上投摩根成长先锋股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

核准文号：中国证监会证监基金字[2006]182号文
核准日期：[2006年9月5日]
基金合同生效日期：2006年9月20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

重要提示：

1. 基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整；
2. 本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险；
3. 投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应当认真阅读本招募说明书；
4. 基金的过往业绩并不预示其未来表现；
5. 基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。
6、本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。
7、本招募说明书所载内容截止日为2011年3月19日，基金投资组合及基金业绩的数据截止日为2010年12月31日。

二零一一年五月

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司，基本信息如下：

注册地址：上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
办公地址：上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
法定代表人：陈开元
总经理：王鸿嫔
成立日期：2004年5月12日
实缴注册资本：贰亿伍仟万元人民币
股东名称、股权结构及持股比例：

上海国际信托有限公司	51%
JPMorgan Asset Management（UK）Limited	49%

上投摩根基金管理有限公司是经中国证监会证监基字［2004］56号文批准，于2004年5月12日成立的合资基金管理公司。2005年8月12日，基金管理人完成了股东之间的股权变更事项。公司注册资本保持不变，股东及出资比例分别由上海国际信托投资有限公司67%和摩根富林明资产管理（英国）有限公司33%变更为目前的51%和49%。

2006年6月6日，基金管理人的名称由"上投摩根富林明基金管理有限公司"变更为"上投摩根基金管理有限公司"，该更名申请于2006年4月29日获得中国证监会的批准，并于2006年6月2日在国家工商总局完成所有变更相关手续。

2007年10月8日，基金管理人股东"上海国际信托投资有限公司"更名为"上海国际信托有限公司"。

2009年3月31日，基金管理人的注册资本金由一亿五千万元人民币增加到二亿五千万元人民币，公司股东的出资比例不变。该变更事项于2009年3月31日在国家工商总局完成所有变更相关手续。

基金管理人无任何受处罚记录。

（二）主要人员情况

1.董事会成员基本情况：

陈开元先生，董事长
大学本科学历。
先后任职于上海市财政局第三分局，共青团上海市财政局委员会，英国伦敦Coopers & Lybrand咨询公司等，曾任上海市财政局对外经济财务处处长、上海国际集团有限公司副总经理，现任上投摩根基金管理有限公司董事长。

独立董事4名：

独立董事：周道炯
大学专科学历，曾就学于安徽省委马列夜大学、中共安徽省委中级党校进修班、中共中央高级党校培训班。
曾任中国证监会主席、中国建设银行行长、九届全国人大财经委委员。
现任PECC中国金融市场发展委员会主席。周道炯先生长期从事证券金融市场监管工作，目前作为高级顾问为证券市场改革提供顾问咨询意见。

独立董事：姜波克
博士，自1985年起任职于复旦大学。现任复旦大学教授，复旦大学国际金融研究中心主任。

独立董事：戴立宁
获台湾大学法学硕士及美国哈佛大学法学硕士学位。
历任台湾财政部常务次长。
现任台湾东吳大学专任客座副教授。

独立董事：周文耀
获香港大学工商管理学硕士学位。
曾任香港联合交易所行政总裁、汇丰资产管理（香港）有限公司亚太区行政总裁。

董事6名：

董事：Clive Brown
获布里斯托大学理学学士学位。
历任JF资产管理亚太区（不包括日本）首席执行官。
现任摩根资产管理环球营运总裁。

董事：许立庆
获台湾政治大学工商管理硕士学位。
历任摩根富林明台湾业务董事长。
现任摩根资产管理亚太区首席执行官。

董事：邵自力
获澳大利亚墨尔本大学法学硕士学位。
曾任年利达律师事务所亚洲管理合伙人。
现任摩根大通银行中国区主席及首席执行官

董事：杨德红
获复旦大学经济学学士，中欧工商管理学院MBA。
现任上海国际集团有限公司副总经理。

董事：林彬
获中欧工商管理学院MBA。
曾任香港沪光国际投资管理有限公司副总经理。
现任上海国际信托有限公司副总经理。

董事：刘响东
获上海财经大学硕士学位。
历任上海国际信托有限公司部门经理。
现任上海国际信托有限公司副总经理。

2.监事会成员基本情况：

监事长：郭平
法律专业，本科学历，高级职称。
曾任上海市人民检察院第二分院检察长，上海国际集团有限公司党委副书记、副董事长、纪委书记。
现任上投摩根基金管理有限公司监事长。

