上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:二〇一三年七月十七日

§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7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根轮动添利债券	
基金主代码	370025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年2月4日	
报告期末基金份额总额	1,333,821,144.21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,追求基金资产的长期稳定增值,力争为基金持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	根据类属资产的风险来源不同,本基金将固定收益类品种细分为信用产品和利率产品。本基金将积极把握债券市场中利率产品和信用产品的轮动规律,超配阶段性强势券种,力争提高基金收益。在实际操作中,本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合对债券市场的供需状况、市场流动性水平、重要市场指标、利率市场和信用市场的预期表现的积极研判,在利率产品和信用产品两大类固定收益产品中选择未来一段时间预期表现较好的一类品种进行重点配置。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
下属两级基金的交易代码	370025	370026
报告期末下属两级基金的份额总额	532,265,079.92份	801,556,064.29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(2013年4月1日-2013年6月30日)	
	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
1.本期已实现收益	-4,660,885.38	-8,125,537.03
2.本期利润	-8,372,081.46	-14,503,976.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0132	-0.0119
4.期末基金资产净值	526,675,043.16	791,658,242.04
5.期末基金份额净值	0.989	0.988

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、上投摩根轮动添利债券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	-1.49%	0.17%	0.97%	0.05%	-2.46%	0.12%

2、上投摩根轮动添利债券C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	-1.59%	0.18%	0.97%	0.05%	-2.56%	0.13%

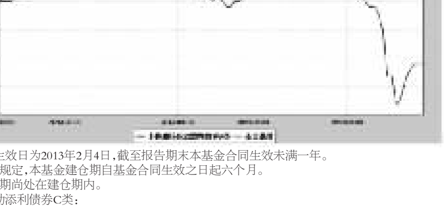
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根轮动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

(2013年2月4日至2013年6月30日)

1. 上投摩根轮动添利债券A类:

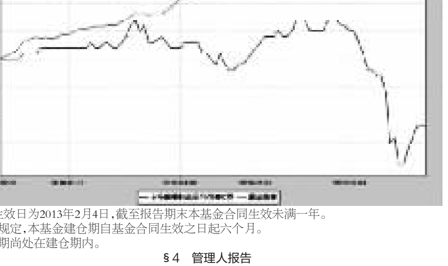


注:本基金合同生效日为2013年2月4日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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。

本基金在本报告期尚处在建仓期内。

2. 上投摩根轮动添利债券C类:



注:本基金合同生效日为2013年2月4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		
杨成	本基金基金经理	2013-2-4		6年	上海财经大学管理学硕士研究生。2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师。2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理。主要负责固定收益方面投资研究的相关工作。2011年8月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2013年2月起同时担任上投摩根轮动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.杨成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 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、《上投摩根轮动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

由于两会之后管理层并未出台大规模经济刺激政策,二季度经济增长呈缓慢下行趋势,PMI、工业增加值等经济指标逐月下行,物价也连续低于预期。货币政策在二季度前半段总体宽松,银行体系资金面持续宽松,后半段央行对流动性的态度由松转紧,重启央票并持续开展正回购回笼流动性,与此同时,市场开始逐步反映美联储QE逐步退出的预期,6月份货币市场利率出现大幅飙升,资金的持续紧张导致金融市场大幅调整,权益市场在6月创出年内新低,债券市场收益率大幅跳升至高于年初水平。

二季度本基金净值先涨后跌,在6月份的流动性冲击下,当季净值整体下跌。本基金在建仓初期出于稳健考虑配置了较高比例的短期融资券,6月份的流动性紧张对收益率曲线短端形成了较大冲击,导致净值明显下跌。本基金在二季度后半段降低了杠杆并降低了可转债的配置比例,有效的减缓了基金净值的回撤。

展望三季度,本届政府继续实施"无刺激、控风险、调结构"的政策调控思路已经明了,对经济下滑的容忍度也明显提高,预计三季度经济增速仍将延续下行趋势,物价涨幅也将低于预期,央行将维持稳中偏紧的货币环境,促进金融体系去杠杆,收缩社会融资规模。基于此判断,本基金将维持中性配置,降低杠杆并提高组合的流动性,降低组合中低等级信用债的配置比例,逐步换仓至中期高等级信用品种,择机参与可转债的交易性机会,力争在整体低风险可控的前提下增进持有人回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为-1.49%,本基金C类份额净值增长率为-1.59%,同期业绩比较基准收益率为0.97%。

