

上投摩根中小盘股票型证券投资基金

2013 年第 3 季度报告

2013 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：二〇一三年十月二十五日

§ 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 10 月 24 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 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	563,343,050.45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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	34,884,500.46
2.本期利润	43,581,193.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0740
4.期末基金资产净值	794,379,108.05
5.期末基金份额净值	1.410

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	5.22%	1.45%	13.45%	1.07%	-8.23%	0.38%

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 2013 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 2013 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	-	10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，自2013年5月起同时担任上投摩根中国优势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。除以下情况外，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：本基金曾出现个别由于市场原因引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形，但已在规定时间内调整完毕。

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，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、交易方向等的分析，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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% 的情形共计发生 1 次，为指数基金在建仓期被动跟踪标的指数和其他投资组合发生的反向交易。

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 年三季度，市场结构分化特点更加显著，以传媒、互联网和计算机软硬件为代表的信息服务和信息设备板块表现显著超越市场；另一方面，交运、商贸等传统低估值行业在自贸区主题和盈利模式转型预期的带动下，也带来一波估值修复行情。相比较，银行、地产、周期行业表现明显偏弱。

本季度操作中，对中报业绩不达预期的医药股和缺乏弹性的银行股进行了减持，选择重点加仓了估值相对合理且有长期成长性的安防、电子、信息服务和能源设备等行业重点公司。

就三季度市场显著分化的现象，我们认为，经过 2 季度的经济结构调整，3 季度的国内宏观经济数据已显示出实体经济经营形势企稳的迹象。虽然对目前国内外经济复苏趋势尚不清晰，但我们认为政府继续经济结构调整的方向是明确的。另外，随着党的十八届三中全会的召开，各项改革的预期也将成为四季度投资的主要关注点。综上所述，我们认为四季度行业分化还将继续，优质成长股仍有可能继续获得较高估值溢价。我们同时将更深入研究发掘处于成长爆发初期和受益改革红利的股票，继续优化基金持仓结构，选择优质成长公司作为基金主要持仓品种。

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 5.22%，同期业绩比较基准收益率为 13.45%。

§ 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	713,783,162.15	89.40
	其中：股票	713,783,162.15	89.40
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	74,734,196.87	9.36
6	其他各项资产	9,884,286.92	1.24
7	合计	798,401,645.94	100.00

注：截至2013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794,379,108.05元，基金份额净值为1.410元，累计基金份额净值为1.450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	8,024,904.00	1.01
C	制造业	498,807,116.97	62.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,948.00	0.00
E	建筑业	45,314,059.46	5.70
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,473,107.00	1.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息	43,164,091.24	5.43

	技术服务业		
J	金融业	75,341,097.26	9.48
K	房地产业	4,370,832.00	0.55
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施 管理业	15,925,409.70	2.00
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	10,359,596.52	1.30
S	综合	-	-
	合计	713,783,162.15	89.85

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	1,358,576	75,876,469.60	9.55
2	000800	一汽轿车	4,131,536	54,825,482.72	6.90
3	002415	海康威视	1,771,769	46,774,701.60	5.89
4	002241	歌尔声学	783,447	33,124,139.16	4.17
5	600720	祁连山	4,840,364	33,108,089.76	4.17
6	002236	大华股份	707,326	32,239,919.08	4.06
7	300105	龙源技术	1,108,035	24,110,841.60	3.04
8	600406	国电南瑞	1,666,537	24,081,459.65	3.03

9	600887	伊利股份	519,668	23,218,766.24	2.92
10	600837	海通证券	1,842,522	23,049,950.22	2.90

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 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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	434,165.31
2	应收证券清算款	9,132,045.21
3	应收股利	-
4	应收利息	13,277.30
5	应收申购款	304,799.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,884,286.92

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	617,514,739.41
本报告期基金总申购份额	23,258,594.17
减：本报告期基金总赎回份额	77,430,283.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	563,343,050.45

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

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；
2. 《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根中小盘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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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

二〇一三年十月二十五日