上投摩根纯债债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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：二〇一三年七月十七日

§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2013年7月16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4月1日起至6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	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月24日	
报告期末基金份额总额	102,696,615.82份	
投资目标	本基金将根据对利率趋势的预判，适时规划与调整组合目标久期，结合主动性资产配置，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，以追求超过业绩比较基准的投资回报。	
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流程，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情况等因素进行深入研究，通过审慎把握利率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，追求可持续的、超出业绩比较基准的投资收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。	
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	上投摩根纯债债券B
下属两级基金的交易代码	371020	371120
报告期末下属两级基金的份额总额	50,906,890.85份	51,789,724.97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4月1日-2013年6月30日）	
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
1.本期已实现收益	311,293.90	447,663.72
2.本期利润	-80,345.44	-94,928.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0022	-0.0017
4.期末基金资产净值	55,698,020.20	55,697,221.35
5.期末基金份额净值	1.094	1.075

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、上投摩根纯债债券A：

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	0.09%	0.18%	0.03%	0.13%	0.06%	0.05%

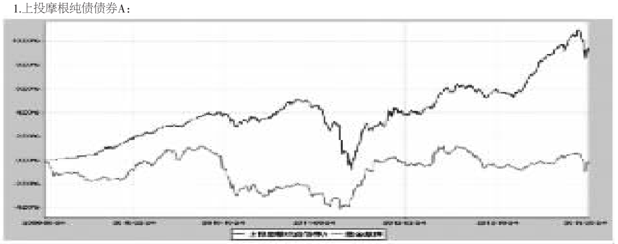
2、上投摩根纯债债券B：

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	0.00%	0.18%	0.03%	0.13%	-0.03%	0.05%

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的历史走势对比图
（2009年6月24日至2013年6月30日）

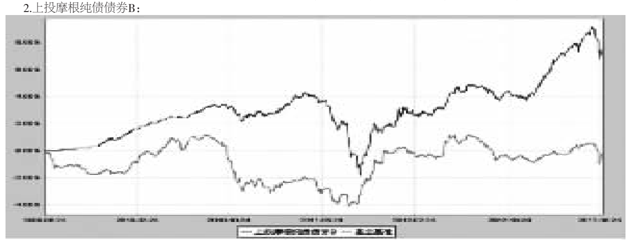
1.上投摩根纯债债券A：



注：本基金合同生效日为2009年6月24日，图示时间段为2009年6月24日至2013年6月30日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2.上投摩根纯债债券B：



注：本基金合同生效日为2009年6月24日，图示时间段为2009年6月24日至2013年6月30日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23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		
王亚南	本基金基金经理	2009-6-24	-	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。

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、王亚南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、《上投摩根纯债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

二季度，国内经济增速开始趋缓，投资、出口和工业利润数据均显疲弱，消费增速有所上升。汇丰PMI数据和统计局公布的PMI数据较前期都有明显下滑，显示总需求放缓拖累生产增速继续放缓。物价指数则维持在较低水平，通胀压力不大，工业品价格继续低迷。

二季度，虽然通胀压力不大，经济增速趋缓，但货币条件有所趋紧。这一方面是由于外汇占款大幅减少，市场流动性明显降低；另外也是监管层主动对前期融资宽松，资金却未能有效进入经济实体情况的适度修正。央行公开市场先通过回购进行了回笼流动性操作，5月份则启动了停发1年半的票据回笼流动性。6月份，货币利率出现大幅飙升，公开市场操作相应小幅进行了净投放以平抑资金价格。

二季度，固定收益市场上演了一场惊心动魄的场景，特别是货币市场利率大幅上升。季度初，一年期央票利率2.87%，最低下探至2.80%，随后逐步升至3.0%附近，但进入6月份后，货币市场利率快速上升，特别是在6月下旬，最高升至3.77%左右。而银行间隔夜回购也在6月下旬创下了30%的历史最高纪录，7天回购利率也飙升至28%的史上最高。10年期国债利率表现相对稳定，季初位于3.54%左右，季末小幅降至3.51%，6月下旬最高升至3.70%。相比利率品种，二季度信用类债券则随着债市监管事件的演绎跌宕起伏。首先是3月下旬银监会对银行理财产品进行了规范，这给市场带来了一波上涨，推动收益率明显下行。但随着4月中旬监管层对债券市场违规现象的清理整顿，信用债收益率受到短期冲击，开始快速上升。不过随着收益率上升，资金配置信用债的力度加大，债券收益率又掉头迅速下滑。但好景不长，进入6月份后，随着货币市场利率的大幅上升，信用债收益率又重新快速上升。

