上投摩根成长动力混合型证券投资基金

【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。

基金托管人中国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	上投摩根成长动力混合
基金主代码	000073
交易代码	000073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月15日
报告期末基金份额总额	1,141,308,977.28份
投资目标	以细致深入的上市公司基本面研究作为基础，通过把握国家经济发展与结构转型下具有较高增长潜力的上市公司的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采取自下而上的精选个股策略，以深入的基本面研究为基础，精选具有良好成长性的优质上市公司股票，构建股票投资组合。本基金将以上市公司未来的预期成长性为核心，从公司所在行业的发展状况、公司在行业中的竞争地位、公司的创新能力、商业模式、市场竞争力、公司治理结构等多角度研判上市公司的成长质量和成长可持续性，考察公司是否具有以下一项或多项优势：1)公司所处行业的发展趋势良好，公司在行业内具有明显竞争优势；2)公司的发展战略符合产业的发展方向和国家产业政策，有利于支持公司的持续高速成长；3)公司创新能力较强，新产品、高技术含量产品的收入比例不断提高；4)公司在资源、技术、人才、资金、销售网络等方面具有难以模仿的竞争优势，有利于公司不断提高市场占有率；5)公司治理结构良好，管理层具有较强的经营管理能力。本基金在以上分析的基础上，选择那些短期内利润增长速度高于行业平均水平，并有可能在中长期保持较高增长速度的公司，进入股票池。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-35,113,692.87
2.本期利润	30,026,445.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0235
4.期末基金资产净值	1,017,084,594.84
5.期末基金份额净值	0.891

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

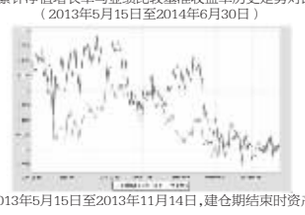
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.24%	1.12%	1.22%	0.70%	2.02%	0.42%

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

上投摩根成长动力混合型证券投资基金

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5月15日至2014年6月30日）



注：本基金建仓期自2013年5月15日至2013年11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。

本基金合同生效日为2013年5月15日，图示时间段为2013年5月15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	2013-5-15	-	11年	南京大学经济学硕士，先后任职于天同证券、中原证券、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3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、《上投摩根成长动力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

2014年二季度经济相对平稳，但长期问题正在逐渐暴露中。宏观政策处于对经济托底状态，货币投放相对宽松，并未出现去年的紧张状态。同时我们也观察并感觉到，社会资金的相对宽松并未体现在A股市场上，市场没有出现增量资金。在此背景下，市场运行特征更多体现为存量资金博弈的状态，选择放弃相对大市值股票，转向偏主题的小市值股票，市场风险偏好不断拔高，风险也随之积累，之间也不断出现大幅震荡。在此过程中，一批中长期成长逻辑并未发生变化的中大市值股票下跌幅度较大，对本基金二季度表现有所影响。

中国经济增速下行是长期趋势，依靠投资尤其是房地产拉动的经济将出现严重困境，转型在所难免。政府在目前状况下，一方面需要把握经济结构调整的大方向，另一方面又需要稳定经济避免出现不可控的局面，政策的难度确实较大。证券市场反映的是未来，在行业选择上已经做出了判断，但如何吸引到长期资金进入市场是当前A股市场最大的问题之一，否则很难有健康的发展。在目前阶段，我们对主题类投资相对谨慎，相对看好电子、环保、光伏、医药等行业，此外传统行业中能够依靠技术、新模式获得市场份额提升的公司也值得关注。

在中报后市场将按照业绩对公司进行甄别，一批真正优质的公司也许将脱颖而出，本基金将认真进行优化选择，为持有人挑选出那些真正能够创造价值的公司。

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3.24%，同期业绩比较基准收益率为1.22%。

§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	958,926,279.11	93.16
	其中：股票	958,926,279.11	93.16
2	固定收益投资	30,089,000.00	2.92
	其中：债券	30,089,000.00	2.92
	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	39,408,963.11	3.83
7	其他资产	869,440.18	0.08
8	合计	1,029,293,682.40	100.00

注：截至2014年6月30日，上投摩根成长动力混合型证券投资基金资产净值为1,017,084,594.84元，基金份额净值为0.891元，累计基金份额净值为0.891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	864,133,655.81	84.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,521,038.97	1.62
F	批发和零售业	578,550.56	0.06
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	48,140,532.86	4.73
J	金融业	1,535,501.35	0.15
K	房地产业	3,393,167.39	0.33
L	租赁和商务服务业	2,167,368.80	0.21
M	科学研究和技术服务业	3,634,343.04	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	10,040,559.81	0.99
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	8,281,807.00	0.81
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	499,753.52	0.05
S	综合	-	-
	合计	958,926,279.11	94.28

