上投摩根双核平衡混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:二〇一三年一月二十二日

§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2013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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根双核平衡混合
基金主代码	373020
交易代码	373020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月21日
报告期末基金份额总额	423,060,781.52份
投资目标	本基金深化价值投资理念,精选具备较高估值优势的上市公司股票与优质债券等,持续优化投资风险与收益的动态匹配,通过积极主动的组合管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、股票投资策略 价值投资注重股票内在价值的发现。在内在价值确定以后,通过股票市场价格和内在价值的比较,就可以明确投资方向。特别当股票的价格低于它的内在价值时,就存在一个正的安全边际。足够的安全边际使投资拥有更容易取胜的优势,因为在价值引力作用下,股票价格更倾向于上涨。所以,安全边际越高,投资风险就会相对较低。 本基金将运用安全边际策略有效挖掘价值低估的股票类投资品种。在控制宏观经济趋势、产业发展周期等宏观经济环境变量基础上,考察上市公司的商业模式、管理能力、财务状况等影响企业持续经营的因素,然后综合运用量化价值模型来衡量股票价格是高估还是低估。根据不同的产业和行业特征,本基金将有针对性地选用不同的P/E、P/CFPS、P/S、P/B等乘数法和DCF增长模型建立股票选择池。 (1)宏观经济分析 本基金基于对宏观经济运行状况及政策分析、财政政策与货币政策运行状况分析、行业运行景气状况分析的基础上,重点判断宏观经济周期对市场不同行业的影响,作为资产配置的依据。同时根据宏观经济对市场影响的分析,初步判断市场的多空方向,决定大类资产配置。 (2)行业分析 本基金将根据各行业所处生命周期、产业竞争结构、近期发展趋势等方面因素对各行业的相对盈利能力及投资吸引力进行评价,考察净资产收益率、营运周期、销售收入、净利润等指标,对各行业投资机会进行评估,并根据行业综合评价结果确定股票资产中各行业的权重。 (3)公司质地分析 企业在行业中的相对竞争力是决定企业成败和投资价值的关键,本基金将根据公司质地对上市公司当前和未来的竞争优势加以评估。公司质地良好的企业通常具备以下特征:企业在管理、品牌、资源、技术、创新能力中的某一方面或多个方面具有竞争对手在短时间内难以模仿的显著优势,从而能够获得超越行业平均的盈利水平和增长速度。本基金将通过包括实际调研在内的多种分析手段,对上市公司质地进行判断。 (4)股票估值水平分析 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,上市公司经过竞争优势指标筛选之后,将由研究团队进行估值水平考察。通过基本面和估值指标筛选的基础组合即被纳入上投摩根基金公司策略性评价体系。本基金在对股票进行估值时,首先采用现金流折现模型(DCF)计算出股票的内在价值,然后在第二阶段采用乘数估值法(Multiple),通过对对同行业公司的情况对样本公司价值进行比较修正,使得对于股票价值的评估更加准确可靠。 2、固定收益类投资策略 本基金的债券投资策略是建立在对债券核心内在价值的认识上。我们将采用更为有效的债券估值模型,同时综合考虑宏观经济运行状况、金融市场环境及利率走势,采取至上而下和至下而上结合的投资策略积极配置资产。在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,通过组合投资为投资者创造长期回报。具体而言,我们将运用利率预期策略、骑乘收益曲线策略和类属资产配置策略等积极策略配置各类债券资产。 (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)骑乘收益率曲线策略:骑乘收益率曲线策略是短期货币市场证券管理中流行的一种策略。具体操作时买入收益率曲线最突起部位所在剩余期限的债券,这一期限的收益率水平此时处于相对较高的位置,随着一段时间的持有,当收益率下降时,对应的将是债券价格的走高,而这一期限债券的涨幅将会高于其他期限,这样就可以获得更好的价差收益。 (3)类属资产配置:在类属资产配置层次,本基金根据市场和类属资产的风险收益特征,在判断各类属的利率期限结构与交易活跃的国家信用等级短期券利率期限结构应具有的合理利差水平基础上,将市场细分为交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债等子市场。结合各类属资产的市场容量、信用等级和流动性特点,在此基础上运用修正的均值-方差等模型,定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整,确定类属资产的最优权重。 3、权证投资策略 本基金将在法律法规及基金合同规定的范围内,采取积极的态度进行权证投资。权证投资的主要目的在于对冲组合中证券的持有风险,及在正确估值标的证券的基础上获取权证投资收益。本基金将采用业界广泛应用的Black-Scholes Pricing Model(BSPM)对权证进行估价。对于股票基本面和投资价值的判断一贯是本公司投资的重要依据。在投资权证前,基金管理人员和研究员应对标的股票的基本面和内在价值作出分析判断。 4、资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券时,将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和对个案的具体分析,确定资产合理配置比例,在保证资产安全性的前提条件下,以期获得长期稳定收益。 5、资产配置策略 资产配置是本基金资产管理的重要环节。本基金是一只注重价值投资的平衡型基金,资产配置策略依据对宏观经济、股市政策、市场趋势等因素的判断,对股票市场和债券市场的风险收益特征进行科学的评估后,在本基金投资范围内,将基金资产主要分配在权益类、固定收益类之间,并根据投资环境的实际变化情况,在各类金融资产之间进行实时动态配置,以期承受尽量小的投资风险,并取得尽可能大的主动管理回报。 具体而言,在正常的市场环境下,本基金将保持不同类型资产配置比例的相对稳定。如果出现股票市场整体估值水平较大程度偏离企业基本面的情况,会对权益类和固定收益类资产的配置比例做出相应的调整,以减少投资风险。在股票市场安全边际降低,且综合考虑收益风险后投资吸引力低于固定收益资产时,本基金将降低权益类资产的配置比例;相反,在股票市场安全边际增厚时,本基金将相应增加权益类资产的配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于中高风险品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于债券基金与货币市场基金。
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

