

# 上投摩根中小盘股票型证券投资基金

## 2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 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：二〇一二年十月二十四日

## § 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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	833,711,071.38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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-9,249,170.67
2.本期利润	-22,082,576.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0269
4.期末基金资产净值	1,005,337,269.17
5.期末基金份额净值	1.206

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	-2.19%	1.25%	-5.57%	1.07%	3.38%	0.18%

### 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 1 月 21 日至 2012 年 9 月 30 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 2012 年 9 月 30 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	-	9年	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，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月加入上投摩根基金管理有限公司。2009年1月起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理，自2012年2月起同时担任上投摩根健康品质生活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. 董红波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合规守信情况的说明

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、《上投摩根中小盘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 年三季度，市场继续呈现下跌走势，经济数据下滑以及缺乏刺激股市上涨的因素是市场偏弱的主要原因，本报告期，除医药、电子及部分盈利高速增长公司表现较好外，多数行业特别是周期性行业仍然表现较差。

报告期内本基金的操作主要有几个方面：一是大幅度降低了股票仓位，以应对市场风险；二是对地产、券商等行业进行了减持；三是优化组合结构，仍然以盈利增速较好行业作为主要配置对象。本季度的不足表现在两个方面：一是地产

行业配置比例虽较二季度有所降低，但仍然保留了较高配置权重，地产行业三季度的大幅下跌给本基金收益造成较大损失；二是对于三季度医药整体性行业机会把握仍然不够。本季度末，基于市场较大跌幅等原因，本基金在季度末仓位有所提高。

就未来市场而言，尽管有经济下滑等不利因素，但我们认为市场较大幅度的下跌已经对不利因素反映较多，目前更重要的在于投资信心的恢复，我们将继续积极深入研究，把握结构性机会，努力使基金业绩有较好表现。

#### 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-2.19%，同期业绩比较基准收益率为-5.57%。

## §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	856,183,301.68	83.39
	其中：股票	856,183,301.68	83.39
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	169,349,486.48	16.49
6	其他各项资产	1,144,698.45	0.11
7	合计	1,026,677,486.61	100.00

注：截至2012年9月30日，上投摩根中小盘股票型证券投资基金资产净值为1,005,337,269.17元，基金份额净值为1.206元，累计基金份额净值为1.246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	464,126,176.12	46.17
C0	食品、饮料	110,614,081.45	11.00
C1	纺织、服装、皮毛	40,869,164.18	4.07
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,508,032.47	0.65
C5	电子	86,745,496.37	8.63
C6	金属、非金属	20,312,250.29	2.02
C7	机械、设备、仪表	33,066,808.31	3.29
C8	医药、生物制品	166,010,343.05	16.51
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	128,435,004.75	12.78
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	95,931,032.00	9.54
H	批发和零售贸易	7,006,387.85	0.70
I	金融、保险业	49,327,049.19	4.91



J	房地产业	100,698,987.77	10.02
K	社会服务业	10,658,664.00	1.06
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	856,183,301.68	85.16

### 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	002038	双鹭药业	2,420,054	86,637,933.20	8.62
2	600809	山西汾酒	1,582,425	60,211,271.25	5.99
3	600518	康美药业	3,789,023	59,942,343.86	5.96
4	002375	亚厦股份	1,775,436	44,829,759.00	4.46
5	600406	国电南瑞	2,416,828	42,874,528.72	4.26
6	002236	大华股份	899,812	36,892,292.00	3.67
7	600048	保利地产	2,967,623	31,931,623.48	3.18
8	002310	东方园林	511,139	30,274,762.97	3.01
9	300115	长盈精密	1,026,975	29,422,833.75	2.93
10	002482	广田股份	1,701,430	29,281,610.30	2.91

### 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	836,113.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	31,522.65
5	应收申购款	277,062.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,144,698.45

### 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	600406	国电南瑞	42,874,528.72	4.26	筹划资产重组事宜

注：本基金截至 2012 年 9 月 30 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	747,333,991.96
本报告期基金总申购份额	123,618,687.58
减：本报告期基金总赎回份额	37,241,608.16
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	833,711,071.38

## § 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

二〇一二年十月二十四日