

上投摩根行业轮动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:招商银行股份有限公司
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。
基金托管人招商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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,基金资产净值不受其未来表现,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	上投摩根行业轮动股票
基金代码	377330
交易代码	377330
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2010年11月28日
报告期末基金份额总额	2,510,967,707.10份
投资目标	本基金通过跨资产轮动,产富驱动,积极把握不同资产类别的长期增值机会,力争在控制风险的前提下,力争在长期内实现超越业绩比较基准的投资目标。
投资策略	本基金通过跨资产轮动,产富驱动,积极把握不同资产类别的长期增值机会,力争在控制风险的前提下,力争在长期内实现超越业绩比较基准的投资目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证综指指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于主动管理股票型证券投资基金,属于证券投资基金中的较高风险品种,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。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

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		204,415,028.34
2.本期利润		470,625,210.97
3.加权平均基金份额本期利润		0.1648
4.期末基金资产净值		3,525,987,257.68
5.期末基金份额净值		1.404

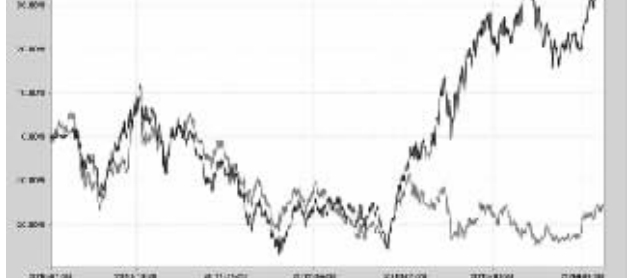
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本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	13.96%	0.87%	10.79%	0.72%	2.99%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大,本基金管理人上投摩根行业轮动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
(2010年11月28日至2014年9月30日)



注:本基金合同于2010年11月28日至2010年7月27日,按合同约定的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2010年11月28日,图示期间为2010年11月28日至2014年9月30日。

4.1 基金管理人 或基金管理人小组 简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
桂卫强	基金经理	2011-12-7	-	14年	毕业于上海交通大学,2000年7月至2001年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2002年1月至2004年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2005年1月至2007年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2008年1月至2011年12月担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理,2011年12月7日起担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理。

4.2 基金经理

注:1.任职日期和离任日期均指根据公司正式任命时间确定聘任日期和离任日期。
2.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
3.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
4.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,在宏观经济企稳回升,资本市场走出了一轮上行行情,其中,中小市值公司表现尤为突出,尤其是国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向。本基金在保持均衡配置的基础上,增加了国防军工、信息安全、智能制造、中小市值公司的配置,获取了较好的收益。此外,本基金也适当参与了医药化工等主题投资,增加了医药、化工等行业的配置。

4.5 报告期内基金投资组合情况

报告期末,本基金投资组合情况如下:本基金投资组合中,股票资产占基金资产净值的比例为88.20%,其中,国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向配置较为集中。

§2基金产品概况

基金简称	上投摩根民生需求股票
基金代码	000524
交易代码	000524
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2014年3月14日
报告期末基金份额总额	474,742,040.01份
投资目标	本基金主要投资于民生需求相关行业的上市公司,分享中国经济增长模式转变带来的民生需求行业投资机会,在控制风险的前提下力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过系统化的研究方法,重点投资于与民生相关行业中的上市公司,将业绩表现优异的个股纳入投资组合,分享中国经济增长模式转变带来的投资机会。在行业配置层面,本基金将重点关注民生需求、消费升级、行业景气度提升、估值合理等主题,并适当配置具有长期增长潜力的个股。在个股选择方面,本基金将采用自上而下的方法,在条件符合的前提下,重点配置具有长期增长潜力的个股,并适当配置具有短期爆发力的个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中证红利指数收益率×15%
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

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		96,489,124.17
2.本期利润		88,953,823.39
3.加权平均基金份额本期利润		0.0723
4.期末基金资产净值		516,063,233.75
5.期末基金份额净值		1.087