§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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	674,894.98
2.本期利润	10,597,667.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0248
4.期末基金资产净值	436,743,027.52
5.期末基金份额净值	1.0323

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

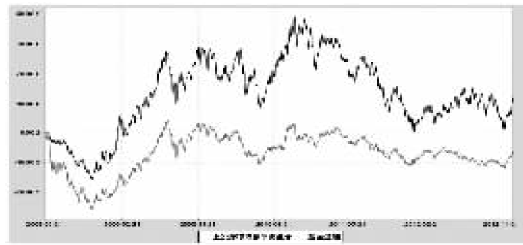
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.50%	0.93%	5.38%	0.64%	-2.88%	0.29%

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

上投摩根双核平衡混合型证券投资基金

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

(2008年5月21日至2012年12月31日)



注:本基金合同生效日为2008年5月21日,图示时间段为2008年5月21日至2012年12月31日。

本基金建仓期自2008年5月21日至2008年11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		
罗建辉	本基金基金经理	2009-10-24	-	14年	南京大学管理学硕士,1999年7月至2002年9月在东方证券有限责任公司资产管理部从事投资研究工作;2002年10月至2005年5月在金鹰基金管理有限公司从事投资研究工作;2005年5月至2009年7月在平安资产管理有限责任公司从事成长股票组合的管理工作;2009年7月加入上投摩根基金管理有限公司,主要从事股票市场及上市公司营运及相关产业投资研究的工作。2009年10月起任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理,2010年12月起同时担任上投摩根大盘蓝筹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根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

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,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对手库控制和交易室询价机制,严格防范对手风险并抽检价格公允性;对于申购投资行为,本公司遵循价格优先、比例分配的原则,根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,监察稽核部未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析,监察稽核部未发现存在异常交易行为。

所有投资组合(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合)参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形:无。

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

本轮经济下行自2012年9月份开始数据有所企稳,但由于存在是否假复苏的争论,且四季度前期外汇占款大幅下降,大小非减持压力巨大,市场信心普遍不足。四季度前两月市场仍呈单边下跌,至12月份初习总书记发出改革的强烈呼声,激发了市场信心。加上美元贬值,热钱回流新兴市场,为市场上行提供了资金支持,市场出现快速反弹,12月份月度涨幅达到17.5%。

本基金在2012年四季度前期降低仓位操作,回避了市场下跌的风险,在12月份大幅提高了仓位,增加了金融地产水泥工程机械等行业的配置,取得了预期效果。不足之处在于成长股仍较多,影响组合的进攻性。

