上投摩根红利回报混合型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十一日

§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1月20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2013年10月1日起至12月31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	550,444,543.37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×40%+中信标普金债指数收益率×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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	4,019,593.73
2.本期利润	4,997,926.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081
4.期末基金资产净值	554,757,130.99
5.期末基金份额净值	1.008

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

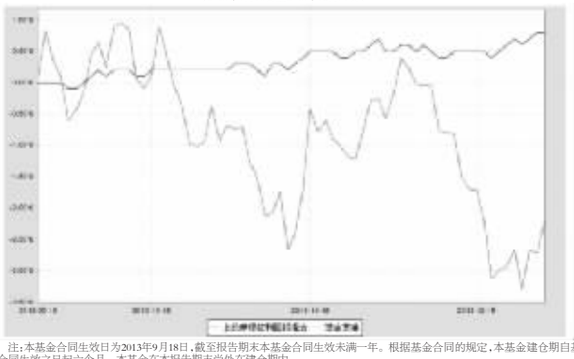
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.08%	-2.03%	0.46%	2.83%	-0.38%

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

上投摩根红利回报混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年9月18日至2013年12月31日)



注:本基金合同生效日为2013年9月18日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。根据基金合同的规定,本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月。本基金在本报告期末尚处在建仓期内。

§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	-	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,现担任我公司研究部总监助理兼行业专家一职。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

2013年四季度,我国十八届三中全会召开,对于未来国家社会和经济领域的改革做出了全面部署,这次会议所传达的改革力度超出市场预期,资本市场给予了比较热烈的应和。四季度,在整体股票市场顶部震荡的背景下,对应三中全会改革概念的板块表现较强,国企改革、自贸区、军工、造船、TMT等板块交替活跃。

四季度债券市场走势疲弱,在前期信用债利率大幅提升的情况下,国债等利率债品种的收益率也出现了明显上升。央行在四季度继续坚持了稳中偏紧的货币政策,四季度相对不错的宏观经济指标使得市场对于央行偏紧货币政策的预期较强。国家对于地方债务的审计以及可能出台的控制措施,还有对于银行同业业务构成挤压的文件出台的预期,都使得债券市场风声鹤唳。

本基金在四季度比较好的控制了仓位,实现了小幅正收益。

国家会继续保持宏观调控政策的一致性和延续性。地方债务审计结果出台,中央层面已经下发纲领性的文件,要求加强监管,未来各部位和地方都会出台相应的配套文件。地方债务增速将得到控制,地方举债募集也将会更加透明。信用债市场的供应应该会有明显增加,利率水平将会继续居高不下。

新年伊始,整修了一年多的IPO正式开闸,目前市场参与热情很高,不过,新股发行规则更加市场化,而且发行数量众多,对于创业板必然带来冲击。在经济转型依然继续,甚至力度加大的背景下,传统周期行业依然缺少机会,市场上众多的负面因素都会对其带来明显的冲击。相对更加看好符合经济转型方向的行业,例如医疗、环保、节能、大众消费等。

在整体缺乏趋势机会的背景下,控制仓位将依然是一个较好的选择。

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0.8%,同期业绩比较基准收益率为-2.03%。

§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	27,138,606.12	4.84
	其中:股票	27,138,606.12	4.84
2	固定收益投资	20,000,000.00	3.57
	其中:债券	20,000,000.00	3.57
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	460,000,000.00	82.09
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	52,583,719.75	9.38
6	其他资产	610,302.57	0.11
7	合计	560,332,628.44	100.00

注:截至2013年12月31日,上投摩根红利回报混合型证券投资基金资产净值为554,757,130.99元,基金份额净值为1.008元,累计基金份额净值为1.0087元。

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	23,376,496.12	4.21
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	-	-
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	3,762,110.00	0.68
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	-	-
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	27,138,606.12	4.89

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	002191	劲嘉股份	593,900	8,207,698.00	1.48
2	600406	国电南瑞	253,000	3,762,110.00	0.68
3	002038	双鹭药业	62,792	3,174,135.60	0.57
4	600089	特变电工	263,500	2,824,720.00	0.51
5	300228	富瑞特装	30,000	2,370,000.00	0.43
6	000661	长春高新	19,640	2,134,868.00	0.38
7	002241	歌尔声学	49,901	1,750,527.08	0.32
8	002236	大华股份	39,914	1,631,684.32	0.29
9	002508	老板电器	32,494	1,282,863.12	0.23

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	20,000,000.00	3.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,000,000.00	3.61

