

## 上投摩根大盘蓝筹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

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。

本报告期末财务资料未经审计。

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

基金名称	上投摩根大盘蓝筹股票型
基金代码	376510
交易场所	767510
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	298,051,840.63份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票，力争取得长期、稳定的投资回报，并力争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	本基金充分借鉴国际资产管理集团流行的行之有效的投资组合技术，即“自上而下”的资产配置。重点投资于行业内有领先地位、业绩良好且稳定增长、估值相对合理的股票资产。本基金在充分分散的基础上，适度集中投资于市场主流行业分析趋势良好的市场，对相关资产类别的择机配置进行跟踪，动态调整股票、债券等各类资产配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金，在证券投资基金中，其风险和收益水平高于混合型基金，低于债券型基金和货币型基金，属于较高风险、较高收益的证券投资基金。
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

主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	-2,276,987.46
2.本期利润	-2,290,873.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095
4.期末基金份额净值	277.436,255.10
5.期末基金份额净值	0.931

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据。

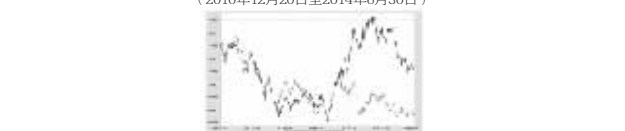
## 3.2基金净值表现

## 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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	1.09%	0.98%	0.96%	0.74%	0.79%

## 3.2.2自基金合同生效以来以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

上投摩根大盘蓝筹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的历史走势对比图(2010年12月20日至2014年6月30日)



注:本基金建仓期自2010年12月20日至2011年6月19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2010年12月20日,图示时间为2010年12月20日至2014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	任本基金基金经理的任职日期	证券从业年限	说明
张茂平	基金经理	2013-11-22	12年	张茂平先生自2001年3月至2003年12月在中国建设银行总行从事信贷管理工作,2004年3月至2006年9月在平安证券从事证券投资研究工作,2006年9月至2008年9月在平安证券从事证券投资研究工作,2008年9月至2010年12月在上投摩根基金管理有限公司从事基金管理工作,担任过平安基金基金经理助理,自2010年12月起担任上投摩根基金基金经理,自2013年7月起担任上投摩根基金基金经理,自2014年1月起担任上投摩根基金基金经理,自2014年1月起担任上投摩根基金基金经理。

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,《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金合同》的规定。基金管理人对于个别和投资建议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及法律法规的要求。

## 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,本公司继续严格执行《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,严格规范范围内上市股票、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执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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益差异分析,未发现异常交易行为。通过对异常交易行为的专项说明,未发现整体公平交易执行出现异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对异常交易、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年二季度国内经济温和复苏,尽管房地产市场与钢铁等行业低迷,但出口复苏和基建投资对经济增长产生积极影响,而房地产实际运行出现“定向宽松”政策并持续扩大信贷规模使得市场流动性充裕,在宽松背景下,投资者的风险偏好明显提升,二级市场组合在主题和概念的炒作愈演愈烈,并出现机构投资者抱团现象。

本基金二季度对组合结构有所调整,适当降低持仓集中度,同时提高了组合的流动性,超配盈利增长明确的、消费电子等行业,同时提高了行业景气度出现拐点后的二、三类个股持仓比例。由于对主题投资仓位有所调整,本基金二季度业绩表现有所波动。

二季度国内经济仍偏疲软,主要基于政府刺激政策带来的基础投资具有一定的持续性以及三季度国内依托经济结构不会改变。本基金判断二季度二级市场走势仍以震荡为主,考虑到二季度是上市公司业绩窗口期,估值相对合理,预期二季度沪深300和流动性宽松对二级市场风险偏好有所回升,因此保持仓位,在仓位上,本基金适度增加组合仓位,重点支持成长能力较强的医药、消费电子和景气明显回升的钢铁、铁路设备等行业,回避估值高企的创业板个股,增加低估值蓝筹股持仓比例。

4.4.2报告期内基金的投资表现

本报告期本基金份额净值增长率为1.09%,同期业绩比较基准收益率为0.96%。

5.1报告期内基金资产组合情况

基金名称	上投摩根大盘蓝筹股票型
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	69,221,721.44份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票,力争取得长期、稳定的投资回报,并力争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	本基金采取自上而下的方法确定组合长期、综合组合内上、中、小盘个股配置比例,并在此基础上适当参与个股发行申购及增发新股申购,在严格控制基金资产运作风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种,其风险和收益水平高于混合型基金,低于债券型基金和货币型基金。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,在证券投资基金中,其风险和收益水平高于混合型基金,低于债券型基金和货币型基金。
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
二季报期末基金份额总额	上投摩根基金总资产
二季报期末基金份额总额	上投摩根基金总资产
报告期末下两期基金份额总额	13,42,434,591份

## § 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	1,252,919.52
2.本期利润	3,296,536.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0531
4.期末基金份额净值	88,329,794.42
5.期末基金份额净值	1.040

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据。

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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	5.37%	0.18%	2.41%	0.04%	2.96%

## 3.2.2自基金合同生效以来以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

上投摩根分红添利债券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的历史走势对比图(2012年6月25日至2014年6月30日)