二季度，纯债基金适度降低了信用债的持仓以规避信用债市场波动；同时，增持了少量长期利率品种；此外，前期还买入少量转债品种，随着股市下跌，在转债呈现较好的债券价值保护时又增加了一部分持仓。

展望三季度，我们认为经济继续弱势，通胀压力总体不大，货币政策在"用好增量、盘活存量"的指导下放松的可能性小，货币市场利率中枢较上半年逐步上升。在此背景下债券市场的投资机会更多体现为持有行情，同时还须防范收益率受到资金价格波动带来冲击的风险。三季度，基金将适度增加一部分信用债仓位，同时随着经济的持续放缓，基金对信用风险需重点把控，规避信用风险较高的品种；转债方面，考虑继续增持一些具债券价值保护以及正股基本面均较好的品种；长期利率品种考虑增加少量配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根纯债基金A类份额净值增长率为0.09%，上投摩根纯债基金B类份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为0.03%。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	102,392,131.70	87.97
	其中：债券	102,392,131.70	87.97
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	6,396,442.98	5.50
7	其他各项资产	7,602,005.60	6.53
8	合计	116,390,580.28	100.00

注：截至2013年6月30日，上投摩根纯债债券型证券投资基金资产净值为111,395,241.55元，上投摩根纯债基金A类份额净值为1.094元，累计基金份额净值为1.094元；上投摩根纯债基金B类份额净值为1.075元，累计基金份额净值为1.075元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	11,456,310.00	10.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	63,703,308.20	57.19
5	企业短期融资券	9,932,000.00	8.92
6	中期票据	-	-
7	可转债	17,300,513.50	15.53
8	其他	-	-
9	合计	102,392,131.70	91.92

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	041363008	13海宁资CP001	100,000	9,932,000.00	8.92
2	110015	石化转债	60,000	5,989,200.00	5.38
3	010107	21国债(7)	49,100	5,157,464.00	4.63
4	124017	12伊犁债	50,000	5,150,000.00	4.62
5	122214	12大秦债	45,000	4,536,000.00	4.07

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	17,487.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,115,671.56
5	应收申购款	5,468,846.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,602,005.60

5.9.4 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	110015	石化转债	5,989,200.00	5.38
2	110003	新钢转债	4,270,150.00	3.83
3	110020	南山转债	1,650,513.20	1.48
4	110013	国投转债	1,024,750.30	0.92

5.9.5 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无流通受限情况

5.9.6 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	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
本报告期期初基金份额总额	31,492,344.04	52,398,056.97
本报告期基金总申购份额	41,734,448.02	21,678,310.57
减：本报告期基金总赎回份额	22,319,901.21	22,286,642.57
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	50,906,890.85	51,789,724.97

§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纯债债券型基金设立的文件；

7.1.2 《上投摩根纯债债券型基金基金合同》；

7.1.3 《上投摩根纯债债券型基金托管协议》；

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、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
二〇一三年七月十七日

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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：二〇一三年七月十七日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根阿尔法股票
基金主代码	377010
交易代码	377010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年10月11日
报告期末基金份额总额	1,060,425,971.22份
投资目标	本基金采用哑铃式投资技术（Barbell Approach），同步以"成长"与"价值"双重量化指标进行股票选择。在基于由下而上的择股流程中，精选个股，纪律执行，构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析，对资产配置进行适度调整，努力控制投资组合的市场适应性，以求多空环境中都能创造超越业绩基准的主动管理回报。
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，依据中国资本市场的具体特征，引入集团在海外市场成功运作的"Dynamic Fund"基金产品概念。具体而言，本基金将以量化指标分析为基础，通过严格的证券选择，积极构建并持续优化"哑铃式"资产组合，结合严密的风险监控，不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。
业绩比较基准	富时中国A全指×80%+同业存款利率×20%
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
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（2013年4月1日-2013年6月30日）
1.本期已实现收益	-28,851,293.06
2.本期利润	-134,148,199.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1225
4.期末基金资产净值	2,150,959,191.54
5.期末基金份额净值	2.0284

