上投摩根内需动力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:中国工商银行股份有限公司
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	上投摩根内需动力股票
基金主代码	377020
交易代码	377020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月13日
报告期末基金份额总额	8,719,154,515.14份
投资目标	本基金重点投资于内需增长背景下具有竞争优势的上市公司,把握中国经济和行业快速增长带来的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	①股票投资策略 在投资组合构建和管理的过程中,本基金将采取"自上而下"与"自下而上"相结合的方法,基金管理人在内需驱动行业分析的基础上,选择具有可持续增长前景的优势上市公司股票,以合理价格买入并进行中长期投资。 ②固定收益类投资策略 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大类资产配置,但为进一步控制投资风险,优化组合流动性管理,本基金将适度控制债券产配置,进行债券、货币市场工具等品种投资。 在券种选择上,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,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	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	本基金是股票型证券投资基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	990,558,077.97
2.本期利润	348,250,063.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0405
4.期末基金资产净值	10,558,304,015.78
5.期末基金份额净值	1.2109

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	3.35%	1.53%	5.19%	1.42%	-1.84%	0.11%

注:本基金于2007年4月13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

上投摩根内需动力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4月13日至2010年12月31日)

注:本基金合同生效日为2007年4月13日,图示时间段为2007年4月13日至2010年12月31日。

本基金建仓期自2007年4月13日至2007年10月12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		
王孝德	本基金基金经理	2008-9-27	-	12年以上	毕业于浙江农业大学。历任《国泰》君安证券研究所研究员、德邦证券证券投资部副总经理、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理。2007年4月至2008年4月任宝康消费品证券投资基金基金经理,2008年5月加入上投摩根基金管理有限公司,2009年4月起同时担任上投摩根阿尔法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公司作出决定后正式对外公告之日。

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、《上投摩根内需动力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

进入2010年四季度以来,中国A股市场出现了较大的震荡走势。在实体经济旺盛的总需求驱动下,国内CPI持续走高,这给货币政策造成了一定的紧缩预期。从行业层面看,金融、地产、煤炭及有色等权重行业在经历10月初的快速上涨后,之后逐渐归于平静,总体涨幅有限;前三个月表现优秀的大消费和新兴产业则逐渐开始调整和分化。本基金在本季度对股票组合作了一定的调整,增持了地产和建材等低估值行业,减持了部分大消费和新兴产业公司。

进入2011年后,我们预计中国的实体经济将继续在平稳的基调下保持健康增长势态,中国的A股市场将在相对确定的实体平稳增长与不确定的流动性预期之间前行。在上述背景下,本基金将把更多的注意力放在经济运行的实物量方面,与价格波动相关的名义量将被当作风险因素加以回避。在行业方向上,关注地产、建材和大消费行业的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,上投摩根内需动力股票型证券投资基金份额净值为1.2109元,本报告期份额净值增长率为3.35%,同期业绩比较基准收益率为5.19%。

§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	9,647,608,666.68	90.10
	其中:股票	9,647,608,666.68	90.10
2	固定收益投资	100,150,000.00	0.94
	其中:债券	100,150,000.00	0.94
	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	791,142,206.19	7.39
6	其他各项资产	168,342,413.26	1.57
7	合计	10,707,243,286.13	100.00

注:截至2010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10,558,304,015.78元,基金份额净值为1.2109元,累计基金份额净值为1.3909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	414,389,233.97	3.92
B	采掘业	-	-
C	制造业	6,760,954,348.58	64.03
C0	食品、饮料	494,189,962.56	4.68
C1	纺织、服装、皮毛	425,620,517.46	4.03
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	449,754,093.91	4.26
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,059,712,019.57	10.04
C5	电子	418,265,403.40	3.96
C6	金属、非金属	1,588,195,342.05	15.04
C7	机械、设备、仪表	880,256,285.76	8.34
C8	医药、生物制品	1,195,750,870.07	11.33
C99	其他制造业	249,209,853.80	2.36
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	98,411,271.30	0.93
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	365,861,493.16	3.47
H	批发和零售贸易	1,140,680,922.66	10.80
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	815,209,004.51	7.72
K	社会服务业	50,211,909.30	0.48
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	1,890,483.20	0.02
	合计	9,647,608,666.68	91.37

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	600585	海螺水泥	20,008,635	593,856,286.80	5.62
2	000002	万 科A	62,009,406	509,717,317.32	4.83
3	600859	王府井	9,207,531	478,239,160.14	4.53
4	600315	上海家化	12,319,219	448,049,995.03	4.24
5	000650	仁和药业	17,604,768	403,149,187.20	3.82
6	600276	恒瑞医药	6,676,007	397,622,976.92	3.77
7	600518	康美药业	17,423,945	343,425,955.95	3.25
8	600963	岳阳纸业	32,604,816	328,982,593.44	3.12
9	000401	冀东水泥	13,603,886	321,459,826.18	3.04
10	600720	祁连山	17,209,485	295,142,667.75	2.80

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	100,150,000.00	0.95
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	100,150,000.00	0.95

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	0801020	08央行票据20	1,000,000	100,150,000.00	0.95

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	13,702,580.04
2	应收证券清算款	145,033,019.14
3	应收股利	-
4	应收利息	4,079,016.06
5	应收申购款	5,527,798.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	168,342,413.26

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	600315	上海家化	448,049,995.03	4.24	筹划国资改革事宜
2	600518	康美药业	343,425,955.95	3.25	筹划配股事宜
3	600963	岳阳纸业	75,400,047.50	0.71	配股未流通

