上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:二〇一五年四月二十二日

§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2015年4月21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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根大盘蓝筹股票
基金主代码	376510
交易代码	376510
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	259,996,807.47份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票,力争最大程度的分享中国经济持续发展带来的中长期收益。在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
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,“自下而上”的精选个股,重点投资于在行业内占有领先地位、业绩良好且稳定增长、价值相对低估的大盘蓝筹上市公司。同时结合宏观经济运行状况和金融市场运行分析趋势的市场研判,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	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,在开放式基金中,其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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	55,037,297.45
2.本期利润	48,091,517.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.2187
4.期末基金资产净值	379,344,419.09
5.期末基金份额净值	1.459

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	18.33%	1.60%	12.68%	1.55%	5.65%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金
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12月20日至2015年3月31日)

注:本基金建仓期自2010年12月20日至2011年6月19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2010年12月20日,图示时间段为2010年12月20日至2015年3月31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	2013-7-22	-	13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月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作;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月起同时担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,2014年1月至2015年2月担任上投摩根阿尔法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 管理人对投资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、《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》的规定。除以下情况外,基金经理对个股和股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;本基金管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

尽管2015年一季度国内经济未能如期回升,但在赚钱效应的带动下,新增资金持续不断流入二级市场,使得主要股指均明显上涨:创业板在“互联网+”、“工业4.0”、环保等相关经济转型主题板块的带动下,一季度涨幅接近60%,上证综指涨幅也接近16%。本基金一季度按照基金契约,重点以低估值大盘蓝筹股作为核心品种,同时适当增持部分业绩增长明确的中小市值优秀公司。从投资结果看,由于本基金一季度重仓持有的大盘蓝筹品种整体涨幅远逊于中小板和创业板,进而导致基金净值在一季度表现较其他主题型基金差。

在一季度经济低于预期的背景下,预计政府稳增长、调结构措施会持续出台,并将对证券市场产生积极影响,但A股市场在经过一季度的大幅上涨后,本基金判断二季度二级市场收益风险比将会有所回落,板块和个股将出现分化:一季度涨幅较大、缺乏基本面支持的主题板块和个股将面临业绩证伪,而新股持续发行也使得市场资金面存在一定压力;另一方面,在流动性整体宽松、长期利率回落和居民增加股权资产配置背景下,预计市场下行空间有限。

操作上,本基金判断未来一段时间内低估值大盘蓝筹板块无论是在相对收益还是绝对收益方面将较中小市值和高估值个股有一定超额收益,因此本基金组合将维持现有低估值蓝筹板块配置比例,同时优化结构,适当增持业绩增长明确、成长能力持续性较强的医药、食品等大消费板块,以及行业景气持续向上、受益于经济转型的高端装备、环保等行业的持股比例。

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18.33%,同期业绩比较基准收益率为12.68%。

§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	338,095,104.49	87.59
	其中:股票	338,095,104.49	87.59
2	固定收益投资	10,244,000.00	2.65
	其中:债券	10,244,000.00	2.65
	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	15,565,892.05	4.03
7	其他各项资产	22,112,807.20	5.73
8	合计	386,017,803.74	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	7,405,125.00	1.95
C	制造业	92,255,487.65	24.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,970,038.16	2.36
F	批发和零售业	6,425,040.00	1.69
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	5,151,397.00	1.36
J	金融业	163,829,911.56	43.19
K	房地产业	52,964,548.12	13.96
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	1,093,557.00	0.29
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	338,095,104.49	89.13

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	000024	招商地产	685,019	22,564,525.86	5.95
2	600048	保利地产	1,810,300	20,800,347.00	5.48
3	601166	兴业银行	942,500	17,304,300.00	4.56
4	601318	中国平安	205,600	16,086,144.00	4.24
5	000001	平安银行	893,300	14,069,475.00	3.71
6	601688	华泰证券	380,000	11,441,800.00	3.02
7	600837	海通证券	439,600	10,291,036.00	2.71
8	601377	兴业证券	602,600	9,533,132.00	2.51
9	002081	金螳螂	255,048	8,970,038.16	2.36
10	600741	华域汽车	402,500	8,895,250.00	2.34

