

# 上投摩根分红添利债券型证券投资基金

## 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	上投摩根分红添利债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年6月25日	
报告期末基金份额总额	1,061,204,979.11份	
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争为投资者创造稳定的当期收益和长期回报。	
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定组合久期，结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。通过对固定收益资产的投资，获取稳定的投资收益；在此基础上，适当参与新股发行申购及增发新股申购，在严格控制基金资产运作风险的基础上，实现基金资产的长期增值。	
业绩比较基准	中信标普全债指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	上投摩根分红添利债券 A	上投摩根分红添利债券 B

	类	类
下属两级基金的交易代码	370021	370022
报告期末下属两级基金的份额总额	706,777,483.50份	354,427,495.61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(2012年7月1日-2012年9月30日)	
	上投摩根分红添利债券 A 类	上投摩根分红添利债券 B 类
1. 本期已实现收益	6,695,316.65	3,388,793.79
2. 本期利润	2,586,015.75	923,698.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0026	0.0015
4. 期末基金资产净值	708,179,300.08	354,645,514.41
5. 期末基金份额净值	1.002	1.001

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、上投摩根分红添利债券 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	0.10%	0.04%	0.09%	0.04%	0.01%	0.00%

## 2、上投摩根分红添利债券 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	0.00%	0.04%	0.09%	0.04%	-0.09%	0.00%

## 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

上投摩根分红添利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

(2012 年 6 月 25 日至 2012 年 9 月 30 日)

## 1. 上投摩根分红添利债券 A 类：



注：本基金合同生效日为 2012 年 6 月 25 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。本基金在本报告期末尚处在建仓期内。

## 2. 上投摩根分红添利债券 B 类：



注：本基金合同生效日为 2012 年 6 月 25 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。本基金在本报告期末尚处在建仓期内。

## § 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		
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，2012年6月起同时任上投摩根分红添利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. 赵峰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。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《上投摩根分红添利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

三季度经济数据持续低迷，CPI 创出年内新低，虽然不断有新项目获批，但信贷支持并未明显放松，社会融资总量稳步增长，其实质就是直接融资的加速扩张，从而导致债券供给持续承压；另一方面，央行在三季度持续使用逆回购，使得降准预期一

次次落空，市场资金持续处于紧平衡状态。在此背景下，上半年大幅上涨的债券市场出现持续一个季度的调整行情。

分红添利基金在二季度末成立，结合市场调整步伐，稳步建仓，以信用债为主要投资品种，对信用风险重点把控，规避信用风险较高的顺周期品种，关注高等级品种，同时针对组合的流动性需求，适当配置了利率品种。

展望四季度，CPI 重新向上拐头和外围市场的货币放松制约了央行货币政策的操作空间，因此经济继续低位盘整的情形难有显著改观，经济短时将呈现“滞涨”局势，这为债券市场的持有行情提供了支撑。

我们将立足于持有操作，维持较高的信用债仓位，根据市场资金价格和债券供给的变化，动态调整仓位和杠杆；继续规避低评级和顺周期品种，关注高等级信用债和利率债的交易性机会；另一方面，在经济低位盘整的背景下，重点把握可转债阶段性低估和超跌带来的交易性机会，其趋势性机会的出现尚有待于经济的转暖，因此，我们对转债整体维持中性配置，根据市场变化进行动态调整。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根分红添利基金 A 类份额净值增长率为 0.10%，上投摩根分红添利基金 B 类份额净值增长率为 0.00%，同期业绩比较基准收益率为 0.09%。

## § 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	54,000.00	0.00
	其中：股票	54,000.00	0.00
2	固定收益投资	947,778,368.70	86.95
	其中：债券	947,778,368.70	86.95
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	59,000,000.00	5.41

	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	72,876,517.66	6.69
6	其他各项资产	10,347,627.07	0.95
7	合计	1,090,056,513.43	100.00

注：截至 2012 年 9 月 30 日，上投摩根分红添利债券型证券投资基金资产净值为 1,062,824,814.49 元，上投摩根分红添利基金 A 类份额净值为 1.002 元，累计基金份额净值为 1.002 元；上投摩根分红添利基金 B 类份额净值为 1.001 元，累计基金份额净值为 1.001 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	54,000.00	0.01
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	-	-
C6	金属、非金属	54,000.00	0.01
C7	机械、设备、仪表	-	-
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	-	-
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	54,000.00	0.01

### 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	002701	奥瑞金	2,500	54,000.00	0.01

### 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	49,658,109.40	4.67
2	央行票据	78,873,000.00	7.42
3	金融债券	79,744,000.00	7.50
	其中：政策性金融债	79,744,000.00	7.50
4	企业债券	554,366,853.10	52.16
5	企业短期融资券	49,965,000.00	4.70
6	中期票据	-	-
7	可转债	135,171,406.20	12.72
8	其他	-	-
9	合计	947,778,368.70	89.18

### 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	120228	12国开28	800,000	79,744,000.00	7.50
2	041266007	12供销CP002	500,000	49,965,000.00	4.70
3	1001060	10央行票据60	500,000	49,860,000.00	4.69
4	010107	21国债(7)	466,580	49,658,109.40	4.67
5	122151	12国电01	494,000	48,772,620.00	4.59

## 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,241,894.54
5	应收申购款	105,732.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,347,627.07

### 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	41,410,000.00	3.90
2	110015	石化转债	34,614,475.00	3.26
3	110018	国电转债	17,998,931.20	1.69

### 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	002701	奥瑞金	54,000.00	0.01	网上申购新股未上市

#### 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	上投摩根分红添利债券 A 类	上投摩根分红添利债券 B 类
本报告期期初基金份额总额	1,379,756,512.82	856,509,775.09
本报告期基金总申购份额	46,861,225.08	2,883,343.02
减：本报告期基金总赎回份额	719,840,254.40	504,965,622.50
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	706,777,483.50	354,427,495.61

### § 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分红添利债券型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根分红添利债券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。

网址: [www.51fund.com](http://www.51fund.com)

上投摩根基金管理有限公司

二〇一二年十月二十四日