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	002353	杰瑞股份	2,186,688	88,014,192.00	8.65
2	300115	长盈精密	3,947,926	86,933,330.52	8.55
3	002038	双鹭药业	1,942,462	86,575,531.34	8.51
4	002241	歌尔声学	2,802,220	74,707,185.20	7.35
5	002236	大华股份	2,740,316	73,851,516.20	7.26
6	000661	长春高新	531,343	43,198,185.90	4.25
7	601633	长城汽车	1,616,842	40,906,102.60	4.02
8	300207	欣旺达	1,354,648	39,555,721.60	3.89
9	002309	中利科技	2,201,787	38,289,075.93	3.76
10	300168	万达信息	1,840,244	33,768,477.40	3.32

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	30,089,000.00	2.96
	其中：政策性金融债	30,089,000.00	2.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	30,089,000.00	2.96

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	140207	14国开07	200,000	20,072,000.00	1.97
2	140212	14国开12	100,000	10,017,000.00	0.98

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	451,817.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	297,772.04
5	应收申购款	119,850.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	869,440.18

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	23,546,250.00	2.32	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	1,208,375,243.05
报告期基金总申购份额	191,380,950.71
减：报告期基金总赎回份额	258,447,216.48
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,141,308,977.28

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8 备查文件目录

8.1备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根成长动力混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根成长动力混合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。

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
二〇一四年七月二十一日

上投摩根成长先锋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	上投摩根成长先锋股票
基金主代码	378010
交易代码	378010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	1,974,601,617.85份
投资目标	本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特质的股票，积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会，努力实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	(1)股票投资策略 本基金采取定量分析与定性分析相结合方式，挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司，主动出击，积极管理将是本基金运作的重要特色。(2)固定收益类投资策略 本基金以股票投资为主，一般市场情况下，基金管理人不会积极追求大类资产配置，但为进一步控制投资风险，优化组合流动性管理，本基金将适度防御性资产配置，进行债券、货币市场工具等品种投资。在券种选择上，本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济趋势，货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点选择那些流动性较好、风险水平合理，到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率80%+中债总指数收益率20%
风险收益特征	本基金是主动型股票基金，属于证券投资基金的高风险品种，预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
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4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-139,746,712.10
2.本期利润	49,088,013.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0241
4.期末基金资产净值	2,311,457,000.42
5.期末基金份额净值	1.1706

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

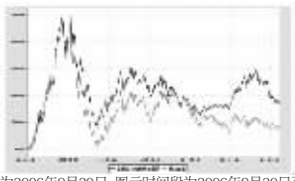
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.10%	1.01%	1.22%	0.70%	0.88%	0.31%

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

上投摩根成长先锋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

（2006年9月20日至2014年6月30日）



注：本基金合同生效日为2006年9月20日，图示时间段为2006年9月20日至2014年6月30日。

本基金建仓期自2006年9月20日至2007年3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。

本基金的业绩比较基准于2013年12月7日由原 “富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

§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		
罗建辉	本基金基金经理	2013-6-20	-	15年	南京大学管理学硕士，1999年7月至2002年9月在东方证券有限责任公司资产管理部从事投资研究工作；2002年10月至2005年5月在金鹰基金管理有限公司从事投资研究工作；2005年5月至2009年7月在平安资产管理有限责任公司从事成长股票组合的管理工作；2009年7月加入上投摩根基金管理有限公司，主要从事股票市场及上市公司要证及相关产业投资研究的工作。2009年10月起任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理、2010年12月至2013年8月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6月起担任上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理、自2013年11月起同时担任上投摩根转型动力灵活配置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.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、《上投摩根成长先锋股票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

2季度以来，面对经济不断下行的风险，政策维稳力度有所增强，托住了经济增长的预期，以PMI、工业增加值为代表的各项经济指标陆续企稳回升，但由于此次以定向宽松为主，加之面临着环保、地方债、产能过剩等诸多硬约束，使得经济回升的力度较为有限。在此背景之下，代表传统周期性板块的主板表现依然乏善可陈，而代表未来经济转型的诸多热点主题在存量资金博弈以及美股映射的推动下迭创新高，风险偏好的提升以及上市公司的重组浪潮使得市场对于中小市值的个股偏好急剧升温，与此同时，传统的价值股和中等市值的白马成长股受到市场的冷遇，并对基金净值造成了一定影响。

