上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:二〇一五年七月二十日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根纯债丰利债券	
基金主代码	000839	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月18日	
报告期末基金份额总额	217,960,163.42份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争实现长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合债券市场供需状况、市场流动性水平等重要市场指标,对不同债券板块之间的相对投资价值进行考量,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。本基金将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅,研究债券发行主体的基本面,以确定债券的违约风险和合理的信用利差水平,判断债券的投资价值。本基金将重点分析债券发行人所处行业的发展前景、市场竞争地位、财务质量(包括资产负债水平、资产变现能力、偿债能力、运营效率以及现金流质量)等要素,综合评价其信用等级,谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用类债券进行投资。	
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,其预期风险与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	上投摩根纯债丰利债券A	上投摩根纯债丰利债券C
下属两级基金的交易代码	000839	000840
报告期末下属两级基金的份额总额	192,816,666.86份	25,143,496.56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4月1日-2015年6月30日)	
	上投摩根纯债丰利债券A	上投摩根纯债丰利债券C
1.本期已实现收益	5,210,646.15	945,585.85
2.本期利润	8,473,607.88	364,412.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0261	0.0054
4.期末基金资产净值	199,084,952.84	25,903,974.13
5.期末基金份额净值	1.033	1.030

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、上投摩根纯债丰利债券A:

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	2.28%	0.09%	1.20%	0.04%	1.08%	0.05%

2、上投摩根纯债丰利债券C:

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	2.18%	0.09%	1.20%	0.04%	0.98%	0.05%

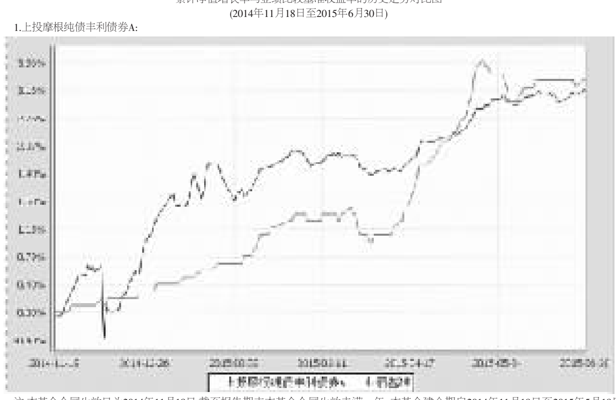
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根纯债丰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

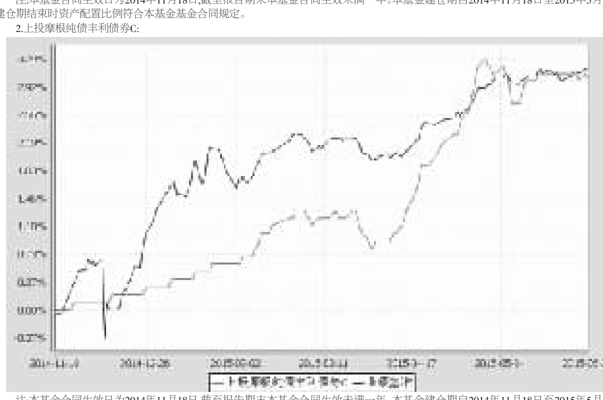
(2014年11月18日至2015年6月30日)

1.上投摩根纯债丰利债券A:



注:本基金合同生效日为2014年11月18日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。本基金建仓期自2014年11月18日至2015年5月18日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2.上投摩根纯债丰利债券C:



