# 上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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：二〇一四年十月二十七日**

### §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2014年10月24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7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根中证消费服务指数 |
| 基金主代码 | 370023 |
| 交易代码 | 370023 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年9月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 54,346,281.65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0.35%，年跟踪误差不超过4%，以实现对中证消费服务领先指数的有效跟踪。 |
| 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 | 95%×中证消费服务领先指数收益率+5%×税后银行活期存款收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为指数型基金，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。 |
| 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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 286,167.95 |
| 2.本期利润 | 4,320,950.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1053 |
| 4.期末基金资产净值 | 59,417,768.12 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.093 |

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 | 10.29% | 0.81% | 9.05% | 0.81% | 1.24% | 0.00% |

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

上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2012年9月25日至2014年9月30日）

注：本基金合同生效日为2012年9月25日，图示时间段为2012年9月25日至2014年9月30日。本基金建仓期自2012年9月25日至2013年3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 | | |
| 黄栋 | 本基金基金经理 | 2012-9-25 | - | 9年 | 上海财经大学经济学硕士；2005年至2010年先后在东方证券、工银瑞信基金从事金融工程研究工作；2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司，主要负责金融工程研究方面的工作。2012年9月起担任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理，自2013年7月起同时担任上证180高贝塔交易型开放式指数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. 黄栋先生为本基金首任基金经理，其任职日期为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、《上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金合同》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

正如我们上次季报所展望的，三季度股指打破了已经持续两个季度的低位窄幅波动的格局，出现了较大幅度的上涨。本基金所配置的消费服务类股票大都属于平稳增长的行业，在市场大幅上涨时稍缺弹性，三季度基金净值上涨10.3%，略逊于沪深300等市场基准指数。从主要板块来看，贡献较大的是医药、商业、食品饮料等板块，服装、计算机、传媒等板块表现相对一般。基金三季度跟踪误差和偏离度都达到了预定目标，较好地跟踪住了基准。

展望四季度，市场上涨的逻辑仍将延续，但可能出现一定的震荡，本基金主要配置的平稳增长的行业股票有望在四季度可能的板块轮动中相对跑赢。在投资操作上本基金仍将采取按照标的指数进行完全复制的策略，力争使跟踪误差最小化。

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10.29%，同期业绩比较基准收益率为9.05%。

### §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 | 56,224,240.92 | 92.95 |
| | 其中：股票 | 56,224,240.92 | 92.95 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 4,213,269.55 | 6.97 |
| 7 | 其他资产 | 49,236.76 | 0.08 |
| 8 | 合计 | 60,486,747.23 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 指数投资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 | 23,514,747.08 | 39.58 |
| 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 | 4,735,876.90 | 7.97 |
| 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 | 8,407,221.62 | 14.15 |
| J | 金融业 | 10,983,501.52 | 18.49 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,033,654.68 | 5.11 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 2,632,662.36 | 4.43 |
| 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 | 2,916,576.76 | 4.91 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 56,224,240.92 | 94.63 |

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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 | 600519 | 贵州茅台 | 16,314 | 2,644,988.82 | 4.45 |
| 2 | 600887 | 伊利股份 | 87,629 | 2,269,591.10 | 3.82 |
| 3 | 002024 | 苏宁云商 | 185,669 | 1,589,326.64 | 2.67 |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 34,047 | 1,407,502.98 | 2.37 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 68,130 | 1,258,361.10 | 2.12 |
| 6 | 600036 | 招商银行 | 117,531 | 1,221,147.09 | 2.06 |
| 7 | 600016 | 民生银行 | 193,138 | 1,205,181.12 | 2.03 |
| 8 | 600276 | 恒瑞医药 | 31,047 | 1,150,912.29 | 1.94 |
| 9 | 000538 | 云南白药 | 21,608 | 1,107,842.16 | 1.86 |
| 10 | 600535 | 天士力 | 25,749 | 1,070,643.42 | 1.80 |

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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序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 | 3,495.04 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 917.74 |
| 5 | 应收申购款 | 44,823.98 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 49,236.76 |