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。

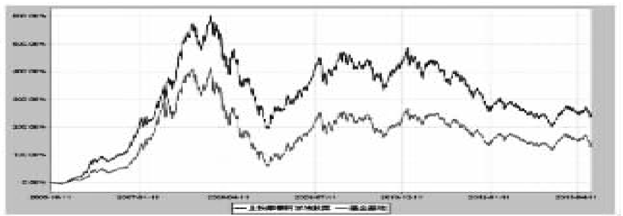
3.2 基金净值表现

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	-5.66%	1.08%	-8.37%	1.13%	2.71%	-0.05%

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

上投摩根阿尔法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
（2005年10月11日至2013年6月30日）



注：本基金合同生效日为2005年10月11日，图示时间段为2005年10月11日至2013年6月30日。

本基金建仓期自2005年10月11日至2006年4月10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		
欧宝林	本基金基金经理	2012-11-26	-	6年	欧宝林先生自2004年6月至2007年6月在中德安联任研究员、科经理，从事研究方面的工作；2007年6月至2009年6月在国海富兰克林管理有限公司任研究员、基金经理助理；2009年7月至2012年7月在嘉实基金管理有限公司任基金经理助理、基金经理；2010年12月至2012年7月任嘉实主题新动力股票型证券投资基金基金经理；2012年7月起加入上投摩根基金管理有限公司，2012年11月起担任上投摩根阿尔法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、《上投摩根阿尔法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

2013年二季度在经济下滑、流动性趋紧的情况下市场开始逐步向下调整，除了创业板一枝独秀外，其他主板股票几乎全军覆没，市场风格分化加剧，风格上仍然是中小板和创业板延续一季度的走势，整体表现较好。本基金在二季度的投资配置主要为医药、食品饮料等板块，低配金融、地产等板块，风格上更加向消费集中。本基金组合中白酒板块的下跌是拖累基金净值的主要原因，但本基金在二季度后半段降低了白酒板块的配置比例，有效的减缓了基金净值的下跌。

展望2013年三季度，考虑到流动性环境难以明显改善，预期经济仍将处于下行通道中，市场仍会在底部震荡。因此本基金对市场持谨慎的态度，并维持中性仓位运作，重点关注市场调整时被错杀的成长股。同时三季度进入中报披露期，对成长股的考验即将开始，因此密切关注组合中的股票是否存在伪成长的风险，并关注中报超预期的机会。三季度的主要工作为努力寻找一些优质成长股获取绝对收益，改善基金业绩，行业配置方面本基金仍将重点关注大消费成长股。

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-5.66%，同期业绩比较基准收益率为-8.37%。

§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	1,728,881,172.11	79.96
	其中：股票	1,728,881,172.11	79.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	99,470,000.00	4.60
	其中：债券	99,470,000.00	4.60
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	326,360,476.92	15.09
7	其他各项资产	7,545,768.27	0.35
8	合计	2,162,257,417.30	100.00

注：截至2013年6月30日，上投摩根阿尔法股票型证券投资基金资产净值为2,150,959,191.54元，基金份额净值为2.0284元，累计基金份额净值为3.9484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	采矿业	-	-
C	制造业	1,262,577,472.76	58.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	379,926,451.40	17.66
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,547,904.35	1.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	64,829,343.60	3.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,728,881,172.11	80.38

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	600079	人福医药	7,358,532	191,910,514.56	8.92
2	600276	恒瑞医药	6,731,938	177,453,885.68	8.25
3	600887	伊利股份	4,238,323	132,574,743.44	6.16
4	600519	贵州茅台	626,025	120,428,429.25	5.60
5	600809	山西汾酒	4,854,570	118,936,965.00	5.53
6	600500	中化国际	24,003,834	114,738,326.52	5.33
7	600511	国药股份	6,662,698	95,543,089.32	4.44
8	000028	国药一致	2,693,837	75,211,929.04	3.50
9	002570	贝因美	2,569,903	71,828,788.85	3.34
10	601888	中国国旅	2,220,183	64,829,343.60	3.01

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	99,470,000.00	4.62
	其中：政策性金融债	99,470,000.00	4.62
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	99,470,000.00	4.62

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	1,000,000	99,470,000.00	4.62

