上投摩根智选30股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月十九日

§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4月18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	上投摩根智选30股票
基金主代码	370027
交易代码	370027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	1,156,823,566.80份
投资目标	本基金主要投资于受益于国家经济转型,具有较高增长潜力的上市公司股票,在有效控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	从长期来看,盈利的增长是推动公司股价上涨的重要因素。本基金将集中投资于具有良好业绩支撑和确定性成长的公司,以分享其股价上涨带来的收益。从具体操作上,本基金将通过严格的个股精选,筛选出具有较高竞争优势和成长能力的上市公司,并从中挑选出基金管理人认定的最具投资价值的30只左右的股票构建投资组合,以实现对优质股票的集中持股。
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	本基金是一只主动投资的股票型基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	36,890,147.97
2.本期利润	-179,367,522.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1360
4.期末基金资产净值	1,160,791,748.23
5.期末基金份额净值	1.003

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。

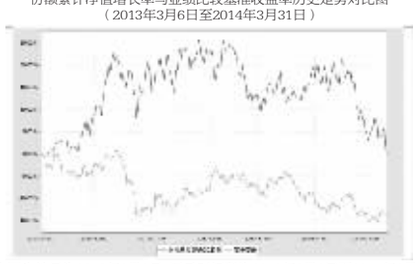
3.2基金净值表现

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	-13.16%	1.62%	-6.16%	0.95%	-7.00%	0.67%

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

上投摩根智选30股票型证券投资基金
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3月6日至2014年3月31日)



注:本基金合同生效日为2013年3月6日,图示时间段为2013年3月6日至2014年3月31日。本基金建仓期自2013年3月6日至2013年9月5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		
杜猛	本基金基金经理	2013-3-6	-	11年	南京大学经济学硕士,先后任职于天同证券、中银证券、国信证券和中银国际证券,任研究员、2007年10月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任行业专家、上投摩根中国优势证券投资基金基金经理助理,自2011年7月起担任上投摩根新兴动力股票型证券投资基金基金经理,自2013年5月起担任上投摩根智选30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成长动力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. 杜猛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、《上投摩根中国优势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

2014年一季度在经济转型期的大背景下,市场对积极寻求从传统经营模式向新兴模式转变的上市公司予以较大关注,这使得市场出现了主题投资气氛较浓、小市值股票热点频出的现象。进入3月份,随着市场流动性的收紧,风险偏好的降低,年报季报集中到来,分红率较高的低估值蓝筹股又带来较大的超额收益。

针对市场结构性特征,本季度操作中,我们对前期超额收益较大、估值明显偏高的股票进行了适当减持,重点增加了医药、食品饮料、房地产和新能源汽车的配置,选择性加仓了受益国企改革预期的低估值蓝筹公司,另外我们也适当增加了军工板块的配置比例。

接下来一个季度,我们认为,经济大背景和市场环境不会有明显变化,因此操作思路上我们仍将在坚守优质蓝筹成长股价值投资的同时,积极寻找传统业务经营稳定能提供一定安全边际,并能通过新技术、新市场或是经营模式创新获得新的成长空间的公司并予以重点关注。在国企改革的大背景下,我们也将对能通过创新激励方式带来新的业务增长点的国企蓝筹股予以重视。另外,出于对流动性的考虑,我们也会注意控制组合仓位,减轻市场波动对组合净值的影响。

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-13.16%,同期业绩比较基准收益率为-6.16%。

§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	1,033,707,204.63	88.65
	其中:股票	1,033,707,204.63	88.65
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	130,849,935.38	11.22
7	其他资产	1,462,230.29	0.13
8	合计	1,166,019,370.30	100.00

注:截至2014年3月31日,上投摩根智选30股票型证券投资基金资产净值为1,160,791,748.23元,基金份额净值为1.003元,累计基金份额净值为1.003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	1,326.71	0.00
C	制造业	828,957,707.54	71.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,560,959.61	1.69
E	建筑业	498,663.45	0.04
F	批发和零售业	55,364,113.18	4.77
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	107,300,472.37	9.24
J	金融业	3,266,763.59	0.28
K	房地产业	831,999.87	0.07
L	租赁和商务服务业	559,445.79	0.05
M	科学研究和技术服务业	24,650.17	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	11,670,947.44	1.01
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	5,670,154.91	0.49
S	综合	-	-
	合计	1,033,707,204.63	89.05

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	002241	歌尔声学	4,208,068	107,726,540.80	9.28
2	000661	长春高新	994,626	95,782,483.80	8.25
3	002353	杰瑞股份	1,493,116	89,885,583.20	7.74
4	002038	双鹭药业	2,259,206	87,883,113.40	7.57
5	300228	富瑞特装	1,305,373	79,431,947.05	6.84
6	300115	长盈精密	2,243,413	74,256,970.30	6.40
7	002236	大华股份	2,290,659	65,489,940.81	5.64
8	601633	长城汽车	1,489,221	48,355,005.87	4.17
9	300168	万达信息	1,226,772	44,544,091.32	3.84
10	002309	中利科技	2,111,138	37,747,147.44	3.25

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。

5.11.2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	340,539.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	60,040.38
4	应收利息	41,283.82
5	应收申购款	1,020,366.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,462,230.29

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	000661	长春高新	95,782,483.80	8.25	公告重大事项
2	002353	杰瑞股份	22,274,000.00	1.92	非公开发行流通受限
3	002236	大华股份	19,012,350.00	1.64	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	1,450,350,825.36
报告期基金总申购份额	113,594,328.21
减:报告期基金总赎回份额	407,121,586.77
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,156,823,566.80

§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

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。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根智选30股票型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根智选30股票型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根智选30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。