注:本基金合同生效日为2014年11月18日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。本基金建仓期自2014年11月18日至2015年5月18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		
聂曙光	本基金基金经理	2014-11-18	-	11年	聂曙光先生自2004年8月至2006年3月在南京银行任债券分析师;2006年3月至2009年9月在兴业银行任债券投资经理;2009年9月至2014年5月在中欧基金管理有限公司先后担任研究员、基金经理助理、基金经理、固定收益部总监、固定收益事业部临时负责人等职务,自2014年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年8月起担任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年10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11月起担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理,自2015年4月起同时担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理。
马毅	本基金基金经理	2015-5-19	-	7年	2008年7月至2011年3月在华泰资产管理有限公司任投资经理;2011年4月至2012年5月在富国基金管理有限公司任年金投资经理兼研究员;2012年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任投资经理一职,主要负责专户产品投资的工作。自2014年3月起担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金和上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2015年4月起担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,自2015年5月起同时担任上投摩根纯债丰利债券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.聂曙光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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根纯债丰利债券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年二季度,纯债收益率曲线延续宽幅震荡格局。本季度中前期,在对债市相对有利的基本面数据以及幅度超预期的降准政策影响下,收益率曲线在此前上扬动能短期衰竭后出现逆转下行,基本收复了此前上扬的空间;季度中后期,随着降息政策的落地,曲线出现了滞涨形态,之后受央行对四大行正回购引发货币政策可能宽松见底、甚至可能转向收紧的担忧情绪影响下,收益率曲线出现反弹,平均回吐掉前期下行空间的一半幅度。债市走势印证了今年一季度的判断:纯债市场可能延续区间震荡的特点,息票收入是主要收益来源,亦存在阶段性的交易性资本利得波段机会。本季度,本基金保持了流动性较好的纯债资产配置。

展望2015年三季度,纯债市场可能依然延续区间震荡的格局,在商品市场整体尚未走出熊市的背景下,通胀风险依然较小,目前经济基本面尚未扭转疲态,货币政策依然宽松,可以预期的是,在未来通胀与货币政策拐点到来前,纯债市场可能将持续延续上半年的运动形态,息票收入是主要收益来源。本基金将重点关注息票类纯债的配置机会,保持组合中性久期,同时积极把握资本利得的交易性机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为2.28%,本基金C类基金份额净值增长率为2.18%,同期业绩比较基准收益率为1.20%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	239,242,132.10	85.84
	其中:债券	239,242,132.10	85.84
	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	10,700,000.00	3.84
	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	2,464,502.47	0.88
7	其他各项资产	26,311,212.86	9.44
8	合计	278,717,847.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

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	12,056,331.60	5.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	97,992,800.50	43.55
5	企业短期融资券	10,087,000.00	4.48
6	中期票据	119,106,000.00	52.94
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	239,242,132.10	106.34

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	101552001	15中铝MTN001	200,000	20,284,000.00	9.02
2	101558018	15陕延油MTN002	200,000	19,794,000.00	8.80
3	101552013	15华润MTN001	200,000	19,688,000.00	8.75
4	101561009	15中电投MTN002	200,000	19,652,000.00	8.73
5	019321	13国债21	119,880	12,056,331.60	5.36

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	-
2	应收证券清算款	13,563,551.10
3	应收股利	-
4	应收利息	3,634,109.34
5	应收申购款	9,113,552.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,311,212.86

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

项目	上投摩根纯债丰利债券A	上投摩根纯债丰利债券C
本报告期期初基金份额总额	512,508,217.79	59,450,247.47
本报告期基金总申购份额	15,390,517.29	175,331,633.49
减:本报告期基金总赎回份额	335,082,068.22	209,638,384.40
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	192,816,666.86	25,143,496.56

§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纯债丰利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根纯债丰利债券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

二〇一五年七月二十日

上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:二〇一五年七月二十日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根健康品质生活股票
基金主代码	377150
交易代码	377150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	108,073,354.29份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司,力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发,采用定量分析和定性分析相结合的手段,综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析,积极进行大类资产配置。 影响资产收益的关键驱动因素主要包括基本面和流动性。基本面驱动,主要指在经济周期和通胀周期影响下,业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动;流动性驱动主要体现为货币市场环境变动的影响,具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化,本基金将适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。 2、股票投资策略 人类的需求主要来自于两方面:一是延长生命长度,提升健康水平;二是拓展生命宽度,提高生活品质。随着居民收入水平的提升、城镇化进程的推进以及社会保障体制的完善,居民的各方面需求将逐步释放,尤其是对于身体健康和生活品质的要求会逐步提高,由此带来对相关产品和服务的需求的增加,并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题,重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。
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	本基金是一只主动投资的股票型基金,主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业和公司,属于主题类股票型基金,其预期风险和预期收益可能高于全市场股票型基金,也高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、较高预期收益的基金产品。
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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	75,689,712.93
2.本期利润	28,292,220.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.2818
4.期末基金资产净值	271,553,470.95
5.期末基金份额净值	2.513