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。

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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 | 36,552,525.85 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 30,631,370.91 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 12,837,615.11 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 54,346,281.65 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

### §9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根中证消费服务领先指数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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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

二〇一四年十月二十七日

# 上投摩根中小盘股票型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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：二〇一四年十月二十七日**

### §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2014年10月24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7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根中小盘股票 |
| 基金主代码 | 379010 |
| 交易代码 | 379010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年1月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 456,652,871.15份 |
| 投资目标 | 本基金重点投资于中国A股市场上的中小盘股票，通过搜索的资产配置原则和严格的行业个股选择，分享中国经济高速增长给优势中小市值上市公司带来的机遇，并积极运用战略和战术资产配置策略，动态优化投资组合，力求实现基金资产长期稳健增值。 |
| 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，运用“自下而上”精选个股与“自上而下”资产配置相结合的投资策略，重点投资于具有行业优势、公司优势和估值优势的中小市值上市公司股票。同时结合市场研判，对相关资产类别的预期收益进行监控，动态调整股票、债券等大类资产配置。 |
| 业绩比较基准 | 40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×上证国债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金，在证券投资基金中属于较高风险品种，其预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。 |
| 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 |

### §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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 20,977,589.37 |
| 2.本期利润 | 98,755,187.11 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2060 |
| 4.期末基金资产净值 | 651,380,075.87 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.426 |

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 | 16.98% | 0.92% | 16.81% | 0.70% | 0.17% | 0.22% |

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

上投摩根中小盘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

（2009年1月21日至2014年9月30日）

注：本基金合同生效日为2009年1月21日，图示时间段为2009年1月21日至2014年9月30日。本基金建仓期自2009年1月21日至2009年7月20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 | 2009-1-21 | - | 11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.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、《上投摩根中小盘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

3季度宏观经济数据持续偏弱，宏观经济下行压力较为明显，央行主动释放流动性，保证了相对宽松的货币政策，同时也增强了市场对降息的预期。在此环境影响下，大市值公司有短暂反弹，但小市值及并购重组预期股票仍是3季度市场最活跃板块。

针对市场结构性特征，三季度主要在调整仓位和组合结构。操作上，本期主要增加了信息设备和信息服务等中小市值股票的配置比例，同时也加仓了军工、光伏配置比重；适当降低了房地产、金融、钢铁和化工等大市值公司的配置比例。前十大重仓股也对应做了调整。

我们认为，从年初以来小市值和并购重组题材股已经相对走强较长时间，较为丰厚的获利盘可能会带来相关个股较大调整压力。因此，进入4季度我们倾向于结合沪港互通的开启和3季财报陆续发布，逐步兑现小盘股和题材股收益。同时，把握年底估值切换行情时机，重点关注大市值蓝筹、前期滞涨的如医药、食品饮料等消费类行业公司。

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16.98%，同期业绩比较基准收益率为16.81%。

### §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 | 603,322,903.06 | 91.57 |
| | 其中：股票 | 603,322,903.06 | 91.57 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 52,971,456.44 | 8.04 |
| 7 | 其他资产 | 2,555,340.75 | 0.39 |
| 8 | 合计 | 658,849,700.25 | 100.00 |

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 | 2,622.60 | 0.00 |
| C | 制造业 | 471,167,830.05 | 72.33 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 20,362,736.34 | 3.13 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 556,574.95 | 0.09 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 8,083,897.80 | 1.24 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 42,262,171.90 | 6.49 |
| J | 金融业 | 4,293,560.80 | 0.66 |
| K | 房地产业 | 29,769,806.52 | 4.57 |
| 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 | 23,893,682.10 | 3.67 |
| 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 | 2,930,020.00 | 0.45 |
| | 合计 | 603,322,903.06 | 92.62 |

