上投摩根全球天然资源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	上投摩根全球天然资源股票(QDII)
基金主代码	378546
交易代码	378546
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月26日
报告期末基金份额总额	57,870,920.37份
投资目标	本基金主要投资于全球范围内从事天然资源的勘探、开发、生产及销售,或是向天然资源行业提供服务的公司的股票,通过积极主动的资产配置和组合管理,在风险可控的前提下以获取长期资产增值。
投资策略	全球天然资源的稀缺与人类对其需求的不断增长的矛盾日益突显,这显示了天然资源具有极大的战略价值,该行业的相关上市公司也具有良好的投资机会。本基金将充分分享全球天然资源行业未来的高增长成果,审慎把握全球天然资源的投资机会,争取为投资者带来长期稳健回报。 总体上本基金将采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。首先通过考察不同国家的发展趋势及不同行业的景气程度,决定地区与板块的基本布局;其次采取自下而上的选股策略,在对股票进行基本面分析的同时,通过深入研究股票的价值与动量特性,选取目标投资对象。在固定收益类投资部分,本基金将综合考虑资产布局的安全性、流动性与收益性,并结合现金管理要求等来制订具体策略。
业绩比较基准	汇丰矿产、黄金及能源指数(总回报)
风险收益特征	本基金为股票型投资基金,主要投资于海外市场的天然资源行业的股票,本基金的业绩表现在大多数的情况下与国际大宗商品价格的走势具有较高的相关性。本基金的预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于较高风险和较高预期收益的基金品种。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	JPMorgan Asset Management(UK) Limited
境外投资顾问中文名称	摩根资产管理(英国)有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hongkong)
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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	-401,203.03
2.本期利润	-4,128,429.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0773
4.期末基金资产净值	56,903,775.95
5.期末基金份额净值	0.983

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

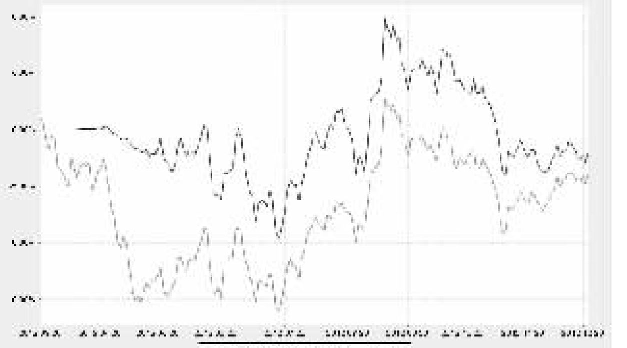
3.2 基金净值表现

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	-6.74%	0.88%	-2.89%	0.87%	-3.85%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

上投摩根全球天然资源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
(2012年3月26日至2012年12月31日)



注:本基金合同生效日为2012年3月26日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。图示时间段为2012年3月26日至2012年12月31日。

本基金建仓期自2012年3月26日至2012年9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。

§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		
张军	本基金基金经理	2012-3-26	-	8年(金融领域从业经验19年)	毕业于上海复旦大学。曾担任上海国际信托有限公司国际业务部经理,交易部经理。2004年6月加入上投摩根基金管理有限公司, 担任交易总监,2007年10月起任投资经理。2008年3月起担任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理,自2012年3月起同时担任上投摩根全球天然资源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. 张军先生担任本基金首任基金经理的任职日期为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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Stuart Connell	全球天然资源团队专家	11年	男,获澳大利亚墨尔本大学地质学学位

4.3 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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根全球天然资源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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

对于二级市场投资活动,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;对于一级市场申购活动,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交易价差和分配结果监控分析,监察稽核部未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对交易时间、交易价格、分配结果监控分析,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:不适用。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