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

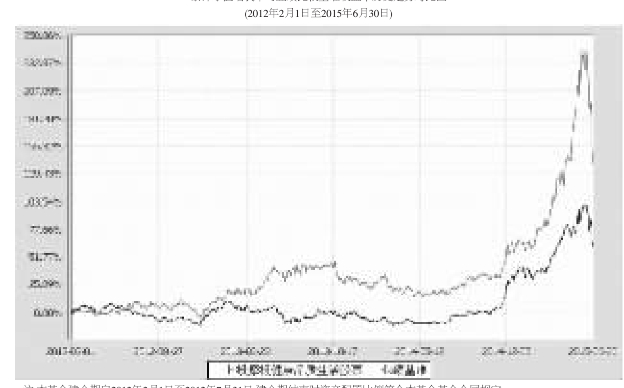
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	20.41%	3.20%	9.02%	2.22%	11.39%	0.98%

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

上投摩根健康品质生活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

(2012年2月1日至2015年6月30日)



注:本基金建仓期自2012年2月1日至2012年7月31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2012年2月1日, 图示时间段为2012年2月1日至2015年6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		
张飞	本基金基金经理	2015-01-30	-	7年	张飞先生,自2008年5月至2010年5月在东海证券有限责任公司担任研究员,2010年5月至2011年5月在上海尚雅投资有限责任公司担任研究员,自2011年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2015年1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。
乐琪	本基金基金经理	2014-11-17	-	8年	乐琪先生,美国克拉里恩大学硕士研究生,自2007年3月至2010年8月在中银基金管理有限公司担任研究员,自2010年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年11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2014年12月起担任上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金经理,自2015年2月起同时担任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.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、《上投摩根健康品质生活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

上半年市场大幅走高, 以创业板为代表的成长股演绎疯狂行情, 市场下跌过程中也是泥沙俱下。上半年在保持以医药为主的消费股外,适度参与了包括互联网龙头、农业互联网、能源互联网等相关投资。在市场大幅下跌过程中,在基金契约的范围内适度降低了部分仓位, 净值也经历了较大的回撤。

展望下半年,互联网为代表的成长股面临较大的下行压力,特别是跟风炒作和资产重组类个股,但真成长的个股将能够经历起市场的考验。策略上将关注医药、消费蓝筹、低估值高增长的成长蓝筹以及金融地产为代表的价值股, 个股选择上将向各行业龙头集中,整体操作策略上偏重防御中进攻的风格。

市场有其自身的运作规律,充分的尊重市场规律,恪守基金契约,努力控制回撤风险,力争为投资者提供稳健的投资收益。

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20.41%,同期业绩比较基准收益率为9.02%。

§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	246,777,208.62	85.04
	其中:股票	246,777,208.62	85.04
2	固定收益投资	16,063,461.50	5.54
	其中:债券	16,063,461.50	5.54
	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	26,148,192.79	9.01
7	其他各项资产	1,194,112.16	0.41
8	合计	290,182,975.07	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	1,645,791.70	0.61
C	制造业	148,020,250.62	54.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,330,120.58	3.44
F	批发和零售业	18,830,083.16	6.93
G	交通运输、仓储和邮政业	1,190.50	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,076,434.13	7.76
J	金融业	20,991,864.76	7.73
K	房地产业	24,047,348.35	8.86
L	租赁和商务服务业	1,057,911.36	0.39
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	1,776,213.46	0.65
S	综合	-	-
	合计	246,777,208.62	90.88

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	600016	民生银行	2,111,800	20,991,292.00	7.73
2	600422	昆药集团	428,448	15,822,584.64	5.83
3	002077	大港股份	796,973	14,528,817.79	5.35
4	300104	乐视网	230,011	11,905,369.36	4.38
5	002644	佛慈制药	210,190	10,505,296.20	3.87
6	600501	航天晨光	321,725	9,703,226.00	3.57
7	000555	神州信息	122,570	9,168,236.00	3.38
8	600271	航天信息	135,758	8,784,900.18	3.24
9	002518	科士达	277,800	8,628,468.00	3.18
10	000002	万科A	551,978	8,014,720.56	2.95

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	4,008,390.00	1.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,292,194.00	4.16
	其中:政策性金融债	11,292,194.00	4.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	762,877.50	0.28
8	其他	-	-
9	合计	16,063,461.50	5.92

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	110,200	11,292,194.00	4.16
2	019509	15国债09	39,750	4,008,390.00	1.48
3	110031	航信转债	5,250	762,877.50	0.28

