上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月二十日

§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4月19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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根亚太优势股票(QDII)
基金主代码	377016
交易代码	377016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月22日
报告期末基金份额总额	19,449,953,330.61份
投资目标	本基金主要投资于亚太地区证券市场以及在其他证券市场交易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港、印度及新加坡等区域证券市场(日本除外),分散投资风险并追求基金资产稳定增值。
投资策略	本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政经前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在亚太地区经济发展格局下,通过自上而下分析,甄别不同国家与地区、行业与板块的投资机会。首先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中初步筛选出具有国际比较优势的大盘蓝筹公司,同时采取自下而上的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建成长型公司股票池。最后通过深入的相对价值评估,形成优化的核心投资组合。在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等未制订具体策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。
风险收益特征	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金投资风险收益水平高于债券型基金和平衡型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	JF Asset Management Limited
境外投资顾问中文名称	JF资产管理有限公司
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon Company
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	122,646,583.67
2.本期利润	30,306,898.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0015
4.期末基金资产净值	11,327,036,699.36
5.期末基金份额净值	0.582

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。

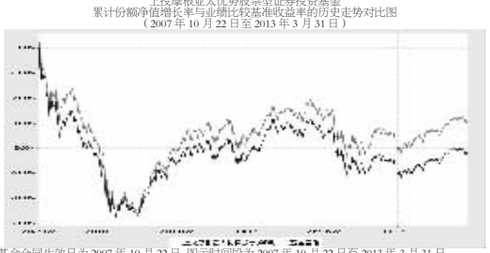
3.2 基金净值表现

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	0.17%	0.79%	1.17%	0.71%	-1.00%	0.08%

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

上投摩根亚太优势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
(2007年10月22日至2013年3月31日)



注:本基金合同生效日为2007年10月22日,图示时间段为2007年10月22日至2013年3月31日。

本基金建仓期自2007年10月22日至2008年4月21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		
杨逸枫	本基金基金经理,投资副总监	2007-10-22	-	19年	台湾新竹清华大学经济学学士,台湾政治大学EMBA财管组硕士。曾就职于台湾南山人寿保险股份有限公司,担任资深投资经理,负责管理公司自有资金在台湾股票市场的投资;1993年加入台湾摩根证券投资信托公司,先后担任JF亚洲基金、JF台湾增长、JF台湾基金的基金经理;2007年7月加入上投摩根基金管理有限公司,任投资副总监,自2007年10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。
张军	本基金基金经理	2008-3-8	-	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.杨逸枫女士为本基金首任基金经理,其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
许安庆	JF基金区域投资经理	36年	男,特许公认会计师公会会员
王浩	JF基金区域投资经理兼大中华投资总监	18年	男,美国耶鲁大学荣誉文学士学位,主修经济

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,《上投摩根亚太优势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,本公司通过对于库控制和交易室间价机制,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

2013年一季度,经济延续温复苏态势,上游企业补库存进度有所放缓,下游需求恢复力度较弱。通胀进入温和回升通道,2月受春节错位影响CPI回升至3.2%,预计3月CPI将回落至3%以下的水平。货币供应增长较四季度有明显恢复,银行中长期贷款占比也有所提升,社会融资总量中债券供给继续保持较快增长。

年初,受外汇占款大幅增长影响,银行间流动性超预期宽松。春节之后,在通胀缓慢回升、房地产市场快速升温等因素影响下,央行停止逆回购并且重启正回购回笼银行间过多的流动性,整体银行间流动性回归至中性略偏宽松。一季度银行间7天回购利率平均在3.18%附近。

在银行间流动性宽松和配置需求旺盛的推动下,债券市场年初至2月中走出一段小牛市,随着资金价格逐步抬升,2月下旬开始债券收益率出现盘整并略有上行。以3个月和1年期国开行政策性金融债为例,收益率从季度初的3.28%和3.48%的水平,一路下行至2月中旬的2.92%和3.22%,随后小幅上行至季度末的3.17%和3.41%。本基金结合银行间资金面和基金规模的变化情况,灵活调整债券配置和商业银行协议存款的比例,并在3月底适度提高了流动性资产比例以应对季末流动性需求。

展望2013年二季度,经济增长仍将保持缓慢复苏态势,通胀继续温和回升,后续在判断货币政策和银行间资金面的变化方面,需要密切关注以下几个因素的影响:外汇占款的变化、银监会对银行理财产品的梳理、国五条和城镇化的推进等。预计央行会继续通过公开市场操作灵活调整市场流动性、优化资金结构。上投摩根货币市场基金会继续保持谨慎的投资风格,在保持组合较高流动性的前提下,优化组合资产配置,保持组合适度的久期,同时严控投资风险,力争为持有人提供长期稳健的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金B类和A类的净值收益率分别为0.7194%和0.6602%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

§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	固定收益投资	9,202,007,879.20	34.60
	其中:债券	9,202,007,879.20	34.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	13,022,970,107.40	48.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,187,863,416.24	15.75
4	其他各项资产	183,537,717.39	0.69
5	合计	26,596,379,120.23	100.00