央行量化宽松政策对资源品和资源类股的正面刺激效应在2012年第四季度退烧,市场的情绪转移到美国大选和大选后美国可能面临的"财政悬崖"风险上。因担心美国经济2013年的增速,金价、油价和金属价格比九月末有小幅下跌。2012年第三季度表现最好的黄金股在获利了结和避险情绪双重作用下回调。黄金股板块整体表现在3个月内下跌24%,拖累基金业绩约7%,是本基金表现落后基准的主要原因。黄金股股价下跌主要受成本上升和生产执行过程中的风险,如罢工、与当地政府关心等因素影响,造成产量和生产进度不如预期。

对"财政悬崖"风险的担忧一直持续到2012年末,美国的民主党和共和党终于在新年的1月1日晚达成协议,避免了极端风险的发生,令市场松了一口气。

2012年第三季度企业盈利情况在本报告期内公布,虽然整体业绩基本符合市场预期,但仔细分析盈利贡献可以发现,盈利增长主要来源于成本控制,而收入的增幅则差于预期,表明在三季度时全球资源需求还没有恢复,对企业业绩的负面影响犹在。

本基金减少了黄金股的占比,增加了能源和矿业板块的权重。整个报告期内采取均衡配置能源、黄金和矿业三类板块的策略。在能源板块中,增加了煤炭股的投资,考虑到进入冬季之后,煤炭价格在前期触底后有季节性反弹的机会,相应公司股价会有所表现。事实上,煤炭股的确在本季度内上涨了约15%。在矿业板块中,本基金增加的是铁矿石公司,考虑到铁矿石公司在前一季度的大幅落后,随着中国钢企在年底的补库存的需要,以及钢价的回升,而同时三大铁矿石生产商年末控制出货量,造成一定的供给紧张,矿价上升迅速。

展望后市,从2012年12月大多数资源品价格有所回升的走势分析,维持2013年第一季度经济增长较乐观预期的判断,需求的相对改善有利于资源类股票价格的表现。关注全球工业产值指标和PMI等经济景气领先指标,尤其是美国和中国的指标是否持续显示经济增长信号。

4.5.2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-6.74%,同期业绩比较基准收益率为-2.89%。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	47,679,261.66	83.03
	其中:普通股	47,679,261.66	83.03
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	857,289.65	1.49
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,771,746.96	13.53
8	其他各项资产	1,115,928.26	1.94
9	合计	57,424,226.53	100.00

注:截至2012年12月31日,本基金资产净值为56,903,775.95元,基金份额净值为0.983元,累计基金份额净值为0.983元。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
加拿大	15,212,903.41	26.73
英国	10,762,337.65	18.91
澳大利亚	10,588,393.70	18.61
美国	8,940,924.64	15.71
挪威	926,491.32	1.63
中国香港	898,000.16	1.58
印度尼西亚	350,210.78	0.62
合计	47,679,261.66	83.79

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定,ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金属与采矿	31,797,782.43	55.88
石油、天然气与消费用燃料	15,881,479.23	27.91
合计	47,679,261.66	83.79

注:行业分类标准:MSCI

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Peabody Energy Corp	-	BTU US	纽约证券交易所	美国	13,554	2,267,003.48	3.98
2	Kinross Gold Corp	-	K CN	多伦多证券交易所	加拿大	34,733	2,118,023.36	3.72
3	Teck Resources Ltd	-	TCK/B CN	多伦多证券交易所	加拿大	8,611	1,965,048.23	3.45
4	Royal Dutch Shell plc	荷兰皇家壳牌石油公司	RDSB LN	伦敦证券交易所	英国	8,868	1,959,862.81	3.44
5	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	-	FCX US	纽约证券交易所	美国	9,073	1,950,369.28	3.43
6	BP plc	-	BP/ LN	伦敦证券交易所	英国	40,845	1,763,047.99	3.10
7	Glencore Intl plc	-	GLEN LN	伦敦证券交易所	英国	38,540	1,375,721.69	2.42
8	Canadian Natural Resources Ltd	-	CNQ CN	多伦多证券交易所	加拿大	7,401	1,338,057.39	2.35
9	Aurora Oil & Gas Ltd	-	AUT AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	51,287	1,214,883.90	2.13
10	Resolute Mining Ltd	-	RSG AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	108,343	1,159,486.14	2.04

