

上投摩根新兴动力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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月十九日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金托管人中国工商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数据、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预示其未来表现，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。
本报告所载资料未经审计。
本报告自2014年1月1日起至3月31日止。

2 基金产品概况

基金简称	上投摩根新兴动力股票
基金代码	377400
交易代码	377400
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年07月13日
报告期末基金份额总额	1,283,489,977.09份
投资目标	本基金在把握经济结构调整和产业升级的发展趋势基础上，充分挖掘新兴产业发展中的投资机会，通过主动管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金管理人认为，从经济结构调整和产业升级的发展趋势出发，充分挖掘新兴产业发展中的投资机会，通过主动管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。本基金管理人认为，从经济结构调整和产业升级的发展趋势出发，充分挖掘新兴产业发展中的投资机会，通过主动管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。
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	本基金属于股票型基金，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证券投资基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	79,238,320.31
2.本期利润	-280,331,264.59
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2607
4.期末基金份额净值	1.834,798,117.40
5.期末基金资产净值	1,429,142,917.40

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。

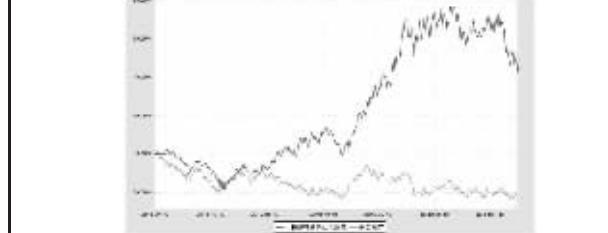
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.1 本报告期末基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的比较

阶段	净值增长率①	率标准差 ②	业绩比较 基准收益率③	准收益标准 偏差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.60%	1.61%	-6.16%	0.95%	-7.44%	0.66%

3.2.2 本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

上投摩根新兴动力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走势对比图
(2011年7月13日至2014年3月31日)



注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

上投摩根行业轮动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：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月十九日

1 重要提示

基金管理人及基金托管人承诺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。
基金托管人中国工商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数据、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预示其未来表现，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。
本报告所载资料未经审计。
本报告自2014年1月1日起至3月31日止。

2 基金产品概况

基金简称	上投摩根行业轮动股票
基金代码	377600
交易代码	377600
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月28日
报告期末基金份额总额	3,220,081,979.40份
投资目标	本基金通过把握资产轮动、产业循环与经济周期相联系的机会，挖掘经济周期波动中蕴藏的行业个股机会，追求超越业绩比较基准的长期增值。
投资策略	本基金管理人认为，从经济结构调整和产业升级的发展趋势出发，充分挖掘新兴产业发展中的投资机会，通过主动管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。
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	本基金属于股票型基金，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证券投资基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

注:本基金合同生效以来(或基金合同生效以来)与业绩比较基准收益表现变动的比较

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年四月十九日

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	18,325.49	0.00
B	制造业	92,089,190.58	2.37
C	采矿业	2,306,049,853.73	59.42
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	1,905,890.76	0.05
E	建筑业	26,495,041.34	0.68
F	批发和零售业	192,674,667.75	4.97
G	交通运输、仓储和邮政业	1,896,728.41	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	371,701,116.57	9.58
J	金融业	25,706,358.41	0.66
K	房地产业	58,482,897.79	1.51
L	租赁和商务服务业	127,117,118.00	2.04
M	科学研究和技术服务业	23,236,896.98	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	125,496,567.00	3.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	483,340.00	0.01
Q	卫生和社会工作	312,324.49	0.01
R	文化、体育和娱乐业	23,306,984.41	0.59
S	综合	27,922,046.40	0.71
合计		3,364,763,239.02	86.74

截至2014年3月31日,上投摩根行业轮动股票型证券投资基金资产净值为1,834,798,117.40元,基金份额净值为1.429元,累计基金份额净值为1.429元。

3.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

L	租赁和商务服务业	79,127,110.00	2.04
M	科学研究和技术服务业	23,236,890.00	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	125,498,567.00	3.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	463,240.00	0.01
Q	卫生和社会工作	112,324.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	22,306,995.41	0.61
S	综合	37,823,405.40	0.98
	合计	236,282,780.02	60.36