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	156,173.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	334,425.21
5	应收申购款	703,513.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,194,112.16

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

本基金本报告期末前十名股票无流通受限情况。

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	73,198,125.67
本报告期基金总申购份额	208,011,017.17
减:本报告期基金总赎回份额	173,135,788.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	108,073,354.29

§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健康品质生活股票型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根健康品质生活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

二〇一五年七月二十日

上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:二〇一五年七月二十日

§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7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根轮动添利债券	
基金主代码	370025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年2月4日	
报告期末基金份额总额	33,792,352.93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,追求基金资产的长期稳定增值,力争为基金持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	根据类属资产的风险来源不同,本基金将固定收益类品种细分为信用产品和利率产品。本基金将积极把握债券市场中利率产品和信用产品的轮动规律,超配阶段性强势券种,力争提高基金收益。在实际操作中,本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合对债券市场的供需状况、市场流动性水平、重要市场指标、利率市场和信用市场的预期表现的积极研判,在利率产品和信用产品两大类固定收益产品中选择未来一段时间预期表现较好的一类品种进行重点配置。	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
下属两级基金的交易代码	370025	370026
报告期末下属两级基金的份额总额	18,177,271.09份	15,615,081.84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4月1日-2015年6月30日)	
	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
1.本期已实现收益	2,244,138.01	2,315,335.48
2.本期利润	799,030.42	809,174.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0379	0.0388
4.期末基金资产净值	19,717,477.62	16,847,684.36
5.期末基金份额净值	1.085	1.079

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、上投摩根轮动添利债券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	3.34%	0.56%	1.20%	0.04%	2.14%	0.52%

2、上投摩根轮动添利债券C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	3.25%	0.57%	1.20%	0.04%	2.05%	0.53%

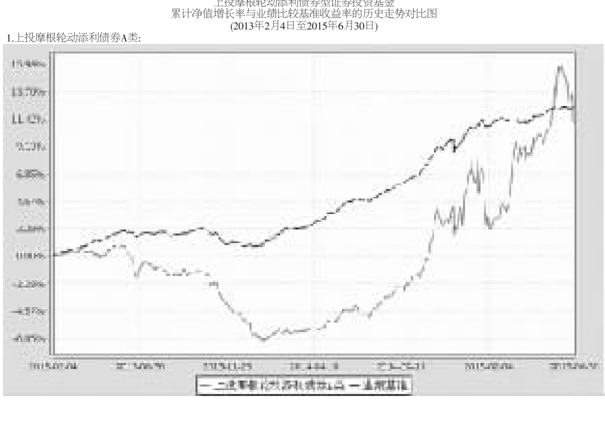
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根轮动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

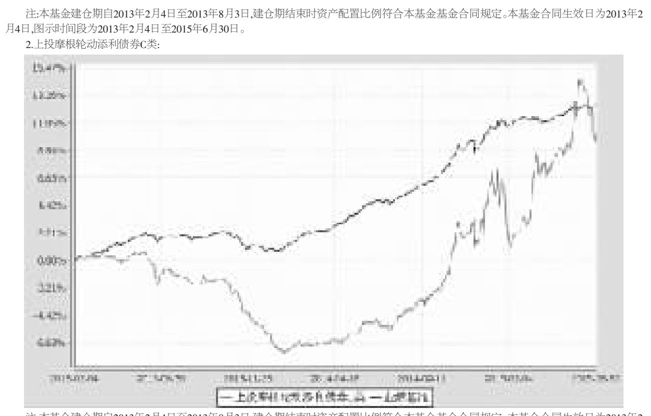
(2013年2月4日至2015年6月30日)