监事：谭伟明
曾任摩根资产管理香港及中国（不包括合资企业）业务总监。
现任摩根资产管理北亚区业务总监。

监事：张军
曾任上投摩根基金管理有限公司交易部总监。
现任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理。

3.总经理基本情况：

章硕麟先生，总经理。
获台湾大学商学硕士学位。
曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。

4.其他高级管理人员情况：

胡志强先生，副总经理。
毕业于香港中文大学，获得工商管理学院学士学位。
曾任职于中国银行香港分行、JF资产管理有限公司。
侯明甫先生，副总经理。
毕业于台湾中国文化大学，获企业管理硕士。曾任职于台湾金鼎证券公司、摩根富林明（台湾）证券投资顾问股份有限公司、摩根富林明（台湾）证券股份有限公司、摩根富林明证券投资信托股份有限公司，主要负责证券投资研究、公司管理兼投资相关业务管理。
童威先生，副总经理。
获复旦大学金融学博士学位。
历任上海证券有限责任公司研究发展中心证券研究管理工作，并于2008年至2009年在上海国际集团有限公司发展研究总部任副总经理。
经晓云女士，副总经理。
获上海财经大学工商管理硕士学位。
历任上海证券有限责任公司总经理办公室副主任（主持工作）、市场管理部经理，经纪管理总部副总经理、总经理，负责证券经纪业务的管理和运作。
冯刚先生，副总经理。
获北京大学管理科学硕士学位。
历任华宝兴业基金，先后任基金经理、国内投资部总经理。
陈星德先生，督察长。
毕业于中国政法大学，获法学博士学位。
历任国投瑞银基金管理有限公司监察稽核部总监。

5.本基金基金经理

赵梓峰先生，上海交通大学工学学士，历任渣打证券上海代表处研究员，法国兴业证券上海代表处研究员，元富证券上海代表处研究主管，凯基（化京）管理咨询公司研究主管，2005年加入上投摩根基金管理有限公司。

许运凯先生，复旦大学经济学博士，2001至2006年任国泰君安证券研究所机械行业资深研究员，2006年4月加入上投摩根基金管理有限公司，历任投资经理、中国优势基金经理助理、投资副总监。2009年9月至2010年11月担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理，2010年1月起同时担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理。

本基金的历任基金经理为唐建先生，任职时间为2006年9月20日至2007年5月16日；王振州先生，任职时间为2007年11月24日至2008年11月29日。

2011年4月28日基金管理人发布公告，决定增聘唐倩女士担任本基金基金经理。

6.基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务

冯刚先生，投资总监；侯明甫先生，副总经理；童威先生，副总经理；许运凯先生，投资副总监；杨逸枫女士，投资副总监；唐倩女士，研究总监；赵梓峰先生，基金经理；杨安乐先生，基金经理；王孝德先生，基金经理；董红波先生，基金经理；罗建辉先生，基金经理；王振州先生，基金经理；张军先生，基金经理；吳鹏先生，基金经理；孟晨波女士，固定收益总监。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［1998］12号
联系人：尹 东
联系电话：（010）6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身"中国人民建设银行"于1954年成立，1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486股（包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股）。

截至2010年12月31日，中国建设银行实现净利润1350.31亿元，较上年同期增长26.39%。手续费及佣金净收入661.32亿元，较上年同期增长37.61%。年化平均资产回报率为1.32%，年化加权平均净资产收益率为22.61%；净利息收益率为2.49%。信贷资产质量继续稳定向好，不良贷款较上年末实现"双降"，拨备覆盖率大幅提高至221.14%。