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的贵州茅台酒股份有限公司（下称：贵州茅台，股票代码：600519）于2013年2月23日公告其控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》（黔价处［2013］1号）。该决定书认为：贵州茅台酒销售有限公司对全国经销商向第三人销售茅台酒的最低价格进行限定，违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定。为此，根据《中华人民共和国反垄断法》第四十六条、《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条的规定给予处罚，限贵州茅台酒销售有限公司自收到该决定书之日起十五日内将罚款二亿四千七百万元人民币上交国库。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金管理人在投资贵州茅台前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库，由研究员跟踪并分析。上述事件发生后，本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析，认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，因此，没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

其余九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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,520,106.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,689,473.20
4	应收利息	2,014,242.25
5	应收申购款	321,946.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,545,768.27

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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	1,182,879,552.71
本报告期基金总申购份额	18,238,411.23
减：本报告期基金总赎回份额	140,691,992.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,060,425,971.22

§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阿尔法股票型证券投资基金设立的文件；

7.1.2. 《上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金合同》；

7.1.3. 《上投摩根阿尔法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
二〇一三年七月十七日

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6月30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：二〇一三年七月十七日

§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2013年7月16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4月1日起至6月30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	18,831,019,998.41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、货币市场工具等来制订具体策略。
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4月1日-2013年6月30日）
1.本期已实现收益	38,434,301.88
2.本期利润	-820,772,970.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0429
4.期末基金资产净值	10,151,536,498.87
5.期末基金份额净值	0.539

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。

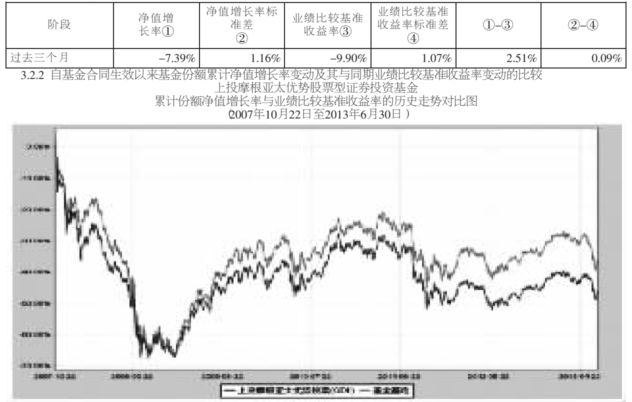
3.2 基金净值表现

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	-7.39%	1.16%	-9.90%	1.07%	2.51%	0.09%

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6月30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6月30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

二季度的亚洲股市呈现高开低走行情，盘势的转折点在5月份，因为第一个同时也是最重要的因素是对美联储在今年下半年开始缩减QE规模的担忧。第二个因素是6月中旬后中国银行间利率的飙高，引发投资者对中国经济前景的担忧，因此在5月下旬后，亚洲股、债与汇市整体出现大幅波动。根据统计截至6月26日，新兴市场股票基金已连续5周净流出，这使得摩根史坦利（MSCI）新兴市场指数自5月中旬起一度下跌逾15%。

亚太优势基金二季度在主要投资的几个市场中，绩效正贡献的主要来源是台湾。在第二季中台湾市场的表现相对稳健，主要原因是：相较其他亚太与新兴市场，台币汇率相对比较稳定，在近期股债汇市三杀的环境中使台股成为资金较好的避风港。另外，台湾以出口为导向，美国复苏会带动台湾电子、机械等的出口成长，基本面受惠幅度大于其他亚洲市场。二季度中对绩效负贡献的来源主要是韩国，因为日币大幅走贬，使得韩国出口竞争力受到较大的负面影响。

展望后市，我们认为QE退出是未来半年最主要的投资主线，因此亚洲股市未来的资金行情已经不易见到。但随着美国10年期国债利率回到2.5%附近后，市场已相当程度消化了QE规模缩减的利空。在最近一次美联储会议后，几位高官先后说目前不是谈QE退出的好时机，这可以看成是美联储想让市场恢复平静的努力。另一方面，中国银行间利率飙高造成市场对金融体系和经济增长的担忧，随后央行表态并在市场注入资金使得流动性逐步得到缓解。因此，让市场在5-6月陷入混乱的两大因子已在6月底后逐步缓和，未来只要美国公债利率的波动率止稳，就有助各类资产波动降低并回归基本面反应。

