# 上投摩根转型动力灵活配置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 | 上投摩根转型动力混合 |
| 基金主代码 | 000328 |
| 交易代码 | 000328 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年11月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,163,113,174.09份 |
| 投资目标 | 通过投资于符合政策扶植和经济发展方向,具有长期发展潜力的上市公司,充分把握中国未来经济转型带来的投资机会,力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将以经济转型作为行业配置和个股选择的主线,重点投资于受益于经济转型和政策扶持、具有良好基本面和持续成长能力的上市公司,力争实现基金资产的长期稳定增值。<br>在行业配置层面,本基金将运用“自上而下”的方法,通过对国内外宏观经济、经济结构转型的方向、国家经济政策、产业政策导向的深入研究,挖掘受益于国家经济转型、具有较大成长空间的行业。在个股选择层面,本基金将主要采用“自下而上”的方法,在备选行业内部通过定量与定性相结合的分析方法,综合分析上市公司的业绩质量、成长性和估值水平等,精选具有良好成长性、估值合理的个股。 |
| 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,属于较高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 | -75,592,953.44 |
| 2.本期利润 | 15,908,809.47 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0130 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,038,829,319.39 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.893 |

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

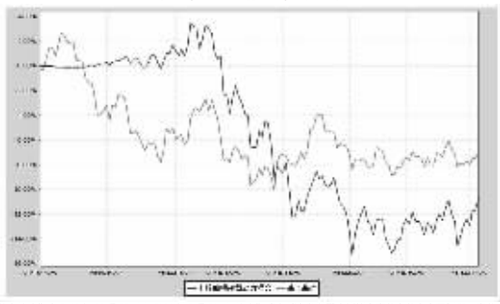
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.59% | 0.99% | 1.22% | 0.70% | 0.37% | 0.29% |

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

上投摩根转型动力灵活配置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11月25日至2014年6月30日)



注:本基金建仓期自2013年11月25日至2014年5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。本基金合同生效日为2013年11月25日,图示时间段为2013年11月25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 | | |
| 罗建辉 | 本基金基金经理 | 2013-11-25 | - | 15年 | 南京大学管理学硕士,1999年7月至2002年9月在东方证券有限责任公司资产管理部从事投资研究工作;2002年10月至2005年5月在金鹰基金管理有限公司从事投资研究工作;2005年5月至2009年7月在平安资产管理有限责任公司从事成长股票组合的管理工作;2009年7月加入上投摩根基金管理有限公司,主要从事股票市场及上市公司营运及相关产业投资研究的工作。2009年10月起任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理,2010年12月至2013年8月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6月起担任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理,自2013年11月起同时担任上投摩根转型动力灵活配置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.罗建辉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、《上投摩根转型动力灵活配置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

4月以来,面对经济不断下行的风险,稳增长政策陆续出台,稳定住了经济增长的预期,以PMI、工业增加值为代表的各项经济指标陆续企稳回升,但由于此次政策以定向刺激为主,加之面临着环保、地方债、产能过剩等诸多硬约束,使得经济回升的力度较为有限。在此背景之下,代表传统周期性板块的主板表现依然乏善可陈,而代表未来经济转型的诸多热点主题在存量资金博弈以及美股映射的推动下迭创新高,风险偏好的提升以及上市公司的重组浪潮使得市场对于中小市值的个股偏好急剧升温,与此同时,传统的价值股和中等市值的白马成长股受到市场的冷遇,并对基金净值造成了一定影响。

针对这一阶段市场风格的切换,我们也积极进行了调整,适度降低前期重仓持有的电子元器件、食品饮料、油气装备等个股的配置,加大了质地优良、市值空间大的软件国产化、新能源汽车、互联网融合等个股的配置,初步取得了不错的效果。