支撑国内经济快速发展的基本要素正在逐渐消失,长期看,经济增速仍将下移。但在积极财政政策刺激下,固定资产投资增速仍将保持高位,宏观经济增速2013年仍有望保持在7.5%以上。且从库存周期看,未来半年经济仍面临良好的发展局面。新一届领导班子开始初步展示改革决心和信心,提振了市场对未来的预期,目前正在演绎的估值修复行情有望延续。我们对2013年一季度市场行情持乐观看法。从行业看,以经济复苏逻辑为支撑的周期股行情已部分反映了预期,可能还有空间,但下阶段有待经济数据的确认。我们看好成长股在一季度的表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为2.50%,同期业绩比较基准收益率为5.38%。

§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	298,136,224.28	67.16
	其中:股票	298,136,224.28	67.16
2	固定收益投资	112,090,455.28	25.25
	其中:债券	112,090,455.28	25.25
	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	27,541,981.87	6.20
6	其他各项资产	6,150,273.78	1.39
7	合计	443,918,935.21	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根双核平衡混合型证券投资基金资产净值为436,743,027.52元,基金份额净值为1.0323元,累计基金份额净值为1.1333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	2,744,680.00	0.63
B	采掘业	30,349,896.10	6.95
C	制造业	177,756,476.90	40.70
C0	食品、饮料	10,951,857.64	2.51
C1	纺织、服装、皮毛	13,992,993.92	3.20
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,774,114.15	2.92
C5	电子	50,206,273.40	11.50
C6	金属、非金属	21,165,175.57	4.85
C7	机械、设备、仪表	53,069,158.87	12.15
C8	医药、生物制品	15,596,903.35	3.57
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,349,914.99	3.06
F	交通运输、仓储业	2,179,800.00	0.50
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	9,005,663.58	2.06
I	金融、保险业	20,083,038.21	4.60
J	房地产业	15,574,533.72	3.57
K	社会服务业	24,936,716.78	5.71
L	传播与文化产业	2,155,504.00	0.49
M	综合类	-	-
	合计	298,136,224.28	68.26

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	002236	大华股份	379,884	17,607,623.40	4.03
2	002241	歌尔声学	402,706	15,182,016.20	3.48
3	601633	长城汽车	561,198	13,300,392.60	3.05
4	002353	杰瑞股份	276,768	13,185,227.52	3.02
5	300070	碧水源	309,220	12,399,722.00	2.84
6	600535	天士力	160,247	8,856,851.69	2.03
7	002612	朗姿股份	315,227	8,668,742.50	1.98
8	000049	德赛电池	268,835	8,218,285.95	1.88
9	300054	鼎龙股份	306,389	8,211,225.20	1.88
10	002482	广田股份	391,997	8,094,738.05	1.85

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	5,290,446.90	1.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,992,000.00	4.58
	其中:政策性金融债	19,992,000.00	4.58
4	企业债券	53,180,704.40	12.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	33,627,303.98	7.70
8	其他	-	-
9	合计	112,090,455.28	25.67

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	120314	12进出14	200,000	19,992,000.00	4.58
2	110018	国电转债	115,480	13,007,667.20	2.98
3	110013	国投转债	100,000	12,199,000.00	2.79
4	122836	11盘锦债	100,000	10,230,000.00	2.34
5	1080139	10开磷集团债	100,000	10,068,000.00	2.31

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	514,940.49
2	应收证券清算款	4,125,522.95
3	应收股利	-
4	应收利息	1,486,962.50
5	应收申购款	22,847.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,150,273.78

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	13,007,667.20	2.98
2	110013	国投转债	12,199,000.00	2.79
3	129031	巨轮转2	6,297,644.18	1.44
4	110015	石化转债	1,029.10	0.00
5	113001	中行转债	963.50	0.00

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	431,472,996.46
本报告期基金总申购份额	2,026,444.39
减:本报告期基金总赎回份额	10,438,659.33
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	423,060,781.52

§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双核平衡混合型证券投资基金设立的文件;
7.1.2《上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金合同》;
7.1.3《上投摩根双核平衡混合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
二〇一三年一月二十二日