注:1. 所用证券代码采用Ticker代码。

2. 所属国家(地区)列示证券挂牌的证券交易所所在国家(地区)。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	ETFS Physical Platinum	ETF	ETF	ETF Securities Ltd	857,289.65	1.51

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	34,801.40
4	应收利息	970.23
5	应收申购款	1,080,156.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,115,928.26

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§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	42,011,878.18
本报告期基金总申购份额	31,768,226.23
减:本报告期基金总赎回份额	15,909,184.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	57,870,920.37

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金设立的文件;
2、《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》;
3、《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金托管协议》;
4、《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
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

上投摩根新兴动力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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	上投摩根新兴动力股票
基金主代码	377240
交易代码	377240
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月13日
报告期末基金份额总额	608,976,952.84份
投资目标	本基金在把握经济结构调整和产业升级的发展趋势基础上,充分挖掘新兴产业发展中的投资机会,重点关注新兴产业中的优质上市公司,并兼顾传统产业中具备新成长动力的上市公司进行投资,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金管理人认为,从经济发展的中长期趋势看,转变经济发展方式实现经济转型已经成为我国在相当长一段时期内经济发展的首要任务。在后金融危机时期,我国经济面临外需放缓、内部经济结构矛盾突出等问题,要实现经济持续健康的发展必须加快经济结构和产业结构的调整。 纵观世界各国和地区的经济发展历程,新兴产业的崛起和传统产业的升级换代是经济转型的主要驱动力。可以预见的是,新兴产业内生的市场潜力在政府大力扶持的激发下,将带动相关行业上下游全面发展,其间蕴藏着巨大的投资机会。而部分传统产业也将通过新技术、新的商业模式或生产方式等实现产业升级,获取新的成长驱动力。本基金一方面将从新兴产业出发,深入挖掘新兴产业发展过程中带来的投资机会,另一方面将关注传统产业中成长公司的投资。
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	本基金属于股票型基金产品,预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金产品。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	7,106,191.00
2.本期利润	23,241,569.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0390
4.期末基金资产净值	684,505,685.36
5.期末基金份额净值	1.124

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。

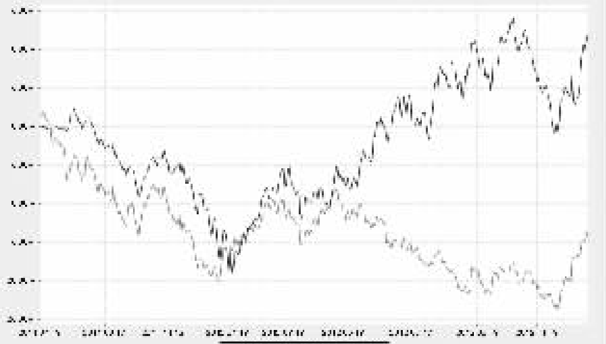
3.2 基金净值表现

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	3.88%	1.18%	8.17%	1.02%	-4.29%	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

上投摩根新兴动力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
(2011年7月13日至2012年12月31日)



注:本基金建仓期自2011年7月13日至2012年1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。本基金合同生效日为2011年7月13日,图示时间段为2011年7月13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		
杜猛	本基金基金经理	2011-7-13	-	10年	南京大学经济学硕士,先后任职于天同证券、中原证券、国信证券和中银国际证券,任研究员。2007年10月起加入上投摩根基金管理有限公司, 历任行业专家、上投摩根中国优势证券投资基金基金经理助理。自2011年7月起担任上投摩根新兴动力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. 杜猛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、《上投摩根新兴动力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年四季度中国经济基本见底企稳,PMI连续三个月超过50的荣枯线,政府过去一段时间对宏观经济政策进行调控的效果开始得到验证。海外经济基本企稳,尤其美国的复苏态势比较明显。从A股市场看,四季度沪深300指数先跌后涨,最终上涨10%。受经济数据企稳的鼓舞,市场更偏向于受益于经济复苏的金融、地产、建材、煤炭等周期类股票。本基金继续依照契约,坚持自下而上选股,重点投资了TMT、节能环保、能源机械、医药等行业的优质企业,在本季度基金净值增长不及沪深300指数的表现。

