上投摩根双息平衡混合型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31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:二〇一五年三月二十六日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2015年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	上投摩根双息平衡混合
基金主代码	373010
交易代码	373010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月26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
报告期末基金份额总额	3,152,023,521.32份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资高股息、高债息品种,获得稳定的股息与债息收入,同时把握资本利得机会以争取完全收益,力求为投资者创造绝对回报。
投资策略	本基金兼具红利与平衡基金特色,在借鉴JP摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念基础上,充分结合国内资本市场的实际特征,通过严格的证券选择,深入挖掘股息与债息的获利机会,并积极运用战略资产配置(SAA)和战术资产配置(TAA)策略,动态优化投资组合,以实现进可攻、退可守的投资布局。在达到预期投资回报后,本基金会适度锁定投资收益,及时调整资产配置比例以保证基金表现持续平稳。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×45%+中债总指数收益率×55%。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,主要投资于红利股及相似条件下到期收益率较高的优良债券品种,风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金,属于中低风险的证券投资基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上投摩根基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡迪	田青
	联系电话	021-38794888	010-67595096
	电子邮箱	services@cifm.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-4888	010-67595096
传真		021-20628400	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	515,278,654.59	761,225,518.73	-72,045,781.70
本期利润	416,307,397.32	788,002,993.25	236,728,840.92
加权平均基金份额本期利润	0.1245	0.2538	0.0775
本期基金份额净值增长率	13.34%	32.41%	11.04%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0074	-0.0077	-0.2103
期末基金资产净值	3,128,847,650.78	3,461,862,390.66	2,398,085,757.63
期末基金份额净值	0.9926	0.9923	0.7897

注:1.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。对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

2.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

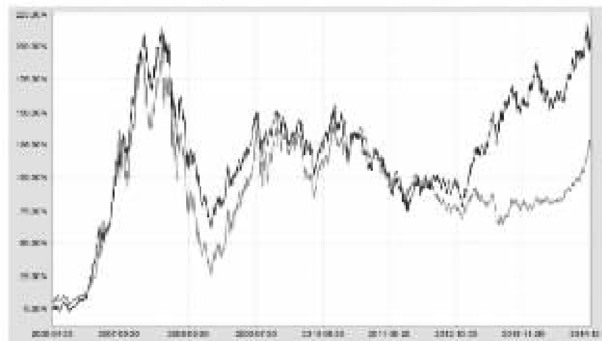
3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%	1.17%	15.37%	0.66%	-12.13%	0.51%
过去六个月	14.55%	0.95%	26.23%	0.54%	-11.68%	0.41%
过去一年	13.34%	0.95%	27.37%	0.52%	-14.03%	0.43%
过去三年	66.63%	0.99%	21.89%	0.54%	44.74%	0.45%
过去五年	23.00%	1.04%	8.50%	0.58%	14.50%	0.46%
自基金合同生效起至今	203.95%	1.23%	129.58%	0.88%	74.37%	0.35%

注:本基金的业绩比较基准于2013年12月7日由原“富时中国150红利指数收益率×45%+富时中国国债指数收益率×45%+同业存款利率×10%”变更为:“中证红利指数收益率×45%+中债总指数收益率×55%”。

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

上投摩根双息平衡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
(2006年4月26日至2014年12月31日)



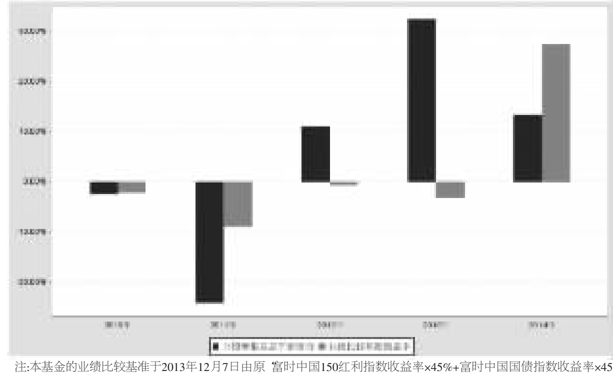
注:本基金建仓期自2006年4月26日至2006年10月25日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金合同生效日为2006年4月26日,图示时间段为2006年4月26日至2014年12月31日。