展望下半年,稳增长的政策基调以及适度宽松的货币政策没有变化,但是房地产投资的失速对于经济的负面影响将逐步体现,综合两方面的力量使得我们对于经济回升的幅度依然维持谨慎,因此主板的投资机会仍然较为平淡,中小市值个股的结构性行情还将继续演绎。我们将继续深挖主题,挑选出真正代表中国经济发展方向和市值变迁的行业和个股,包括新能源汽车、互联网、环保等,为投资者带来更好的回报。

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1.59%,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 | 932,147,575.11 | 88.91 |
| | 其中:股票 | 932,147,575.11 | 88.91 |
| 2 | 固定收益投资 | 91,198,184.41 | 8.70 |
| | 其中:债券 | 91,198,184.41 | 8.70 |
| | 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 | 15,035,162.33 | 1.43 |
| 7 | 其他资产 | 10,005,384.97 | 0.95 |
| 8 | 合计 | 1,048,386,306.82 | 100.00 |

注:截至2014年6月30日,上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金资产净值为1,038,829,319.39元,基金份额净值为0.893元,累计基金份额净值为0.893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 | 57,372,063.02 | 5.52 |
| B | 采矿业 | 26,638,972.16 | 2.56 |
| C | 制造业 | 618,287,848.52 | 59.52 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 6,485,292.00 | 0.62 |
| 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 | 124,832,819.71 | 12.02 |
| J | 金融业 | 7,925,436.40 | 0.76 |
| K | 房地产业 | 13,888,357.70 | 1.34 |
| L | 租赁和商务服务业 | 25,217,395.88 | 2.43 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 8,223,113.40 | 0.79 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 22,036,637.22 | 2.12 |
| 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 | 21,239,639.10 | 2.04 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 932,147,575.11 | 89.73 |

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 | 002241 | 歌尔声学 | 2,002,845 | 53,395,847.70 | 5.14 |
| 2 | 002353 | 杰瑞股份 | 1,094,368 | 44,048,312.00 | 4.24 |
| 3 | 002299 | 圣农发展 | 2,555,573 | 29,619,091.07 | 2.85 |
| 4 | 600276 | 恒瑞医药 | 844,374 | 27,999,441.84 | 2.70 |
| 5 | 002714 | 牧原股份 | 593,439 | 26,140,987.95 | 2.52 |
| 6 | 002008 | 大族激光 | 1,429,034 | 24,779,449.56 | 2.39 |
| 7 | 300164 | 通源石油 | 1,490,215 | 24,290,504.50 | 2.34 |
| 8 | 300026 | 红日药业 | 701,889 | 20,565,347.70 | 1.98 |
| 9 | 002292 | 奥飞动漫 | 521,585 | 19,142,169.50 | 1.84 |
| 10 | 002358 | 森源电气 | 760,535 | 18,906,900.10 | 1.82 |

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 | 60,623,000.00 | 5.84 |
| | 其中:政策性金融债 | 60,623,000.00 | 5.84 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 30,394,000.00 | 2.93 |
| 7 | 可转债 | 181,184.41 | 0.02 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 91,198,184.41 | 8.78 |

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 | 1182358 | 11广交投MTN1 | 200,000 | 20,346,000.00 | 1.96 |
| 2 | 140207 | 14国开07 | 200,000 | 20,072,000.00 | 1.93 |
| 3 | 140203 | 14国开03 | 100,000 | 10,462,000.00 | 1.01 |
| 4 | 1282480 | 12吉曜MTN1 | 100,000 | 10,048,000.00 | 0.97 |
| 5 | 140429 | 14农发29 | 100,000 | 10,037,000.00 | 0.97 |

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 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,或在本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 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 720,745.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | 7,600,284.47 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,579,226.06 |
| 5 | 应收申购款 | 105,128.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 10,005,384.97 |

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 | 18,776,625.00 | 1.81 | 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 | 1,266,608,105.65 |
| 报告期基金总申购份额 | 3,733,518.80 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 107,228,450.36 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,163,113,174.09 |

### §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转型动力灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根转型动力灵活配置混合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。

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**

# 上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金

## 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:交通银行股份有限公司**
**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。