1.上投摩根轮动添利债券A类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2015年6月30日。

2.上投摩根轮动添利债券C类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2015年6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		
马毅	本基金基金经理	2014-03-20	-	7年	2008年7月至2011年3月在华泰资产管理有限公司任投资经理;2011年4月至2012年5月在富国基金管理有限公司任年金投资经理兼研究员;2012年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任投资经理一职,主要负责专户产品投资的工作。自2014年3月起同时担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金和上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2015年4月起担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,自2015年5月起同时担任上投摩根纯债丰利债券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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根轮动添利债券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年二季度,纯债收益率曲线延续宽幅震荡格局。本季度中前期,在对债市相对有利的基本面数据以及幅度超预期的降准政策影响下,收益率曲线在此前上扬动能短期衰竭后出现逆转下行,基本收复了此前上扬的空间;季度中后期,随着降息政策的落地,曲线出现了滞涨形态,之后受央行对四大行正回购引发货币政策可能宽松见底、甚至可能转向收紧的担忧情绪影响下,收益率曲线出现反弹,平均回吐掉前期下行空间的一半幅度。债市走势印证了今年一季度的判断:纯债市场可能延续区间震荡的特点,息票收入是主要收益来源,亦存在阶段性的交易性资本利得波段机会。本季度,在改革预期与财富效应引发的逐利资金正反馈效应驱动下,权益市场一路强势上涨,并在五月上旬进入波幅变大的震荡上扬形态,此后随着多空力量的变化,市场在六月中旬进入滞涨后最终演化成巨幅调整,并触发了场外配资盘集体平仓止损去杠杆的恶性循环,市场进入了超预期的调整形态,转债市场亦随权益市场剧烈波动,印证了一季度的担忧:中期高位震荡的风险在积累。本季度,本基金保持了流动性较好的纯债资产配置,增加了转债仓位有效交易的频率,并在后期降低至中低水平,但受股市大幅调整影响,季末净值仍出现了一定幅度的回撤。

展望2015年三季度,纯债市场可能依然延续区间震荡的格局,在商品市场整体尚未走出熊市的背景下,通胀风险依然较小,目前经济基本面尚未扭转疲态,货币政策依然宽松,可以预期的是,在未来通胀与货币政策拐点到来前,纯债市场可能将持续延续上半年的运动形态,息票收入是主要收益来源。随着股市大幅调整对于杠杆资金的消灭与风险释放,市场将在政策底夯实之后构筑中期的市场底,转债与权益市场可能将出现较为明确的右侧交易机会。本基金将重点关注息票类纯债的配置机会,同时在右侧交易信号明确后增加转债资产的配置仓位,根据市场风险阶段的节奏变化动态调整交易仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为3.34%,本基金C类基金份额净值增长率为3.25%,同期业绩比较基准收益率为1.20%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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况,出现该情况的时间范围为2015年4月22日至2015年6月30日。基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已报监管机关。

§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	2,581,472.77	6.68
	其中:股票	2,581,472.77	6.68
2	固定收益投资	32,608,205.38	84.37
	其中:债券	32,608,205.38	84.37
	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	1,000,000.00	2.59
	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	569,307.92	1.47
7	其他各项资产	1,888,600.77	4.89
8	合计	38,647,586.84	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	312,504.00	0.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	480,483.92	1.31
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	-	-
J	金融业	1,788,484.85	4.89
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	-	-
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	2,581,472.77	7.06

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	601318	中国平安	8,730	715,336.20	1.96
2	600109	国金证券	25,643	625,689.20	1.71
3	600795	国电电力	68,936	480,483.92	1.31
4	601988	中国银行	91,505	447,459.45	1.22
5	002521	齐峰新材	22,450	312,504.00	0.85

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	2,222,648.00	6.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,382,427.50	6.52
	其中:政策性金融债	2,382,427.50	6.52
4	企业债券	28,001,676.78	76.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,453.10	0.00
8	其他	-	-
9	合计	32,608,205.38	89.18

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	122205	12沪交运	23,460	2,394,327.60	6.55
2	018001	国开1301	23,250	2,382,427.50	6.52
3	122082	11发展债	22,560	2,284,200.00	6.25
4	010303	03国债(3)	22,160	2,222,648.00	6.08
5	122214	12大秦债	19,230	1,938,384.00	5.30

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	34,164.20
2	应收证券清算款	722,669.63
3	应收股利	-
4	应收利息	783,543.20
5	应收申购款	348,223.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,888,600.77

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

本基金本报告期末前十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

项目	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
本报告期期初基金份额总额	26,498,900.57	32,994,453.02
本报告期基金总申购份额	5,011,932.31	1,279,890.51
减:本报告期基金总赎回份额	13,333,561.79	18,659,261.69
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	18,177,271.09	15,615,081.84

§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轮动添利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金合同》;

3 、《上投摩根轮动添利债券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、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

二〇一五年七月二十日