本基金截至2010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。本基金本报告期末其他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	8,659,180,529.70
本报告期基金总申购份额	1,042,422,444.80
减:本报告期基金总赎回份额	982,448,459.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,719,154,515.14

§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内需动力股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2. 《上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3. 《上投摩根内需动力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
二〇一一年一月二十二日

上投摩根货币市场基金

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	8,170,001,673.04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)及投资金流量变化(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,并结合特殊性投资的方法,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通过审慎评估,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	138,401,211.78份	8,031,600,461.26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10月1日-2010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	614,195.06	35,119,462.88
2.本期利润	614,195.06	35,119,462.88
3.期末基金资产净值	138,401,211.78	8,031,600,461.26

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	0.3897%	0.0475%	0.3403%	0.0000%	0.0494%	0.0475%

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	0.4505%	0.0552%	0.3403%	0.0000%	0.1102%	0.0552%

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2010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07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04月13日。图示时间段为2005年04月13日至2010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	-	8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6月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鼎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2009年6月起任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理。
孟晨波	本基金基金经理	2009-9-17	-	16年以上	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,花旗银行(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。

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;

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、《上投摩根货币市场基金基金合同》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年四季度,国内经济呈现继续回升态势。PMI指数加速回升,不过12月份有所回落,但仍处于高位;工业生产也保持强劲;固定资产投资稳定较快增长;进出口增速双双大幅走高,贸易顺差维持高位;消费则继续保持稳健增长态势。不过四季度最引人关注的应该是物价指数开始明显加速上涨,11月份CPI升至5.1%,创下全年高点。

四季度,为了应对不断上升的通胀形势,货币政策动作频频,不仅三次提高存款准备金率,还两次提高了基准利率,动作之频繁近两年罕见,标志着为了应对金融危机所采用的宽松货币政策开始向正常化回归。受此影响,货币市场利率快速上升,一年期央票利率从季度初的2.12%大幅上升至3.5%左右,而10年期国债也从3.32%的水平快速升至3.88%,整体债券收益率水平升至全年的高位。

四季度,随着长期国债利率的加速回升,纯债基金对利率品种采取了哑铃策略,主要持有短期品种,增加长期品种的投资比例,并维持中短期信用品种的较高持仓比例。同时,少量介入正股估值较低,有纯债价值保护的银行类转债,整体上看债券组合久期较上期有所增加。

展望2011年,我们认为经济可能保持稳定,不过,对通胀水平的走势需要保持密切关注,特别是上半年物价水平可能处于较高位置,届时需要观察管理层的政策变化。预计货币政策可能继续紧缩,债券市场可能保持震荡态势。不过,考虑到现在债券市场的利率水平已经明显上升,长期利率已经具有一定吸引力,在通胀形势不出现预期外变化时,长期利率品种走势值得关注。此外,明年转债市场还将引入不少基本面不错,溢价率不高的蓝筹转债品种,这为我们的转债投资提供了更多的可选投资标的。在此判断基础上,我们将继续采取哑铃策略,整体上仍然偏保守,但积极把握长期债的波段机会;同时,根据股票的基本面情况和转债的价格,加大转债的投资力度,预计未来纯债基金将采取更为积极的投资策略,适当加大风险资产的投资比例,为投资者带来更高的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,上投摩根货币A类净值为1.0000元,本报告期份额净值增长率为0.4494%;上投摩根货币B类净值为1.0000元,本报告期份额净值增长率为0.4505%,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	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	217,820,918.40	82.64
	其中:债券	217,820,918.40	82.64
	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	40,777,214.00	15.47
6	其他各项资产	4,966,802.25	1.88
7	合计	263,564,934.65	100.00

注:截至2010年12月31日,上投摩根货币基金资产净值为8,031,600,461.26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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	3,386,640,018.53	41.45
3	金融债券	951,618,952.99	11.65
	其中:政策性金融债	951,618,952.99	11.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	330,150,349.82	4.04
6	其他	-	-
7	合计	4,668,409,321.34	57.14
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	1001011	10央行票据11	3,900,000	389,127,400.52	4.76
2	100221	10国开21	3,300,000	329,500,230.63	4.03
3	0801035	08央行票据35	3,200,000	321,860,581.13	3.94
4	0801044	08央行票据44	3,100,000	312,245,083.25	3.82
5	0801026	08央行票据26	2,700,000	271,170,604.96	3.32
6	090402	09农发02	2,700,000	269,843,926.93	3.30
7	0801017	08央行票据17	2,500,000	250,708,763.04	3.07
8	1001021	10央行票据21	2,500,000	248,885,439.61	3.05
9	1001017	10央行票据17	2,200,000	219,008,741.13	2.68
10	1001023	10央行票据23	1,900,000	189,083,166.29	2.31

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	0.0243%
报告期内偏离度的最低值	-0.1948%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0639%

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	应收股利	-
4	应收利息	83,631,823.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,631,823.90

5.8.5 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

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的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	上投摩根货币A	上投摩根货币B
本报告期期初基金份额总额	156,474,968.07	6,401,817,041.99
本报告期基金总申购份额	2,928,721,874.76	8,637,745,135.28
减:本报告期基金总赎回份额	2,946,795,631.05	7,007,961,716.01
本报告期期末基金份额总额	138,401,211.78	8,031,600,461.26

§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
二〇一一年一月二十二日

上投摩根纯债债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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	222,872,962.95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	99,966,966.43份	122,905,996.52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10月1日-2010年12月31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	1,082,106.50	794,847.74
2.本期利润	-745,151.63	-783,106.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0052	-0.0055
4.期末基金资产净值	103,596,722.76	126,494,609.19
5.期末基金份额净值	1.036	1.029

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