

上投摩根纯债债券型证券投资基金

2011 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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年十月二十七日

§ 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10月26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，也不保证基金持有人的本金不受损失，投资者须自行承担投资风险，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。

本报告自2011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	153,183,211.34份
投资目标	本基金根据对利率走势的判断，适时规划与调整组合目标久期，结合主动型资产配置，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，追求超越业绩比较基准的投资收益。
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策略，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评级等因素进行深入研究，通过对利率预期和债券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，追求合理预期、超出业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证综合债指数。
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
下属两级基金的交易代码	371020
报告期末下属两级基金的份额总额	64,668,667.34份

§ 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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,479,077.31
2.本期利润	-5,982,990.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0406
4.期末基金资产净值	64,615,680.84
5.期末基金份额净值	0.999

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-4.49%	0.24%	-0.26%	0.13%	-4.23%	0.11%

3.2.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2009年6月24日至2011年9月30日



注：本基金合同生效日为2009年6月24日，图示时间为2009年6月24日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2009年6月24日至2009年12月23日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.3 基金净值表现

3.2.3.1 本报告期间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

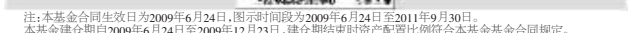
阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-4.54%	0.24%	-0.26%	0.13%	-4.28%	0.11%

3.2.3.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2009年6月24日至2011年9月30日



注：本基金合同生效日为2009年6月24日，图示时间为2009年6月24日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2009年6月24日至2009年12月23日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.4 基金净值表现

3.2.4.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.4.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日



注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.5 基金净值表现

3.2.5.1 本报告期间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

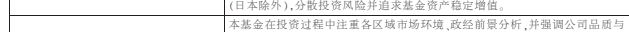
阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.5.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日



注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.6 基金净值表现

3.2.6.1 本报告期间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

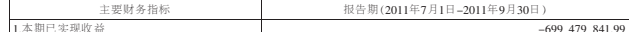
阶段	净值增长率①	净值增长率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.6.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日



注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.7 基金净值表现

3.2.7.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.7.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日



注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.8 基金净值表现

3.2.8.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.8.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.9 基金净值表现

3.2.9.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.9.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.10 基金净值表现

3.2.10.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.10.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.11 基金净值表现

3.2.11.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.11.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.12 基金净值表现

3.2.12.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.12.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.13 基金净值表现

3.2.13.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.13.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.14 基金净值表现

3.2.14.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.14.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.15 基金净值表现

3.2.15.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.15.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.16 基金净值表现

3.2.16.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3.2.16.2 自基金合同生效以来本基金份额净值增长率与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历史走势对比图

2007年10月22日至2011年9月30日

注：本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间为2007年10月22日至2011年9月30日。

注：本基金建仓期为2007年10月22日至2008年4月21日，建仓期符合资产配置比例符合本基金合同规定。

3.2.17 基金净值表现

3.2.17.1 本报告期间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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	-25.86%	1.84%	-2.91%	1.91%	-2.95%	-0.07%

3