本基金的业绩比较基准于2013年12月7日由原“富时中国150红利指数收益率×45%+富时中国国债指数收益率×45%+同业存款利率×10%”变更为:“中证红利指数收益率×45%+中债总指数收益率×55%”。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注:本基金的业绩比较基准于2013年12月7日由原“富时中国150红利指数收益率×45%+富时中国国债指数收益率×45%+同业存款利率×10%”变更为:“中证红利指数收益率×45%+中债总指数收益率×55%”。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014年	1.290	221,689,765.15	199,979,485.01	421,669,250.16	-
2013年	0.530	81,606,076.53	81,137,370.25	162,743,446.78	-
2012年	-	-	-	-	-
合计	1.820	303,295,841.68	281,116,855.26	584,412,696.94	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准,于2004年5月12日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司(2007年10月8日更名为“上海国际信托有限公司”)与摩根资产管理(英国)有限公司合资设立,注册资本为2.5亿元人民币,注册地上海。截至2014年12月底,公司管理的基金共有三十七只,均为开放式基金,分别是:上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法股票型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金、上投摩根内需动力股票型证券投资基金、上投摩根亚太优势股票型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘股票型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金、上投摩根新兴动力股票型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质股票型证券投资基金、上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金、上投摩根核心优选股票型证券投资基金、上投摩根轮动添利债券型证券投资基金、上投摩根智选30股票型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金、上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金、上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金、上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金、上投摩根红利回报混合型证券投资基金、上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根双债增利债券型证券投资基金、上投摩根核心成长股票型证券投资基金、上投摩根民生需求股票型证券投资基金、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根现金管理货币市场基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金和上投摩根纯债添利债券型证券投资基金。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
冯刚	本基金基金经理、副总经理兼A股投资总监	2011-12-08	2014-12-19	14年	北京大学管理科学硕士。2000年至2004年,先后任职于长城证券、华安基金和华泰联合证券(原联合证券),从事投资银行、投资顾问和投资管理等相关工作;2004年至2010年,任职于华宝兴业基金,先后任基金经理、国内投资部总经理;2006年6月至2010年7月,任华宝兴业收益增长股票型证券投资基金基金经理;2008年10月至2010年7月,同时担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理,2010年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,任副总经理兼A股投资总监。2011年12月起同时担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理及上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理。
孙芳	本基金基金经理、投资二部投资总监	2011-12-08	-	12年	华东师范大学经济学硕士,2003年7月至2006年10月任华宝兴业基金行业研究员;自2006年12月起加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任行业专家、基金经理助理,主要负责投资研究方面的工作。自2011年12月起担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理,2012年11月起担任上投摩根核心优选股票型证券投资基金基金经理,2014年2月起同时担任上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金经理。
许俊哲	本基金基金经理助理	2014-10-13		5年	复旦大学硕士;CPA 中国注册会计师会员;CFA 美国特许金融分析师;2010年7月起加入上投摩根公司,先后担任助理研究员、研究员。

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。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根双息平衡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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求,制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》,规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动,同时涵盖了授权、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各个环节,以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系,依次为投资决策委员会、投资总监、经理人,经理人在其授权范围内自主决策,投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法,严禁利用内幕信息作为投资依据,各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度,执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动,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机会;对于银行间市场投资活动,通过交易对手库控制和交易室询价机制,严格防范交易对手风险并抽检价格公允性;对于一级市场申购投资行为,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。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》,通过系统和人工相结合的方式进行投资交易行为的监控分析,并执行异常交易行为监控分析记录工作机制,确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析,并留存报告备查。

4.3.2公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中,在同向交易的监控和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查前述的同向交易行为,定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势,重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况,由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时,公司根据法规的要求,通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内(日内、3日内、5日内)的同向交易价差进行分析,采用概率统计方法,主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验,以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内,通过前述分析方法,未发现不同投资组合之间同向交易价差异常的情况。

4.3.3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、交易方向等的抽样分析,公司未发现存在异常交易行为。

报告期内,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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年是一个颇具转折意义的一年。上半年市场总体震荡稳进,而中小市值公司涨幅可观;下半年随着央行“降息”发令枪响后,市场风云突变,以券商为代表的大市值蓝筹权重股异军突起、气势如虹,带动沪深300指数取得约50%的年度涨幅。