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:二〇一三年一月二十二日

§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2013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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根双息平衡混合
基金主代码	373010
交易代码	373010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月26日
报告期末基金份额总额	3,036,593,058.68份
投资目标	本基金重点投资高股息、高债息品种,获得稳定的股息与债息收入,同时把握资本利得机会以争取完全收益,力求为投资者创造绝对回报。
投资策略	本基金兼具红利与平衡基金特色,在借鉴JP摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念基础上,充分结合国内资本市场的实际特征,通过严格的证券选择,深入挖掘股息与债息的获利机会,并积极运用战略资产配置(SAA)和战术资产配置(TAA)策略,动态优化投资组合,以实现进可攻、退可守的投资布局。在达到预期投资回报后,本基金会适度锁定投资收益,及时调整资产配置比例以保证基金表现持续平稳。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:富时中国150红利指数收益率×45%+富时中国国债指数收益率×45%+同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,主要投资于红利股及相似条件下到期收益率较高的优良债券品种,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金,属于中低风险的证券投资基金产品。
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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-23,549,387.42
2.本期利润	115,054,242.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0377
4.期末基金资产净值	2,398,085,757.63
5.期末基金份额净值	0.7897

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

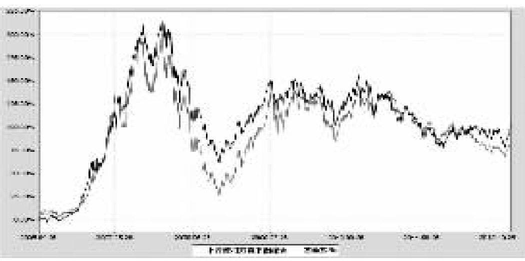
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.04%	0.90%	2.30%	0.47%	2.74%	0.43%

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

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

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

(2006年4月26日至2012年12月31日)



注:本基金建仓期自2006年4月26日至2006年10月25日,建仓期结束时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2006年4月26日,图示时间段为2006年4月26日至2012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		
冯刚	本基金基金经理、副总经理兼投资总监	2011-12-8	-	13年	北京大学管理科学硕士。2000年至2004年,先后任职于长城证券、华安基金和华泰联合证券(原联合证券),从事投资银行、投资顾问和投资管理等相关工作;2004年至2010年,任职于华宝兴业基金,先后任基金经理、国内投资部总经理;2006年6月至2010年7月,任华宝兴业收益增长股票型证券投资基金基金经理;2008年10月至2010年7月, 同时担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理,2010年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,任副总经理兼A股投资总监。2011年12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及上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理。
孙芳	本基金基金经理	2011-12-8	-	10年	华东师范大学经济学硕士,2003年7月至2006年10月任华宝兴业基金行业研究员;自2006年12月起加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任行业专家、基金经理助理,主要负责投资研究方面的工作。自2011年12月起担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理,2012年11月起同时担任上投摩根核心优选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根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

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,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对手库控制和交易室询价机制,严格防范对手风险并抽检价格公允性;对于申购投资行为,本公司遵循价格优先、比例分配的原则,根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,监察稽核部未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析,监察稽核部未发现存在异常交易行为。

所有投资组合(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合)参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形:无。

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

2012年4季度的股票市场可以概括为先抑后扬,触底反弹。

尽管从4季度初开始宏观数据显示出底部复苏的迹象,但由于当时主要来自于政府基建投资的推动,市场对其持续性抱有怀疑态度,心态非常谨慎,进而对所投资股票更为挑剔,结构分化极大。随着投资者观察到越来越多产业数据的改善,以及在十八大召开后,新任领导人的言行令市场对国内推进改革燃起希望,股票市场在12月见底反弹。在弱势市场背景下,本基金在4季度所关注的市场影响因素更加全面并且力图作出及时评估,但依然最为重视公司基本面的变化以及其持续性。4季度本基金在较好时机降低了医药、房地产、电子、电力、信息服务等行业的配置比例,增加了金融、建筑建材的配置,同时在食品饮料、汽车、化工、纺织服装中进行品种优化。但由于食品饮料行业的突发事件影响巨大,导致该板块12月显著跑输市场,本基金未能及时降低该行业配置,对基金净值造成一定负面影响。

进入2013年1季度,万物伊始、充满希望但都尚无定论,对各领域改革的预期虽然已经部分反映但投资者仍在期待更多,对宏观经济的判断尚待1季度末来印证。同时,A股IPO的规模及进度、创业板、中小板大小非增减持意愿、流动性的变化等还需时时关注。总体来说,1季度是值得重视、值得积极去把握机会的时间段,板块、行业的机会将会比2012年显得更多样化,我们将在合理分析的前提下去衡量估值与业绩,构建灵活但稳健的组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为5.04%,同期业绩比较基准收益率为2.30%。

