

# 上投摩根中小盘股票型证券投资基金

## 2010 年第 4 季度报告

2010 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：二〇一一年一月二十二日

## § 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 2011 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 2010 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	895,728,944.53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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	147,551,436.16
2.本期利润	67,249,616.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0704
4.期末基金资产净值	1,391,424,010.29
5.期末基金份额净值	1.553

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	5.72%	1.84%	5.84%	1.44%	-0.12%	0.40%

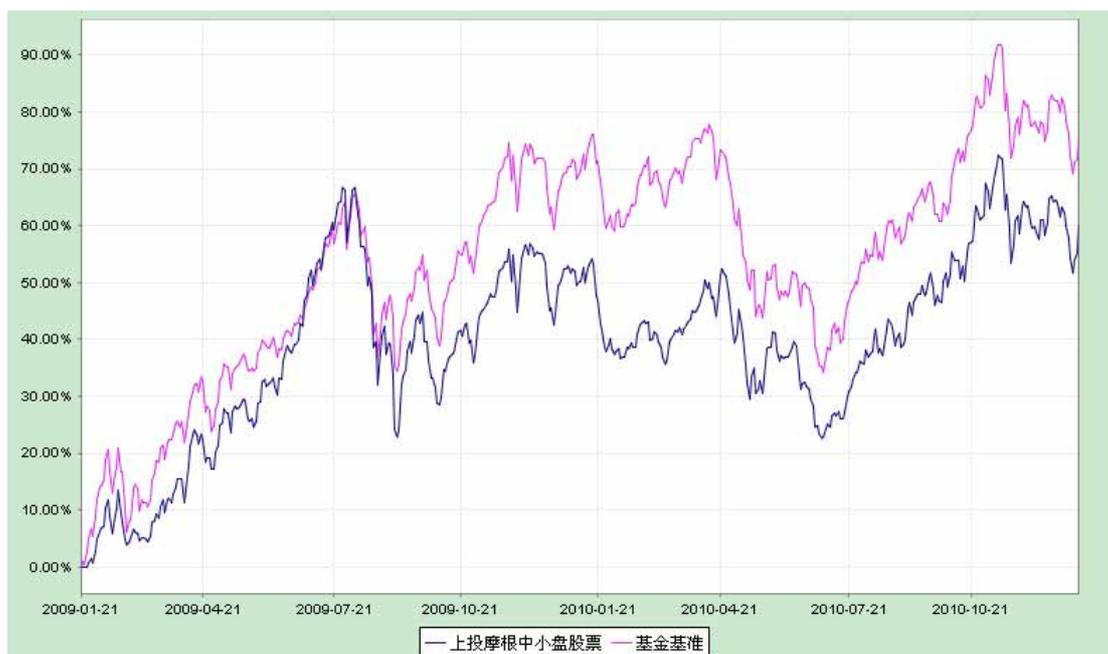
注：本基金于 2009 年 1 月 21 日正式成立。

#### 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 2010 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

2010 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	-	8年以上	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，曾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月进入上投摩根基金管理有限公司。
王振州	本基金基金经理	2009-1-21	-	9年以上	中原大学电子电机学士，企业管理硕士；2002年3月至2004年5月任宝来证券国际金融集团高级研究员；2004年5月至2007年1月，任职于日盛证券投资信托股份有限公司，担任日盛美亚高科技基金及日盛小而美基金基金经理；2007年1月至2007年9月任元大证券投资信托股份有限公司元大双盈基金基金经理。2007年9月加入上投摩根基金管理有限公司。2007年11月至2008年11月任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理，自2008年11月起任上投摩根

					中国优势股票型证券投资基金基金经理，自2009年10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。
--	--	--	--	--	--

注：1.董红波先生和王振州先生为本基金首任基金经理，其任职日期均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、《上投摩根中小盘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，公司根据上述分类办法组织相关业务部门及外部专业机构共同开展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。

本报告期内，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，本基金无异常交易行为。

#### 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

2010 年四季度，市场大幅震荡，震荡的主要原因在于 CPI 上涨幅度超出预期进而引发市场对于政策调控的担忧。银行、地产、煤炭、有色等周期板块在市场前期上涨中表现较好，而在后期震荡下跌中跌幅较大，消费、新兴产业等中小市值股票后期表现较好。

本基金重仓股在报告期内多数表现较好，是本季度基金收益的主要来源。报告期内，由于对中小市值股票过高估值的担忧，本基金对有色、煤炭、地产等低估值行业进行了较大幅度增持，但在市场下跌调整时未能及时减持，给基金收益带来一定损失。

展望 2011 年一季度，我们认为乐观的因素主要是经济活动预期会相对强劲，贷款的增长也有助于改善 2010 年底时流动性偏紧的局面，但 CPI 变化的方向及幅度以及流动性调控政策的力度与时点都难以把握，这些因素中，CPI 的变化尤为值得重点关注，我们对于一季度周期性行业的表现相对乐观，从全年角度看，我们对于持续成长的医药、具有核心竞争力的新能源、新技术公司以及出现拐点明显发生向上变化的企业会更加关注。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日，上投摩根中小盘股票型证券投资基金份额净值为 1.553 元，本报告期份额净值增长率为 5.72%，同期业绩比较基准收益率为 5.84%。

### §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	1,299,203,489.50	92.81
	其中：股票	1,299,203,489.50	92.81
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	89,991,337.01	6.43
6	其他各项资产	10,730,120.99	0.77
7	合计	1,399,924,947.50	100.00

注：截至2010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1,391,424,010.29元，基金份额净值为1.553元，累计基金份额净值为1.593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	26,319,376.95	1.89
B	采掘业	222,805,493.97	16.01
C	制造业	928,625,110.15	66.74
C0	食品、饮料	69,336,334.33	4.98
C1	纺织、服装、皮毛	14,385,580.56	1.03
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	107,258,189.58	7.71
C4	石油、化学、塑胶、塑料	54,596,335.62	3.92
C5	电子	133,206,487.86	9.57
C6	金属、非金属	137,144,944.10	9.86
C7	机械、设备、仪	172,411,500.80	12.39

	表		
C8	医药、生物制品	212,348,251.90	15.26
C99	其他制造业	27,937,485.40	2.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	122.10	0.00
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	121,453,386.33	8.73
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	1,299,203,489.50	93.37

### 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	2,290,270	135,125,930.00	9.71
2	600963	岳阳纸业	7,684,442	77,536,019.78	5.57
3	002013	中航精机	2,179,821	70,931,375.34	5.10
4	000630	铜陵有色	1,569,770	55,020,438.50	3.95
5	600518	康美药业	2,681,010	52,842,707.10	3.80
6	000937	冀中能源	1,219,651	48,847,022.55	3.51
7	002155	辰州矿业	1,199,457	43,084,495.44	3.10

8	600537	海通集团	1,032,211	41,474,237.98	2.98
9	000933	神火股份	1,529,828	38,322,191.40	2.75
10	600198	大唐电信	1,634,733	32,089,808.79	2.31

#### 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	1,457,869.46
2	应收证券清算款	7,932,892.35
3	应收股利	-
4	应收利息	25,188.30

5	应收申购款	1,314,170.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,730,120.99

#### 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

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	600518	康美药业	52,842,707.10	3.80	筹划配股事宜
2	600963	岳阳纸业	16,495,919.02	1.19	配股未流通

本基金截至 2010 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	953,154,129.64
本报告期基金总申购份额	216,423,004.71
减：本报告期基金总赎回份额	273,848,189.82
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	895,728,944.53

### § 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

二〇一一年一月二十二日