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 | 002038 | 双鹭药业 | 1,231,660 | 52,222,384.00 | 8.02 |
| 2 | 600893 | 航空动力 | 1,310,183 | 38,938,638.76 | 5.98 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 1,004,857 | 26,025,796.30 | 4.00 |
| 4 | 000768 | 中航飞机 | 1,359,600 | 21,468,084.00 | 3.30 |
| 5 | 000558 | 莱茵置业 | 3,267,667 | 20,553,625.43 | 3.16 |
| 6 | 000938 | 东方热电 | 1,518,474 | 20,362,736.34 | 3.13 |
| 7 | 300168 | 万达信息 | 535,070 | 14,767,932.00 | 2.27 |
| 8 | 002610 | 爱康科技 | 725,598 | 14,570,007.84 | 2.24 |
| 9 | 600832 | 东方明珠 | 1,085,610 | 14,340,908.10 | 2.20 |
| 10 | 000848 | 承德露露 | 623,538 | 13,705,365.24 | 2.10 |

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序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 | 312,646.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,210,833.53 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 13,160.16 |
| 5 | 应收申购款 | 1,018,700.67 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,555,340.75 |

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 | 000768 | 中航飞机 | 21,468,084.00 | 3.30 | 筹划非公开发行股票 |
| 2 | 600832 | 东方明珠 | 14,340,908.10 | 2.20 | 筹划重大资产重组 |

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 | 494,805,841.14 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 19,207,410.66 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 57,360,380.65 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 456,652,871.15 |

### §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中小盘股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根中小盘股票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

二〇一四年十月二十七日

# 上投摩根新兴动力股票型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014年9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：中国农业银行股份有限公司**
**报告送出日期：二〇一四年十月二十七日**

### §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月24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7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根新兴动力股票 |
| 基金主代码 | 377240 |
| 交易代码 | 377240 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年7月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,262,636,295.72份 |
| 投资目标 | 本基金在把握经济结构调整和产业升级的发展趋势基础上，充分挖掘新兴产业发展中的投资机会，重点关注新兴产业中的优质上市公司，并兼顾传统产业中具备新成长动力的上市公司进行投资，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金管理人认为，从经济发展的中长期趋势看，转变经济发展方式实现经济转型已经成为我国在相当长一段时期内经济发展的首要任务。在后金融危机时期，我国经济面临外需放缓、内部经济结构矛盾突出等问题，要实现经济持续健康的发展必须加快经济结构和产业结构的调整。<br>纵观世界各国和地区的经济发展历程，新兴产业的崛起和传统产业的升级换代是经济转型的主要驱动力。可以预见的是，新兴产业内生的市场潜力在政府大力扶持的激发下，将带动相关行业上下游全面发展，其间蕴藏着巨大的投资机会。而部分传统产业也将通过新技术、新的商业模式或生产方式等实现产业升级，获取新的成长驱动力。本基金一方面将从新兴产业出发，深入挖掘新兴产业发展过程中带来的投资机会，另一方面将关注传统产业中成长公司的投资。 |
| 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 | 本基金属于股票型基金产品，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于风险水平较高的基金产品。 |
| 基金管理人 | 上投摩根基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

### §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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 15,399,909.67 |
| 2.本期利润 | 236,580,627.53 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1856 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,080,592,508.42 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.648 |

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

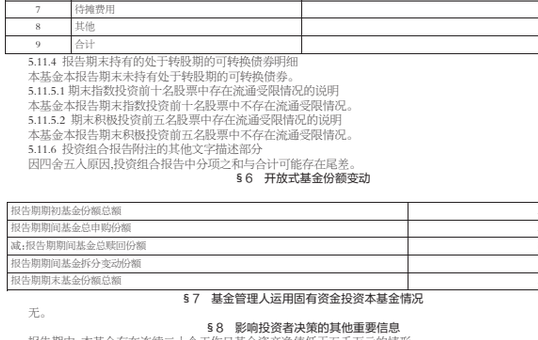
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 12.65% | 1.02% | 10.79% | 0.72% | 1.86% | 0.30% |

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

上投摩根新兴动力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

（2011年7月13日至2014年9月30日）



注：本基金建仓期自2011年7月13日至2012年1月12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2011年7月13日，图示时间段为2011年7月13日至2014年9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 | 2011-7-13 | - | 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月起同时担任上投摩根智选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、《上投摩根新兴动力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