§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	1,607,795,035.78	66.65
	其中:股票	1,607,795,035.78	66.65
2	固定收益投资	574,249,577.32	23.80
	其中:债券	574,249,577.32	23.80
	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	145,603,484.59	6.04
6	其他各项资产	84,735,442.55	3.51
7	合计	2,412,383,540.24	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根双息平衡混合型证券投资基金资产净值为2,398,085,757.63元,基金份额净值为0.7897元,累计基金份额净值为2.2189元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	17,406,321.10	0.73
B	采掘业	51,881,210.14	2.16
C	制造业	851,726,548.77	35.52
C0	食品、饮料	194,556,065.21	8.11
C1	纺织、服装、皮毛	75,617,595.36	3.15
C2	木材、家具	738,000.00	0.03
C3	造纸、印刷	10,229,422.85	0.43
C4	石油、化学、塑胶、塑料	55,416,220.67	2.31
C5	电子	113,124,613.28	4.72
C6	金属、非金属	81,267,199.88	3.39
C7	机械、设备、仪表	145,252,147.81	6.06
C8	医药、生物制品	175,525,283.71	7.32
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	57,891,463.32	2.41
E	建筑业	89,578,850.93	3.74
F	交通运输、仓储业	34,508,392.96	1.44
G	信息技术业	129,052,491.39	5.38
H	批发和零售贸易	63,026,979.90	2.63
I	金融、保险业	198,904,772.22	8.29
J	房地产业	85,836,434.48	3.58
K	社会服务业	27,981,570.57	1.17
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,607,795,035.78	67.04

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	600406	国电南瑞	4,633,154	74,269,458.62	3.10
2	600518	康美药业	5,200,932	68,340,246.48	2.85
3	601601	中国太保	2,390,817	53,793,382.50	2.24
4	601633	长城汽车	2,200,000	52,140,000.00	2.17
5	300088	长信科技	3,380,572	51,384,694.40	2.14
6	601166	兴业银行	2,958,156	49,371,623.64	2.06
7	600511	国药股份	3,270,410	47,649,873.70	1.99
8	000568	泸州老窖	1,213,859	42,970,608.60	1.79
9	002029	七匹狼	2,231,397	42,128,775.36	1.76
10	002038	双鹭药业	960,470	37,996,193.20	1.58

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	-	-
3	金融债券	174,272,000.00	7.27
	其中:政策性金融债	169,238,000.00	7.06
4	企业债券	324,429,586.82	13.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	75,547,990.50	3.15
8	其他	-	-
9	合计	574,249,577.32	23.95

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	110208	11国开08	400,000	40,448,000.00	1.69
2	120405	12农发05	400,000	40,020,000.00	1.67
3	120245	12国开45	300,000	29,952,000.00	1.25
4	122013	08北辰债	248,000	25,216,640.00	1.05
5	122020	09复地债	225,980	23,427,346.60	0.98

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	2,501,898.60
2	应收证券清算款	71,227,053.89
3	应收股利	-
4	应收利息	10,778,156.74
5	应收申购款	228,333.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,735,442.55

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	21,197,000.00	0.88
2	110015	石化转债	17,494,700.00	0.73
3	113002	工行转债	12,053,800.00	0.50
4	110017	中海转债	8,886,522.80	0.37
5	110013	国投转债	7,319,400.00	0.31
6	110019	恒丰转债	4,074,125.80	0.17
7	113003	重工转债	2,115,600.00	0.09
8	110018	国电转债	1,994,854.40	0.08
9	110011	歌华转债	18,542.00	0.00

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	002029	七匹狼	14,160,000.00	0.59	非公开发行流通受限

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	3,073,289,737.13
本报告期基金总申购份额	13,572,701.28
减:本报告期基金总赎回份额	50,269,379.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,036,593,058.68

§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双息平衡混合型证券投资基金设立的文件;
7.1.2《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》;
7.1.3《上投摩根双息平衡混合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
二〇一三年一月二十二日

上投摩根中小盘股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:二〇一三年一月二十二日

§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2013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2012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	764,566,270.32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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	17,428,504.73
2.本期利润	41,436,556.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0504
4.期末基金资产净值	966,445,898.14
5.期末基金份额净值	1.264

