

## 上投摩根中小盘股票型证券投资基金

## [2014] 第二季度报告

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:二〇一四年七月二十一日

## §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。

基金托管人对中国建设银行股份有限公司根据有关基金合同规定，于2014年7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	上投摩根中小盘股票
基金主代码	379101
交易代码	379100
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月3日
报告期末基金份额总额	498,805,841.41份

全边际的转型类公司，寻求超额受益。对于市场热点主题，特别是军工、国企改革、医药等方向的主题性机会要予以重视。另外，出于对市场波动的考虑，我们也会注意结合仓位控制，减轻市场波动对组合净值的影响。

## 4.4报告期末基金的业绩表现

本报告期内基金份额净值增长率为2.36%，同期业绩比较基准收益率为2.15%。

## §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	544,488,425.50	89.65
2	其中:股票	544,488,425.50	89.65
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备金合计	62,450,654.40	10.28
7	其他资产	394,984.89	0.07
8	合计	607,334,064.79	100.00

注:截至2014年6月30日,上投摩根中小盘股票型证券投资基金净资产值为603,075,142.99元,基金份额净值为1.191元,累计基金份额净值为1.053元。

本基金主要投资于中国A股市场上的中小盘股票,通过紧密的资产配置策略严格地进行个股选择,充分地利用行业轮动规律,精选具有行业龙头地位,公司治理结构完善,盈利能力强,成长性好且估值合理的股票,并适当配置债券、货币市场工具、金融衍生品、金融期权、期货等大类资产配置。

40%以上股票资产投资于本基金,最低不低于10%;股票资产投资于债券不超过20%;现金类资产(包括货币市场基金、银行存款、结算备金、买入返售金融资产)的比例最高不超过50%;股票资产投资于权证、基金、股票型基金、ETF、LOF、分级基金、QDII基金、商品基金、货币型基金、债券型基金、货币市场基金、基金转换费等),计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

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

3.2基金净值表现

3.2.1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
过去三个月	2.35%	0.94%	2.15%	0.75%

3.2.2基金管理人声明

本基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动与其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走势对比图  
(2009年1月21日至2014年6月30日)



注:本基金合同生效日为2009年1月21日,显示时间区间为2009年1月21日至2014年6月30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合同规定。

## §4管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
董虹波	本基金基金经理	2009-11-21	-	11年 基金管理人:上投摩根基金管理有限公司,担任基金经理,其任职日期指本基金合同生效之日。 3.证券投资从含义遵从行业协会《证券从业人员职业道德和行为准则》的相关规定。 4.2代理人对报告期内本基金运作遵守规定的情况的说明 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取利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规,《上投摩根中小盘股票型证券投资基金合同》的规定,基金财产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,本公司继续遵循《证券投资基金管理办法》等相关法律法规的规定,严格执行内部公平交易制度的有关规定,严格防范对市场操纵、利益输送等不公平交易行为,并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、业绩评价等投资管理环节均得到公平对待。

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。

4.4报告期内基金的估值政策和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度,在政府微刺激作用下,房地产市场的各项宏观数据环比同比都有所改善,宏观经济企稳向好的趋势。而市场价格在资金现状下,分化更加明显,一季报之后市场一方面出现了主流投资品种,小市值股成为热点频出的现象;另一方面对于分红率较高且基本面稳定的低估值蓝筹股也有较大的超买现象。

针对市场的结构性特征,在本季度操作上,我们调整了配置结构,减持了金融、房地产等传统行业和食品饮料、能源供给等近期表现较弱的板块个股,针对热点主题,增持了军工、新能源板块。

接下来一个季度,我们认为,经济大背景和市场价格不会有明显变化,因此风格风格也不可能出现较大的改变。而对于组合中前期表现相对落后的市场的价值型成长股,我们会做调整,并积极寻找有业绩安

稳的个股。

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1.59%,同期业绩比较基准收益率为1.22%。

5.1报告期末基金资产组合情况

5.2报告期末基金份额净值表现

5.3主要财务指标和基金净值表现

5.4主要财务指标

5.4.1报告期各月基金收入/支出表

5.4.2报告期利润表

5.4.3报告期基金费用表

5.4.4报告期基金份额变动表

5.4.5报告期末基金资产净值

5.4.6报告期末基金资产净值增长率

5.4.7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.4.8备查文件目录

5.4.9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。

基金托管人对中国建设银行股份有限公司根据有关基金合同规定,于2014年7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4月1日起至6月30日止。

5.5报告期末基金资产组合情况

5.6报告期末基金份额净值

5.7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.8备查文件目录

5.9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。

基金托管人对中国建设银行股份有限公司根据有关基金合同规定,于2014年7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4月1日起至6月30日止。

5.10报告期末基金资产组合情况

5.11报告期末基金份额净值

5.12基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.13备查文件目录

5.14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。

基金托管人对中国建设银行股份有限公司根据有关基金合同规定,于2014年7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4月1日起至6月30日止。

5.14报告期末基金资产组合情况

5.15报告期末基金份额净值

5.16基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.17备查文件目录

5.18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。

基金托管人对中国建设银行股份有限公司根据有关基金合同规定,于2014年7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4月1日起至6月30日止。

5.17报告期末基金资产组合情况

5.18报告期末基金份额净值

5.19基金管理人运用固有资金投资本基金情况

5.20备查文件目录

5.21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。

基金托管人对中国建设银行股份有限公司根据有关基金合同规定,于2014年7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。

</