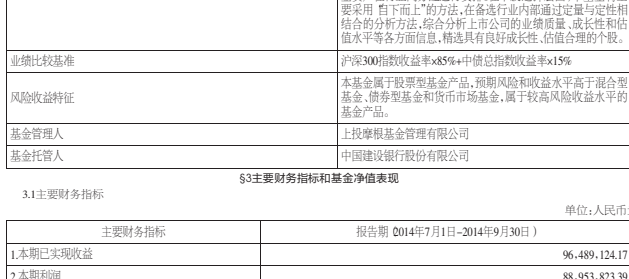
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本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	8.72%	0.86%	11.32%	0.76%	-3.05%	0.22%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大,本基金管理人上投摩根民生需求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
(2014年3月14日至2014年9月30日)



注:本基金合同于2014年3月14日,截至报告期末本基金合同生效满一年,本基金建仓自2014年3月14日至2014年9月30日,建仓期间资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金管理人 或基金管理人小组 简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
桂卫强	基金经理	2014-3-14	-	14年	毕业于上海交通大学,2000年7月至2001年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2002年1月至2004年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2005年1月至2007年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2008年1月至2011年12月担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理,2011年12月7日起担任上投摩根行业轮动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正式任命时间确定聘任日期和离任日期。
2.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
3.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
4.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,在宏观经济企稳回升,资本市场走出了一轮上行行情,其中,中小市值公司表现尤为突出,尤其是国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向。本基金在保持均衡配置的基础上,增加了国防军工、信息安全、智能制造、中小市值公司的配置,获取了较好的收益。此外,本基金也适当参与了医药化工等主题投资,增加了医药、化工等行业的配置。

4.5 报告期内基金投资组合情况

报告期末,本基金投资组合情况如下:本基金投资组合中,股票资产占基金资产净值的比例为88.20%,其中,国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向配置较为集中。

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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,基金资产净值不受其未来表现,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	上投摩根核心成长股票
基金代码	000457
交易代码	000457
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2014年7月11日
报告期末基金份额总额	907,276,783.09份
投资目标	本基金将充分运用管理人的研究投资能力,通过系统化的资产配置和个股选择,力争在长期内实现超越业绩比较基准的投资目标。
投资策略	本基金将充分运用管理人的研究投资能力,通过系统化的资产配置和个股选择,力争在长期内实现超越业绩比较基准的投资目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中证红利指数收益率×15%
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

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		41,815,987.83
2.本期利润		175,879,228.78
3.加权平均基金份额本期利润		0.1929
4.期末基金资产净值		1,034,208,780.47
5.期末基金份额净值		1.140

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。

3.2.1 本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	16.02%	0.93%	11.29%	0.76%	5.06%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大,本基金管理人上投摩根核心成长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
(2014年7月11日至2014年9月30日)



注:本基金合同生效日为2014年7月11日,截至报告期末本基金合同生效满一年,本基金建仓自2014年7月11日至2014年9月30日,建仓期间资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金管理人 或基金管理人小组 简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
孙芳芳	基金经理	2014-2-10	-	11年	毕业于上海交通大学,2003年7月至2004年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2005年1月至2007年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2008年1月至2011年12月担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理,2011年12月7日起担任上投摩根行业轮动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正式任命时间确定聘任日期和离任日期。
2.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
3.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
4.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,在宏观经济企稳回升,资本市场走出了一轮上行行情,其中,中小市值公司表现尤为突出,尤其是国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向。本基金在保持均衡配置的基础上,增加了国防军工、信息安全、智能制造、中小市值公司的配置,获取了较好的收益。此外,本基金也适当参与了医药化工等主题投资,增加了医药、化工等行业的配置。

4.5 报告期内基金投资组合情况

报告期末,本基金投资组合情况如下:本基金投资组合中,股票资产占基金资产净值的比例为88.20%,其中,国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向配置较为集中。

§2基金产品概况

基金简称	上投摩根民生需求股票
基金代码	000524
交易代码	000524
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2014年3月14日
报告期末基金份额总额	474,742,040.01份
投资目标	本基金主要投资于民生需求相关行业的上市公司,分享中国经济增长模式转变带来的民生需求行业投资机会,在控制风险的前提下力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过系统化的研究方法,重点投资于与民生相关行业中的上市公司,将业绩表现优异的个股纳入投资组合,分享中国经济增长模式转变带来的投资机会。在行业配置层面,本基金将重点关注民生需求、消费升级、行业景气度提升、估值合理等主题,并适当配置具有长期增长潜力的个股。在个股选择方面,本基金将采用自上而下的方法,在条件符合的前提下,重点配置具有长期增长潜力的个股,并适当配置具有短期爆发力的个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中证红利指数收益率×15%
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