注:截至2013年3月31日,上投摩根亚太优势股票型证券投资基金资产净值为11,327,036,699.36元,基金份额净值为0.582元,累计基金份额净值为0.582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(%)
中国香港	4,631,680,049.10	40.89
韩国	2,081,005,715.93	18.37
印度	1,101,103,994.28	9.72
中国台湾	687,832,031.40	6.07
泰国	684,732,557.70	6.05
新加坡	508,365,031.58	4.49
美国	501,576,670.72	4.43
印度尼西亚	396,286,731.42	3.50
卢森堡	71,360,299.21	0.63
合计	10,663,943,081.34	94.15

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(%)
商业银行	2,089,888,557.52	18.45
半导体产品与设备	1,294,189,357.68	11.43
房地产管理和开发	1,004,794,505.69	8.87
汽车	789,734,445.30	6.97
保险	674,275,571.87	5.95
建筑材料	540,611,454.94	4.77
石油、天然气与消费用燃料	394,154,170.91	3.48
互助储蓄银行与抵押信贷	288,826,504.35	2.55
酒店、餐馆与休闲	274,301,164.36	2.42
互联网软件与服务	261,831,282.18	2.31
多元化零售	261,501,486.57	2.31
食品	218,055,109.06	1.93
金属与采矿	205,170,673.28	1.81
工业集团企业	199,677,373.51	1.76
电子设备、仪器和元件	197,130,597.66	1.74
纺织品、服装与奢侈品	196,104,381.74	1.73
燃气公用事业	169,402,101.49	1.50
通信设备	167,886,979.03	1.48
机械制造	151,066,274.28	1.33
海运	149,515,233.96	1.32
汽车零配件	141,727,552.51	1.25
综合金融服务	141,469,754.43	1.25
贸易公司与经销商	125,007,331.15	1.10
航空公司	103,898,984.34	0.92
建筑与工程	103,359,964.99	0.91
专营零售	97,280,043.71	0.86
能源设备与服务	96,907,430.91	0.86
化学制品	89,200,166.51	0.79
综合电信业务	64,710,788.80	0.57
资本市场	52,584,750.96	0.46
电气设备	48,181,139.07	0.43
家庭耐用消费品	38,545,956.07	0.34
电脑与外围设备	32,951,992.51	0.29
合计	10,663,943,081.34	94.15

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	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子有限公司	005930 KS	韩国证券交易所	韩国	80,080	688,993,917.78	6.08
2	China Construction Bank Corp	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港交易所	中国香港	77,547,150	397,040,927.20	3.51
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	-	TSM US	纽约证券交易所	美国	3,657,512	394,142,238.28	3.48
4	AIA Group Ltd	友邦保险控股有限公司	1299 HK	香港交易所	中国香港	14,012,000	384,732,808.55	3.40
5	Housing Development Finance Corp Ltd	-	HDFC IN	印度国家证券交易所	印度	3,030,636	288,826,504.35	2.55
6	HDFC Bank Ltd	-	HDFCB IN	印度国家证券交易所	印度	3,683,627	265,699,413.36	2.35
7	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国香港	1,313,700	261,831,282.18	2.31
8	China Petroleum & Chemical Corp	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港交易所	中国香港	35,006,000	258,385,930.14	2.28
9	KIA Motors Corp	-	000270 KS	韩国证券交易所	韩国	743,872	233,037,219.56	2.06
10	Agricultural Bank of China Ltd	中国农业银行股份有限公司	1288 HK	香港交易所	中国香港	72,275,000	217,125,692.91	1.92

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

本基金本报告期末未持有基金

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	55,041,120.20
3	应收股利	29,413,000.28
4	应收利息	68,906.85
5	应收申购款	283,953.44
6	其他应收款	6,438,105.63
7	待摊费用	-
8	其他	39,700,328.16
9	合计	130,945,414.56

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	19,991,921,418.98
本报告期基金总申购份额	26,807,892.33
减:本报告期基金总赎回份额	568,775,980.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	19,449,953,330.61

§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亚太优势股票型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根亚太优势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
二〇一三年四月二十日

上投摩根货币市场基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月二十日

§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4月19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2013年1月1日起至3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	26,257,986,733.33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政益性、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)以及资金流量变化(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,以久期和政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,并结合持续性投资的方法,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加以审慎评估,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	138,031,088.25份 / 26,119,955,645.08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(2013年1月1日-2013年3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	723,759.21	177,460,152.34
2.本期利润	723,759.21	177,460,152.34
3.期末基金资产净值	138,031,088.25	26,119,955,645.08

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	0.6602%	0.0009%	0.3329%	0.0000%	0.3273%	0.0009%

