# 上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金

## 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。

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 | 10,920,713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、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |
| 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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 1,498,146.77 |
| 2.本期利润 | 3,787,992.86 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2183 |
| 4.期末基金资产净值 | 12,964,863.15 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1872 |

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

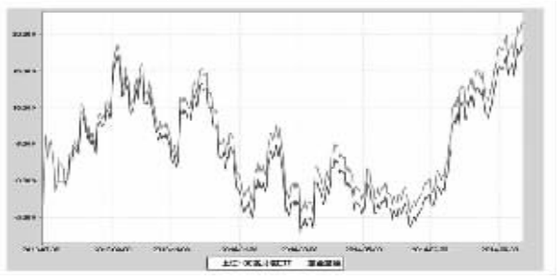
3.2 基金净值表现

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 | 23.42% | 1.08% | 23.96% | 1.10% | -0.54% | -0.02% |

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

上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金
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
(2013年7月8日至2014年9月30日)



注：本基金合同生效日为2013年7月8日，图示时间段为2013年7月8日至2014年9月30日。本基金建仓期自2013年7月8日至2014年1月7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 | 2013-7-8 | - | 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，《上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金》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

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格局，出现了较大幅度的上涨。本基金所配置股票对市场的敏感度较高，从底部反弹的弹性很大，三季度基金净值累计上涨23.42%，比沪深300等市场基准指数超盈10%左右。从主要板块来看，贡献较大的是房地产、非银行金融、煤炭、机械等，银行、有色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，市场可能出现一定的震荡，但上涨逻辑仍将延续，另一方面，本基金主要配置的大盘蓝筹风格股票，将受益于四季度可能的大小盘风格切换。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23.42%，同期业绩比较基准收益率为23.96%。

### §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 | 12,634,271.18 | 96.83 |
| | 其中：股票 | 12,634,271.18 | 96.83 |
| 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 | 376,908.98 | 2.89 |
| 7 | 其他资产 | 36,335.96 | 0.28 |
| 8 | 合计 | 13,047,516.12 | 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 | 262,951.92 | 2.03 |
| B | 采矿业 | 1,295,959.05 | 10.00 |
| C | 制造业 | 2,042,254.85 | 15.75 |
| 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 | 791,522.66 | 6.11 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 215,802.75 | 1.66 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 198,433.92 | 1.53 |
| J | 金融业 | 4,286,969.71 | 33.07 |
| K | 房地产业 | 3,109,854.75 | 23.99 |
| 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 | - | - |
| 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 | 430,521.57 | 3.32 |
| | 合计 | 12,634,271.18 | 97.45 |

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 | 600765 | 中航重机 | 14,783 | 385,836.30 | 2.98 |
| 2 | 600157 | 永泰能源 | 77,057 | 376,038.16 | 2.90 |
| 3 | 600705 | 中航资本 | 16,742 | 315,251.86 | 2.43 |
| 4 | 600643 | 爱建股份 | 23,437 | 270,228.61 | 2.08 |
| 5 | 600748 | 上实发展 | 30,644 | 263,844.84 | 2.04 |
| 6 | 601118 | 海南橡胶 | 31,416 | 262,951.92 | 2.03 |
| 7 | 601901 | 方正证券 | 42,820 | 262,914.80 | 2.03 |
| 8 | 601377 | 兴业证券 | 39,394 | 252,515.54 | 1.95 |
| 9 | 600497 | 驰宏锌锗 | 24,275 | 252,217.25 | 1.95 |
| 10 | 600837 | 海通证券 | 23,882 | 246,462.24 | 1.90 |

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中存在库存股。

5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 198.90 |
| 2 | 应收证券清算款 | 20,910.69 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 102.17 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 15,124.20 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 36,335.96 |

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

| 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 | 600705 | 中航资本 | 315,251.86 | 2.43 | 公告重大资产重组事项 |
| 2 | 600497 | 驰宏锌锗 | 252,217.25 | 1.95 | 公告重大资产重组事项 |

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 | 31,920,713 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 9,000,000 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 30,000,000 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 10,920,713 |