中国建设银行在中国内地设有13万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科设有代表处，设立了湖北桃江建信村镇银行、浙江苍南建信村镇银行、安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行、河北丰宁建信村镇银行、上海浦东建信村镇银行、苏州常熟建信村镇银行9家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际、建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、中德住房储蓄银行等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机（ATM）39,874台，拥有员工313,867万人，为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，2010年共获得100多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的"全球商业银行品牌十强"列第二位，在"全球银行品牌500强"列第13位，并被评委2010年中国最佳银行；在美国《福布斯》杂志公布的"Interbrand2010年度最佳中国品牌价值排行榜"列第三位，银行业第一位；被《亚洲金融》杂志评为2010年度"中国最佳银行"；连续三年被香港《资本》杂志评为"中国杰出零售银行"；被中国红十字会总会授予"中国红十字杰出奉献奖章"。

中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队，涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室、团队，现有员工130余人。自2008年以来中国建设银行托管业务持续通过SAS70审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

（二）主要人员情况

杨断丰，投资托管服务部副总经理（主持工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部、长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

（三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2011年3月31日，中国建设银行已托管189只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。2010年初，中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度"国内最佳托管银行"（Domestic Top Rated），并连续第三年被香港《财资》杂志评为"中国最佳次托管银行"。

三、相关服务机构

（一）基金销售机构：

1.直销机构：上投摩根基金管理有限公司（同上）

2.代销机构：

①中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
客服务电话：95533
传真：010-66275654
联系人：王琳

②中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客户服务统一咨询电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

③中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：项俊波
客户服务电话：95599
网址：www.abchina.com

④中国银行股份有限公司
地址：北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
客户服务电话：95566
网址：www.boc.cn

⑤招商银行股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号
办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号
客户服务中心电话：95555
网址：www.cmbchina.com

⑥交通银行股份有限公司
注册地址：上海市银城中路188号
办公地址：上海市银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
联系人：曹榕
客户服务热线：95559
网址：www.bankcomm.com

⑦上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
联系人：倪苏云、虞谷云
联系电话：021-61618888
客户服务热线：95528
网址：www.spdb.com.cn

⑧兴业银行股份有限公司
注册地址：福州市湖东路154号
法定代表人：高建平
电话：（021）52629999
传真：（021）62569070
联系人：梁曦
客服电话：95561
网址：www.cib.com.cn

⑨上海银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路168号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：宁黎明
联系人：张萍
联系电话：021-68475888
传真：021-68476111
客户服务热线：021-962888
网址：www.bankofshanghai.com

⑩中国光大银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
电话：（010）68098000
传真：（010）68560311
客服电话：95595
联系人：李伟
网址：www.cebbank.com

⑪中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
24小时客户服务热线：95558
网址：bank.ecitic.com

⑫中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
24小时客户服务热线：95568
网址：www.cmbc.com.cn

⑬华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吳建
客户咨询电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

⑭北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：闫冰竹
联系人：王曦
电话：010-66223584
传真：010-66226045
客户服务电话：95526
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn

⑮宁波银行股份有限公司
注册地址：宁波市江东区中山东路294号
法定代表人：陆华裕
客户服务统一咨询电话：96528（上海地区962528）
网址：www.nbcb.com.cn

⑯平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
客户服务统一咨询电话：40066-99999
网址：bank.pingan.com

⑰深圳发展银行股份有限公司
地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
联系人：张青
联系电话：0755-82088888
传真电话：0755-25841098
客户服务电话：95501
公司网址：www.sdb.com.cn

⑱广东发展银行股份有限公司
住所：广州市农林下路83号
办公地址：广州市农林下路83号
法定代表人：董建岳
电话：020-3832256
传真：020-87310955
联系人：李晓鹏
客服电话：400-830-8003
网址：http:/www.gdb.com.cn

⑲和银万证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
电话：021-54033888
传真：021-54038844
客户服务电话：（021）962505
网址：www.sywg.com

⑳上海证券有限责任公司
注册地址：上海市西藏中路336号
法定代表人：郁忠民
电话：（021）53519888
传真：（021）53519888
联系人：张瑾
客户服务电话：4008918918（全国）、021-962518
网址：www.962518.com

㉑国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市银城中路168号上海银行大厦29层
法定代表人：祝幼一
联系人：丙敏祺
电话：（021）38676666转6161
传真：（021）38670161
客户服务咨询电话：400-8888-666
网址：www.gtja.com

㉒广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
联系人：黄岚
咨询电话：95575或020-87555888转各营业网点
公司网站：http:/www.gf.com.cn

