上投摩根中国优势证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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:二〇〇九年四月二十二日

§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2009年4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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	上投摩根中国优势混合
交易代码:	375010
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2004年9月15日
报告期末基金份额总额:	3,345,718,038.30份
投资目标:	本基金在以长期投资为基本原则的基础上,通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,将战略资产配置与投资时机有效结合,精心选择在经济全球化趋势下具有国际比较优势的中国企业,通过精选证券和适度主动投资,为国内投资者提供国际水平的理财服务,谋求基金资产的长期稳定增值。
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,以国际视野审视中国经济发展,将国内行业发展趋势与上市公司价值判断纳入全球经济综合考量的范畴,通过定性/定量严谨分析的有机结合,准确把握国家/地区与上市公司的比较优势,最终实现上市公司内在价值的合理评估,投资组合资产配置与风险管理的正确实施。本基金以股票投资为主体,在股票选择和资产配置上分别采取"由下到上"和"由上到下"的投资策略。根据国内市场的具体特点,本基金积极利用摩根富林明资产管理集团在全球市场的研究资源,用其国际视野观的优势价值评估体系甄别个股素质,并结合本地长期深入的公司调研和严格审慎的基本面与市场面分析,筛选出重点关注的上市公司股票。资产配置层面包括类别资产配置和行业资产配置,本基金不仅在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控,也通过对全球/区域行业效应进行评估后,确定行业资产配置权重,总体紧密监控组合风险与收益特征,以最终切实提高组合的流动性、稳定性与收益性。
业绩比较基准:	本基金股票投资部分的业绩比较基准是新华富时中国A600指数,债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数;基金整体业绩比较基准=70%×新华富时中国A600指数收益率+25%×上证国债指数收益率+5%×同业存款利率。
风险收益特征:	本基金努力追求资产配置动态平衡,在风险预算目标下使基金收益最大化,属于中等风险证券投资基金产品。
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2009年1月1日–2009年3月31日
1.本期已实现收益	–695,133,874.40
2.本期利润	1,216,661,902.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.3594
4.期末基金资产净值	6,439,549,481.88
5.期末基金份额净值	1.9247

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

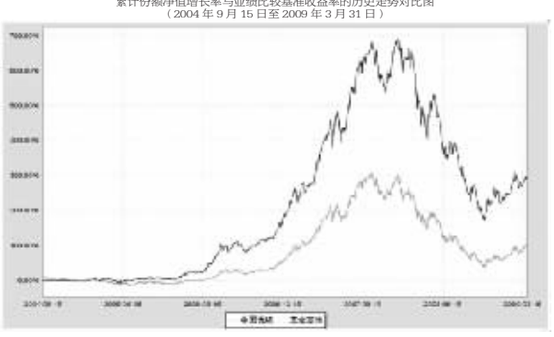
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
2009/01/01–2009/03/31	23.13%	1.79%	27.28%	1.63%	–4.15%	0.16%

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

上投摩根中国优势证券投资基金

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

(2004年9月15日至2009年3月31日)



注:本基金合同生效时间为2004年9月15日,图示时间段为2004年9月15日至2009年3月31日。

本基金建仓期自2004年9月15日至2005年3月14日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 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		
杨安乐	本基金基金经理	2007–8–10	–	8年以上	上海交通大学博士,曾任兴业证券研究发展中心研究员,大成基金管理有限公司高级研究员。2004年加入上投摩根基金管理有限公司,担任研究部总监助理、行业专家。曾任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理助理、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理助理。
王振州	本基金基金经理、兼任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理	2008–11–29	–	7年以上	1976年出生,中原大学电子电机学士,企业管理硕士;7年以上证券从业经历,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。曾任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理,自2009年1月21日起担任上投摩根中小盘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公司作出决定后正式对外公告之日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中国优势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。交易系统中缺省使用公平交易模块,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

为更好的执行公平交易制度指导意见的原则,考虑到投资组合投资风格的分类情况可能随着外部因素的影响而发生变化,公司自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。为了更客观地得出结果,在第三方专业机构的协助下公司对管理的所有投资组合的投资风格分类制定了标准,并由第三方专业机构的分析团队与公司相关部门按照上述分类标准对公司管理的投资组合进行打分,根据内外部评分得出的投资组合分类结果,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其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年1季度,国内信贷大规模投放,资金成本大幅下降,前期经济活动停滞的状况有所好转,汽车、房地产等销售数据有一定的改善。市场在流动性的推动下不断走高,新能源、汽车、金融地产等相继推动市场不断创下新高。中国优势净值增长率为23.13%,低于业绩基准。展望2季度,1季度信贷超预期,流动性仍然存在,市场仍然有一定的结构性机会。