### §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份额持有人数量不满二百人和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. 中国证监会批准上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金设立的文件；
2. 《上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3. 《上证180高贝塔交易型开放式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

# 上投摩根红利回报混合型证券投资基金

## 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。

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 | 221,429,971.16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×60%+中信标普全债指数收益率×60% |
| 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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 21,852,124.64 |
| 2.本期利润 | 20,618,703.70 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0690 |
| 4.期末基金资产净值 | 240,375,319.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.086 |

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 | 6.89% | 0.32% | 6.28% | 0.39% | 0.61% | -0.07% |

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

上投摩根红利回报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9月18日至2014年9月30日)

注：本基金建仓期自2013年9月18日至2014年3月17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9月18日，图示时间段为2013年9月18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 | | |
| 征茂平 | 本基金基金经理 | 2013-9-18 | - | 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月在广发证券股票管理有限公司任研究员从事成长投票组合的管理工作；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。 |
| 王成 | 本基金基金经理 | 2013-9-18 | 2014-9-25 | 11年 | 自2001年7月至2004年2月在上海银行任客户经理从事个金、公金以及资金营运中心相关工作；2004年2月至2006年6月在长信基金管理有限公司任基金经理从事固定收益投资相关的工作；2006年6月至2009年12月在申万巴黎基金管理有限公司（现申万菱信基金管理公司）任基金经理从事固定收益投资的工作；2010年1月至2010年10月在天治基金管理有限公司任部门总监，副总监，从事固定收益投资、宏观策略研究工作，2010年11月起加入上投摩根基金管理有限公司，现担任长信双利优选混合型证券投资基金基金经理。2005年11月至2006年9月担任长信利息收益货币市场基金基金经理，2007年7月至2009年6月担任申万巴黎收益宝货币市场基金基金经理，2008年12月至2009年12月担任申万巴黎添益宝债券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。 |

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.征茂平先生、王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 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，《上投摩根红利回报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

尽管2014年三季度国内经济增速整体低于预期，但在沪港通、国企混合所有制改革、土地流转等政策红利刺激下，A股市场出现久违的放量反弹，市场风格轮动效应明显；以金融、汽车等低估值大盘蓝筹为代表的个股在沪港通以及经济复苏的带动下一度走高，但其持续性有限，之后中小盘个股和主题投资再次成为市场领涨主导力量。事实上，三季度A股市场投资者风险偏好进一步提升，增量资金介入的迹象非常明显。

本基金三季度采取稳健策略，权益投资方面结合政策和行业景气，自下而上精选个股，固定收益投资则继续偏重于评级良好的中长期品种，由于三季度个股表现突出，因此基金净值表现良好。

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6.89%，同期业绩比较基准收益率为6.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

### §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 | 40,080,025.31 | 12.55 |
| | 其中：股票 | 40,080,025.31 | 12.55 |
| 2 | 固定收益投资 | 253,318,262.47 | 79.31 |
| | 其中：债券 | 253,318,262.47 | 79.31 |
| | 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 | 21,565,842.80 | 6.75 |
| 7 | 其他资产 | 4,437,945.57 | 1.39 |
| 8 | 合计 | 319,402,076.15 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 36,884,237.30 | 15.34 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 83,770.89 | 0.03 |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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 | 2,696,417.12 | 1.12 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | 415,600.00 | 0.17 |
| 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 | 40,080,025.31 | 16.67 |

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 | 300326 | 凯利泰 | 199,818 | 7,271,377.02 | 3.03 |
| 2 | 002008 | 大族激光 | 293,700 | 5,741,835.00 | 2.39 |
| 3 | 002550 | 千红制药 | 135,800 | 3,614,996.00 | 1.50 |
| 4 | 002139 | 拓邦股份 | 205,500 | 3,285,945.00 | 1.37 |
| 5 | 002610 | 爱康科技 | 190,000 | 3,060,900.00 | 1.27 |
| 6 | 600707 | 彩虹股份 | 257,800 | 2,730,102.00 | 1.14 |
| 7 | 300025 | 华星创业 | 157,501 | 2,696,417.12 | 1.12 |
| 8 | 600487 | 亨通光电 | 137,700 | 2,643,840.00 | 1.10 |
| 9 | 600690 | 青岛海尔 | 119,977 | 1,895,636.60 | 0.79 |
| 10 | 002450 | 康得新 | 43,514 | 1,354,155.68 | 0.56 |

