上投摩根分红添利债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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2012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	724,550,873.99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类	上投摩根分红添利债券B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	527,422,107.65份	197,128,766.34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10月1日-2012年12月31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	6,775,089.14	1,730,623.84
2.本期利润	14,480,499.76	4,319,038.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0165
4.期末基金资产净值	538,069,261.93	200,533,605.27
5.期末基金份额净值	1.020	1.017

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	1.80%	0.07%	1.02%	0.02%	0.78%	0.05%

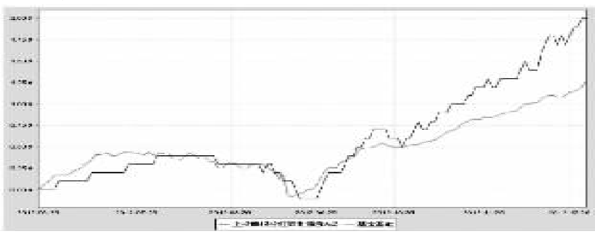
2、上投摩根分红添利债券B类:

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	1.60%	0.06%	1.02%	0.02%	0.58%	0.04%

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12月31日)

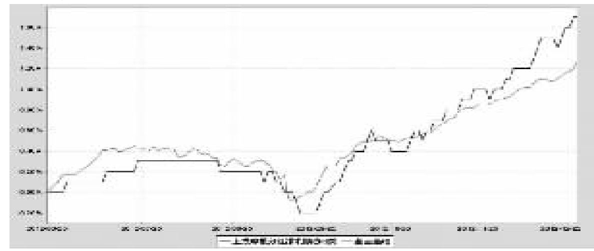
1.上投摩根分红添利债券A类:



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。

图示时间段为2012年6月25日至2012年12月31日。 本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日。建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

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。

图示时间段为2012年6月25日至2012年12月31日。 本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24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		
赵峰	本基金基金经理	2011-9-8	-	10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,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(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合)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年四季度经济出现了企稳迹象,多项经济指标均有改善,市场对十八大后的政策改善预期开始憧憬。对于债券市场而言,3季度的调整放大了债券收益率的安全边际,国庆后的资金紧张状况改善和10月份的CPI低于预期助推债券市场在国庆后走出了一小波上涨行情,但随之而来的经济改善和政策放松预期对债券市场重新形成了压制,收益率和信用利差在回归至历史均值附近后进入盘整状态。临近年底的权益市场启动则带动可转债相应出现了上涨。

本基金在四季度维持较高信用债配置,以获取稳定的持有收益,其中以中等评级品种为主,兼顾高等级品种,对低等级和强周期品种进行了回避。可转债维持中性配置。

虽然部分经济指标和市场情绪开始对未来经济复苏开始表现出乐观预期,但居高不下的融资成本和高库存、高产能始终是经济重新走上健康增长的阻力,经济的复苏尚需更多指标和更长时间的验证,在此过程中,债券市场尚难发生趋势性逆转,收益率在均值附近震荡应该是这种纠结心态的表现。

当前收益率和利差在历史均值附近,上下皆有空间,短时的走向和力度取决于经济的表现和对政策的预期,我们认为在这种震荡环境中,持有应该是理性的选择,但对信用风险应该更加警惕,我们将维持持有策略,规避强周期、高库存、高产能、高负债的品种,尤其是具有此类特征的民营企业债券,适当增加中高评级品种配置,在品种、行业和区域特征上做适当分散。

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1.80%,上投摩根分红添利基金B类份额净值增长率为1.60%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	905,902,541.52	87.58
	其中:债券	905,902,541.52	87.58
	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	4,721,834.94	0.46
6	其他各项资产	123,765,708.20	11.97
7	合计	1,034,390,084.66	100.00

注:截至2012年12月31日,上投摩根分红添利债券型证券投资基金资产净值为738,602,867.20元,上投摩根分红添利基金A类份额净值为1.020元,累计基金份额净值为1.020元;上投摩根分红添利基金B类份额净值为1.017元,累计基金份额净值为1.017元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	31,163,072.30	4.22
2	央行票据	49,935,000.00	6.76
3	金融债券	59,862,000.00	8.10
	其中:政策性金融债	59,862,000.00	8.10
4	企业债券	666,013,764.02	90.17
5	企业短期融资券	49,997,000.00	6.77
6	中期票据	-	-
7	可转债	48,931,705.20	6.62
8	其他	-	-
9	合计	905,902,541.52	122.65

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	120228	12国开28	600,000	59,862,000.00	8.10
2	1001060	10央行票据60	500,000	49,935,000.00	6.76
3	110015	石化转债	350,000	36,018,500.00	4.88
4	1280049	12潭城建债	300,000	31,755,000.00	4.30
5	010107	21国债(7)	297,670	31,163,072.30	4.22

