上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	上投摩根天颐年丰混合
基金主代码	000125
交易代码	000125
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月18日
报告期末基金份额总额	42,555,460.69份
投资目标	在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,力争为投资者提供稳定的现金分红。
投资策略	1.资产配置策略;本基金管理人将采用严格的仓位控制策略,根据基金单位净值的变化和对未来市场的判断,灵活控制股票仓位,控制下行风险。具体而言,本基金将以每一个会计年度作为仓位控制策略执行的周期,即:以上一年度年末的基金单位净值作为基准,根据基金当前净值与本年度单位累计分红金额之和确定股票仓位上限。 2.债券投资策略;本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下,根据对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪,结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况,灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用债策略、可转债策略等多种投资策略,实施积极主动的组合管理,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。 3.股票投资策略;本基金将采用自下而上的分析方法,以企业基本面研究为核心,并结合股票价值评估,精选具有较强竞争优势且估值合理的股票构建投资组合。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	5,078,308.06
2.本期利润	4,785,424.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0893
4.期末基金资产净值	48,493,827.09
5.期末基金份额净值	1.140

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	9.20%	0.58%	0.99%	0.01%	8.21%	0.57%

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

上投摩根天颐年丰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7月18日至2014年12月31日)

注:本基金建仓期自2013年7月18日至2014年1月17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7月18日,图示时间段为2013年7月18日至2014年12月31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		
赵峰	本基金基金经理、债券投资部总监	2013-7-18	2014-12-1	12年	上海财经大学金融学硕士。2003年4月至2006年5月在申银万国证券研究所担任研究员负责债券研究方面的工作;2006年6月至2011年3月在富国基金管理有限公司担任投资经理负责债券投资方面的工作;2011年4月加入上投摩根基金管理有限公司,2011年9月至2014年12月担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起任上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月至2014年12月担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年8月起担任上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月起同时担任上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金经理。
杨成	本基金基金经理	2013-7-18	-	8年	上海财经大学管理学硕士研究生。2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师。2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理,主要负责固定收益方面投资研究的相关工作。2011年4月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2013年2月至2014年3月担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月起任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年12月起同时担任上投摩根双债增利债券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.杨成先生和赵峰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.管理人对投资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、《上投摩根天颐年丰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年四季度央行延续货币政策宽松基调,国庆节之后进一步下调正回购利率,并在11月21日不对称降息,债市一路高歌猛进,收益率在降息之后创年内新低。12月9日中证登出乎意料大幅提升了交易所企业债券的质押入库标准,使得大多数交易所城投债失去质押融资功能,市场流动性突然收紧导致债券市场快速调整。总体来看,债市先涨后跌,收益率在降息之后探底小幅回升。股票市场在四季度单边上行,在央行降息之后连续攀升,上证指数在四季度跳涨37%,蓝筹股演绎了一波快速的估值修复行情。

本基金在四季度维持了较高的股票及可转债的配置比例,同时也参与了长债的交易性投资机会,较好地分享了股债齐涨带来的收益机会。

展望2015年1季度,经济大概率延续温和回落态势,物价整体保持低位,货币政策仍将维持宽松基调。总体看,基本面仍然支持债市中期向好,但短期股票市场暴涨使得市场风险偏好明显提升,不利于低风险资产。本基金将保持中短久期,加强流动性管理,积极参与股票及可转债的交易性机会,力争在整体风险可控的前提下增进持有人回报。

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9.20%,同期业绩比较基准收益率为0.99%。

§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	6,440,527.00	9.66
	其中:股票	6,440,527.00	9.66
2	固定收益投资	51,536,193.10	77.27
	其中:债券	51,536,193.10	77.27
	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	7,270,553.14	10.90
7	其他资产	1,447,862.01	2.17
8	合计	66,695,135.25	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	196,900.00	0.41
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,722,663.00	3.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	442,330.00	0.91
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	458,610.00	0.95
G	交通运输、仓储和邮政业	426,400.00	0.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	582,660.00	1.20
J	金融业	2,286,364.00	4.71
K	房地产业	324,600.00	0.67
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,440,527.00	13.28

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	601628	中国人寿	27,600	942,540.00	1.94
2	601633	长城汽车	20,000	831,000.00	1.71
3	601377	兴业证券	48,100	727,272.00	1.50
4	600016	民生银行	53,400	580,992.00	1.20
5	600038	哈飞股份	12,500	470,250.00	0.97
6	601158	重庆水务	49,700	442,330.00	0.91
7	601006	大秦铁路	40,000	426,400.00	0.88
8	000555	神州信息	9,000	346,500.00	0.71
9	600048	保利地产	30,000	324,600.00	0.67
10	600682	南京新百	15,000	237,000.00	0.49

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	3,417,500.00	7.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,584,104.60	9.45
	其中:政策性金融债	4,584,104.60	9.45
4	企业债券	33,763,995.40	69.63
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	9,770,593.10	20.15
8	其他	-	-
9	合计	51,536,193.10	106.27

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	110015	石化转债	30,790	4,154,186.80	8.57
2	110023	民生转债	21,240	2,936,854.80	6.06
3	110018	国电转债	12,610	2,599,551.50	5.36
4	020067	14贴债01	25,000	2,442,500.00	5.04
5	018002	国开1302	21,530	2,310,169.00	4.76

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	41,890.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,358,601.11
5	应收申购款	47,370.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,447,862.01

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	110015	石化转债	4,154,186.80	8.57
2	110023	民生转债	2,936,854.80	6.06
3	110018	国电转债	2,599,551.50	5.36

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无流通受限情况。

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。

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	63,230,966.97
报告期期间基金总申购份额	14,084,916.33
减:报告期期间基金总赎回份额	34,760,422.61
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	42,555,460.69