本基金依托公司投研平台,继续加强行业和公司研究,在前三季度取得了较好的收益。但是,面对四季度的大盘蓝筹行情,本基金显得准备不足,配置比例不够高,未能跑赢基准。

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13.34%,同期业绩比较基准收益率为27.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年,国内宏观经济面可能仍然是个筑底过程,但是,新一届中央政府对深化改革的决心是异常坚定的,出台的各项改革措施将有利于我国经济结构的长期健康发展,总之,我们对国内的各项改革抱以赞许和期待。同时,我们也关注到外围市场的各国货币竞争有加剧的态势,人民币贬值是本基金在新的一年中构建投资组合时尤其需要关注的不确定因素。本基金将继续坚持均衡配置的思路,即保持对低估值的大盘蓝筹的关注,也会继续加强对成长型公司的深入研究,勤勉尽责,努力为投资人获取超额回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责,根据相关的法律法规规定、基金合同的约定,制定了内部控制措施,对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制,目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会,并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见,评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员,参加估值委员会会议,参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金实际运作情况,本基金以2014年01月29日为收益分配基准日,于2014年02月21日实施收益分配,每10份基金份额派发红利0.250元,合计发放红利93,796,757.82元;本基金以2014年09月2日为收益分配基准日,于2014年09月15日实施收益分配,每10份基金份额派发红利0.190元,合计发放红利52,611,959.72元;本基金以2014年09月17日为收益分配基准日,于2014年09月29日实施收益分配,每10份基金份额派发红利0.140元,合计发放红利45,893,845.21元;本基金以2014年9月30日为收益分配基准日,于2014年10月20日实施收益分配,每10份基金份额派发红利0.250元,合计发放红利81,754,865.57元;本基金以2014年11月27日为收益分配基准日,于2014年12月09日实施收益分配,每10份基金份额派发红利0.340元,合计发放红利110,076,606.57元;本基金以2014年12月10日为收益分配基准日,于2014年12月23日实施收益分配,每10份基金份额派发红利0.120元,合计发放红利37,535,216.48元,符合法律法规的规定及《基金合同》的约定。

4.8 基金持有人数或资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为421,669,250.16元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金2014年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所审计、注册会计师汪棣、王灵签字出具了“无保留意见的审计报告”(编号:普华永道中天审字(2015)第20474号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:上投摩根双息平衡混合型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	241,367,821.91	57,912,506.21
结算备付金		26,324,241.05	12,682,044.77
存出保证金		1,039,082.18	775,202.62
交易性金融资产	7.4.7.2	3,395,713,060.54	3,223,402,660.35
其中:股票投资		2,169,712,276.09	2,314,422,416.06
基金投资		-	-
债券投资		1,226,000,784.45	908,980,244.29
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	53,000,000.00
应收证券清算款		72,821,799.86	105,437,473.60
应收利息	7.4.7.5	26,082,200.34	17,372,445.86
应收股利		-	-
应收申购款		3,115,998.21	17,616,010.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,766,464,204.09	3,488,198,344.12
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		562,099,301.75	-
应付证券清算款		48,834,618.15	6,364,501.08
应付赎回款		8,034,578.79	3,170,789.62
应付管理人报酬		4,222,428.48	4,309,206.56
应付托管费		703,738.10	718,201.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	7,405,971.44	5,645,173.71
应交税费		5,474,429.92	5,474,429.92
应付利息		418,295.51	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	423,191.17	653,651.45
负债合计		637,616,553.31	26,335,953.46
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	3,152,023,521.32	3,488,891,943.92
未分配利润	7.4.7.10	-23,175,870.54	-27,029,553.26
所有者权益合计		3,128,847,650.78	3,461,862,390.66
负债和所有者权益总计		3,766,464,204.09	3,488,198,344.12

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值0.9926元,基金份额总额3,152,023,521.32份。