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	105,104,991.63
3	应收股利	-
4	应收利息	18,634,601.44
5	应收申购款	26,115.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	123,765,708.20

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	110015	石化转债	36,018,500.00	4.88
2	110016	川投转债	11,884,205.20	1.61

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	706,777,483.50	354,427,495.61
本报告期基金总申购份额	1,947,346,530.74	21,098,144.60
减:本报告期基金总赎回份额	2,126,701,906.59	178,396,873.87
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	527,422,107.65	197,128,766.34

§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

上投摩根基金管理有限公司
二〇一三年一月二十二日

浙商聚盈信用债债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月22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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浙商聚盈信用债债券	
基金主代码	686868	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年9月18日	
报告期末基金份额总额	136,973,931.18份	
投资目标	在有效控制风险与保持资产流动性的前提下,通过严格的信用分析和对信用利差变动趋势的判断,追求基金资产长期、持续、稳定增值,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略,在科学分析与有效管理信用风险的基础上,实现风险与收益的最佳配比。一方面,本基金通过深入分析影响证券市场各个因素的运行趋势及其对证券市场的作用机制,综合分析评判证券市场中债券、股票等各类资产风险收益特征的相对变化,在投资组合比例范围内适时调整债券、股票等资产的配置比例;另一方面,本基金通过久期策略、收益率曲线策略、信用利差曲线策略、信用债个券分析策略、息差套利策略和可转换债券投资策略等固定收益投资策略,以增加投资组合的收益。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率(全价)	
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,其预期风险与预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	浙商基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
下属两级基金的交易代码	686868	686869
报告期末下属两级基金的份额总额	62,616,628.57	74,357,302.61

§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10月1日-2012年12月31日)	
	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
1.本期已实现收益	820,286.87	1,102,614.55
2.本期利润	859,727.75	1,105,113.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0074
4.期末基金资产净值	63,283,087.02	75,038,523.82
5.期末基金份额净值	1.0110	1.0090

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

浙商聚盈信用债债券A

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	1.00%	0.05%	-0.13%	0.02%	1.13%	0.03%

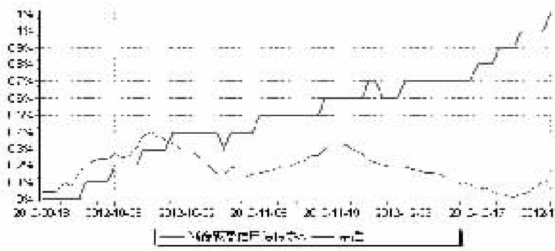
浙商聚盈信用债债券C

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	0.80%	0.04%	-0.13%	0.02%	0.93%	0.02%

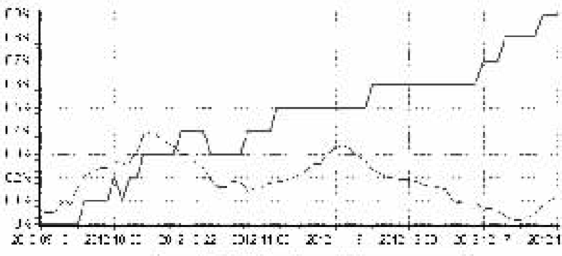
注:本基金业绩比较基准为:中债综合指数收益率(全价)

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

本基金A类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



本基金C类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



注:1、本基金基金合同生效日为2012年9月18日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金生效时间尚未满一年。

2、按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
洪慧梅	本基金的基金经理	2012年9月18日	-	6年	洪慧梅女士,历任平安资产管理有限责任公司集中交易部债券交易员;汇丰人寿保险有限责任公司投资管理部交易主任。现任浙商基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了规范公平交易行为,保护投资者合法权益,根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定,本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面,本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,对不同类别的投资组合分别管理、独立决策;在交易层面,实行集中交易制度,建立了公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会,严禁在不同投资组合之间进行利益输送;在监控和评估层面,本公司金融工程小组将每日审查当天的投资交易,对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内,本基金未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济

总体来看,四季度经济整体表现出弱复苏的格局,PMI连续三个月出现回升,不过整体强度相对有限。通胀反弹但压力不大,在食品价格季节性上涨和非食品价格小幅回升的影响下,CPI有所反弹但幅度相对有限。需求改善但势头不强,企业补库存动力较弱,生产意愿没有出现大幅回升。基建投资和房地产投资企稳回升以及外需的小幅改善是当前经济企稳的主要动力,相关行业的景气度改善相对显著。

市场表现

四季度开始,资金面转向宽松,市场风险偏好上升,各类中低等级信用债的交投活跃,收益率下行明显,至12月初,由于市场担忧年底流动性以及权益市场的快速反弹分流的一部分债市资金,使得债券市场出现了较为明显的调整。整个四季度债券市场先扬后抑的走势。

