上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012年1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2011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	1,563,503,257.25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富林明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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-427,463,828.99
2.本期利润	-457,123,870.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3026
4.期末基金资产净值	3,512,682,909.22
5.期末基金份额净值	2.2467

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

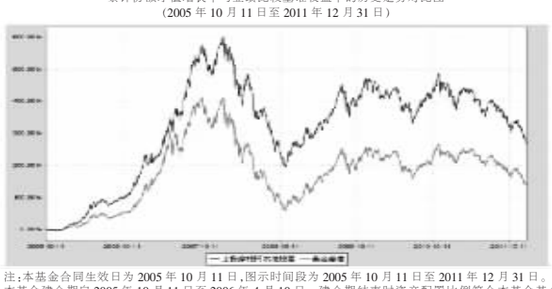
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.72%	1.23%	-9.25%	1.19%	-2.47%	0.04%

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2011年12月31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2011年12月31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		
王孝德	本基金基金经理	2009-4-28	-	13年	毕业于浙江农业大学,历任(国泰)君安证券研究所研究员、德邦证券证券投资部副总经理、银河银泰理财分红证券投资基金基金经理助理、2007年4月至2008年4月任宝康消费品证券投资基金基金经理、2008年5月加入上投摩根基金管理有限公司、2008年9月起担任上投摩根内需动力股票型证券投资基金基金经理、2009年4月起同时担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。
吴鹏	本基金基金经理	2010-7-16	-	12年	上海财经大学经济学硕士,曾任职于券商自营和研究部门,从事投资研究工作;2004年8月至2007年5月任职于天治基金管理有限公司,历任研究员和研究主管,2006年9月起历任天治核心成长基金和天治财富增长基金基金经理;2007年6月至2010年3月任职于国联安基金管理有限公司,2007年9月起任国联安德盛小盘基金基金经理,2009年1月起同时任国联安德盛红利基金基金经理。2010年3月加入上投摩根基金管理有限公司,2010年7月起任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。

注: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。本基金管理人遵守了《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。

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,本基金管理人建立了完善的公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。交易系统中默认使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神,公司于2009年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法,并自2009年起对旗下管理的投资组合投资风格的划分情况进行定期审阅。本年度,公司已组织相关业务部门及外部专业机构共同审阅了前述公司投资组合投资风格分类办法,并认为现阶段该方法仍旧适当,无需进一步修订。公司沿用前述分类办法,组织相关业务部门及外部专业机构共同开展了2011年度投资组合投资风格的划分工作,并将分类结果作为本年度投资组合定期报告中相关披露内容的依据。

本年度,根据公司内部和外部专业机构的评价结果,本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,监察稽核部未发现本基金违法违规损害持有人利益的异常交易行为。

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

2011年四季度,外需疲软、投资放缓,经济下行风险显著,物价趋于回落但仍处高位,宏观政策局部微调幅度有限,法定存款准备金率如期下调,流动性状况较三季度末明显改善,四季度宏观基本面利好债市,随着资金面的逐步回暖,债市持续全面走强,可转债市场在经历调整之后风险大幅释放,大盘转债的估值合理性显著提高,股票市场在四季度屡创新低,企业盈利预期逐步向下修正,估值中枢显著下移,基于这样的市场环境,本基金在四季度低配权益类资产,积极参与了债市的投资机会,取得了正收益。

展望2012年,内外部经济环境更加复杂,经济下行风险犹在,通胀趋于缓和但仍有可能反复,政策微调幅度有限。总体来看,2012年投资环境仍然严峻,股票市场经历近两年的深幅调整之后,估值吸引力有所增加,但仍需经历盈利下滑的煎熬,债市经历大涨之后已开始透支未来的降息预期,基于上述判断,本基金将坚持以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0.80%,本基金B类份额净值增长率为0.70%,同期业绩比较基准收益率为2.72%。

§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	3,041,181,933.26	85.23
	其中:股票	3,041,181,933.26	85.23
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	20,160,150.24	0.57
	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	504,187,106.37	14.13
6	其他各项资产	2,489,747.53	0.07
7	合计	3,568,018,937.40	100.00