㉓招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层
法定代表人：宫少林
联系人：林生迎
客户服务电话：95565
网址：www.newone.com.cn

㉔光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
电话：021-22169999
传真：021-22169134
联系人：刘晨
网址：www.ebscn.com

㉕中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
联系人：田薇
电话：010-66568430
传真：010-66568536
客服电话：4008888888
网址：www.chinastock.com.cn

㉖中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街188号
法定代表人：张佑君
电话：010）65186758
传真：010）65182261
联系人：魏明
客户服务咨询电话：400-8888-108；
网址：www.csc108.com

㉗兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人：兰荣
电话：021-38565785
联系人：谢高得
客户服务热线：4008888123
公司网站：www.xyzq.com.cn

㉘海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
电话：021-23219000
联系人：李笑鸣
客服电话：95553
公司网址：www.htsec.com

㉙国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
法定代表人：何如
电话：0755-82130833
传真：0755-82133952
联系人：齐晓燕
客户服务电话：95536
公司网址：www.guosen.com.cn

㉚国都证券有限责任公司
注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人：常喆
联系人：黄静
客户服务电话：4008188118
网址：www.guodu.com

㉛华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吳万善
客户咨询电话：025-84579897
联系人：张小波
联系电话：025-84457777-248
网址：www.htsc.com.cn

㉜中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市招商银行大厦A层
办公地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦
法定代表人：王东明
电话：010-84588888
传真：010-84865560
联系人：陈忠
客户服务热线：010-95558

㉝东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人：潘鑫军
联系人：吳宇
电话：021-63325888
传真：021-63326173
客户服务热线：95503
东方证券网站：www.dfzq.com.cn

㉞财富证券有限责任公司
注册地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人：周晖
电话：0731-4403343
联系人：郭磊
公司网址：www.cfzq.com

㉟湘财证券有限责任公司
地址：长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：林俊波
电话：021-68634518
传真：021-68865680
联系人：钟康莺
开放式基金客服电话：400-888-1551
公司网址：www.xcsc.com

㊱中信金通证券有限责任公司
办公地址：杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19楼、20楼
法定代表人：刘军
联系人：俞会亮
电话：0571-85776115
传真：0571-85783771
客户服务热线：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn

㊲中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：张智河
联系电话：0532-85022026
传真：0532-85022026
联系人：吳忠超
公司网址：www.zxwt.com.cn
客户咨询电话：0532-96577

㊳中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：唐新宇
开放式基金咨询电话：4006208888或各地营业网点咨询电话
开放式基金业务传真：021-50372474
网址：www.bocichina.com

㊴长城证券有限责任公司
住所、办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：黄耀华
电话：0755-83516289
传真：0755-83516199
联系人：匡婷
客户服务热线：400 6666 888
网址：www.cgws.com

㊵华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人：马昭明
联系人：庞晓芸
客服电话：95513
公司网址：www.lhzq.com

㊶德邦证券有限责任公司
办公地址：上海浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人：方加春
电话：021-68761616
客服电话：4008888128
网址：www.tebon.com.cn

㊷中国建银投资证券有限责任公司
住所、办公地址：深圳市益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋18-20楼
法定代表人：杨小阳
电话：（0755）82026521
传真：（0755）82026539
联系人：刘权
客户服务热线：400-600-8008
网址：www.cjis.cn

㊸宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
联系人：李巍
电话：010-88085858
传真：010-88085344
公司客服电话：4008-000-562
公司网址：www.hysec.com

㊹广发华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金琳
电话：0591-87278701
传真：0591-87841150
联系人：张腾
公司网址：www.gfhfzq.com.cn
客户服务热线：0591-96326
网址：www.gfhfzq.com.cn

㊺中国国际金融有限公司
注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人：李剑阁
电话：010-65051166
传真：010-65051156
公司网址：www.cicc.com.cn
联系人：邓力伟
电话：021-58881690

㊻安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
客服电话：4008001001
公司网址：www.essence.com.cn

（二）基金注册登记机构：

上投摩根基金管理有限公司（同上）

（三）律师事务所与经办律师：

名称：源泰律师事务所
注册地址：上海市浦东新区浦东南路256号，华夏银行大厦14层
负责人：廖海
联系电话：021-5115 0298
传真：021-5115 0398
经办律师：廖海、吕红