基金操作

由于本基金在九月底成立,因此四季度伊始基金处于快速建仓期,本基金在严格控制风险的基础上,精选个券进行投资,确保个券的流动性、安全性和收益性。临近年底,考虑到权益市场的上涨,逐渐参与了一定比例的可转债投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日为止,本基金A类份额净值为1.011元,本报告期内份额净值增长率为1.00%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%;本基金C类份额净值为1.009元,本报告期内份额净值增长率为0.80%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济

展望2013年一季度,经济整体仍处于弱复苏态势,需求尚未实质性改善将抑制通胀上行的幅度;从货币政策看,在经济处在去产能的大背景下,"稳中求进"的政策基调以及各国央行的流动性放松的预期下,中国央行的货币政策调控手段会更加精确和有效。

市场展望

经济弱复苏,通胀一季度大概率处于3%以下,债券市场收益率窄幅波动,由于市场对经济基本面的预期比较一致和充分,因此资金面将是决定债券市场走势的关键。预计央行仍采用逆回购的方式维持资金面,预计1月份和2月中下旬资金面将维持宽松,但随着财政存款的季节性回升,一季度后期资金面将出现阶段性收紧。不过一季度市场对债券的配置力量也不容忽视。

基金操作

本基金在下一阶段将继续保持高比例的固定收益证券的投资,同时对个券的资质和流动性将更加关注,另外将适当缩短组合的久期以降低组合的波动和保证确定的收益。同时将深入研究可转债市场,把握可转债的波段性操作机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	127,122,343.90	89.46
	其中:债券	127,122,343.90	89.46
	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	13,286,858.18	9.35
6	其他各项资产	1,689,198.43	1.19
7	合计	142,098,400.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,843,000.00	7.12
	其中:政策性金融债	9,843,000.00	7.12
4	企业债券	54,707,296.20	39.55
5	企业短期融资券	50,221,000.00	36.31
6	中期票据	10,004,000.00	7.23
7	可转债	2,347,047.70	1.70
8	其他	-	-
9	合计	127,122,343.90	91.90

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	124010	12鸡国资	149,010	15,142,396.20	10.95
2	122563	12亳州债	100,000	10,369,000.00	7.50
3	041258014	12獐子岛CP001	100,000	10,118,000.00	7.31
4	1280382	12苏海集团债	100,000	10,096,000.00	7.30
5	041252041	12公控CP001	100,000	10,043,000.00	7.26

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报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,437,511.92
5	应收申购款	1,686.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,689,198.43

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	1,032,187.30	0.75
2	113002	工行转债	498,589.00	0.36
3	110018	国电转债	339,046.40	0.25

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 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	浙商聚盈信用债债券A	浙商聚盈信用债债券C
本报告期期初基金份额总额	112,957,405.28	174,319,099.14
本报告期基金总申购份额	24,696.53	4,966,699.03
减:本报告期基金总赎回份额	50,365,473.24	104,928,495.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	62,616,628.57	74,357,302.61

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期末基金管理人未使用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准浙商聚盈信用债债券型证券投资基金设立的相关文件;
2、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金招募说明书》;
3、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金基金合同》;
4、《浙商聚盈信用债债券型证券投资基金托管协议》;
5、基金管理人业务资格批件和营业执照;
6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告;
7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼D区6层606室

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.zsfund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-067-9908/021-60359000查询相关信息。

浙商基金管理有限公司
二〇一三年一月二十二日

上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根健康品质生活股票
基金主代码	377150
交易代码	377150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	146,478,675.36份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司,力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发,采用定量分析和定性分析相结合的手段,综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析,积极进行大类资产配置。 影响资产收益的关键驱动因素主要包括基本面和流动性。基本面驱动,主要指在经济周期和通胀周期影响下,业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动;流动性驱动主要体现为货币市场环境变动的影响,具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化,本基金将适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。 2、股票投资策略 人类的需求主要来自于两方面:一是延长生命长度,提升健康水平;二是拓展生命宽度,提高生活品质。随着居民收入水平的提升、城镇化进程的推进以及社会保障体制的完善,居民的各方面需求将逐步释放,尤其是对于身体健康和生活品质的要求会逐步提高,由此带来对相关产品和服务的需求的增加,并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题,重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业和公司,属于主题类股票型基金,其预期风险和预期收益可能高于全市场股票型基金,也高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、较高预期收益的基金产品。
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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-82,554.36
2.本期利润	4,811,651.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0366
4.期末基金资产净值	160,627,077.09
5.期末基金份额净值	1.097