展望2013年,中国经济在筑底后将保持较快增长,但中长期的增长前景需要改革深入改革,为中国经济的潜在增长动力松绑。2013年将是新一届政府执政的第一年,新领导层的观念和思路将对未来中国10年的走向提供方向,A股市场必然也将对此作出反应。我们也会密切关注新一届政府后续的施政方针,为投资决策寻找重要的线索和依据。

中国经济属于大国经济,内需将越来越成为拉动经济增长的引擎,以目前的各项人均指标来看,可供发展的空间还很大,因此我们对中国经济中长期仍然有信心。行业配置方面,我们仍然看好符合中国经济结构转型的新兴和消费行业,尤其是稳经济和调结构中能够找到交集的行业,坚持自下而上选股,更多地将资金配置到优秀企业上去。

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3.88%,同期业绩比较基准收益率为8.17%。

§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	598,457,617.45	84.55
	其中:股票	598,457,617.45	84.55
2	固定收益投资	39,936,000.00	5.64
	其中:债券	39,936,000.00	5.64
	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	56,250,469.43	7.95
6	其他各项资产	13,129,950.55	1.86
7	合计	707,774,037.43	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根新兴动力股票型证券投资基金资产净值为684,505,685.36元,基金份额净值为1.124元,累计基金份额净值为1.124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	-	-
B	采掘业	42,599,384.80	6.22
C	制造业	370,974,126.39	54.20
C0	食品、饮料	2,208,000.00	0.32
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	168,943,600.43	24.68
C6	金属、非金属	3,459,000.00	0.51
C7	机械、设备、仪表	86,462,135.16	12.63
C8	医药、生物制品	109,901,390.80	16.06
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	13,565,892.90	1.98
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	7,482,016.00	1.09
G	信息技术业	89,120,979.08	13.02
H	批发和零售贸易	10,208,980.00	1.49
I	金融、保险业	44,624,360.69	6.52
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	19,881,877.59	2.90
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	598,457,617.45	87.43

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	600518	康美药业	3,283,659	43,147,279.26	6.30
2	002236	大华股份	921,450	42,709,207.50	6.24
3	600406	国电南瑞	2,591,693	41,544,838.79	6.07
4	002241	歌尔声学	1,059,788	39,954,007.60	5.84
5	002635	安洁科技	802,851	37,717,939.98	5.51
6	300115	长盈精密	1,121,881	30,043,973.18	4.39
7	601633	长城汽车	1,130,361	26,789,555.70	3.91
8	300228	富瑞特装	784,395	26,669,430.00	3.90
9	002353	杰瑞股份	540,301	25,739,939.64	3.76
10	300088	长信科技	1,456,692	22,141,718.40	3.23

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	39,936,000.00	5.83
	其中:政策性金融债	39,936,000.00	5.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	39,936,000.00	5.83

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	120245	12国开45	400,000	39,936,000.00	5.83

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,或在本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	549,602.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	150,821.15
5	应收申购款	12,429,527.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,129,950.55

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未存在流通受限情况。

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	476,768,186.58
本报告期基金总申购份额	485,229,781.80
减:本报告期基金总赎回份额	353,021,015.54
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	608,976,952.84

§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新兴动力股票型证券投资基金设立的文件;
7.1.2. 《上投摩根新兴动力股票型证券投资基金基金合同》;
7.1.3. 《上投摩根新兴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
二〇一三年一月二十二日