（四）会计师事务所：

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：上海市浦东新区东昌路568号
办公地址：上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：8621-23238888
联系人：陈宇
经办注册会计师：薛竟、陈宇

四、基金概况

基金名称：上投摩根成长先锋股票型证券投资基金
基金类型：契约型开放式

五、基金的投资

（一）投资目标

本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特质的股票，积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会，努力实现基金资产长期稳健增值。

（二）投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

在正常市场情况下，本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的70%-95%，债券及其它短期金融工具为0-30%，并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。对于中国证监会允许投资的创新金融产品，将依据有关法律法规进行投资管理。本基金投资重点是具有高成长潜力的上市公司股票，80%以上的非现金股票基金资产属于上述投资方向所确定的内容。

如果法律法规对上述比例要求有变更的，在经中国证监会批准后，本基金投资范围将及时做出相应调整，以调整变更后的比例为准。

（三）投资理念

把握高成长性上市公司的升值潜力，通过深刻价值挖掘分享投资标的快速发展成果。

（四）投资策略

1、股票投资策略

本基金采取定量分析与定性分析相结合方式，挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司，主动出击、积极管理将是本基金运作的重要特色，具体模式将主要分为三个层次。

①自下而上股票选择

β值高低将反映证券或证券组合类型，体现证券或证券组合对市场的敏感度。α值则以资本资产定价模型为基础，表征证券投资组合收益率与均衡收益率之间的差额，反映基金管理人创造主动管理报酬的能力。本基金将甄别影响β值与α值的具体因子，形成构建成长性组合的指标体系，捕捉高成长潜力的优质个股。

建立影响组合α值和β值的指标体系中，涵盖上市公司过去3年EPS增长率、主营业务收入增长率、每股净资产增长率、净利润增长率、负债比率等指标以及一些非会计指标，如公司市值、行业特征、政策导向等。在自下而上的股票选择过程同时，将结合自上而下的综合考察，构造成长性投资组合。

②市场敏感性管理

依据未来市场趋势研判，基金管理人将适时调整投资组合的市场敏感性。如果判断市场可能逐渐上升，管理人会适度增加投资组合β值，并相应减少现金头寸；反之，如果判断市场被高估及可能发生衰退，管理人会减少投资组合β值，并相应增加现金头寸。

本基金对投资组合β值的动态管理，是一种更有节制的调整，完全建立在降低预测偏差的基础之上，包括权重配置、个股行业集中度调整、β值变异系数监测等，充分体现基金管理人在寻求更大回报率的过程中，尽量避免可能的额外风险。

③提高主动管理报酬

主动式管理基于在持续研究过程中产生的优异判断力，并可以反映在创造超额收益的投资组合上，该投资组合具有高α值特征。判定的α值是基金管理人独有的投资研究成果，本身源自于对"预测"的特别报酬。

本基金的战略目标是构造可以创造主动管理报酬的投资组合，量化指标进行个股筛选之后，基础组合即被纳入上投摩根基金公司策略性评价体系。研究团队将对个股进行基本面审核，对所有个股进行策略性分类；优质股、品质股、转型级和交易级。通过公司成熟的选股流程，基金管理人定期检视股票评等，并根据行业布局、风险因子等进行最后阶段筛选，以确认投资组合核心库。

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，本基金将适度防御性资产配置，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。具体策略有：

①利率预期策略：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。通过全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期。

②估值策略：建立不同品种的收益率曲线预测模型，并利用这些模型进行估值，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。

③久期管理：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。

④流动性管理：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，以确保基金资产的整体变现能力。

（五）投资风险管理

保护基金份额持有人利益为本基金风险管理的最高准则。本基金将在总结、借鉴公司旗下已有四只开放式基金风险管理成熟经验基础上，引进Barra Aegis股票投资组合风险管理系统、回报分析和组合最优化模型，通过量化的归因分析和严格的风险预算实现动态风险控制，实现组合风险与收益优化配比。

