上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月二十一日

§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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	上投摩根阿尔法股票
基金主代码	377010
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	808,129,511.10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越业绩基准的主动管理回报。
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,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	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-75,772,911.38
2.本期利润	11,875,440.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0145
4.期末基金资产净值	1,658,429,124.56
5.期末基金份额净值	2.0522

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

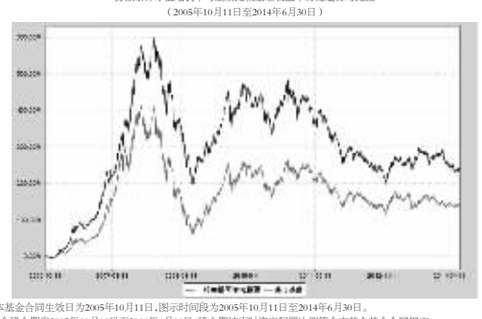
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.71%	0.95%	1.22%	0.70%	-0.51%	0.25%

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

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年10月11日至2014年6月30日)



注:1. 本基金合同生效日为2005年10月11日,图示时间段为2005年10月11日至2014年6月30日。

2. 本基金建仓期自2005年10月11日至2006年4月10日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3. 本基金自2013年12月7日起,将基金业绩比较基准由"富时中国A全指×80%+同业存款利率×20%"变更为"沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%"。

§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		
征茂平	本基金基金经理	2014-1-3	-	12年	征茂平先生自2001年3月至2004年3月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2004年3月至2005年4月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2005年5月至2008年5月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作;2008年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任行业专家兼基金经理助理,自2013年7月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理,自2013年9月起担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,自2014年1月起同时担任上投摩根阿尔法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.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、《上投摩根阿尔法股票型证券投资基金合同》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检查价格公允性;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;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

2014年二季度国内经济温和复苏;在政府稳增长的背景下,尽管房地产投资与销售仍处于行业低谷,但出口复苏和基建投资对经济增长产生积极影响,而银监会和央行适时采取"定向宽松"政策并持续扩大覆盖范围使得流动性整体保持宽松;在此背景下,投资者的风险偏好明显提升,二级市场对主题和概念的炒作愈演愈烈,对机构投资者的投资理念形成严峻考验。

本基金二季度对组合结构有所调整,适当降低持股集中度和提高组合的弹性;超配盈利增长明确的医药、消费电子等行业,同时提高行业景气出现拐点的军工类个股的持股比例。从投资结果看,由于低估了市场对主题炒作热情,加之部分重仓股出现非基本面因素下跌,导致本基金净值在二季度表现未达到预期。

基于政府微刺激带来的基建投资回升具有一定的持续性以及三季度政府稳增长的趋势不会改变,因此对三季度国内经济偏乐观。本基金判断三季度二级市场走势仍以震荡为主,考虑到三季度是上市公司业绩面临证券的敏感时刻,预期三季度新股IPO和流动性宽松对二级市场风险偏好会有所回落,因此整体认为"轻指数、重个股"是较好选择。在操作上,本基金将重点关注业绩持续成长能力较强的医药、消费电子和景气明显回升的军工、铁路设备等行业,回避估值高企的创业板个股,在市场回调时重点关注行业内成长性突出、具有较强竞争优势的个股,优化组合结构。

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0.71%,同期业绩比较基准收益率为1.22%。

§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	1,467,728,450.77	84.97
	其中:股票	1,467,728,450.77	84.97
2	固定收益投资	70,067,000.00	4.06
	其中:债券	70,067,000.00	4.06
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	186,549,428.68	10.80
7	其他资产	2,988,641.24	0.17
8	合计	1,727,333,520.69	100.00

注:截至2014年6月30日,上投摩根阿尔法股票型证券投资基金资产净值为1,658,429,124.56元,基金份额净值为2.0522元,累计基金份额净值为3.9722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	1,373,023,784.10	82.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,879,075.00	1.26
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	16,140,211.28	0.97
J	金融业	8,193,144.00	0.49
K	房地产业	9,585,093.84	0.58
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	39,907,142.55	2.41
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,467,728,450.77	88.50

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	002353	杰瑞股份	3,725,860	149,965,865.00	9.04
2	002038	双鹭药业	3,187,705	142,076,011.85	8.57
3	002241	歌尔声学	5,282,955	140,843,580.30	8.49
4	002236	大华股份	3,068,653	82,700,198.35	4.99
5	002191	劲嘉股份	6,044,245	80,388,458.50	4.85
6	300026	红日药业	2,587,855	75,824,151.50	4.57
7	002475	立讯精密	1,542,400	50,559,872.00	3.05
8	600150	中国船舶	2,351,181	49,515,871.86	2.99
9	600079	人福医药	1,582,253	47,230,252.05	2.85
10	002008	大族激光	2,689,017	46,627,554.78	2.81

