

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31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:二〇一一年一月二十二日

§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。
基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2011年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资损益等部分,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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,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。
本报告自2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称	上投摩根阿尔法股票
基金代码	370000
交易场所	深圳证券交易所
基金合同生效日	2005年10月11日
报告期末基金份额总额	1,410,967,424.00份
投资策略	本基金采用资产配置策略,在保持A股仓位的前提下,适度参与可转债和权证等品种,追求基金资产的长期增值。 本基金采用量化分析的方法,通过“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股选择,构建投资组合,并定期跟踪投资组合的绩效,及时调整资产配置,力争实现基金资产的长期增值。 本基金采用量化分析的方法,通过“自上而下”的资产配置和“自下而上”的个股选择,构建投资组合,并定期跟踪投资组合的绩效,及时调整资产配置,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,具有较高风险、较高收益的基金品种。
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

主要财务指标	报告期(2010年10月1日至2010年12月31日)
1.本期基金份额净值增长率	231.023,866.84%
2.本期利息	21,413,919.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0217
4.期末基金份额净值	4.466,327,895.24
5.期末基金份额净值增长率	5.1113%

注:本期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,使用上述业绩指标不能全面反映本基金的投资业绩。

§3.1 基金净值表现

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	
最近三个月	6.09%	1.71%	3.52%	1.37%	-0.69%	0.34%

注:本基金于2005年10月11日正式成立。
§3.2 自基金合同生效以来本基金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
上投摩根阿尔法股票型证券投资基金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
截至2010年10月11日至2010年12月31日

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	002034	国信证券	-	-	-
2	央行票据	-	220,327,000.00	4.96	
3	金融债	-	-	-	
4	其中:政策性金融债	-	-	-	
5	企业债	-	-	-	
6	可转债	-	9,724,103.00	0.22	
7	其他	-	-	-	
8	合计	-	220,051,103.00	5.17	

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	080017	央行票据17	1,500,000	150,100,000.00	3.28
2	080020	央行票据20	50,000	50,075,000.00	1.13
3	080034	央行票据44	200,000	20,072,000.00	0.45
4	110002	工行转债	82,310	9,724,103.00	0.22
5	-	-	-	-	-

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	600017	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
2	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
3	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
4	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
5	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
6	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
7	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
8	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
9	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	2.11
9	600475	华理股份	3,500,380	93,868,779.20	2.11
10	002118	阳普医疗	2,999,780	93,380,488.26	2.10

展自2011年,全球宏观经济形势依然严峻,对包括本基金在内的全球资产价格是一种支撑。尽管2011年国内经济在通胀压力下保持平稳,但第一季度随着信贷投放宽松,十二项宏观调控政策陆续出台,相对宽松的货币和国内经济的增长趋势将带动大宗商品和原材料的需求,实体经济和货币环境一季度相对宽松,这为证券市场提供了良好的宏观环境。从行业板块来看,钢铁行业景气度回升,有色金属和医药行业景气度回升,看好制造业的高科技设备、电网设备、军工装备、资源类重点看好有色金属的铜和煤炭行业中的焦煤子板块。

截至2010年12月31日,上投摩根阿尔法股票型证券投资基金净值为3.5153元,累计基金份额净值为5.0713元,本报告期间基金份额净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准收益率为5.52%。

§5 投资组合报告

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	权益投资	-	3,959,572,178.53	86.76	
其中:股票	-	-	3,959,572,178.53	86.76	
2	固定收益投资	-	230,051,103.00	5.04	
其中:债券	-	-	230,051,103.00	5.04	
资产支持证券	-	-	-	-	
3	金融衍生品投资	-	-	-	
4	买入返售金融资产	-	-	-	
5	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-	-	
6	其他投资	-	353,723,979.87	7.79	
7	其他投资	-	353,723,979.87	7.79	
8	其他投资	-	35,465,083.43	0.83	
9	合计	-	4,543,352,121.22	100.00	

注:截至2010年12月31日,上投摩根阿尔法股票型证券投资基金资产为4,466,327,895.24元,基金份额净值为5.1513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	10,558,450.85	0.25
B	采矿业	339,467,264.19	7.64
C	制造业	2,277,237,711.31	51.22
00	食品饮料	314,144,425.51	7.07
C1	纺织、服装、皮毛	33,332,442.00	0.75
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	52,411,280.00	1.18
C4	石油、化学、塑胶、塑料	248,745,666.84	5.58
C5	电子	193,901,901.34	4.38
C6	金属、非金属	479,274,607.00	10.78
C7	机械、设备、仪表	535,279,962.38	12.04
C8	其他制造业	397,424,289.85	8.91
C99	其他制造业	22,523,064.28	0.51
D	电力、热力及水的生产和供应业	24,740,000.00	0.56
E	建筑业	40,428,952.77	0.91
F	交通运输、仓储业	57,851,817.12	1.30
G	信息技术业	206,198,477.80	4.64
H	批发和零售业	212,896,424.29	4.79
I	房地产业	208,358,094.75	4.63
J	房地产业	245,466,236.54	5.52
K	社会服务业	8,413,481.00	0.19
L	传播与文化产业	128,122,000.00	2.81
M	其他	177,390,000.00	3.94
N	合计	3,959,572,178.53	86.76

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	五粮液	12,500,000	276,375,000.00	5.54
2	600179	中航光电	9,382,081	173,193,215.26	3.50
3	600135	上海医药	4,200,000	152,754,000.00	3.14
4	600400	招商地产	3,909,911	133,785,971.20	2.76
5	600009	中信证券	7,000,000	117,300,000.00	2.42
6	600010	同力股份	4,000,000	106,000,000.00	2.18
7	600017	歌华有线	8,000,000	100,000,000.00	2.13
8	002385	大北农	2,400,000	96,984,000.00	