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。

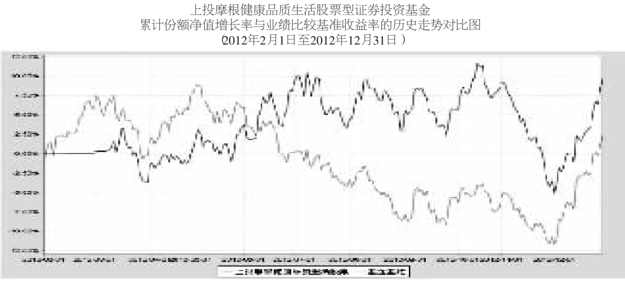
3.2 基金净值表现

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	3.78%	1.09%	8.63%	1.09%	-4.85%	-

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

上投摩根健康品质生活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
(2012年2月1日至2012年12月31日)



注:本基金合同生效日为2012年2月1日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

本基金建仓期自2012年2月1日至2012年7月31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	2012-2-1	-	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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根健康品质生活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(除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合)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年四季度,市场运行和板块表现出现大幅变化,市场在12月前仍然延续着弱势下跌趋势,除个别成长股外,多数行业跌幅较大。12月后银行、地产、基建等周期性行业在较短时间出现快速上涨,而消费类行业及前期表现较强的成长股则表现较差。

本季度基金的操作主要是对组合进行了适度均衡,大幅增加了券商、建材、汽车、银行等行业配置,对电子、医药等行业进行了减持。本季度的不足表现在几个方面:一是我们在11月份已经判断到了市场风格变化的可能,但对于市场风格变化及表现强度准备不足,未能对行业配置结构进行较早调整,导致在汽车、家电、银行等行业配置不够,就本基金而言,我们投资重点仍然集中在了白酒、医药等行业,在地产、汽车、家电等行业投资比重不够;二是本基金持仓较重的部分前期强势行业本季度表现一般,而银行等权重行业涨幅又较大,导致本季度基金相对收益落后较多;三是由于本基金投资契约原因,消费类行业特别是白酒、医药行业本季度出现突发事件导致的大幅下跌也给基金收益率造成较大影响。

就未来市场而言,我们保持相对乐观的态度,在低估值的背景下,经济的稳定回升、流动性的改善以及政策扶持都将支持市场的表现,从核心影响因素来看,未来对于经济及市场发展的信心、股票供给与资金供给的关系以及相关市场政策将是影响市场的关键。就本基金而言,我们依然认为,具备可持续成长的消费类股票最终会在较长时间获得较好表现,研究挖掘更好公司并且耐心持有会是我们在本基金操作中坚持的策略。

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3.78%,同期业绩比较基准收益率为8.63%。

§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	143,781,531.86	86.77
	其中:股票	143,781,531.86	86.77
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	17,143,674.41	10.35
6	其他各项资产	4,775,713.91	2.88
7	合计	165,700,920.18	100.00

注:截至2012年12月31日,本基金资产净值为160,627,077.09元,基金份额净值为1.097元,累计基金份额净值为1.097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	6,026,766.60	3.75
B	采掘业	1,840,185.00	1.15
C	制造业	77,205,390.97	48.06
C0	食品、饮料	35,549,724.03	22.13
C1	纺织、服装、皮毛	7,993,034.50	4.98
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	793,500.00	0.49
C5	电子	989,080.00	0.62
C6	金属、非金属	3,940,073.30	2.45
C7	机械、设备、仪表	7,377,736.82	4.59
C8	医药、生物制品	20,562,242.32	12.80
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,834,392.12	7.37
F	交通运输、仓储业	1,462,546.00	0.91
G	信息技术业	9,020,534.31	5.62
H	批发和零售贸易	5,360,997.40	3.34
I	金融、保险业	20,048,862.98	12.48
J	房地产业	7,214,856.48	4.49
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	1,506,000.00	0.94
M	综合类	2,261,000.00	1.41
	合计	143,781,531.86	89.51

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	600809	山西汾酒	271,400	11,306,524.00	7.04
2	002038	双鹭药业	260,232	10,294,777.92	6.41
3	600519	贵州茅台	38,196	7,983,727.92	4.97
4	000799	酒鬼酒	210,300	6,897,840.00	4.29
5	002612	朗姿股份	230,705	6,344,387.50	3.95
6	600518	康美药业	470,057	6,176,548.98	3.85
7	601166	兴业银行	312,400	5,213,956.00	3.25
8	600406	国电南瑞	250,600	4,017,118.00	2.50
9	002375	亚厦股份	148,369	3,928,811.12	2.45
10	600109	国金证券	214,172	3,820,828.48	2.38

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	4,368,784.52
3	应收股利	-
4	应收利息	5,132.76
5	应收申购款	151,796.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,775,713.91

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未存在流通受限情况。

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	83,455,043.91
本报告期基金总申购份额	155,002,197.15
减:本报告期基金总赎回份额	91,978,565.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	146,478,675.36

§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健康品质生活股票型证券投资基金设立的文件;
7.1.2. 《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金合同》;
7.1.3. 《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金托管协议》;
7.1.4. 《上投摩根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
二〇一三年一月二十二日