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 | 19,055,191.80 | 7.93 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 51,384,000.00 | 21.38 |
| | 其中：政策性金融债 | 51,384,000.00 | 21.38 |
| 4 | 企业债券 | 171,694,461.27 | 71.43 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 11,184,609.40 | 4.65 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 253,318,262.47 | 105.38 |

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 | 140402 | 14农发02 | 300,000 | 31,338,000.00 | 13.04 |
| 2 | 124835 | 14渝南债 | 200,000 | 20,400,000.00 | 8.49 |
| 3 | 140207 | 14国开07 | 200,000 | 20,046,000.00 | 8.34 |
| 4 | 010107 | 21国债(7) | 105,000 | 10,689,000.00 | 4.45 |
| 5 | 124563 | 14吉铁投 | 100,000 | 10,400,000.00 | 4.33 |

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 | 83,723.10 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,091,921.31 |
| 5 | 应收申购款 | 262,301.16 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 4,437,945.57 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113002 | 工行转债 | 3,266,100.00 | 1.36 |
| 2 | 113003 | 重工转债 | 410,520.00 | 0.17 |
| 3 | 110024 | 隧道转债 | 131,360.00 | 0.05 |
| 4 | 110020 | 南山转债 | 112,510.00 | 0.05 |
| 5 | 110012 | 海运转债 | 112,090.00 | 0.05 |
| 6 | 113005 | 平安转债 | 109,450.00 | 0.05 |
| 7 | 110023 | 民生转债 | 93,560.00 | 0.04 |
| 8 | 110017 | 中海转债 | 67,470.00 | 0.03 |
| 9 | 110022 | 同仁转债 | 62,605.00 | 0.03 |
| 10 | 128001 | 泰尔转债 | 42,923.40 | 0.02 |
| 11 | 128004 | 久立转债 | 38,596.80 | 0.02 |
| 12 | 113006 | 深燃转债 | 31,371.00 | 0.01 |

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 | 300326 | 凯利泰 | 7,271,377.02 | 3.03 | 公告重大资产重组事项 |
| 2 | 002610 | 爱康科技 | 3,060,900.00 | 1.27 | 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 | 365,901,916.46 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,322,141.84 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 148,794,087.14 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 221,429,971.16 |

### §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红利回报混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根红利回报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
二〇一四年十月二十七日

# 上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金

## 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：交通银行股份有限公司**
**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。

基金托管人交通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 | 上投摩根岁岁盈定期开放债券 |
| 基金主代码 | 000257 |
| 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 | 519,433,822.22份 |
| 投资目标 | 在合理安全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，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估用利差水平，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 |
| 下属四级基金的基金简称 | 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B | 上投摩根岁岁盈定期开放债券C | 上投摩根岁岁盈定期开放债券D |
| 下属四级基金的交易代码 | 000257 | 000765 | 000258 | 000766 |
| 报告期末下属四级基金的份额总额 | 212,006,347.18份 | 294,699,417.73份 | 2,466,076.91份 | 10,261,980.40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7月1日-2014年9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B | 上投摩根岁岁盈定期开放债券C | 上投摩根岁岁盈定期开放债券D |
| 1.本期已实现收益 | 15,434,227.48 | 994,848.60 | 434,525.91 | 33,113.40 |
| 2.本期利润 | 10,499,199.15 | 1,888,636.18 | 272,729.48 | 64,918.30 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0201 | 0.0096 | 0.0185 | 0.0084 |
| 4.期末基金资产净值 | 215,601,884.95 | 299,702,977.98 | 2,508,898.21 | 10,422,764.93 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.017 | 1.017 | 1.017 | 1.016 |

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益