注:截至2011年12月31日,上投摩根阿尔法股票型证券投资基金资产净值为3,512,682,909.22元,基金份额净值为2.2467元,累计基金份额净值为4.1667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	17,172,000.00	0.49
B	采掘业	50,880,386.59	1.45
C	制造业	1,396,854,831.85	39.77
C0	食品、饮料	171,408,791.49	4.88
C1	纺织、服装、皮毛	28,263,369.90	0.80
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	111,111,889.21	3.16
C5	电子	204,488,369.20	5.82
C6	金属、非金属	86,606,540.06	2.47
C7	机械、设备、仪表	521,209,387.69	14.84
C8	医药、生物制品	273,766,484.30	7.79
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	165,080,234.04	4.70
E	建筑业	188,302,541.40	5.36
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	125,045,700.76	3.56
H	批发和零售贸易	215,549,857.91	6.14
I	金融、保险业	476,515,358.45	13.57
J	房地产业	188,404,883.89	5.36
K	社会服务业	29,458,709.70	0.84
L	传播与文化产业	37,497,428.67	1.07
M	综合类	150,420,000.00	4.28
	合计	3,041,181,933.26	86.58

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	002179	中航光电	12,468,803	204,488,369.20	5.82
2	601669	中国水电	42,274,460	172,902,541.40	4.92
3	000009	中国宝安	13,800,000	150,420,000.00	4.28
4	000400	许继电气	7,027,956	135,990,948.60	3.87
5	600315	上海家化	3,259,369	111,111,889.21	3.16
6	002007	华兰生物	4,010,765	100,309,232.65	2.86
7	601166	兴业银行	7,500,000	93,900,000.00	2.67
8	601010	文峰股份	6,012,454	92,892,414.30	2.64
9	601009	南京银行	9,508,837	88,242,007.36	2.51
10	600038	哈飞股份	4,797,701	83,575,951.42	2.38

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 本基金投资的中国宝安集团股份有限公司(下称:中国宝安,股票代码:000009)于2011年6月15日公告其收到深圳证券交易所《关于对中国宝安集团股份有限公司及相关当事人给予处分的决定》(深证上[2011]142号)和中国证监会深圳监管局《关于对中国宝安集团股份有限公司的监管意见》(深证局公司字[2011]54号),认定中国宝安在信息披露和投资者接待方面存在违规行为,并对中国宝安和贺德华等两名责任人员分别给予通报批评的处分。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资上述股票前严格执行了对上述上市公司的调研、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,本基金管理人对上述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。

5.8.2 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	1,910,440.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	135,747.14
5	应收申购款	443,560.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,489,747.53

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

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	600315	上海家化	111,111,889.21	3.16	筹划整体改制事宜

注:本基金截至2011年12月31日止持有的因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。本基金本报告期末其他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	1,494,638,639.44
本报告期基金总申购份额	117,266,749.75
减:本报告期基金总赎回份额	48,402,131.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,563,503,257.25

§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
二〇一二年一月二十日

上投摩根强化回报债券型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012年1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2011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	320,368,955.69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	161,476,222.75份 / 158,892,732.94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(2011年10月1日-2011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	1,343,980.22	1,943,532.22
2.本期利润	1,268,151.78	2,213,721.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0079	0.0100
4.期末基金资产净值	162,477,969.97	159,581,517.72
5.期末基金份额净值	1.006	1.004

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	0.80%	0.17%	2.72%	0.07%	-1.92%	0.10%

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	0.70%	0.19%	2.72%	0.07%	-2.02%	0.12%

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2011年12月31日)

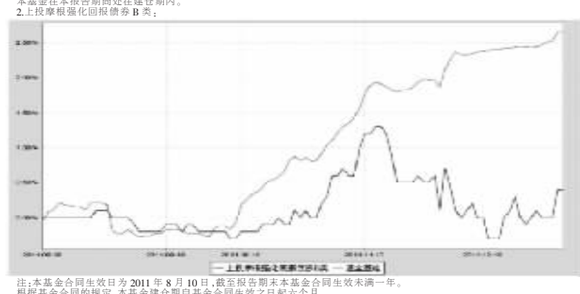
1.上投摩根强化回报债券A类:

注:本基金合同生效日为2011年8月10日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

根据基金合同的规定,本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月。

本基金在本报告期尚处在建仓期内。

2.上投摩根强化回报债券B类:



注:本基金合同生效日为2011年8月10日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

根据基金合同的规定,本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月。

本基金在本报告期尚处在建仓期内。

§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	-	4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	-	9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。

注:1.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。

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。本基金管理人遵守了《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。