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		96,489,124.17
2.本期利润		88,953,823.39
3.加权平均基金份额本期利润		0.0723
4.期末基金资产净值		516,063,233.75
5.期末基金份额净值		1.087

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。

3.2.1 本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	8.72%	0.86%	11.32%	0.76%	-3.05%	0.22%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大,本基金管理人上投摩根民生需求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
(2014年3月14日至2014年9月30日)



注:本基金合同于2014年3月14日,截至报告期末本基金合同生效满一年,本基金建仓自2014年3月14日至2014年9月30日,建仓期间资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金管理人 或基金管理人小组 简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
桂卫强	基金经理	2014-3-14	-	14年	毕业于上海交通大学,2000年7月至2001年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2002年1月至2004年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2005年1月至2007年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2008年1月至2011年12月担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理,2011年12月7日起担任上投摩根行业轮动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正式任命时间确定聘任日期和离任日期。
2.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
3.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
4.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。报告期内,公平交易专项说明:在投资管理过程中,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在买入同一证券时,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,确保各投资组合的公平交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,在宏观经济企稳回升,资本市场走出了一轮上行行情,其中,中小市值公司表现尤为突出,尤其是国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向。本基金在保持均衡配置的基础上,增加了国防军工、信息安全、智能制造、中小市值公司的配置,获取了较好的收益。此外,本基金也适当参与了医药化工等主题投资,增加了医药、化工等行业的配置。

4.5 报告期内基金投资组合情况

报告期末,本基金投资组合情况如下:本基金投资组合中,股票资产占基金资产净值的比例为88.20%,其中,国防军工、信息安全、智能制造等主题投资方向配置较为集中。

上投摩根核心成长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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,基金资产净值不受其未来表现,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	上投摩根核心成长股票
基金代码	000457
交易代码	000457
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2014年7月11日
报告期末基金份额总额	907,276,783.09份
投资目标	本基金将充分运用管理人的研究投资能力,通过系统化的资产配置和个股选择,力争在长期内实现超越业绩比较基准的投资目标。
投资策略	本基金将充分运用管理人的研究投资能力,通过系统化的资产配置和个股选择,力争在长期内实现超越业绩比较基准的投资目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中证红利指数收益率×15%
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

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		41,815,987.83
2.本期利润		175,879,228.78
3.加权平均基金份额本期利润		0.1929
4.期末基金资产净值		1,034,208,780.47
5.期末基金份额净值		1.140

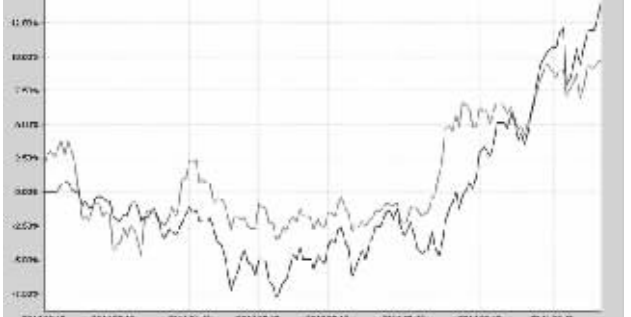
注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本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	16.02%	0.93%	11.29%	0.76%	5.06%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大,本基金管理人上投摩根核心成长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
(2014年7月11日至2014年9月30日)



注:本基金合同生效日为2014年7月11日,截至报告期末本基金合同生效满一年,本基金建仓自2014年7月11日至2014年9月30日,建仓期间资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金管理人 或基金管理人小组 简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
孙芳芳	基金经理	2014-2-10	-	11年	毕业于上海交通大学,2003年7月至2004年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2005年1月至2007年12月担任上海证券有限责任公司资产管理部副经理,2008年1月至2011年12月担任上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理,2011年12月7日起担任上投摩根行业轮动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正式任命时间确定聘任日期和离任日期。
2.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
3.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。
4.基金经理的个人信息及从业经历等信息均以基金管理人网站披露为准。