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
二〇一四年四月十九日

上投摩根中国优势证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月十九日

§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4月18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	1,756,294,235.73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"由下到上"和"由上到下"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/区域行业效应进行评估后,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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-61,396,273.79
2.本期利润	-292,125,066.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1620
4.期末基金资产净值	2,315,841,118.20
5.期末基金份额净值	1.3186

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。

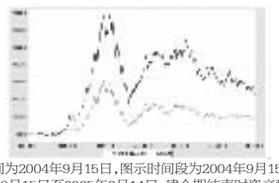
3.2基金净值表现

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	-11.09%	1.50%	-5.04%	0.83%	-6.05%	0.67%

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

上投摩根中国优势证券投资基金
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
(2004年9月15日至2014年3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2014年3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		
董红波	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

2014年一季度,在经济转型期的大背景下,市场对积极寻求从传统经营模式向新兴模式转变的上市公司予以较大关注,这使得市场出现了主题投资气氛较浓、小市值股票热点频出的现象。进入3月份,随着市场流动性的收紧,风险偏好的降低,年报季报集中到来,分红率较高的低估值蓝筹股又带来较大的超额收益。

针对市场结构性特征,本季度操作中,我们对前期超额收益较大、估值明显偏高的股票进行了适当减持,重点增加了医药、食品饮料、房地产和新能源汽车的配置,选择性加仓了受益国企改革预期的低估值蓝筹公司,另外我们也适当增加了军工板块的配置比例。

接下来一个季度,我们认为,经济大背景和市场环境不会有明显变化,因此操作思路上我们仍将在坚守优质蓝筹成长股价值投资的同时,积极寻找传统业务经营稳定能提供一定安全边际,并能通过新技术、新市场或是经营模式创新获得新的成长空间的公司并予以重点关注。在国企改革大背景下,我们也将对能通过创新激励方式带来新的业务增长点的国企蓝筹股予以重视。另外,出于对流动性的考虑,我们也会注意控制组合仓位,减轻市场波动对组合净值的影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为-11.09%,同期业绩比较基准收益率为-5.04%。

§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	2,024,087,838.50	87.09
	其中:股票	2,024,087,838.50	87.09
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	298,479,680.26	12.84
7	其他资产	1,449,200.10	0.06
8	合计	2,324,016,718.86	100.00

注:截至2014年3月31日,上投摩根中国优势证券投资基金资产净值为2,315,841,118.20元,基金份额净值为1.3186元,累计基金份额净值为4.3886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	4,524,270.00	0.20
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,405,744,026.85	60.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	35,048,191.90	1.51
F	批发和零售业	229,975,261.23	9.93
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	61,070,040.79	2.64
J	金融业	94,538,223.46	4.08
K	房地产业	93,110,851.86	4.02
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	53,932,065.12	2.33
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	46,144,907.29	1.99
S	综合	-	-
	合计	2,024,087,838.50	87.40

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	000800	一汽轿车	17,686,556	178,634,215.60	7.71
2	002038	双鹭药业	4,540,777	176,636,225.30	7.63
3	600518	康美药业	8,738,849	141,569,353.80	6.11
4	300105	龙源技术	6,672,977	136,195,460.57	5.88
5	600893	航空动力	4,597,294	95,807,606.96	4.14
6	600887	伊利股份	2,255,182	80,803,171.06	3.49
7	002353	杰瑞股份	1,289,991	77,657,458.20	3.35
8	600705	中航投资	4,267,356	64,437,075.60	2.78
9	000848	承德露露	3,016,135	63,640,448.50	2.75
10	000581	威孚高科	2,733,231	62,590,989.90	2.70

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,或在本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	760,471.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	69,339.31
5	应收申购款	619,389.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,449,200.10

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	002353	杰瑞股份	36,120,000.00	1.56	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	1,854,558,429.02
报告期基金总申购份额	26,135,278.27
减:报告期基金总赎回份额	124,399,471.56
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,756,294,235.73

§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

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。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

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;
2、《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》;
3、《上投摩根中国优势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
二〇一四年四月十九日

上投摩根中小盘股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月十九日

§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4月18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	上投摩根中小盘股票
基金主代码	379010
交易代码	379010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21日
报告期末基金份额总额	504,638,596.83份
投资目标	本基金重点投资于中国A股市场上的中小盘股票,通过缜密的资产配置原则和严格的行业个股选择,分享中国经济高速增长给优势中小市值上市公司带来的机遇,并积极运用战略和战术资产配置策略,动态优化投资组合,力求实现基金资产长期稳健增值。
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,运用"自下而上"精选个股与"自上而下"资产配置相结合的投资策略,重点投资于具有行业优势、公司优势和估值优势的中小市值上市公司股票。同时结合市场研判,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	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金,在证券投资基金中属于较高风险品种,其预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。
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

§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1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-7,967,836.89
2.本期利润	-58,617,167.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1132
4.期末基金资产净值	600,953,122.30
5.期末基金份额净值	1.191

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。

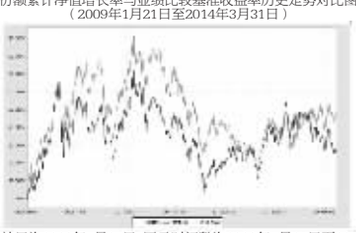
3.2基金净值表现

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	-8.81%	1.41%	-2.67%	1.03%	-6.14%	0.38%

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

上投摩根中小盘股票型证券投资基金
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
(2009年1月21日至2014年3月31日)



注:本基金合同生效日为2009年1月21日,图示时间段为2009年1月21日至2014年3月31日。本基金建仓期自2009年1月21日至2009年7月20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