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	10,244,000.00	2.70
	其中:政策性金融债	10,244,000.00	2.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,244,000.00	2.70

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	018001	国开1301	100,000	10,244,000.00	2.70

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	241,940.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	147,385.03
5	应收申购款	21,723,481.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,112,807.20

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	600741	华域汽车	8,895,250.00	2.34	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
因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	223,261,908.32
本报告期基金总申购份额	132,319,009.87
减:本报告期基金总赎回份额	95,584,110.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	259,996,807.47

§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大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根大盘蓝筹股票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
二〇一五年四月二十二日

上投摩根行业轮动股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十二日

§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2015年4月21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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根行业轮动股票
基金主代码	377530
交易代码	377530
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年1月28日
报告期末基金份额总额	1,233,057,657.00份
投资目标	本基金通过把握资产轮动、产业策略与经济周期相联系的规律,挖掘经济周期波动中强势行业中具有核心竞争优势的上市公司,力求在驾气的多空变化中追求基金资产长期稳健的超额收益。
投资策略	国际经验表明,受宏观经济周期波动的影响,产业发展存在周期轮动的现象。某些行业能够在经济周期的特定阶段获得更好的表现,从而形成阶段性的强势行业。在股票市场中表现为行业投资收益的中长期轮动,处于各行业的不同企业也面临不同的投资机会。本基金通过把握经济周期变化,依据对宏观经济、产业政策、行业景气度及市场波动等因素的综合判断,采取自上而下的资产配置策略,行业配置策略与自下而上的个股选择策略相结合,精选强势行业中具有核心竞争优势的个股,力求无论在多空市场环境下均能获取稳健的超额回报。
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	本基金是主动管理的股票型证券投资基金,属于证券投资基金的较高风险品种,预期风险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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	169,447,001.23
2.本期利润	817,572,315.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.6466
4.期末基金资产净值	2,530,056,375.77
5.期末基金份额净值	2.052

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	46.47%	1.69%	12.03%	1.46%	34.44%	0.23%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上投摩根行业轮动股票型证券投资基金
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1月28日至2015年3月31日)

注:本基金建仓期自2010年1月28日至2010年7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。
本基金合同生效日为2010年1月28日。图示时间段为2010年1月28日至2015年3月31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		
孙芳	本基金基金经理,投资二部投资总监	2014-12-19	-	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月起担任上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金经理,自2014年12月起同时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 管理人对投资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、《上投摩根行业轮动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

2015年一季度,市场走出了一波以计算机、传媒等新兴产业为代表的波澜壮阔的行情,计算机指数年初以来上涨84%,传媒上涨60%。创业板指数的大幅上涨一是对去年四季度回撤的补涨,二是更加确认为这一轮牛市是以创新为代表的产业拉动指数的牛市。另外,纺织服装、轻工指数涨幅靠前,这两个行业是没落行业小公司聚集最多的行业,旧产业升级和转型带动的特征也非常明显。展望未来,随着居民资产配置结构的变化伴随着持续宽松的货币政策,增量资金仍将持续流入股市,投资者对股票品种的偏好越来越多样化,无须绝对拘泥于小市值公司之列。中期来看,各行业与互联网的结合带来商业模式的变化、效率的提升将持续产生多种投资机会。不过我们对于“互联网+”将通过深入研究去伪存真精选标的,选出真正的龙头品种持有。同时继续加强对“改革”主题(如国企改革、生产要素价格改革等)的研究,找出明确受益的行业和个股,争取为持有人创造超额收益。