7.2 利润表

会计主体:上投摩根双息平衡混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		519,810,353.85	873,197,637.52
1.利息收入		56,540,450.34	36,572,024.27
其中:存款利息收入	7.4.7.11	1,342,357.29	1,012,777.21
债券利息收入		55,155,247.42	35,423,664.47
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		42,845.63	135,582.59
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		560,231,772.55	809,413,749.02
其中:股票投资收益	7.4.7.12	504,098,599.13	794,309,613.88
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	39,278,584.02	-791,188.16
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	16,854,589.40	15,895,323.30
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-98,971,257.27	26,777,474.52
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	2,009,388.23	434,389.71
减:二、费用		103,502,956.53	85,194,644.27
1.管理人报酬		49,622,552.70	43,442,951.52
2.托管费		8,270,425.44	7,240,491.93
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	37,719,552.77	33,840,162.03
5.利息支出		7,421,245.27	223,970.46
其中:卖出回购金融资产支出		7,421,245.27	223,970.46
6.其他费用	7.4.7.19	469,180.35	447,068.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		416,307,397.32	788,002,993.25
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列		416,307,397.32	788,002,993.25

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上投摩根双息平衡混合型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,488,891,943.92	-27,029,553.26	3,461,862,390.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	416,307,397.32	416,307,397.32
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-336,868,422.60	9,215,535.56	-327,652,887.04
其中:1.基金申购款	2,242,113,753.15	22,484,407.58	2,264,598,160.73
2.基金赎回款	-2,578,982,175.75	-13,268,872.02	-2,592,251,047.77
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-421,669,250.16	-421,669,250.16
五、期末所有者权益(基金净值)	3,152,023,521.32	-23,175,870.54	3,128,847,650.78
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,036,593,058.68	-638,507,301.05	2,398,085,757.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	788,002,993.25	788,002,993.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	452,298,885.24	-13,781,798.68	438,517,086.56
其中:1.基金申购款	1,017,618,933.11	-33,889,960.73	983,728,972.38
2.基金赎回款	-565,320,047.87	20,108,162.05	-545,211,885.82
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-162,743,446.78	-162,743,446.78
五、期末所有者权益(基金净值)	3,488,891,943.92	-27,029,553.26	3,461,862,390.66

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:章硕麟,主管会计工作负责人:胡志强,会计机构负责人:张璐

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

上投摩根双息平衡混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第50号《关于同意上投摩根双息平衡混合型证券投资基金募集的批复》核准,由上投摩根富林明基金管理有限公司(后更名为“上投摩根基金管理有限公司”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币6,434,951,616.90元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2006)第41号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》于2006年4月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为6,435,738,977.50份基金份额,其中认购资金利息折合787,360.60份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下,本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的20%-75%,债券为20%-75%,权证的投资比例为基金净资产的0-3%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金重点投资对象为高股息、高债息品种,80%以上的非现金基金资产属于上述投资方向。考虑到国内股市发展现状,缺乏有效避险工具,本基金的基金管理人保留在极端市场情况中债券投资最高比例为95%,股票投资最低比例为0%的权利。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150红利指数收益率×45%+富时中国国债指数收益率×45%+同业存款利率×10%”变更为“中证红利指数收益率×45%+中债总指数收益率×55%”。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于2015年03月25日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.4.1 本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内,财政部颁布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等准则,并要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。本基金根据要求执行上述企业会计准则,执行上述准则对基金财务报表无影响。

7.4.4.2 本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
上海国际信托有限公司(“上海信托”)	基金管理人的股东
摩根资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
上信资产管理有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan Investment Management Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司
J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	49,622,552.70	43,442,951.52
其中:支付销售机构的客户维护费	5,153,716.73	4,468,290.82

注:支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	8,270,425.44	7,240,491.93

注:支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	241,367,821.91	1,091,611.87	57,912,506.21	813,040.14

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002353	杰瑞股份	14/02/14	15/02/17	非公开发行	69.98	30.57	730,000	51,085,400.00	22,316,100.00	
002353	杰瑞股份	14/06/09	15/02/17	非公开发行转增	-	30.57	365,000	-	11,158,050.00	
002610	爱康科技	14/09/22	15/09/24	非公开发行	16.00	16.18	780,000	12,480,000.00	12,620,400.00	

注:基金可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

金额单位:人民币元

7.4.9.1.2 受限证券类别:债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110030	格力转债	14/12/30	15/01/13	新债未上市	100.00	100.00	4,270	427,000.00	427,000.00	