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

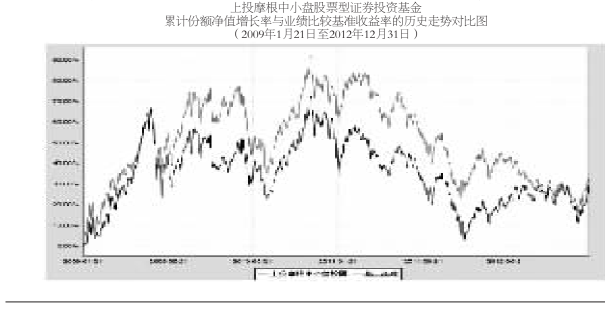
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.81%	1.23%	5.14%	1.07%	-0.33%	0.16%

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1月21日至2012年12月31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2012年12月31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	-	10年	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,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月加入上投摩根基金管理有限公司。2009年1月起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理, 自2012年2月起同时担任上投摩根健康品质生活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根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.董红波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。

3.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。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。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

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,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对手库控制和交易室询价机制,严格防范对手风险并抽检价格公允性;对于申购投资行为,本公司遵循价格优先、比例分配的原则,根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,监察稽核部未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析,监察稽核部未发现存在异常交易行为。

所有投资组合(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合)参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形:无。

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

2012年四季度,市场运行和板块表现出现大幅变化,市场在12月前仍然延续着弱势下跌趋势,除个别成长股外,多数行业跌幅较大。12月后银行、地产、基建等周期性行业在较短时间出现快速上涨,而消费类行业及前期表现较强的成长股则表现较差。

报告期内本基金的操作主要是对组合进行了适度均衡,大幅增加了券商、建材、有色、银行等行业配置,对电子、医药等行业进行了减持。本季度的不足表现在几个方面:一是我们在11月份已经判断到了市场风格变化的可能,但对于市场风格变化及表现强度准备不足,未能对行业配置结构进行较早调整,导致在汽车、家电、银行等行业配置不够;二是对于部分前期表现强势行业持仓过重,导致本季度基金相对收益落后较多;三是本季度白酒、医药行业的突发事件也给基金收益率造成一定影响。

就未来市场而言,我们持相对乐观的态度,在低估值的背景下,经济的稳定回升、流动性的改善以及政策扶持都将支持市场的表现,从核心影响因素来看,未来对于经济及市场发展的信心、股票供给与资金供给的关系以及相关政策将是影响市场的关键。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为4.81%,同期业绩比较基准收益率为5.14%。

§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	872,683,187.07	89.46
	其中:股票	872,683,187.07	89.46
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	101,538,272.72	10.41
6	其他各项资产	1,328,236.99	0.14
7	合计	975,549,696.78	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根中小盘股票型证券投资基金资产净值为966,445,898.14元,基金份额净值为1.264元,累计基金份额净值为1.304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	16,583,253.50	1.72
B	采掘业	20,926,193.99	2.17
C	制造业	413,356,454.25	42.77
C0	食品、饮料	112,563,417.80	11.65
C1	纺织、服装、皮毛	38,262,680.50	3.96
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,499,551.77	1.40
C5	电子	790,512.10	0.08
C6	金属、非金属	69,805,449.95	7.22
C7	机械、设备、仪表	33,126,973.92	3.43
C8	医药、生物制品	145,307,868.21	15.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	116,782,920.17	12.08
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	66,371,607.73	6.87
H	批发和零售贸易	9,194,717.40	0.95
I	金融、保险业	137,018,701.88	14.18
J	房地产业	66,403,397.79	6.87
K	社会服务业	10,880,640.36	1.13
L	传播与文化产业	4,455,300.00	0.46
M	综合类	10,710,000.00	1.11
	合计	872,683,187.07	90.30

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	002038	双鹭药业	2,245,624	88,836,885.44	9.19
2	600809	山西汾酒	1,687,925	70,318,955.50	7.28
3	600518	康美药业	3,979,023	52,284,362.22	5.41
4	002375	亚厦股份	1,310,286	34,696,373.28	3.59
5	601166	兴业银行	1,950,823	32,559,235.87	3.37
6	002310	东方园林	511,139	32,043,303.91	3.32
7	002482	广田股份	1,537,224	31,743,675.60	3.28
8	600030	中信证券	2,359,678	31,525,298.08	3.26
9	601788	光大证券	2,114,811	29,818,835.10	3.09
10	600720	祁连山	2,704,447	28,667,138.20	2.97

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	662,488.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,811.37
5	应收申购款	645,937.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,328,236.99

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	833,711,071.38
本报告期基金总申购份额	28,397,928.65
减:本报告期基金总赎回份额	97,542,729.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	764,566,270.32

§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
二〇一三年一月二十二日