§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	5,556,004,862.04	85.50
	其中:股票	5,556,004,862.04	85.50
2	固定收益投资	170,584,249.40	2.63
	其中:债券	170,584,249.40	2.63
	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	756,139,936.91	11.64
6	其他资产	15,189,713.00	0.23
7	合计	6,497,918,761.35	100.00

注:截至2009年3月31日,上投摩根中国优势证券投资基金资产净值为6,439,549,481.88元,基金份额净值为1.9247元,累计基金份额净值为4.5447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	682,971,922.44	10.61
C	制造业	2,951,559,755.26	45.83
C0	食品、饮料	670,445,711.76	10.41
C1	纺织、服装、皮毛	33,404,076.60	0.52
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	360,406,878.55	5.60
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	843,091,137.94	13.09
C7	机械、设备、仪表	719,843,731.31	11.18
C8	医药、生物制品	296,970,825.01	4.61
C99	其他制造业	27,397,394.09	0.43
D	电力、煤气及水的生产和供应业	213,254,593.45	3.31
E	建筑业	374,345,488.72	5.81
F	交通运输、仓储业	133,830,039.35	2.08
G	信息技术业	150,879,999.06	2.34
H	批发和零售贸易	71,505,893.65	1.11
I	金融、保险业	874,457,788.20	13.58
J	房地产业	82,918,115.19	1.29
K	社会服务业	18,188,400.00	0.28
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	2,092,866.72	0.03
	合计	5,556,004,862.04	86.28

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	600028	中国石化	35,968,881	320,123,040.90	4.97
2	601398	工商银行	76,609,938	301,843,155.72	4.69
3	000895	双汇发展	8,731,436	285,430,642.84	4.43
4	601857	中国石油	24,778,903	282,727,283.23	4.39
5	600688	S上石化	40,412,317	254,193,473.93	3.95
6	000568	泸州老窖	11,595,540	249,072,199.20	3.87
7	000898	鞍钢股份	28,854,472	237,760,849.28	3.69
8	600016	民生银行	43,320,113	220,066,174.04	3.42
9	601390	中国中铁	40,017,888	217,697,310.72	3.38
10	600690	青岛海尔	21,517,756	213,671,317.08	3.32

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	–	–
2	央行票据	135,680,000.00	2.11
3	金融债券	30,801,000.00	0.48
	其中:政策性金融债	30,801,000.00	0.48
4	企业债券	4,103,249.40	0.06
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	–	–
7	其他	–	–
8	合计	170,584,249.40	2.65

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	0801101	08央票101	800,000	77,872,000.00	1.21
2	0801046	08央票46	500,000	48,145,000.00	0.75
3	060205	06国开05	300,000	30,801,000.00	0.48
4	0801064	08央票64	100,000	9,663,000.00	0.15
5	126014	08国电债	47,790	4,103,249.40	0.06

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,545,199.69
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,951,272.55
5	应收申购款	7,693,240.76
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	15,189,713.00

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6 其他需说明的重要事项

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

报告期期初基金份额总额	3,463,785,933.72
报告期期间基金总申购份额	390,300,664.47
报告期期间基金总赎回份额	508,368,559.89
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–
报告期期末基金份额总额	3,345,718,038.30

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1. 2009年1月6日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持有盐湖钾肥(股票代码000792)的估值方法变更的提示性公告。

2. 2009年1月9日,上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持股票盐湖钾肥(股票代码000792)恢复市价估值的提示性公告。

3. 2009年2月28日,上投摩根基金管理有限公司关于聘任公司督察长的公告。

上述公告均刊登于《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》及基金管理人公司网站上。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会批准上投摩根中国优势证券投资基金设立的文件;

8.1.2《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》;

8.1.3《上投摩根中国优势证券投资基金托管协议》;

8.1.4《上投摩根开放式基金业务规则》;

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6 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

二〇〇九年四月二十二日

上投摩根亚太优势股票型投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇〇九年四月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年4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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	上投摩根亚太优势股票(QDII)
交易代码:	377016
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2007年10月22日
报告期末基金份额总额:	28,471,255,615.03份
投资目标:	本基金主要投资于亚太地区证券市场以及在其他证券市场交易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港、印度及新加坡等区域证券市场(日本除外),分散投资风险并追求基金资产稳定增值。
投资策略:	本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政经前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在亚太地区经济发展格局下,通过自上而下的择股流程中,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额业绩基准的主动管理回报。
业绩比较基准:	本基金的业绩比较基准为:摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)(MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。
风险收益特征:	本基金为区域性股票型证券投资基金,基金投资风险收益水平高于债券型基金和平衡型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。
基金管理人:	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称:	JF Asset Management Limited
境外投资顾问中文名称:	JF资产管理有限公司
境外资产托管人英文名称:	The Bank of New York Mellon Company
境外资产托管人中文名称:	纽约梅隆银行