其中，股票投资组合风险管理系统通过对风险量化分析，适时测度追踪误差（Active Risk）、全风险（Total Risk）、风险价值（Value at Risk）、风险回报（Return at Risk）等，产生风险报表，提供风险分解、风险指标的暴露度、行业的暴露度与边际风险贡献的丰富数据，辅助基金管理人动态和精确地实现投资组合风险管理。

（六）业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%。

富时中国A600成长指数来自富时中国风格指数系列，富时中国风格指数的编制方法采用了多因子风格判定体系，为使其更加符合国内市场现有的状况，在经过数据累计分析以及测算后，确定选取解释性能显著的因子构成富时中国风格指数的判定体系。富时中国A600成长指数旨在反映以股票的收益增长特征为主的投资组合，权重配给具有可识别成长特点的企业，与本基金的投资目标保持一致。同时，为公允体现基金管理人的投资管理能力，本基金采取复合业绩比较基准，其比例设置反映出基金组合资产配置的均衡水平。

如果今后市场中出现更具有代表性的业绩比较基准，或者更科学的复合指数权重比例，本基金将根据实际情况对业绩比较基准予以调整。业绩比较基准的变更需经基金管理人和基金托管人协商一致，并在更新的招募说明书中列示。

（七）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。

（八）投资限制

1.组合限制

本基金在投资策略上兼顾投资原则以及开放式基金的固有特点，通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。基金的投资组合将遵循以下限制：

①本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的百分之十；
②本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的百分之三；
③本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的百分之十；
④本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的百分之十；
⑤进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的百分之四十；
⑥本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的70%-95%，债券及其它短期金融工具为0-30%；
⑦基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；
⑧本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的千分之五；
⑨保持不低于基金资产净值百分之五的现金或者到期日在一年以内的政府债券；
⑩）如果法律法规对本基金合同约定的投资禁止行为和投资组合比例限制进行变更的，以变更后的规定为准。法律法规或监管部门取消上述限制，本基金不受上述限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述①）—⑥）项规定的投资比例的，基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2.禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：

①承销证券；
②向他人贷款或者提供担保；
③从事承担无限责任的投资；
④买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；
⑤向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券；
⑥买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券；
⑦从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
⑧依照法律法规有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

（九）基金的融资

本基金可以按照国家的有关规定进行融资。

（十）基金管理人代表基金行使股东权利的原则及方法

1、不谋求对上市公司的控股，不参与所投资上市公司的经营管理；@??　2、有利于基金资产的安全与增值；@??

3、基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利，保护基金投资者的利益。

（十一）基金的投资组合报告

1、报告期末基金资产组合情况

截至2010年12月31日，上投摩根成长先锋股票型证券投资基金资产净值为4,057,844,456.48元，基金份额净值为1.5784元，累计基金份额净值为2.2584元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	市值（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	3,679,047,316.26	89.06
	其中：股票	3,679,047,316.26	89.06
2	固定收益投资	202,890,321.20	4.91
	其中：债券	202,890,321.20	4.91
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	9,500,214.25	0.23
	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	229,514,236.99	5.56
6	其他各项资产	9,960,346.14	0.24
7	合计	4,130,912,434.84	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

2010年12月31日

代码	行业类别	市值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	15,582,912.75	0.38
B	采掘业	500,610,647.45	12.34
C	制造业	2,258,656,345.36	55.66
C0	食品、饮料	227,356,493.38	5.60
C1	纺织、服装、皮毛	24,739,015.40	0.61
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,007,334.31	0.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	433,057,518.27	10.67
C5	电子	287,780,122.71	7.09
C6	金属、非金属	230,767,853.92	5.69
C7	机械、设备、仪表	513,934,296.68	12.67
C8	医药、生物制品	524,719,782.18	12.93
C99	其他制造业	12,293,928.51	0.30
D	电力、煤气及水的生产和供应业	54,695,776.52	1.35
E	建筑业	50,220,294.80	1.24
F	交通运输、仓储业	170,476,959.78	4.20
G	信息技术业	131,219,805.60	3.23
H	批发和零售贸易	65,137,515.92	1.61
I	金融、保险业	336,732,500.30	8.30
J	房地产业	32,261,272.68	0.80
K	社会服务业	58,089,031.66	1.43
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	5,364,253.44	0.