2. 上投摩根货币B

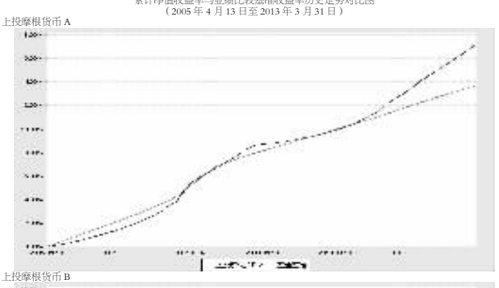
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7194%	0.0009%	0.3329%	0.0000%	0.3865%	0.0009%

注:本基金收益分配按月结转份额。

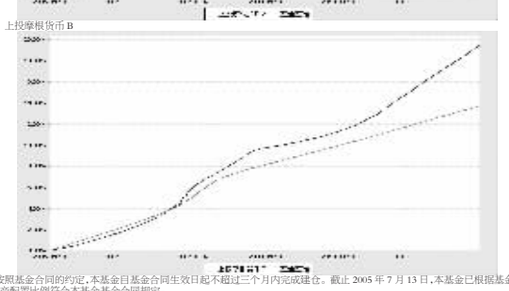
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2013年3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7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4月13日。图示时间段为2005年4月13日至2013年3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	-	10年	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,任国泰金鹿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2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2009年6月起同时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、固定收益部总监	2009-9-17	-	18年	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,2009年9月起任上投摩根货币市场基金基金经理。

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,《上投摩根货币市场基金基金合同》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,本公司通过对于库控制和交易室间价机制,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

2013年一季度,经济延续温复苏态势,上游企业补库存进度有所放缓,下游需求恢复力度较弱。通胀进入温和回升通道,2月受春节错位影响CPI回升至3.2%,预计3月CPI将回落至3%以下的水平。货币供应增长较四季度有明显恢复,银行中长期贷款占比也有所提升,社会融资总量中债券供给继续保持较快增长。

年初,受外汇占款大幅增长影响,银行间流动性超预期宽松。春节之后,在通胀缓慢回升、房地产市场快速升温等因素影响下,央行停止逆回购并且重启正回购回笼银行间过多的流动性,整体银行间流动性回归至中性略偏宽松。一季度银行间7天回购利率平均在3.18%附近。

在银行间流动性宽松和配置需求旺盛的推动下,债券市场年初至2月中走出一段小牛市,随着资金价格逐步抬升,2月下旬开始债券收益率出现盘整并略有上行。以3个月和1年期国开行政策性金融债为例,收益率从季度初的3.28%和3.48%的水平,一路下行至2月中旬的2.92%和3.22%,随后小幅上行至季度末的3.17%和3.41%。本基金结合银行间资金面和基金规模的变化情况,灵活调整债券配置和商业银行协议存款的比例,并在3月底适度提高了流动性资产比例以应对季末流动性需求。

展望2013年二季度,经济增长仍将保持缓慢复苏态势,通胀继续温和回升,后续在判断货币政策和银行间资金面的变化方面,需要密切关注以下几个因素的影响:外汇占款的变化、银监会对银行理财产品的梳理、国五条和城镇化的推进等。预计央行会继续通过公开市场操作灵活调整市场流动性、优化资金结构。上投摩根货币市场基金会继续保持谨慎的投资风格,在保持组合较高流动性的前提下,优化组合资产配置,保持组合适度的久期,同时严控投资风险,力争为持有人提供长期稳健的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金B类和A类的净值收益率分别为0.7194%和0.6602%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

§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	固定收益投资	9,202,007,879.20	34.60
	其中:债券	9,202,007,879.20	34.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	13,022,970,107.40	48.97
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,187,863,416.24	15.75
4	其他各项资产	183,537,717.39	0.69
5	合计	26,596,379,120.23	100.00

注:截至2013年3月31日,上投摩根货币市场基金资产净值为26,257,986,733.33,A类和B类基金份额净值均为1.0000元。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	65
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

根据基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限不超过120天。在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	61.43	1.18
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.20	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	4.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	15.17	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	8.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.59	1.18

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	1,659,412,097.40	6.32
3	金融债券	5,282,429,905.42	20.12
	其中:政策性金融债	5,282,429,905.42	20.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,260,165,876.38	8.61
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	9,202,007,879.20	35.04
9	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	1001042	10央行票据42	6,200,000	619,811,129.51	2.36
2	011201004	12中石油SCP004	6,000,000	600,201,595.66	2.29
3	130201	13国开01	5,700,000	569,747,240.31	2.17
4	041251015	12铁道CP001	5,200,000	520,324,421.17	1.98
5	120245	12国开45	5,000,000	499,704,766.50	1.90
6	120238	12国开38	5,000,000	499,644,725.79	1.90
7	120228	12国开28	4,500,000	450,000,002.47	1.71
8	041356003	13铁道CP001	4,500,000	449,572,736.66	1.71
9	120318	12进出18	4,200,000	419,986,638.28	1.60
10	100223	10国开23	4,200,000	419,117,500.79	1.60

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	0.0407%
报告期内偏离度的最低值	-0.0121%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0228%

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,