§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(2009年01月01日–2009年03月31日)
1.本期已实现收益	–2,859,458,883.00
2.本期利润	–16,810,471.00
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0006
4.期末基金资产净值	10,893,687,200.00
5.期末基金份额净值	0.383

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

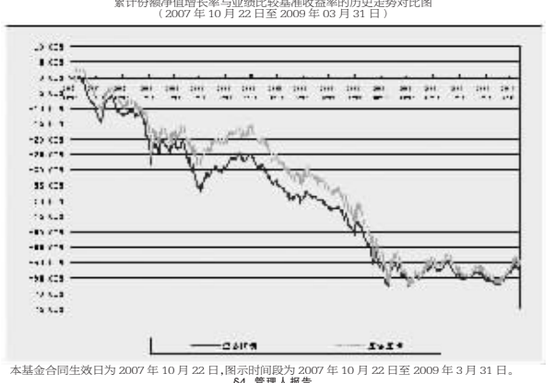
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
2009/01/01–2009/03/31	0.00%	2.09%	–0.76%	2.22%	0.76%	–0.13%

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

上投摩根亚太优势股票型投资基金

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

(2007年10月22日至2009年03月31日)



本基金合同生效日为2007年10月22日,图示时间段为2007年10月22日至2009年3月31日。

§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		
杨逸枫	本基金基金经理,上投摩根基金管理有限公司投资副总监	2007–10–22(本基金基金合同生效之日)	–	15年以上	台湾新竹清华大学经济学学士,台湾政治大学EMBA财管组硕士,15年以上亚太区域型基金运作经验。曾就职于台湾南山人寿保险股份有限公司,担任资深投资经理,负责管理公司自有资金在台湾股票市场的投资;1993年加入台湾摩根富林明证券投资信托公司,先后担任JF亚洲基金、JF台湾增长、JF台湾基金的基金经理;2007年7月加入上投摩根基金管理有限公司,任投资副总监。
张军	本基金基金经理	2008–03–08	–	4年以上(金融领域从业经验15年以上)	毕业于上海复旦大学,15年以上金融领域相关工作经验。曾担任上海国际信托有限公司国际业务部经理,交易部经理,2004年6月加入上投摩根基金管理有限公司,担任交易总监,2007年10月起任投资经理,2008年3月8日起担任上投摩根亚太优势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公司作出决定后正式对外公告之日,其中杨逸枫女士担任本基金首任基金经理的任职日期为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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
王浩	JF基金区域投资经理兼大中华投资总监	13年	男,美国耶鲁大学荣誉文学士学位,主修经济
郑惠升	JF基金区域投资经理	14年	男,美国印第安纳大学学士学位,主修财务

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。交易系统中缺省使用公平交易模块,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。

4.4.2 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

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金不存在异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

第一季以中国为主的亚太股市整体走势若以各国货币计算,表现优于欧美成熟市场和其它新兴市场。其中最重要的原因是:中国经济在信贷支持与政策效益逐步显现之下,领先全球出现经济止稳的现象。而美国政府在过去半年中,陆续实行一系列挹注市场流动性和协助银行改善资产负债表以期强化其放款能力后,由近期美国短期与长期利率已逐步下降可看出,美国政策效果也逐步显现。

至第一季底,亚太优势基金在市场别部份,超配在亚太市场中经济成长稳定度最高的中国,与出口型经济体的新加坡(受惠欧美经济衰退程度减缓现象),在韩元汇率稳定后也逐步提高韩国股市的持股比重。

在第二季中,我们认为市场走势将由以下几项变量的发展状况主导:

1. 中国振兴计划的成效对于原物料需求提升的状况
2. 欧美国家去库存化后的库存回补力道与终端需求复苏状况
3. 4月中下旬各主要市场的上市公司第一季获利状况
4. 美国银行进行压力测试的结果

因此我们将密切跟踪以上几项变量的发展方向,以作为决定亚太优势基金二季度的市场与类股配置的依据。但整体而言,在美联储实施量化宽松货币政策,全球央行仍维持扩张性财政与货币政策;加上G20会议中决定对国际货币基金会增资用以以帮助陷入经济困境的国家的情况下,预期第二季亚太股市的波动度将较第一季降低。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,291,657,697.00	84.19
	其中:普通股	8,931,015,391.00	80.92
	存托凭证	360,642,306.00	3.27
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
	其中:远期	–	–
	期货	–	–
	期权	–	–
	权证	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	货币市场工具	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	1,374,960,199.00	12.46
8	其他资产	369,770,971.00	3.35
9	合计	11,036,388,867.00	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	4,650,344,207.00	42.69
澳大利亚	1,305,007,690.00	11.98
韩国	1,174,743,454.00	10.78
新加坡	961,004,654.00	8.82
美国	272,632,783.00	2.50
印度	345,462,214.00	3.17
英国(伦敦交易所自动报价系统)	88,009,523.00	0.81
印度尼西亚	322,722,026.00	2.96
泰国	171,731,146.00	1.58
合计	9,291,657,697.00	85.29