基金托管人交通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 | 上投摩根岁岁盈定期开放债券 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年8月28日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 676,507,904.92份 | |
| 投资目标 | 在合理充分的定量分析及定性研究基础上,在风险可控的原则下,通过参与固定收益类资产的投资封闭运作,力争获取超越基准的稳健回报。 | |
| 投资策略 | 1.债券类属配置策略<br>本基金将对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,评估不同债券板块之间的相对投资价值,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。<br>2.久期管理策略<br>本基金通过对影响债券投资的宏观经济变量和宏观经济政策等因素的综合分析,预测未来的市场利率的变动趋势,判断债券市场对上述因素及其变化的反应,并据此积极调整债券组合的久期。<br>3.收益率曲线策略<br>本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上,将结合收益率曲线变化的预测,适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合,并进行动态调整。<br>4.信用策略<br>本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估,并结合外部评级机构的信用评级,分析违约风险以及合理信用利差水平,判断债券的投资价值,谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用债进行投资。 | |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款利率(税后)+0.5% | |
| 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 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 上投摩根岁岁盈定期开放债券A | 上投摩根岁岁盈定期开放债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 000257 | 000258 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 656,605,817.08份 | 19,902,087.84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(2014年4月1日-2014年6月30日) | |
|---|---|---|
| | 上投摩根岁岁盈定期开放债券A | 上投摩根岁岁盈定期开放债券C |
| 1.本期已实现收益 | 12,068,962.77 | 344,344.88 |
| 2.本期利润 | 26,564,483.05 | 782,527.40 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0405 | 0.0393 |
| 4.期末基金资产净值 | 689,114,428.56 | 20,817,525.34 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.050 | 1.046 |

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

上投摩根岁岁盈定期开放债券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 | 4.06% | 0.10% | 0.88% | 0.01% | 3.18% | 0.09% |

上投摩根岁岁盈定期开放债券C:

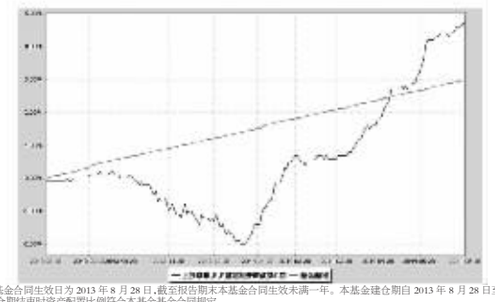
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 3.87% | 0.10% | 0.88% | 0.01% | 2.99% | 0.09% |

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

上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年8月28日至2014年6月30日)



注:本基金合同生效日为2013年8月28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2013年8月28日至2014年2月27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 | 2013-8-28 | - | 11年 | 上海财经大学金融学硕士。2003年4月至2006年5月在中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,2013年7月起同时任上投摩根天添年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年8月起同时担任上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起同时任上投摩根优信增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。

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、《上投摩根岁岁盈定期开放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

二季度债券整体延续牛市,基本面、资金面和政策面均支持债市收益率延续下行。4.5两月工业增加值同比依然在9%以下低位运行,地产销售和投资持续下滑,实体融资需求整体回落。与此同时,流动性持续平稳,市场对钱荒再现的担心几乎消除,资金充裕是支撑二季度债市收益率延续下行的重要原因。政策层面,4月以来定向降准等系列政策出台、规范银行同业经营的“127号文”落地,以商业银行为代表的配置盘需求启动,交易盘趁势比长久期,债市做多情绪释放,长端收益率快速下行,曲线从牛陡走向牛平。信用债3月份经历一波调整后,收益率基本震荡下行,同样经历了从短久期到长久期的行情轮动过程,定向降准等宽松政策有效抬升了市场风险偏好,全面降准和降息预期升温,信用利差大幅收窄,城投债率先发力,高收益产业债迅速跟上,整体信用收益率曲线大幅下移。