§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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,402,619,788.64	95.72
	其中:债券	1,402,619,788.64	95.72
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	5,804,769.70	0.40
7	其他各项资产	56,851,027.07	3.88
8	合计	1,465,275,585.41	100.00

注:截至2013年6月30日,上投摩根轮动添利债券型证券投资基金资产净值为1,318,333,285.20元,本基金A类份额净值为0.989元,累计基金份额净值为0.989元;本基金C类份额净值为0.988元,累计基金份额净值为0.988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	36,119,054.40	2.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,450,000.00	7.54
	其中:政策性金融债	99,450,000.00	7.54
4	企业债券	292,363,734.24	22.18
5	企业短期融资券	894,422,000.00	67.84
6	中期票据	80,265,000.00	6.09
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,402,619,788.64	106.39

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	130201	13国开01	1,000,000	99,450,000.00	7.54
2	041354007	13亿利集CP001	700,000	69,650,000.00	5.28
3	041366004	13冀水泥CP001	700,000	69,608,000.00	5.28
4	1382080	13三安MTN2	500,000	50,550,000.00	3.83
5	041358019	13北方水泥CP001	500,000	49,750,000.00	3.77

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 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	97,628.23
2	应收证券清算款	36,741,970.15
3	应收股利	-
4	应收利息	19,883,877.11
5	应收申购款	127,551.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,851,027.07

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
本报告期期初基金份额总额	738,061,558.25	1,751,096,837.02
本报告期基金总申购份额	5,023,497.67	8,976,367.96
减:本报告期基金总赎回份额	210,819,976.00	958,517,140.69
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	532,265,079.92	801,556,064.29

§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轮动添利债券型证券投资基金设立的文件;

7.1.2 《上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金合同》;

7.1.3 《上投摩根轮动添利债券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、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
二〇一三年七月十七日

上投摩根智选30股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:二〇一三年七月十七日

§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7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根智选30股票
基金主代码	370027
交易代码	370027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	2,130,169,334.89份
投资目标	本基金主要投资于受益于国家经济转型,具有较高增长潜力的上市公司股票,在有效控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	从长期来看,盈利的增长是推动公司股价上涨的重要因素。本基金将集中投资于具有良好业绩支撑和确定性成长的公司,以分享其股价上涨带来的收益。从具体操作上,本基金将通过严格的个股精选,筛选出具有较高竞争优势和成长能力的上市公司,并从中挑选出基金管理人认定的最具投资价值的30只左右的股票构建投资组合,以实现对优质股票的集中持股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、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4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	20,073,362.78
2.本期利润	116,140,306.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0665
4.期末基金资产净值	2,426,393,589.84
5.期末基金份额净值	1.139

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

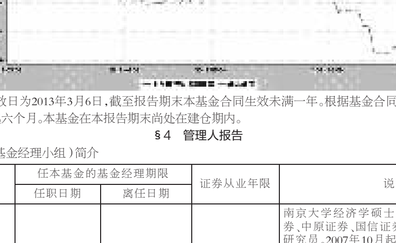
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.01%	1.74%	-9.27%	1.16%	20.28%	0.58%

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

上投摩根智选30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

(2013年3月6日至2013年6月30日)



注:本基金合同生效日为2013年3月6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		
杜猛	本基金基金经理	2013-3-6	-	10年	南京大学经济学硕士,先后任职于天同证券、中原证券、国信证券和中银国际证券,任研究员。2007年10月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任行业专家、上投摩根中国优势证券投资基金基金经理助理。自2011年7月起担任上投摩根新兴动力股票型证券投资基金基金经理,自2013年3月起担任上投摩根智选30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成长动力混合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. 杜猛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、《上投摩根智选30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

二季度中国经济复苏力度减弱,各类经济数据逐步下滑。与此同时,政府对经济增速下降的容忍度在提高,更多的是从长远经济发展的角度来制定经济政策。6月央行对资金的收紧导致了流动性的阶段性紧张,资金成本大幅飙升。在此背景下,6月市场大幅下跌。本基金3月份成立,立足研究,精选个股,重点投资了TMT、节能环保、能源机械、医药等行业的优质企业,本季度收益率大幅超越沪深300指数。