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
商业银行业	1,520,139,089.00	13.95
房地产管理及开发业	1,226,168,857.00	11.26
石油、天然气及消耗燃料业	1,102,921,777.00	10.12
半导体及半导体设备业	614,008,353.00	5.64
保险业	564,918,965.00	5.19
金属及采矿业	564,484,074.00	5.18
食品零售业	342,626,931.00	3.15
无线电讯服务业	325,541,368.00	2.99
汽车业	290,708,040.00	2.67
建筑及工程业	266,979,230.00	2.45
产业融合业	238,453,878.00	2.19
建筑材料业	217,361,211.00	2.00
电力公用事业	214,614,658.00	1.97
生物工程业	206,009,139.00	1.89
多元化电讯服务业	194,808,134.00	1.79
家用耐用消费品业	181,127,999.00	1.66
多线零售业	160,306,201.00	1.47
网络软件及服务业	143,116,706.00	1.31
休闲设备及用品业	131,663,793.00	1.21
食品制造业	108,422,518.00	1.00
新闻传播业	99,261,522.00	0.91
饮料业	95,941,583.00	0.88
电子设备及元件业	91,765,122.00	0.84
机械业	88,864,408.00	0.82
电力及能源制造供应业	85,916,355.00	0.79
化学业	70,246,337.00	0.64
酒店业	64,275,127.00	0.59
综合公用事业	42,632,260.00	0.39
能源设备及服务业	25,863,448.00	0.24
纺织服饰及奢侈品业	12,510,614.00	0.11
合计	9,291,657,697.00	85.29

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	证券代码	公司名称(英文)	公司名称(中文)	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	939 HK	China Construction Bank CORP	中国建设银行	香港	中国	119,653,000	464,365,157.00	4.26
2	005930 KS	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子有限公司	韩国	韩国	154,307	433,140,692.00	3.98
3	2628 HK	China Life Insurance Co Ltd	中国人寿保险股份有限公司	香港	中国	14,965,000	339,229,179.00	3.11
4	1088 HK	China Shenhua Energy Co Ltd	中国神华能源公司	香港	中国	16,818,000	259,001,300.00	2.38
5	DBS SP	DBS Group Holdings Ltd	–	新加坡	新加坡	6,639,000	252,263,461.00	2.32
6	1HK	Cheung Kong (Holdings) Ltd	长江实业(集团)有限公司	香港	香港	4,082,000	240,329,801.00	2.21
7	105560 KS	KB Financial Group Inc	–	韩国	韩国	1,347,541	219,428,194.00	2.01
8	1038 HK	Cheung Kong Infrastructure Hldgs	长江基建集团有限公司	香港	香港	7,849,000	214,614,658.00	1.97
9	688 HK	China Overseas Land & Investment	中国海外发展有限公司	香港	中国	19,630,160	210,542,983.00	1.93
10	CSL AU	CSL Ltd	–	澳大利亚	澳大利亚	1,335,000	206,009,139.00	1.89

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无

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五名债券投资明细

无

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十名资产支持证券投资明细

无

5.8 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金融衍生品投资明细

无

5.9 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基金投资明细

无

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	338,713,328.00
3	应收股利	20,522,227.00
4	应收利息	174,466.00
5	应收申购款	10,360,950.00
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	应收未起息外汇交易	–
9	其他	–
10	合计	369,770,971.00

5.10.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无

5.10.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无

5.10.4 其他需说明的重要事项

因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	28,299,811,339.16
报告期期间基金总申购份额	643,322,387.13
报告期期间基金总赎回份额	471,878,111.26
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–
报告期期末基金份额总额	28,471,255,615.03

§7 影响投资者决策的其他重要信息

2009年2月28日,上投摩根基金管理有限公司关于聘任公司督察长的公告。

上述公告刊登于《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》及基金管理人公司网站上。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1. 中国证监会批准上投摩根亚太优势股票型证券投资基金设立的文件;

8.1.2.《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》;

8.1.3.《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金托管协议》;

8.1.4.《上投摩根开放式基金业务规则》;

8.1.5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6. 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

二〇〇九年四月二十二日

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

2009年第一季度报告

2009年3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:二〇〇九年四月二十二日

§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2009年4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2009年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	上投摩根阿尔法股票
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:	1,689,161,060.31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额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:	新华富时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2009年1月1日–2009年3月31日
1.本期已实现收益	–422,822,492.57
2.本期利润	1,020,159,854.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.5240
4.期末基金资产净值	6,708,192,462.36
5.期末基金份额净值	3.9713

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