上投摩根强化回报债券型证券投资基金

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	上投摩根强化回报债券	
基金主代码	372010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年8月10日	
报告期末基金份额总额	120,670,052.19份	
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,通过主动管理,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将通过对固定收益类金融工具的主动管理, 力争获取稳定的债券投资收益。此外,本基金将根据对股票市场的趋势研判及新股(增发)申购收益率的预测,适度参与一级市场和二级市场的股票投资,在严格控制风险的前提下,力求提高基金的整体收益率。 本基金将采用积极主动的债券投资策略, 以中长期利率分析为核心, 结合宏观经济周期、宏观政策方向、收益率曲线形态、债券市场供求关系等分析,实施积极的债券投资组合管理。在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。	
业绩比较基准	中信标普全债指数。	
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	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
下属两级基金的交易代码	372010	372110
报告期末下属两级基金的份额总额	70,303,033.41份	50,367,018.78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(2012年10月1日-2012年12月31日)	
	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
1.本期已实现收益	1,315,541.17	908,247.44
2.本期利润	1,131,539.13	845,470.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0152	0.0141
4.期末基金资产净值	72,193,737.32	51,391,200.33
5.期末基金份额净值	1.027	1.020

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、上投摩根强化回报债券A类:

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	1.47%	0.32%	1.02%	0.02%	0.45%	0.30%

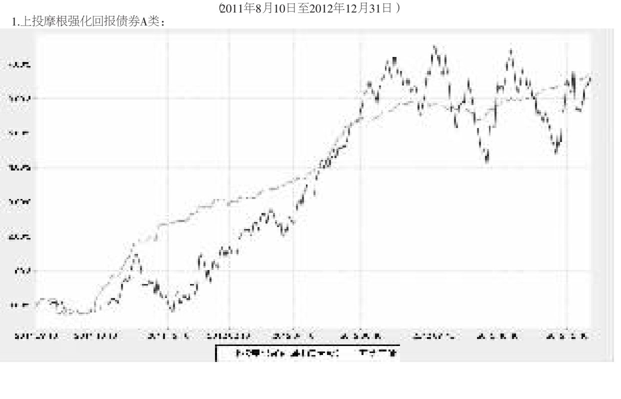
2、上投摩根强化回报债券B类:

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	1.28%	0.32%	1.02%	0.02%	0.26%	0.30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

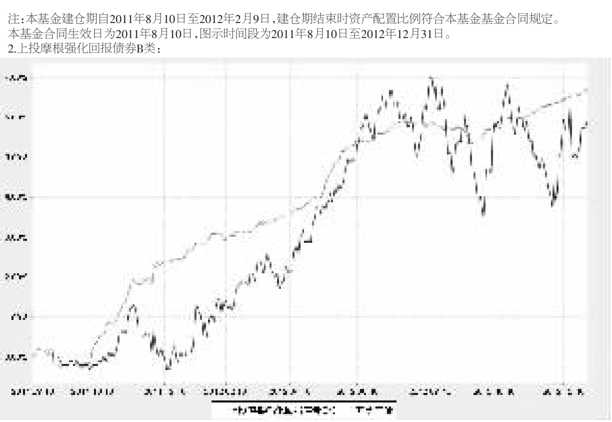
上投摩根强化回报债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年8月10日至2012年12月31日)

1.上投摩根强化回报债券A类:



注:本基金建仓期自2011年8月10日至2012年2月9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2011年8月10日,图示时间段为2011年8月10日至2012年12月31日。

2.上投摩根强化回报债券B类:



注:本基金建仓期自2011年8月10日至2012年2月9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2011年8月10日,图示时间段为2011年8月10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		
杨成	本基金基金经理	2011-8-10	-	6年	上海财经大学管理学硕士研究生。2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师。2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理。主要负责固定收益方面投资研究的相关工作。2011年8月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理。
赵峰	本基金基金经理	2011-9-8	-	10年	上海财经大学金融学硕士。2003年4月至2006年5月在申银万国证券研究所担任研究员负责债券研究方面的工作;2006年6月至2011年3月在富国基金管理有限公司担任投资经理负责债券投资方面的工作;2011年4月加入上投摩根基金管理有限公司,2011年9月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起同时任上投摩根分红添利债券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.杨成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 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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根强化回报债券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年四季度经济呈止跌回升态势,工业增加值、发电量、货币供应量等总量指标均企稳反弹,物价维持低位徘徊,宏观政策基调总体维持宽松,经济基本面环境总体利好权益市场。从市场表现来看,2012年四季度上半段债市先止跌回暖,股市震荡向下,后半段债市小幅调整,股市大幅反弹至全年收红。

本基金在四季度加大了对中低等级信用债的配置力度,在债市回暖中受益。对权益资产的配置集中在电子、医药等板块,在年末则出现了一定幅度的回调。综合来看,本基金在四季度取得了正回报,并在四季度进行了首次分红,每10份分红0.4元。

展望2013年,经济和物价回升利空债市,本基金将维持以中短久期债券资产作为核心资产配置,以获取稳定票息作为收益基础,择机参与股市及债市的阶段性行情,力争在整体低风险可控的前提下增进持有人回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为1.47%,本基金B类份额净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

§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	13,792,725.26	9.22
	其中:股票	13,792,725.26	9.22
2	固定收益投资	119,844,162.61	80.14
	其中:债券	119,844,162.61	80.14
	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	13,369,432.17	8.94
6	其他各项资产	2,534,317.57	1.69
7	合计	149,540,637.61	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根强化回报债券型证券投资基金资产净值为123,584,937.65元,本基金A类份额净值为1.027元,累计基金份额净值为1.067元;本基金B类份额净值为1.020元,累计基金份额净值为1.060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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	11,068,555.00	8.96
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	5,539,622.10	4.48
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	5,528,932.90	4.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,724,170.26	2.20
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	13,792,725.26	11.16

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	600518	康美药业	276,535	3,633,669.90	2.94
2	002236	大华股份	60,000	2,781,000.00	2.25
3	002241	歌尔声学	73,173	2,758,622.10	2.23
4	600406	国电南瑞	169,942	2,724,170.26	2.20
5	000661	长春高新	20,900	1,276,990.00	1.03
6	000423	东阿阿胶	15,300	618,273.00	0.50

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	5,265,183.50	4.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,996,000.00	8.09
	其中:政策性金融债	9,996,000.00	8.09
4	企业债券	93,867,446.50	75.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	10,715,532.61	8.67
8	其他	-	-
9	合计	119,844,162.61	96.97

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	1280278	12株高科债	100,000	10,175,000.00	8.23
2	1280211	12内江投资债	100,000	10,074,000.00	8.15
3	1280173	12绍新城债	100,000	9,999,000.00	8.09
4	120314	12进出14	100,000	9,996,000.00	8.09
5	122619	12迁安债	100,000	9,850,000.00	7.97

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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	469.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,473,124.73
5	应收申购款	60,723.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,534,317.57

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	110013	国投转债	4,879,600.00	3.95
2	129031	巨轮转2	3,462,922.84	2.80
3	110018	国电转债	2,066,944.00	1.67
4	113001	中行转债	963.50	0.00
5	125887	中鼎转债	102.27	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未存在流通受限情况。

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

项目	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
本报告期期初基金份额总额	80,273,857.52	75,435,337.51
本报告期基金总申购份额	2,789,548.12	2,055,562.42
减:本报告期基金总赎回份额	12,760,372.23	27,123,881.15
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	70,303,033.41	50,367,018.78

§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强化回报债券型证券投资基金设立的文件;
7.1.2. 《上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金合同》;
7.1.3. 《上投摩根强化回报债券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