二季度市场大幅下跌,导火索是资金收紧导致的阶段性流动性紧张。深层次原因在于中国当前面临经济转型的重要时期,传统经济增长模式从中长期看已经无法再继续刺激和强化,相反只能逐步弱化。而这类型行业的公司在A股市场占比非常高,投资者对其增长前景很难再有乐观情绪,市值占比下降是一个中长期趋势。

在经济转型的背景下,我们认为符合经济发展规律和方向的新兴产业和消费行业在GDP中的比重将不断提高,反映到证券市场上也会是相同的趋势。关于成长和价值的争论并不会对投资形成太大的指导意义,关键在于认清经济结构调整的方向,把握产业升级和变迁的趋势,并从中寻找到能够创造社会价值的优秀企业。我们将不断的在这个方向努力研究和挖掘,希望能持续稳定的为基金持有人创造投资收益。

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11.01%,同期业绩比较基准收益率为-9.27%。

§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	2,182,315,810.32	88.41
	其中:股票	2,182,315,810.32	88.41
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	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	251,837,100.07	10.20
7	其他各项资产	34,364,549.59	1.39
8	合计	2,468,517,459.98	100.00

注:截至2013年6月30日,上投摩根智选30股票型证券投资基金资产净值为2,426,393,589.84元,基金份额净值为1.139元,累计基金份额净值为1.139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	-	-
C	制造业	1,578,062,221.03	65.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,076,820.78	2.43
E	建筑业	61,328,193.60	2.53
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	201,442,387.69	8.30
J	金融业	33,943,920.00	1.40
K	房地产业	49,804,139.85	2.05
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	65,800,190.97	2.71
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	21,038,900.88	0.87
S	综合	111,819,035.52	4.61
	合计	2,182,315,810.32	89.94

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	002236	大华股份	4,975,443	187,384,935.89	7.72
2	002241	歌尔声学	4,302,278	156,129,668.62	6.43
3	600406	国电南瑞	9,398,093	140,313,528.49	5.78
4	002353	杰瑞股份	1,876,303	129,464,907.00	5.34
5	600518	康美药业	6,457,899	124,185,397.77	5.12
6	002038	双鹭药业	1,974,051	115,679,388.60	4.77
7	600256	广汇能源	8,628,012	111,819,035.52	4.61
8	000661	长春高新	1,115,864	109,254,244.24	4.50
9	601633	长城汽车	3,078,079	109,025,558.18	4.49
10	002653	海思科	2,464,592	70,240,872.00	2.89

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 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	548,581.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	53,332.49
5	应收申购款	33,762,635.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,364,549.59

5.9.4 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。

5.9.5 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	002236	大华股份	22,596,700.00	0.93	非公开发行流通受限

5.9.6 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	1,576,890,025.32
本报告期基金总申购份额	2,487,991,133.04
减:本报告期基金总赎回份额	1,934,711,823.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,130,169,334.89

§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智选30股票型证券投资基金设立的文件;

7.1.2.《上投摩根智选30股票型证券投资基金基金合同》;

7.1.3.《上投摩根智选30股票型证券投资基金托管协议》;

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
二〇一三年七月十七日

上投摩根中国优势证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013年6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:二〇一三年七月十七日

§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7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中国优势混合
基金主代码	375010
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	2,111,843,862.47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%×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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-711,446,239.61
2.本期利润	-183,676,864.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0838
4.期末基金资产净值	3,298,359,186.01
5.期末基金份额净值	1.5618

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

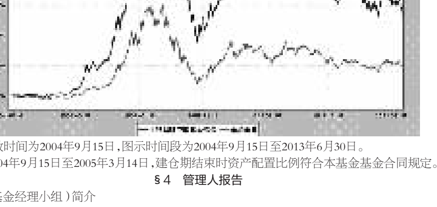
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.41%	1.41%	-7.60%	0.99%	2.19%	0.42%