5.5 报告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

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	124427	13临河债	200,000	20,000,000.00	3.61

5.6 报告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。

5.7 报告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。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的长春高新技术产业(集团)股份有限公司(下称:长春高新,股票代码:000661)于2013年9月24日收到深圳证券交易所《关于对长春高新技术产业(集团)股份有限公司及相关当事人给予处分的决定》(下称:《决定》),《决定》指出:1.长春高新间接控股股东长春高新技术产业开发区管委会向长春高新借款550万元,构成非经营性资金占用,且长春高新对此未予披露。2.长春高新间接控股股东长春高新技术产业发展总公司的关联人及其子公司长期非经营性占用长春高新资金2974.62万元。上述款项均已收回。鉴于上述违规事实,依据有关规定,决定对长春高新及其董事、独立董事、时任董事、监事、财务总监予以通报批评的处分,并记入上市公司诚信档案,并抄报有关部门。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资长春高新前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外,本基金投资的其余前九名证券的发行主体本期未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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	18,876.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	588,756.03
5	应收申购款	2,670.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	610,302.57

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

本报告期期初基金份额总额	650,866,936.98
本报告期基金总申购份额	4,277,630.34
减:本报告期基金总赎回份额	104,700,023.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	550,444,543.37

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1. 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;

8.1.2.《上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金合同》;

8.1.3.《上投摩根红利回报混合型证券投资基金托管协议》;

8.1.4.《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

8.1.5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6. 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
二〇一四年一月二十一日

上投摩根中国优势证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:二〇一四年一月二十一日

§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2014年1月20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2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中国优势混合
基金主代码	375010
交易代码	375010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月15日
报告期末基金份额总额	1,854,558,429.02份
投资目标	本基金在以长期投资为基本原则的基础上,通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,将战略资产配置与投资时机有效结合,精心选择在经济全球化趋势下具有国际比较优势的中国企业,通过精选证券和适度主动投资,为国内投资者提供国际水平的理财服务,谋求基金资产的长期稳定增值。
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,以国际视野审视中国经济发展,将国内行业发展趋势与上市公司价值判断纳入全球经济综合考量的范畴,通过定性/定量严谨分析的有机结合,准确把握国家/地区与上市公司的比较优势,最终实现上市公司内在价值的合理评估,投资组合资产配置与风险管理的正确实施。本基金以股票投资为主体,在股票选择和资产配置上分别采取"自下到上"和"自上到下"的投资策略。根据国内市场的具体特点,本基金积极利用摩根资产管理集团在全球市场的研究资源,用其国际视野观的优势价值评估体系甄别个股素质,并结合本地长期深入的公司调研和严格审慎的基本面与市场面分析,筛选出重点关注的上市公司股票。资产配置层面包括类别资产配置和行业资产配置,本基金不仅在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控,也通过对全球/区域行业收应进行评估后,确定行业资产配置权重,总体紧密监控组合风险与收益特征,以最终切实提高组合的流动性、稳定性与收益性。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%
风险收益特征	本基金努力追求资产配置动态平衡,在风险预算目标下使基金收益最大化,属于中等风险证券投资基金产品。
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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-31,607,082.30
2.本期利润	-204,263,525.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1066
4.期末基金资产净值	2,750,290,475.93
5.期末基金份额净值	1.4830

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	-6.71%	1.38%	-2.71%	0.81%	-4.00%	0.57%

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

上投摩根中国优势证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004年9月15日至2013年12月31日)

注:本基金合同生效时间为2004年9月15日,图示时间段为2004年9月15日至2013年12月31日。

本基金建仓期自2004年9月15日至2005年3月14日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金自2013年12月7日起,将基金业绩比较基准由"富时中国A600指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%"变更为"沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%"。

§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		
童红波	本基金基金经理	2013-5-27	-	11年	管理学硕士,曾任职于中华全国供销合作总社监察局及办公厅、中国平安人寿上海分公司战略发展部,2004年进入泰信基金管理公司,先后担任研究部副经理、泰信先行策略基金经理助理,2007年1月至2008年6月担任泰信先行策略基金经理,2008年7月加入上投摩根基金管理有限公司。2009年1月起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理,自2012年2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2013年5月起同时担任上投摩根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、《上投摩根中国优势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;本基金曾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