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	-	-
3	金融债券	70,067,000.00	4.22
	其中:政策性金融债	70,067,000.00	4.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,067,000.00	4.22

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	130243	13国开43	300,000	30,033,000.00	1.81
2	140212	14国开12	200,000	20,034,000.00	1.21
3	130227	13国开27	200,000	20,000,000.00	1.21

5.6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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1在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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	983,828.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,849,636.74
5	应收申购款	155,175.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,988,641.24

5.11.4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。

5.11.5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	002353	杰瑞股份	33,810,000.00	2.04	非公开发行流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	833,390,660.44
报告期基金总申购份额	10,535,990.22
减:报告期基金总赎回份额	35,797,139.56
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	808,129,511.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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阿尔法股票型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根阿尔法股票型证券投资基金托管协议》;
4. 《上投摩根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
二〇一四年七月二十一日

上投摩根成长动力混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

§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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	上投摩根成长动力混合
基金主代码	000073
交易代码	000073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月15日
报告期末基金份额总额	1,141,308,977.28份
投资目标	以细致深入的上市公司基本面研究作为基础,通过把握国家经济发展与结构转型下具有较高增长潜力的上市公司的投资机会,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采取自下而上的精选个股策略,以深入的基本面研究为基础,精选具有良好成长性的优质上市公司股票,构建股票投资组合。本基金将以上市公司未来的预期成长性为核心,从公司所在行业的发展状况,公司在行业中的竞争地位,公司的创新能力,商业模式,市场竞争力,公司治理结构等多角度研判上市公司的成长质量和成长可持续性。考察公司是否具有以下一项或多项优势:1)公司所处行业的发展趋势良好,公司在行业内具有明显竞争优势;2)公司的发展战略符合产业的发展方向和国家产业政策,有利于支持公司的持续高速成长;3)公司创新能力较强,新产品、高技术含量产品的收入比例不断提高;4)公司在资源、技术、人才、资金、销售网络等方面具有难以模仿的竞争优势,有利于公司不断提高市场占有率;5)公司治理结构良好,管理层具有较强的经营管理能力。本基金在以上分析的基础上,选择那些短期内利润增长速度高于行业平均水平,并有可能在中长期保持较高增长速度的公司,进入股票池。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等风险收益水平的基金产品。
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-35,113,692.87
2.本期利润	30,026,445.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0235
4.期末基金资产净值	1,017,084,594.84
5.期末基金份额净值	0.891

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

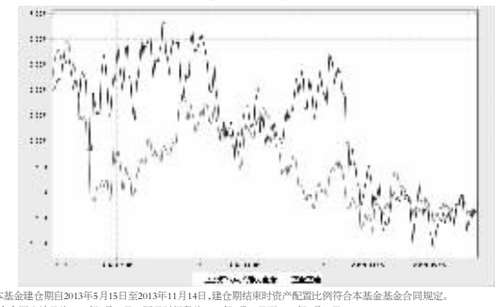
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.24%	1.12%	1.22%	0.70%	2.02%	0.42%

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

上投摩根成长动力混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年5月15日至2014年6月30日)



注:本基金建仓期自2013年5月15日至2013年11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。

本基金合同生效日为2013年5月15日,图示时间段为2013年5月15日至2014年6月30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		
杜猛	本基金基金经理	2013-5-15	-	11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、《上投摩根成长动力混合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检查价格公允性;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;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

2014年二季度经济相对平稳,但长期问题正在逐渐暴露中。宏观政策处于对经济托底状态,货币投放相对宽松,并未出现去年的紧张状况。同时我们也观察并感觉到,社会资金的相对宽松并未体现在A股市场上,市场没有出现增量资金。在此背景下,市场运行特征更多体现为存量资金博弈的状态,选择放弃相对大市值股票,转向偏主题的小市值股票,市场风险偏好不断拔高,风险也随之积累,之间也不断出现大幅震荡。在此过程中,一批中长期成长逻辑并未发生变化的中大市值股票下跌幅度较大,对本基金二季度表现有所影响。