第三季的全球股市可能进入休生养息期间，在主导大势的变量部份我们将观察美债收益率、新兴市场波动率变化以及经济数据与美联储政策。另外，7月中旬后各市场上市公司将陆续公布半年度企业财报，则对个股的投资机会提供新的指引方向，坚定持有优质成长股仍将是战胜市场的不二法则。

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-7.39%，同期业绩比较基准收益率为-9.90%。

§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	9,404,781,762.93	92.12
	其中：普通股	8,132,671,625.70	79.66
	存托凭证	1,272,110,137.23	12.46
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
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	698,338,071.73	6.84
8	其他各项资产	106,347,726.47	1.04
9	合计	10,209,467,561.13	100.00

注：截至2013年6月30日，上投摩根亚太优势股票型证券投资基金资产净值为10,151,536,498.87元，基金份额净值为0.539元，累计基金份额净值为0.539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	3,851,307,190.08	37.94
韩国	1,775,503,286.94	17.49
印度	1,063,417,133.60	10.48
中国台湾	673,841,968.90	6.64
泰国	621,633,679.47	6.12
美国	536,525,165.15	5.29
新加坡	428,031,916.57	4.22
印度尼西亚	292,538,255.39	2.88
卢森堡	113,951,292.61	1.12
马来西亚	48,031,874.22	0.47
合计	9,404,781,762.93	92.64

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	1,870,713,807.45	18.43
半导体产品与设备	1,269,531,616.83	12.51
房地产管理和开发	858,607,118.30	8.46
汽车	633,507,619.24	6.24
保险	495,634,010.11	4.88
建筑材料	411,827,461.39	4.06
石油、天然气与消费用燃料	330,325,252.67	3.25
互联网软件与服务	312,023,243.72	3.07
互助储蓄银行与抵押信贷	270,599,202.62	2.67
酒店、餐馆与休闲	262,131,445.99	2.58
多元化零售	231,852,891.35	2.28
金属与采矿	224,021,213.25	2.21
食品	188,631,704.65	1.86
燃气公用事业	165,108,883.99	1.63
通信设备	159,948,116.20	1.58
电子设备、仪器和元件	158,197,184.22	1.56
纺织品、服装与奢侈品	154,418,740.87	1.52
机械制造	141,147,877.22	1.39
工业集团企业	138,920,925.00	1.37
能源设备与服务	137,268,096.24	1.35
建筑与工程	133,230,994.55	1.31
海运	130,917,684.18	1.29
综合金融服务	118,376,752.12	1.17
电脑与外围设备	105,969,848.58	1.04
汽车零配件	95,502,265.32	0.94
化学制品	94,737,743.39	0.93
综合电信业务	63,865,502.22	0.63
航空公司	60,850,047.60	0.60
无线电信业务	60,825,063.16	0.60
电气设备	42,757,539.77	0.42
资本市场	42,594,149.15	0.42
贸易公司与经销商	40,737,761.58	0.40
合计	9,404,781,762.93	92.64

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	78,975	573,395,316.44	5.65
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	-	TSM US	纽约证券交易所	美国	3,817,512	432,118,628.70	4.26
3	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	84,724,150	370,503,749.02	3.65
4	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国香港	1,287,700	312,023,243.72	3.07
5	AIA Group Ltd	友邦保险控股有限公司	1299 HK	香港交易所	中国香港	11,556,000	302,382,009.62	2.98
6	Housing Development Finance Corp Ltd	-	HDFC IN	印度国家证券交易所	印度	2,960,636	270,599,202.62	2.67
7	HDFC Bank Ltd	-	HDFCB IN	印度国家证券交易所	印度	3,818,627	265,818,828.02	2.62
8	Hyundai Motor Co Ltd	现代汽车	005380 KS	韩国证券交易所	韩国	206,980	252,514,847.84	2.49
9	POSCO	-	005490 KS	韩国证券交易所	韩国	138,718	224,021,213.25	2.21
10	KB Financial Group Inc	-	105560 KS	韩国证券交易所	韩国	1,095,135	202,630,938.52	2.00

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	62,131,156.01
3	应收股利	37,930,890.04
4	应收利息	57,454.49
5	应收申购款	424,669.35
6	其他应收款	5,803,556.58
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	106,347,726.47

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	19,449,953,330.61
本报告期基金总申购份额	23,542,668.33
减：本报告期基金总赎回份额	642,476,000.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	18,831,019,998.41

§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
二〇一三年七月十七日