净值增长率为1.07%;上投摩根纯债基金B类净值为1.034元,本报告期份额净值增长率为0.98%,同期业绩比较基准收益率为0.16%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	411,340,854.54	93.66
	其中:债券	411,340,854.54	93.66
	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	9,811,922.87	2.23
6	其他各项资产	18,017,368.37	4.10
7	合计	439,170,145.78	100.00

注:截至2010年9月30日,上投摩根纯债债券型证券投资基金资产净值为436,867,537.54元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	42,980,659.20	9.84
2	央行票据	69,300,000.00	15.86
3	金融债券	100,845,000.00	23.08
	其中:政策性金融债	100,845,000.00	23.08
4	企业债券	111,757,913.80	25.58
5	企业短期融资券	80,212,000.00	18.36
6	可转债	6,245,281.54	1.43
7	其他	-	-
8	合计	411,340,854.54	94.16

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	080416	08农发16	500,000	50,835,000.00	11.64
2	050413	05农发13	500,000	50,010,000.00	11.45
3	010107	21国债(7)	400,640	42,980,659.20	9.84
4	1001021	10央行票据21	400,000	39,216,000.00	8.98
5	1001060	10央行票据60	200,000	19,978,000.00	4.57

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	250,000.00
2	应收证券清算款	9,192,053.54
3	应收股利	-
4	应收利息	7,750,918.87
5	应收申购款	824,395.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,017,368.37

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无流通受限情况

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

项目	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
本报告期期初基金份额总额	185,773,231.95	285,763,314.29
本报告期基金总申购份额	658,316,173.01	415,655,276.39
减:本报告期基金总赎回份额	625,213,346.32	498,837,789.61
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	218,876,058.64	202,580,801.07

§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纯债债券型基金设立的文件;

7.1.2 《上投摩根纯债债券型基金基金合同》;

7.1.3 《上投摩根纯债债券型基金托管协议》;

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、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
二〇一〇年十月二十八日

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

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:二〇一〇年十月二十八日

§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2010年10月27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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根亚太优势股票(QDII)
基金主代码	377016
交易代码	377016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月22日
报告期末基金份额总额	24,854,185,019.00份
投资目标	本基金主要投资于亚太地区证券市场以及在其他证券市场交易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港、印度及新加坡等区域证券市场(日本除外),分散投资风险并追求基金资产稳定增值。
投资策略	本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政经前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在亚太地区经济发展格局下,通过自上而下分析,甄别不同国家与地区、行业与板块的投资机会,首先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中初步筛选出具有国际比较优势的大盘蓝筹公司,同时采取自下而上的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建成长型公司股票池。最后通过深入的相对价值评估,形成优化的核心投资组合。在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)(MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金投资风险收益水平高于债券型基金和平衡型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	JF Asset Management Limited
境外投资顾问中文名称	JF资产管理有限公司
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon Company
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

§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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	1,944,437.99
2.本期利润	2,529,171,950.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0999
4.期末基金资产净值	16,290,328,975.62
5.期末基金份额净值	0.655

注: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,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
10/7/1-10/09/30	18.02%	0.90%	15.47%	0.93%	2.55%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年10月22日至2010年9月30日)

注:本基金合同生效日为2007年10月22日,图示时间段为2007年10月22日至2010年9月30日。

本基金建仓期自2007年10月22日至2008年4月21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		
杨逸枫	本基金基金经理,投资副总监	2007-10-22	-	16年以上	台湾新竹清华大学经济学学士,台湾政治大学EMBA财管组硕士,曾就职于台湾南山人寿保险股份有限公司,担任资深投资经理,负责管理公司自有资金在台湾股票市场的投资;1993年加入台湾摩根富林明证券投资信托公司,先后担任JF亚洲基金、JF台湾增长、JF台湾基金的基金经理;2007年7月加入上投摩根基金管理有限公司,任投资副总监。
张军	本基金基金经理	2008-3-8	-	5年以上(金融领域从业经验16年以上)	毕业于上海复旦大学。曾担任上海国际信托有限公司国际业务部经理,交易部经理。2004年6月加入上投摩根基金管理有限公司,担任交易总监。2007年10月起任投资经理。2008年3月起担任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理。

注:注:1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日,其中杨逸枫女士担任本基金首任基金经理的任职日期为本基金基金合同生效之日;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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
郑惠升	JF基金区域投资经理	16年	男,美国印第安纳大学理学士学位,主修财务
王浩	JF基金区域投资经理兼大中华投资总监	15年	男,美国耶鲁大学荣誉文学士学位,主修经济

4.3 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,基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 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,本基金管理人建立了完善的公平交易制度。确保不同基金在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神,公司于2009年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法,并自2009年起对旗下管理的投资组合投资风格的划分情况进行定期审阅。本年度,公司根据上述分类办法组织相关业务部门及外部专业机构共同开展投资组合投资风格的划分工作,并将分类结果作为本年度投资组合定期报告中相关披露内容的依据。

本报告期内,根据公司内部和外部专业机构的评价结果,本基金管理人旗下无与本基金投资风格