注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间为2012年6月25日至2014年6月30日。本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	236,372,908.52	84.63
2	固定收益投资	236,372,908.52	84.63
3	其中:债券	10,002,000.00	3.58
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	29,776,828.57	10.66
7	其他资产	3,153,047.14	1.13
8	负债	29,786,342.21	10.66

注:截至2014年6月30日,上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金资产净值为277,436,255.10元,基金份额净值为0.931元,累计基金份额净值为0.931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)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	223,643,911.40	80.61
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息、软件和信息技术服务业	3,088,249.04	1.11
H	金融业	1,523,420.00	0.48
I	房地产业	2,724,320.00	0.98
M	水利、环境和公共设施管理业	5,592,604.08	2.02
O	其他	-	-
Q	其他	-	-
R	其他	-	-
S	其他	-	-
T	其他	-	-
U	其他	-	-
V	其他	-	-
W	其他	-	-
X	其他	-	-
Y	其他	-	-
Z	其他	-	-
合计		236,372,908.52	85.20

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	002553	奥飞娱乐	597,750	24,659,437.50	8.67
2	002038	双环新材	496,704	22,138,097.28	7.98
3	002411	中航光电	803,943	21,433,120.38	7.73
4	002236	大华股份	517,229	13,939,321.55	5.02
5	002191	泽易股份	947,544	12,602,335.20	4.54
6	300126	华信国际	331,146	9,702,577.80	3.50
7	300115	宝通软件	8,095,111.12	9,211,321.94	3.21
8	002475	吉星股份	264,073	8,271,929.34	3.14
9	600779	人福医药	285,825	8,531,876.25	3.08
10	002038	双环新材	468,321	8,120,686.14	2.93

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	国债	-	-	-	-
2	央行票据	-	-	-	-
3	金融债	-	-	-	-
4	企业债	-	-	-	-
5	企业短期融资券	-	-	-	-
6	可转债	-	-	-	-
7	其他	-	-	-	-
8	合计			10,002,000.00	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	130306	13国债36	100,000	10,002,000.00	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人主体没有出现在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、处罚的情况。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	186,433.71
2	应收证券清算款	2,576,495.14
3	应收股利	-
4	应收利息	37,580.55
5	其他应收款	16,722.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,153,847.14

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。

5.11.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

8.1 备查文件目录

1. 中国证券投资基金业协会《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,严格规范范围内上市股票、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执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。

2. 对于交易所市场投资活动,本公司严格执行集中交易制度,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;对于银行间市场投资活动,本公司通过对对手选择和交易室询价机制,严格的防范对手风险并检查交易公允性;对于申购赎回行为,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。

3. 报告期末,通过对不同投资组合之间的收益差异分析,未发现异常交易行为。通过对异常交易行为的专项说明,未发现整体公平交易执行出现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,通过对异常交易、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

二季度国内经济温和复苏,尽管房地产市场与钢铁等行业低迷,但出口复苏和基建投资对经济增长产生积极影响,而房地产实际运行出现“定向宽松”政策并持续扩大信贷规模使得市场流动性充裕,在宽松背景下,投资者的风险偏好明显提升,二级市场组合在主题和概念的炒作愈演愈烈,并出现机构投资者抱团现象。

本基金二季度对组合结构有所调整,适当降低持仓集中度,同时提高了组合的流动性,超配盈利增长明确的、消费电子等行业,同时提高了行业景气度出现拐点后的二、三类个股持仓比例。由于对主题投资仓位有所调整,本基金二季度业绩表现有所波动。

二季度国内经济仍偏疲软,主要基于政府刺激政策带来的基础投资具有一定的持续性以及三季度国内依托经济结构不会改变。本基金判断二季度二级市场走势仍以震荡为主,考虑到二季度是上市公司业绩窗口期,估值相对合理,预期二季度沪深300和流动性宽松对二级市场风险偏好有所回升,因此保持仓位,在仓位上,本基金适度增加组合仓位,重点支持成长能力较强的医药、消费电子和景气明显回升的钢铁、铁路设备等行业,回避估值高企的创业板个股,增加低估值蓝筹股持仓比例。

4.4.2报告期内基金的投资表现

本报告期本基金份额净值增长率为1.09%,同期业绩比较基准收益率为0.96%。

5.1报告期内基金资产组合情况

基金名称	上投摩根大盘蓝筹股票型
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	69,221,721.44份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票,力争取得长期、稳定的投资回报,并力争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	本基金采取自上而下的方法确定组合长期、综合组合内上、中、小盘个股配置比例,并在此基础上适当参与个股发行申购及增发新股申购,在严格控制基金资产运作风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种,其风险和收益水平高于混合型基金,低于债券型基金和货币型基金。
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,在证券投资基金中,其风险和收益水平高于混合型基金,低于债券型基金和货币型基金。
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
二季报期末基金份额总额	上投摩根基金总资产
二季报期末基金份额总额	上投摩根基金总资产
报告期末下两期基金份额总额	13,42,434,591份

注:截至2014年6月30日,上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金资产净值为277,436,255.10元,基金份额净值为0.931元,累计基金份额净值为0.931元。

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

注:截至2014年6月30日,上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金资产净值为277,436,255.10元,基金份额净值为0.931元,累计基金份额净值为0.931元。

## 上投摩根核心成长股票型证券投资基金