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46.47%,同期业绩比较基准收益率为12.03%。

§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	2,363,537,475.58	91.52
	其中:股票	2,363,537,475.58	91.52
2	固定收益投资	93,373,912.40	3.62
	其中:债券	93,373,912.40	3.62
	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	86,494,544.28	3.35
7	其他各项资产	39,031,731.48	1.51
8	合计	2,582,437,663.74	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	7,617,792.00	0.30
C	制造业	1,083,102,383.03	42.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,512,517.00	0.26
E	建筑业	47,882,204.14	1.89
F	批发和零售业	151,424,141.32	5.99
G	交通运输、仓储和邮政业	22,071,129.84	0.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	645,295,502.29	25.51
J	金融业	140,790,316.81	5.56
K	房地产业	178,479,805.28	7.05
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	53,568,777.60	2.12
N	水利、环境和公共设施管理业	1,863,791.58	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	739,682.49	0.03
Q	卫生和社会工作	8,362,135.20	0.33
R	文化、体育和娱乐业	15,827,297.00	0.63
S	综合	-	-
	合计	2,363,537,475.58	93.42

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	300075	数字政通	2,028,779	126,413,219.49	5.00
2	600571	信雅达	1,991,479	111,463,079.63	4.41
3	002405	四维图新	2,070,765	84,487,212.00	3.34
4	300166	东方国信	1,496,631	81,716,052.60	3.23
5	300274	阳光电源	2,172,771	70,397,780.40	2.78
6	002462	嘉事堂	1,506,314	60,930,401.30	2.41
7	600129	太极集团	2,837,013	60,201,415.86	2.38
8	002178	延华智能	1,860,027	53,568,777.60	2.12
9	002009	天奇股份	1,805,915	52,335,416.70	2.07
10	002610	爱康科技	1,956,722	50,554,425.56	2.00

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	22,723,915.60	0.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,649,996.80	2.79
	其中:政策性金融债	70,649,996.80	2.79
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	93,373,912.40	3.69

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	018001	国开1301	396,720	40,639,996.80	1.61
2	140213	14国开13	200,000	20,000,000.00	0.79
3	019407	14国债07	127,110	12,705,915.60	0.50
4	019418	14国债18	100,000	10,018,000.00	0.40
5	140223	14国开23	100,000	10,010,000.00	0.40

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	1,564,786.69
2	应收证券清算款	25,961,250.23
3	应收股利	-
4	应收利息	2,158,107.09
5	应收申购款	9,347,587.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,031,731.48

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	300274	阳光电源	70,397,780.40	2.78	筹划重大资产重组
2	600129	太极集团	60,201,415.86	2.38	筹划重大资产重组
3	002610	爱康科技	26,968,500.00	1.07	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
因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,408,934,586.86
本报告期基金总申购份额	224,318,292.13
减:本报告期基金总赎回份额	400,195,221.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,233,057,657.00

§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行业轮动股票型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根行业轮动股票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
二〇一五年四月二十二日

上投摩根分红添利债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十二日

§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2015年4月21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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根分红添利债券	
基金主代码	370021	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年6月25日	
报告期末基金份额总额	210,408,034.39份	
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,力争为投资者创造稳定的当期收益和长期回报。	
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。通过对固定收益资产的投资,获取稳定的投资收益;在此基础上,适当参与新股发行中购及增发新股中购,在严格控制基金资产运作风险的基础上,实现基金资产的长期增益。	
业绩比较基准	中信标普全债指数。	
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	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	上投摩根分红添利债券A类	上投摩根分红添利债券B类
下属两级基金的交易代码	370021	370022
报告期末下属两级基金的份额总额	189,365,848.50份	21,042,185.89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(2015年1月1日-2015年3月31日)	
	上投摩根分红添利债券A类	上投摩根分红添利债券B类
1.本期已实现收益	3,076,137.90	414,870.57
2.本期利润	5,225,360.25	855,772.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0290	0.0267
4.期末基金资产净值	216,564,208.70	24,016,444.03
5.期末基金份额净值	1.144	1.141

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

1、上投摩根分红添利债券A类:

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	2.58%	0.38%	0.62%	0.10%	1.96%	0.28%

2、上投摩根分红添利债券B类:

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	2.40%	0.38%	0.62%	0.10%	1.78%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上投摩根分红添利债券型证券投资基金
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
(2012年6月25日至2015年3月31日)

1.