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,本基金管理人建立了完善的公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。交易系统中默认使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神,公司于2009年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法,并自2009年起对旗下管理的投资组合投资风格的划分情况进行定期审阅。本年度,公司已组织相关业务部门及外部专业机构共同审阅了前述公司投资组合投资风格分类办法,并认为现阶段该方法仍旧适当,无需进一步修订。公司沿用前述分类办法,组织相关业务部门及外部专业机构共同开展了2011年度投资组合投资风格的划分工作,并将分类结果作为本年度投资组合定期报告中相关披露内容的依据。

本年度,根据公司内部和外部专业机构的评价结果,本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,监察稽核部未发现本基金违法违规损害持有人利益的异常交易行为。

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

2011年四季度,外需疲软、投资放缓,经济下行风险显著,物价趋于回落但仍处高位,宏观政策局部微调幅度有限,法定存款准备金率如期下调,流动性状况较三季度末明显改善,四季度宏观基本面利好债市,随着资金面的逐步回暖,债市持续全面走强,可转债市场在经历调整之后风险大幅释放,大盘转债的估值合理性显著提高,股票市场在四季度屡创新低,企业盈利预期逐步向下修正,估值中枢显著下移,基于这样的市场环境,本基金在四季度低配权益类资产,积极参与了债市的投资机会,取得了正收益。

展望2012年,内外部经济环境更加复杂,经济下行风险犹在,通胀趋于缓和但仍有可能反复,政策微调幅度有限。总体来看,2012年投资环境仍然严峻,股票市场经历近两年的深幅调整之后,估值吸引力有所增加,但仍需经历盈利下滑的煎熬,债市经历大涨之后已开始透支未来的降息预期,基于上述判断,本基金将坚持以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0.80%,本基金B类份额净值增长率为0.70%,同期业绩比较基准收益率为2.72%。

§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	21,313,255.54	6.16
	其中:股票	21,313,255.54	6.16
2	固定收益投资	290,573,293.65	83.93
	其中:债券	290,573,293.65	83.93
	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	13,580,236.26	3.92
6	其他各项资产	20,726,146.75	5.99
7	合计	346,192,932.20	100.00

注:截至2011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322,059,487.69元,本基金A类份额净值为1.006元,累计基金份额净值为1.006元;本基金B类份额净值为1.004元,累计基金份额净值为1.004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	10,902,979.00	3.39
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	5,279,016.00	1.64
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	5,623,963.00	1.75
C8	医药、生物制品	-	-
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	6,561,626.54	2.04
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	3,842,000.00	1.19
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	6,650.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	21,313,255.54	6.62

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	000581	威孚高科	156,700	5,623,963.00	1.75
2	002241	歌尔声学	219,959	5,279,016.00	1.64
3	600406	国电南瑞	139,993	4,367,781.60	1.36
4	601601	中国太保	200,000	3,842,000.00	1.19
5	002065	东华软件	99,449	2,193,844.94	0.68
6	300284	苏交科	500	6,650.00	0.00

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	52,021,074.80	16.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,448,000.00	15.35
	其中:政策性金融债	49,448,000.00	15.35
4	企业债券	76,495,575.30	23.75
5	企业短期融资券	40,062,000.00	12.44
6	中期票据	-	-
7	可转债	72,546,643.55	22.53
8	其他	-	-
9	合计	290,573,293.65	90.22

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	110002	11附息国债02	500,000	52,020,000.00	16.15
2	110245	11国开45	300,000	29,496,000.00	9.16
3	110018	国电转债	240,010	25,438,659.90	7.90
4	113002	工行转债	230,010	24,486,864.60	7.60
5	110015	石化转债	220,010	22,113,205.10	6.87

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12.10
2	应收证券清算款	16,996,754.11
3	应收股利	-
4	应收利息	3,578,608.54
5	应收申购款	150,772.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,726,146.75

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	113002	工行转债	24,486,864.60	7.60
2	110015	石化转债	22,113,205.10	6.87
3	126729	燕京转债	505,905.00	0.16
4	125709	唐钢转债	1,063.15	0.00
5	113001	中行转债	945.80	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	300284	苏交科	6,650.00	0.00	新股网上中签未上市

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	150,600,165.97	375,027,500.79
本报告期基金总申购份额	25,639,248.32	4,072,695.58
减:本报告期基金总赎回份额	14,763,191.54	220,207,463.43
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	161,476,222.75	158,892,732.94

§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
二〇一二年一月二十日

上投摩根中小盘股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月二十日

§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2012年1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2011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	857,557,954.57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富林明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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-62,030,824.72
2.本期利润	-90,691,709.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1048
4.期末基金资产净值	953,318,092.00
5.期末基金份额净值	1.112