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600061	中纺投资	14/12/30	重大资产重组	23.04	15/01/07	25.34	308,400	7,983,162.23	7,105,536.00	
600129	太极集团	14/12/17	重大资产重组	16.98	未复牌	未复牌	2,727,426	39,182,876.05	46,311,693.48	
600399	抚顺特钢	14/12/12	重大事项	28.38	15/01/26	31.22	346	6,609.53	9,819.48	
600487	亨通光电	14/10/30	重大事项	18.95	15/01/19	20.60	292,346	5,247,227.84	5,539,956.70	
000591	桐君阁	14/12/17	重大资产重组	14.30	未复牌	未复牌	6	89.84	85.80	
000925	众合机电	14/12/31	重大事项	21.40	15/01/12	21.65	99,295	2,095,319.15	2,124,913.00	
002009	天奇股份	14/10/20	重大资产重组	17.87	15/01/28	17.93	1,225,572	19,413,284.85	21,900,971.64	
002050	三花股份	14/10/27	重大资产重组	13.57	15/01/27	14.93	202	2,870.78	2,741.14	
002152	广电运通	14/12/17	重大事项	22.15	15/03/11	24.37	256,866	5,392,554.45	5,689,581.90	
002171	精诚铜业	14/11/24	重大资产重组	13.07	未复牌	未复牌	6,000	77,100.00	78,420.00	
002184	海得控制	14/11/27	重大资产重组	21.82	15/01/26	20.00	155,300	3,386,775.24	3,388,646.00	
002207	准油股份	14/10/10	重大事项	17.80	15/01/07	16.02	413	5,090.06	7,351.40	
002335	科华恒盛	14/12/08	重大事项	21.41	15/01/30	22.00	496	9,575.38	10,619.36	
002439	启明星辰	14/12/08	重大资产重组	26.24	15/03/12	28.86	305	6,707.01	8,003.20	
002509	天广消防	14/08/19	重大资产重组	12.27	未复牌	未复牌	858,676	8,927,123.14	10,535,954.52	
300011	鼎汉技术	14/11/24	重大资产重组	17.25	15/02/03	18.98	247	3,258.76	4,260.75	
300063	天龙集团	14/12/01	重大资产重组	17.75	未复牌	未复牌	1,321,307	21,241,175.00	23,453,199.25	
300071	华谊嘉信	14/12/29	重大事项	16.40	15/01/30	16.00	417,766	7,291,438.29	6,851,362.40	
300081	恒信移动	14/12/05	重大资产重组	25.45	15/03/05	28.00	338	6,820.91	8,602.10	
300126	锐奇股份	14/12/10	重大事项	12.14	未复牌	未复牌	264	3,279.52	3,204.96	
300144	宋城演艺	14/12/19	重大资产重组	30.12	15/03/18	33.13	142	3,735.11	4,277.04	
300156	神雾环保	14/11/20	重大资产重组	23.18	15/01/28	23.17	48	970.71	1,112.64	
300315	掌趣科技	14/07/14	重大事项	19.59	15/02/16	17.41	1,255,453	14,428,985.10	24,594,324.27	

注:本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本期末2014年12月31日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额119,099,381.35元,是以如下债券作为抵押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
140223	14国开23	12/01/2015	100.13	300,000.00	30,039,000.00
140352	14进出52	12/01/2015	96.01	300,000.00	28,803,000.00
140213	14国开13	12/01/2015	100.00	100,000.00	10,000,000.00
101469008	14华联MTN001	05/01/2015	101.86	300,000.00	30,558,000.00
140213	14国开13	19/01/2015	100.00	200,000.00	20,000,000.00
合计				1,200,000.00	11,940,0000.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014年12月31日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额442,999,920.40元,于2015年01月14日(先后)到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为2,822,593,982.61元,属于第二层次的余额为573,119,077.93元,无属于第三层次的余额(2013年12月31日:第一层次2,742,970,826.20元,第二层次480,431,834.15元,无第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日:同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,169,712,276.09	57.61
	其中:股票	2,169,712,276.09	57.61
2	固定收益投资	1,226,000,784.45	32.55
	其中:债券	1,226,000,784.45	32.55
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	买入返售金融资产	-	-
5	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	267,692,062.96	7.11
7	其他各项资产	103,059,080.59	2.74
8	合计	3,766,464,204.09	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	59,664.00	0.00
B	采矿业	11,785.50	0.00
C	制造业	1,006,108,144.51	32.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,664,747.18	1.01
E	建筑业	43,627,584.00	1.39
F	批发和零售业	135,907,683.76	4.34
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	393,751,092.41	12.58
J	金融业	287,322,123.57	9.18
K	房地产业	157,898,727.30	5.05
L	租赁和商务服务业	34,727,861.72	1.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	78,628,585.10	2.51
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	4,277.04	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,169,712,276.09	69.35