中国经济增速下行是长期趋势,依靠投资尤其是房地产拉动的经济将出现严重困境,转型在所难免。政府在目前状况下,一方面需要把握经济结构调整的大方向,另一方面又需要稳定经济避免出现不可控的局面,政策的难度确实较大。证券市场反映的是未来,在行业选择上已经做出了判断,但如何吸引到长期资金进入市场是当前A股市场最大的问题之一,否则很难有健康的发展。在目前阶段,我们对主题类投资相对谨慎,相对看好电子、环保、光伏、医药等行业,此外传统行业中能够依靠新技术、新模式获得市场份额提升的公司也值得关注。

在中报后市场将按照业绩对公司进行甄别,一批真正优质的公司也许将脱颖而出,本基金将认真进行优化选择,为持有人挑选出那些真正能够创造价值的公司。

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3.24%,同期业绩比较基准收益率为1.22%。

§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	958,926,279.11	93.16
	其中:股票	958,926,279.11	93.16
2	固定收益投资	30,089,000.00	2.92
	其中:债券	30,089,000.00	2.92
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
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	39,408,963.11	3.83
7	其他资产	869,440.18	0.08
8	合计	1,029,293,682.40	100.00

注:截至2014年6月30日,上投摩根成长动力混合型证券投资基金资产净值为1,017,084,594.84元,基金份额净值为0.891元,累计基金份额净值为0.891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	864,133,655.81	84.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,521,038.97	1.62
F	批发和零售业	578,550.56	0.06
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	48,140,532.86	4.73
J	金融业	1,535,501.35	0.15
K	房地产业	3,393,167.39	0.33
L	租赁和商务服务业	2,167,368.80	0.21
M	科学研究和技术服务业	3,634,343.04	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	10,040,559.81	0.99
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	8,281,807.00	0.81
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	499,753.52	0.05
S	综合	-	-
	合计	958,926,279.11	94.28

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	002353	杰瑞股份	2,186,688	88,014,192.00	8.65
2	300115	长盈精密	3,947,926	86,933,330.52	8.55
3	002038	双鹭药业	1,942,462	86,575,531.34	8.51
4	002241	歌尔声学	2,802,220	74,707,185.20	7.35
5	002236	大华股份	2,740,316	73,851,516.20	7.26
6	000661	长春高新	531,343	43,198,185.90	4.25
7	601633	长城汽车	1,616,842	40,906,102.60	4.02
8	300207	欣旺达	1,354,648	39,555,721.60	3.89
9	002309	中利科技	2,201,787	38,289,075.93	3.76
10	300168	万达信息	1,840,244	33,768,477.40	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	-	-
3	金融债券	30,089,000.00	2.96
	其中:政策性金融债	30,089,000.00	2.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,089,000.00	2.96

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140207	14国开07	200,000	20,072,000.00	1.97
2	140212	14国开12	100,000	10,017,000.00	0.98

5.6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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的长春高新技术产业(集团)股份有限公司(下称;长春高新,股票代码;000661)于2013年9月24日收到深圳证券交易所《关于对长春高新技术产业(集团)股份有限公司及相关当事人给予处分的决定》(下称;《决定》),《决定》指出;1.长春高新间接控股股东长春高新技术产业开发区管委会向长春高新借款550万元,构成非经营性资金占用,且长春高新对此未予披露;2.长春高新间接控股股东长春高新技术产业发展总公司的关联人及其子公司长期非经营性占用长春高新资金2974.62万元。上述款项均已收回。鉴于上述违规事实,依据有关规定,决定对长春高新及其董事、独立董事、时任董事、监事、财务总监予以通报批评的处分,并记入上市公司诚信档案,并抄报有关部门。

对上述股票投资决策程序的说明;本基金管理人在投资长春高新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,本基金投资的其余前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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	451,817.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	297,772.04
5	应收申购款	119,850.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	869,440.18

5.11.4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。

5.11.5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	002353	杰瑞股份	23,546,250.00	2.32	非公开发行流通受限

5.11.6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

报告期期初基金份额总额	1,208,375,243.05
报告期基金总申购份额	191,380,950.71
减:报告期基金总赎回份额	258,447,216.48
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,141,308,977.28

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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成长动力混合型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根成长动力混合型证券投资基金托管协议》;
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
二〇一四年七月二十一日

上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

§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2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上证180高贝塔ETF
基金主代码	510450
交易代码	510450
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年7月8日
报告期末基金份额总额	31,920,713份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.2%,年跟踪误差不超过2%,以实现对上证180高贝塔指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用完全复制策略,按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整,但因特殊情况导致基金无法有效跟踪标的指数时,本基金将运用其他方法建立实际组合,力求实现基金相对业绩比较基准的跟踪误差最小化。
业绩比较基准	上证180高贝塔指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、高收益产品。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、