本基金在二季度继续维持高仓位操作,并积极参与了市场在利率与信用之间的轮动变化,充分获取了市场上涨的收益。

展望三季度,支撑债市整体慢牛的因素依然存在,投资者对全面宽松的政策仍有预期,风险偏好也处于上升阶段,但一些负面的影响也有所显现:首先,在持续微刺激政策和宽货币作用下,企业短期补库存可能带动实体需求暂时恢复,基建投资配酿发力,融资需求存在回升的可能;其次,市场情绪经历二季度冗命期,存在逐步兑现收益的需求,获利回吐压力可能显现;最后,海外发达经济体基本面开始回升,若可能的货币紧缩预期传导至国内,则将在一定程度上刺激持续上涨后市场的敏感神经。

在此背景下,本基金三季度的操作将以管理流动性和追求安全性为主,适度降低仓位,同时高度关注信用风险可能的冲击,提升组合信用资质。

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4.06%,本基金C类基金份额净值增长率为3.87%,同期业绩比较基准收益率为0.88%。

### §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 | 1,008,409,629.93 | 94.20 |
| | 其中:债券 | 1,008,409,629.93 | 94.20 |
| | 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 | 9,728,738.99 | 0.91 |
| 7 | 其他资产 | 52,413,254.33 | 4.90 |
| 8 | 合计 | 1,070,551,623.25 | 100.00 |

注:截至2014年6月30日,上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金资产净值为709,931,953.90元,上投摩根岁岁盈基金A类份额净值为1.050元,累计基金份额净值为1.050元;上投摩根岁岁盈C类份额净值为1.046元,累计基金份额净值为1.046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 | 36,696,144.00 | 5.17 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 53,417,716.00 | 7.52 |
| | 其中:政策性金融债 | 53,417,716.00 | 7.52 |
| 4 | 企业债券 | 575,012,769.93 | 81.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | 252,326,000.00 | 35.54 |
| 6 | 中期票据 | 90,957,000.00 | 12.81 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,008,409,629.93 | 142.04 |

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 | 140205 | 14国开05 | 300,000 | 32,118,000.00 | 4.52 |
| 2 | 101459019 | 14浙国贸MTN001 | 300,000 | 30,453,000.00 | 4.29 |
| 3 | 041354049 | 13海山集CP001 | 300,000 | 30,381,000.00 | 4.28 |
| 4 | 041351034 | 13本钢CP001 | 300,000 | 30,324,000.00 | 4.27 |
| 5 | 041360049 | 13川水电CP001 | 300,000 | 30,312,000.00 | 4.27 |

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 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。

2. 本基金投资的上海家化联合股份有限公司(下称:上海家化,股票代码:600315)于2013年11月20日收到中国证监会《调查通知书》(编号:沪调查通字2013-1-64号),因公司涉嫌未按照规定披露信息,依照《中华人民共和国证券法》的有关规定,被中国证监会立案稽查。

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、上海家化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八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 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 50,067.77 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,414,600.28 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,067,000.56 |
| 5 | 应收申购款 | 53,995.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 9,585,663.77 |

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。

5.11.6 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 | 656,605,817.08 | 19,902,087.84 |
| 报告期基金总申购份额 | - | - |
| 减:报告期基金总赎回份额 | - | - |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 656,605,817.08 | 19,902,087.84 |

### §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岁岁盈定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根岁岁盈定期开放债券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**

# 上投摩根红利回报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 | 上投摩根红利回报混合 |
| 基金主代码 | 000256 |
| 交易代码 | 000256 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年9月18日 |
| 报告期末基金份额总额 | 365,901,916.46份 |
| 投资目标 | 以追求稳健收益为目标,严格控制下行风险,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金将主要投资于具有良好盈利能力和持续成长能力的红利股票,红利股的投资比例不低于股票资产的80%。本基金将通过红利股筛选、公司质地评估和估值分析三个步骤精选个股,构建股票投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×40%+中信标普全债指数收益率×60% |
| 风险收益特