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600571	信雅达	3,222,280	86,776,000.40	2.77
2	601318	中国平安	1,031,495	77,062,991.45	2.46
3	300075	数字政通	2,843,454	72,024,689.82	2.30
4	000888	峨眉山A	3,598,255	69,158,461.10	2.21
5	300166	东方国信	2,342,335	65,725,920.10	2.10
6	600518	康美药业	4,070,212	63,983,732.64	2.04
7	600887	伊利股份	2,214,564	63,402,967.32	2.03
8	601328	交通银行	7,680,919	52,230,249.20	1.67
9	002462	嘉事堂	1,888,568	50,424,765.60	1.61
10	300231	银信科技	3,068,783	48,271,956.59	1.54

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于http://www.cifm.com网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600518	康美药业	158,892,109.51	4.59
2	600028	中国石化	154,482,155.08	4.46
3	600887	伊利股份	137,796,673.44	3.98
4	601318	中国平安	133,588,182.96	3.86
5	600406	国电南瑞	130,377,976.04	3.77
6	600000	浦发银行	124,451,270.79	3.59
7	000002	万科A	111,593,824.78	3.22
8	600048	保利地产	106,826,635.44	3.09
9	300075	数字政通	98,888,595.62	2.86
10	600079	人福医药	92,861,023.63	2.68
11	002191	劲嘉股份	88,747,617.19	2.56
12	600150	中国船舶	88,587,649.64	2.56
13	600998	九州通	84,723,001.32	2.45
14	600667	太极实业	80,686,993.95	2.33
15	002038	双鹭药业	80,227,372.32	2.32
16	601668	中国建筑	77,647,462.07	2.24
17	002241	歌尔声学	77,142,748.91	2.23
18	300166	东方国信	75,648,906.61	2.19
19	002444	巨星科技	75,325,957.02	2.18
20	600571	信雅达	75,175,023.01	2.17
21	002610	爱康科技	72,986,848.55	2.11
22	600016	民生银行	72,241,766.27	2.09
23	601607	上海医药	70,874,179.86	2.05

注:“买入金额”(或“买入股票成本”)、“卖出金额”(或“卖出股票收入”)均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600406	国电南瑞	241,349,325.87	6.97
2	002191	劲嘉股份	186,853,731.68	5.40
3	600028	中国石化	160,493,089.22	4.64
4	002353	杰瑞股份	133,926,097.22	3.87
5	000661	长春高新	125,972,103.22	3.64
6	601318	中国平安	123,637,744.36	3.57
7	600000	浦发银行	121,466,314.46	3.51
8	002648	卫星石化	120,490,042.84	3.48
9	002444	巨星科技	114,831,313.22	3.32
10	002038	双鹭药业	110,881,875.68	3.20
11	600518	康美药业	110,250,509.54	3.18
12	300058	蓝色光标	108,360,287.89	3.13
13	300115	长盈精密	102,084,231.84	2.95
14	600079	人福医药	101,423,747.82	2.93
15	300014	亿纬锂能	98,714,348.35	2.85
16	600104	上汽集团	90,972,697.07	2.63
17	600048	保利地产	89,284,946.63	2.58
18	600150	中国船舶	88,645,771.43	2.56
19	600887	伊利股份	88,329,819.26	2.55
20	002241	歌尔声学	85,239,760.03	2.46
21	000001	平安银行	82,316,492.69	2.38
22	601808	中海油服	81,061,258.90	2.34
23	600667	太极实业	80,307,626.22	2.32
24	000002	万科A	77,973,649.46	2.25
25	002610	爱康科技	75,849,437.12	2.19
26	601607	上海医药	75,180,514.28	2.17
27	600998	九州通	74,723,075.94	2.16
28	600276	恒瑞医药	74,163,818.09	2.14
29	300263	隆华节能	72,352,319.09	2.09
30	601028	玉龙股份	69,836,951.64	2.02

注:“买入金额”(或“买入股票成本”)、“卖出金额”(或“卖出股票收入”)均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	12,038,512,845.17
卖出股票的收入(成交)总额	12,539,468,573.72