2013年四季度债市收益率在经历了三季度后半段的相对走平后,从十月中旬起再次大幅上升。从基本面看,经济虽然继续维持三季度以来的回升走势,但推动力已有所减弱,通胀则低于市场普遍预期水平,两者表现均与债券市场走势的极度疲弱形成了鲜明的反差,这也说明了目前阶段国内债券市场走势驱动因素中已出现了新的重要变量。银行负债端利率逐步市场化成为抬升资金成本的重要推动力,直接导致债券市场参与机构在资产端的风险偏好显著上移。总体来看,四季度的债券市场大调整主要是基于无风险利率的上行,而进入十二月后,市场对于信用风险的担忧也使得信用利差逐步走高,并且出现了一级市场拉动二级市场收益率上升的现象。

本基金在四季度的操作立足定期开放的特点,注重票息保护,保持债券仓位的基本稳定,并在岁末利率大幅上升时,加大了协议存款的投资比重。

展望2014年,市场的最大不确定性在于经济转型和利率市场化下的政策不确定性,其中尤其需关注政府清理影子银行的节奏与力度。但目前市场的绝对收益率已经逐步接近实体经济所不能承受之高,政策性金融机构的投融资成本也面临倒挂的窘境,长期过高的利率水平终将伤害到实体经济的增长。对于债券市场而言,2014全年均需高度关注信用风险的暴露可能,以及经济超预期下调后可能带来的利率品种高等级债券的投资机会。从操作节奏来看,央行货币政策的变化可能是一个直接的先行指标,但从央行近阶段的信号释放和实际操作来看,一季度市场对流动性放松的期望仍不宜过高,在外围经济不确定性因素增强的背景下,预计央行中短期内继续保持中性偏紧货币操作的概率较高。

在此背景下,本基金的操作将坚持稳健为主,并结合持有到期的策略,在注重票息收益的同时,择机增加久期匹配品种的仓位,跟踪地方债务审计、货币政策变动等系列问题变化,把握市场流动性环境变化可能带来的交易性机会,并积极关注经济超预期下滑后可能带来的趋势性投资机会。

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-1.10%,本基金C类份额净值增长率为-1.20%,同期业绩比较基准收益率为0.89%。

§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	2,534,170,605.19	91.75
	其中:股票	2,534,170,605.19	91.75
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	218,924,325.56	7.93
6	其他资产	8,998,766.28	0.33
7	合计	2,762,093,697.03	100.00

注:截至2013年12月31日,上投摩根中国优势证券投资基金资产净值为2,750,290,475.93元,基金份额净值为1.4830元,累计基金份额净值为4.5530元。

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	17,449,932.24	0.63
C	制造业	1,922,596,046.58	69.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	79,735,341.51	2.90
F	批发和零售业	24,480,471.00	0.89
G	交通运输、仓储和邮政业	23,273,348.38	0.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	158,372,150.12	5.76
J	金融业	113,234,658.29	4.12
K	房地产业	80,716,458.44	2.93
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	54,274,296.33	1.97
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	46,828,925.30	1.70
S	综合	13,208,977.00	0.48
	合计	2,534,170,605.19	92.14

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	002038	双鹭药业	5,240,777	264,921,277.35	9.63
2	000800	一汽轿车	21,486,556	255,690,016.40	9.30
3	600887	伊利股份	3,685,542	144,030,981.36	5.24
4	300105	龙源技术	6,752,977	138,098,379.65	5.02
5	002415	海康威视	4,703,320	108,082,293.60	3.93
6	600518	康美药业	5,746,112	103,430,016.00	3.76
7	000581	威孚高科	2,828,055	87,104,094.00	3.17
8	002236	大华股份	2,129,466	87,052,570.08	3.17
9	002241	歌尔声学	2,409,242	84,516,209.36	3.07
10	000848	承德露露	3,456,135	84,502,500.75	3.07

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名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。

5.7 报告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。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,109,306.71
2	应收证券清算款	7,095,269.33
3	应收股利	-
4	应收利息	47,263.09
5	应收申购款	746,927.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,998,766.28

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

本报告期期初基金份额总额	1,984,621,715.52
本报告期基金总申购份额	29,090,093.22
减:本报告期基金总赎回份额	159,153,379.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,854,558,429.02

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1中国证监会批准上投摩根中国优势证券投资基金设立的文件;

8.1.2《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》;

8.1.3《上投摩根中国优势证券投资基金托管协议》;

8.1.4《上投摩根开放式基金业务规则》;

8.1.5基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6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
二〇一四年一月二十一日

上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十一日

§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1月20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2013年10月1日起至12月31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	676,507,904.92份	
投资目标	在合理充分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 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。 2.久期管理策略 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。 3.收益率曲线策略 本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上,将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。 4.信用策略 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信用利差水平,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