针对这一阶段市场风格的切换，我们也积极进行了调整，适度降低前期重仓持有的食品饮料、电子元器件、油气装备等个股的配置，加大了质地优良、市值空间大的新能源汽车、软件国产化、互联网融合等个股的配置，初步取得了不错的效果。

展望下半年，稳增长的政策基调以及适度宽松的货币政策没有变化，但是房地产投资的失速对于经济的负面影响将逐步体现，综合两方面的力量使得我们对于经济回升的幅度依然维持谨慎，因此主板的投资机会仍然较为平淡，中小市值个股的结构性行情还将继续演绎。我们将继续深挖主题，挑选出真正代表中国经济发展方向和市值变迁的行业和个股，包括新能源汽车、互联网、环保等，为投资者带来更好的回报。

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2.10%，同期业绩比较基准收益率为1.22%。

§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	2,041,463,000.01	87.65
	其中：股票	2,041,463,000.01	87.65
2	固定收益投资	154,837,602.35	6.65
	其中：债券	154,837,602.35	6.65
	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	86,784,745.90	3.73
7	其他资产	46,141,732.24	1.98
8	合计	2,329,227,080.50	100.00

注：截至2014年6月30日，上投摩根成长先锋股票型证券投资基金资产净值为2,311,457,000.42元，基金份额净值为1.1706元，累计基金份额净值为2.0396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	112,988,383.22	4.89
B	采矿业	59,192,260.22	2.56
C	制造业	1,366,151,351.48	59.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,114,033.08	0.70
F	批发和零售业	9,373,000.00	0.41
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	257,915,802.44	11.16
J	金融业	26,951,652.77	1.17
K	房地产业	17,205,745.85	0.74
L	租赁和商务服务业	39,554,472.88	1.71
M	科学研究和技术服务业	19,877,609.20	0.86
N	水利、环境和公共设施管理业	81,716,338.29	3.54
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	34,422,350.58	1.49
S	综合	-	-
	合计	2,041,463,000.01	88.32

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	002353	杰瑞股份	2,506,210	100,874,952.50	4.36
2	002241	歌尔声学	3,283,321	87,533,337.86	3.79
3	002358	森源电气	3,800,000	85,272,000.00	3.69
4	002038	双鹭药业	1,455,560	64,874,309.20	2.81
5	002236	大华股份	2,395,000	64,545,250.00	2.79
6	002299	圣农发展	4,962,504	57,515,421.36	2.49
7	600276	恒瑞医药	1,646,394	54,594,425.04	2.36
8	300164	通源石油	3,324,957	54,196,799.10	2.34
9	002714	牧原股份	1,174,250	51,725,712.50	2.24
10	002008	大族激光	2,607,474	45,213,599.16	1.96

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	130,596,000.00	5.65
	其中：政策性金融债	130,596,000.00	5.65
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,096,000.00	0.87
7	可转债	4,145,602.35	0.18
8	其他	-	-
9	合计	154,837,602.35	6.70

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	140209	14国开09	200,000	20,554,000.00	0.89
2	1282480	12青缚MTN1	200,000	20,096,000.00	0.87
3	140430	14农发30	200,000	20,070,000.00	0.87
4	140212	14国开12	200,000	20,034,000.00	0.87
5	130243	13国开43	200,000	20,022,000.00	0.87

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	1,426,149.94
2	应收证券清算款	42,043,033.51
3	应收股利	-
4	应收利息	2,613,575.64
5	应收申购款	58,973.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,141,732.24

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	3,651,107.60	0.16

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	49,205,625.00	2.13	非公开发行流通受限
2	002358	森源电气	85,272,000.00	3.69	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	2,352,024,725.20
报告期基金总申购份额	11,045,546.10
减：报告期基金总赎回份额	388,468,653.45
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,974,601,617.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8 备查文件目录

8.1备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根成长先锋股票型证券投资基金设立的文件；
2、《上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金合同》；
3、《上投摩根成长先锋股票型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、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
二〇一四年七月二十一日

上投摩根纯债债券型证券投资基金

【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：中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	上投摩根纯债债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月24日
报告期末基金份额总额	46,655,949.60份
投资目标	本基金将根据对利率趋势的预判，适时规划与调整组合目标久期，结合主动性资产配置，在严格控制组合投资风险的同时，提高基金资产流动性与收益性水平，以追求超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	目标久期管理将优化固定收益投资的安全性、收益性与流动性。本基金严格遵循投资流程，对宏观经济、财政货币政策、市场利率水平及债券发行主体的信用情况等因素进行深入研究，通过审慎把握利率期限结构的变动趋势，适时制定目标久期管理计划，通过合理的资产配