注:“买入金额”(或“买入股票成本”)、“卖出金额”(或“卖出股票收入”)均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	26,991,900.00	0.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	158,532,000.00	5.07
	其中:政策性金融债	158,532,000.00	5.07
4	企业债券	779,613,353.45	24.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	80,548,000.00	2.57
7	可转债	180,315,531.00	5.76
8	其他	-	-
9	合计	1,226,000,784.45	39.18

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	127002	徐工转债	300,000	53,641,800.00	1.71
2	113005	平安转债	200,800	36,228,336.00	1.16
3	110023	民生转债	250,000	34,567,500.00	1.10
4	101469008	14华联MTN001	300,000	30,558,000.00	0.98
5	140223	14国开23	300,000	30,039,000.00	0.96

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,039,082.18
2	应收证券清算款	72,821,799.86
3	应收股利	-
4	应收利息	26,082,200.34
5	应收申购款	3,115,998.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	103,059,080.59

8.12.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	127002	徐工转债	53,641,800.00	1.71
2	113005	平安转债	36,228,336.00	1.16
3	110023	民生转债	34,567,500.00	1.10
4	110018	国电转债	10,307,500.00	0.33
5	113002	工行转债	7,459,500.00	0.24
6	110017	中海转债	4,528,800.00	0.14
7	110020	南山转债	2,404,084.20	0.08

8.12.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票无流通受限情况。

8.12.6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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
72,388	43,543.45	885,794,059.27	28.10%	2,266,229,462.05	71.90%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	11,867.17	0.0004%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有份额总数(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2006年4月26日)基金份额总额	6,435,738,977.50
本报告期期初基金份额总额	3,488,891,943.92
本报告期基金总申购份额	2,242,113,753.15
减:本报告期基金总赎回份额	2,578,982,175.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,152,023,521.32

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人:

本公司于2014年4月9日发布公告:因工作需要,胡志强先生自2014年4月3日起不再担任本公司副总经理。

基金托管人:

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内,本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所的情况。报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为105,000元,目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为9年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,管理人、托管人未受稽查或处罚,亦未发现管理人、托管人的高级管理人员受稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	7,681,180,095.90	31.36%	6,992,948.41	31.36%	-
广发证券	1	3,878,333,638.73	15.83%	3,530,835.07	15.83%	-
国信证券	1	3,485,544,553.85	14.23%	3,173,233.70	14.23%	-
宏源证券	1	3,268,416,570.56	13.34%	2,975,562.21	13.34%	-
银河证券	1	2,721,070,964.81	11.11%	2,477,259.41	11.11%	-
中信建投	1	1,691,217,522.82	6.90%	1,539,683.44	6.90%	-
招商证券	1	950,356,171.71	3.88%	865,205.60	3.88%	-
申银万国	1	517,486,054.32	2.11%	471,121.01	2.11%	-
光大证券	1	302,340,170.76	1.23%	275,250.56	1.23%	-

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2. 交易单元的选择标准:

1)资本金雄厚,信誉良好。

2)财务状况良好,经营行为规范。

3)内部管理规范、严格,具备健全的内控制度。

4)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

5)研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

3. 交易单元的选择程序:

1)本基金管理人定期召开会议,组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商进行评估,确定选用交易单元的券商。

2)本基金管理人与券商签订交易单元租用协议,并通知基金托管人。

4. 2014年本基金无新增席位,无注销席位。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		其它交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国泰君安	310,312,914.06	8.74%	76,454,000.00	1.12%	-	-	-	-
广发证券	395,365,463.87	11.13%	149,906,000.00	2.19%	-	-	-	-
国信证券	1,199,757,360.70	33.79%	3,791,200,000.00	55.34%	-	-	-	-
宏源证券	421,270,211.54	11.86%	635,200,000.00	9.27%	-	-	-	-
银河证券	31,542,489.33	0.89%	77,887,000.00	1.14%	-	-	-	-
中信建投	820,282,946.09	23.10%	1,589,700,000.00	23.20%	-	-	-	-
招商证券	135,164,989.90	3.81%	412,600,000.00	6.02%	-	-	-	-
申银万国	228,563,752.77	6.44%	115,000,000.00	1.68%	-	-	-	-
光大证券	8,469,448.04	0.24%	3,249,000.00	0.05%	-	-	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一五年三月二十六日