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2013年6月30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2013年6月30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 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		
杨安乐	本基金基金经理	2007-8-10	2013-6-20	12年	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。2007年8月至2013年6月任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理。
董红波	本基金基金经理	2013-5-27		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,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.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、《上投摩根中国优势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

2013年二季度,市场呈现震荡下跌走势,一季度行业分化的特点在本季度表现的更加显著。银行、地产、周期行业全部出现大幅调整,而传媒、电子、医药、部分新能源产业及相关公司表现强势,上涨幅度较大。

本基金组合中地产、金融等周期性行业的下跌是导致基金下跌的主要原因。本季度操作中,一方面我们适度降低了基金仓位,另一方面基于行业长远发展的考虑,大幅度减持了银行、地产、钢铁、有色、化工等行业的配置,同时增加了医药、汽车、电力设备、食品饮料等行业配置。

就本季度行业显著分化的现象,我们认为,这是各行业景气度现状、经济转型的趋势以及流动性收紧等多重原因造成的,尽管目前多数成长股估值较高,但考虑到经济疲弱的走势以及流动性从紧的趋势,我们认为优质成长股有可能长期获得较高估值溢价,行业分化的特点短期还很难改变。就未来市场而言,我们将继续调整本基金持仓结构,深入研究,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-5.41%,同期业绩比较基准收益率为-7.60%。

§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	2,613,494,427.55	77.45
	其中:股票	2,613,494,427.55	77.45
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	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	758,700,659.33	22.49
7	其他各项资产	2,046,702.37	0.06
8	合计	3,374,241,789.25	100.00

注:截至2013年06月30日,上投摩根中国优势证券投资基金资产净值为3,298,359,186.01元,基金份额净值为1.5618元,累计基金份额净值为4.6318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	-	-
C	制造业	1,953,088,479.83	59.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,907,490.00	0.45
E	建筑业	98,304,038.39	2.98
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	22,828,925.00	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	118,158,498.38	3.58
J	金融业	222,870,414.12	6.76
K	房地产业	131,724,601.45	3.99
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	7,784,922.15	0.24
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	43,827,058.23	1.33
S	综合	-	-
	合计	2,613,494,427.55	79.24

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	600688	S上石化	37,000,000	303,030,000.00	9.19
2	002038	双鹭药业	4,197,143	245,952,579.80	7.46
3	000800	一汽轿车	18,769,873	230,869,437.90	7.00
4	600518	康美药业	10,733,683	206,408,724.09	6.26
5	600720	祁连山	20,948,666	178,901,607.64	5.42
6	600871	S仪化	19,590,700	165,933,229.00	5.03
7	600837	海通证券	16,780,749	157,403,425.62	4.77
8	600406	国电南瑞	7,914,166	118,158,498.38	3.58
9	600519	贵州茅台	523,453	100,696,653.61	3.05
10	000718	苏宁环球	16,963,400	99,744,792.00	3.02

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 投资组合报告附注

5.9.1本基金投资的贵州茅台酒股份有限公司(下称:贵州茅台,股票代码:600519)于2013年2月23日公告其控股子公司贵州茅台酒销售有限公司于2013年2月22日收到贵州省物价局《行政处罚决定书》(黔价处[2013]1号)。该决定书认为:贵州茅台酒销售有限公司对全国经销商向第三人销售茅台酒的最低价格进行限定,违反了《中华人民共和国反垄断法》第十四条的规定。为此,根据《中华人民共和国反垄断法》第四十六条、《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条的规定给予处罚,限贵州茅台酒销售有限公司自收到该决定书之日起十五日内将罚款二亿四千七百万元人民币上交国库。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资贵州茅台前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外,本基金投资的其余九名证券的发行主体本期未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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,098,608.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	125,926.21
5	应收申购款	822,167.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,046,702.37

5.9.4 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。

5.9.5 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	600688	S上石化	303,030,000.00	9.19	股权分置改革
2	600871	S仪化	165,933,229.00	5.03	股权分置改革

5.9.6 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	2,309,994,921.89
本报告期基金总申购份额	109,241,801.11
减:本报告期基金总赎回份额	307,392,860.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,111,843,862.47

§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国优势证券投资基金设立的文件;

7.1.2《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》;

7.1.3《上投摩根中国优势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
二〇一三年七月十七日