§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11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投托管业务部总经理。

§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天颐年丰混合型证券投资基金设立的文件;

2《上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金合同》;

3《上投摩根天颐年丰混合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
二〇一五年一月二十一日

上投摩根现金管理货币市场基金

【2014】第四季度报告

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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根现金管理货币
基金主代码	000685
交易代码	000685
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月19日
报告期末基金份额总额	1,235,260,248.05份
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	1.资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、货币政策、信用状况、利率水平和市场预期、资金供求变化等的综合分析,并结合各类资产的估值水平、流动性特征、风险收益特征,决定各类资产的配置比例,并适时进行动态调整。 2.久期管理策略 本基金将深入分析国家货币政策、短期资金市场利率波动、资本市场资金面的情况和流动性的变化,形成对未来短期利率走势的研判,结合基金资产流动性的要求动态调整组合久期。 3.类属配置策略 本基金将通过对各类短期金融工具的市场规模、交易活跃程度、收益率水平、供求关系、流动性等因素的研究分析,决定各类资产的配置比例;再通过评估各类资产的流动性和收益性利差,确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。 4.个券选择策略 在具体的券种选择上,本基金将在考虑安全性因素的前提下,积极发掘价格被低估的且符合流动性要求的投资品种。 5.流动性管理策略 根据对市场资金面以及本基金申购赎回的动态预测,通过所投资债券品种的期限结构和债券回购的滚动操作,动态调整并有效分配本基金的现金流。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	3,746,452.50
2.本期利润	3,746,452.50
3.期末基金资产净值	1,235,260,248.05

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

上述基金业绩指标不包括交易基金的各项费用(例如基金转换费等),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

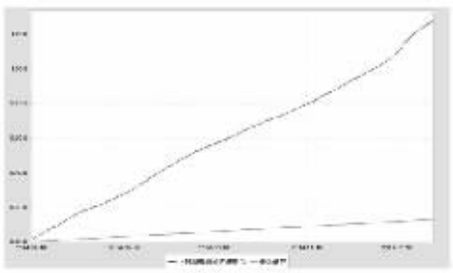
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8758%	0.0032%	0.0894%	0.0000%	0.7864%	0.0032%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根现金管理货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年8月19日至2014年12月31日)



注:本基金合同生效日为2014年8月19日,截至报告期末本基金合同生效未满一年,根据基金合同的规定,本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月。本基金在本报告期尚处在建仓期内。

§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		
王亚南	本基金基金经理	2014-8-19	-	12年	复旦大学金融工程专业硕士,2003年至2007年,就职于海通证券股份有限公司研究所,任固定收益研究员。2007年6月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年6月加入上投摩根基金管理有限公司,自2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2009年6月至2014年9月任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年11月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。
孟晨波	本基金基金经理、货币市场投资部总监	2014-8-19	-	20年	经济学学士,历任荷兰银行上海分行资金部高级交易员,星展银行上海分行资金部经理,比利时富通银行上海分行资金部联席董事,花旗银行(中国)有限公司金融市场部副总监。2009年5月加入上投摩根基金管理有限公司,担任固定收益部总监,2009年9月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2014年8月起同时担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。

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.王亚南先生、孟晨波女士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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根现金管理货币市场基金基金合同》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年四季度,国内经济继续维持在偏弱的水平,特别是工业和进出口疲弱,消费则保持稳定,表征传统工业更多的PMI指标逐步向下,而表征第三产业的汇丰非制造业PMI指标则稳定向上,体现了传统工业和第三产业面临的不同形势,也是当前经济转型的缩影。四季度,为了缓和经济下滑的压力,一系列基础建设项目陆续出台;同时,货币政策主动作为,除了在公开市场连续下调回购利率外,还于11月下旬不对称调降了基准利率,采取多种手段致力于降低实体经济融资成本。此外,为了保持经济的必要增长,央行维持了市场的适度流动性,同时鼓励货币信贷及社会融资规模的合理增长。

在经济基本面弱于预期和货币政策放松的刺激下,四季度债券市场收益率继续下行,长端利率下行幅度更大,带动收益率曲线进一步平坦化,同时,在持续宽松的大背景下货币市场利率继续平稳下行,存款利率维持在较低水平。不过,由于新股发行进程加快,货币市场利率仍然间或冲高,甚至到较高水平。

本基金规模三季度成立以来,考虑到协议存款和现券收益下降,基金并未做过多配置,而将资金主要配置到受益于新股发行的回购市场,尽量把握回购市场的较高收益。四季度在保持了合理流动性的前提下,本基金在存款业务和回购市场上操作积极,获得了较高回报。

展望2015年一季度,我们认为货币政策仍将维持较为宽松的态势,全面宽松需视经济下滑和通胀变化情况而定,货币市场利率仍将处于较低水平,但受益于新股持续快速发行,回购市场仍是不错的投资选择,基金也将在回购市场、存款和现券中做出合理配置,在保留流动性的前提下,为持有人获取更高的回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值收益率分别为0.8758%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	40,052,302.03	2.73
	其中:债券	40,052,302.03	2.73
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	842,100,000.00	57.36
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	583,561,738.43	39.75
4	其他资产	2,327,867.12	0.16
5	合计	1,468,041,907.58	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中,买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	9
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	52
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	9

报告期内投资组合平均剩余期限超过75天情况说明

根据基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限不超过75天。在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过75天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	113.55	18.75
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.67	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	0.81	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	1.62	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	118.66	18.75

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	摊余成本(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	40,052,302.03	3.24
	其中:政策性金融债	40,052,302.03	3.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	40,052,302.03	3.24
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140207	14国开07	200,000	20,053,578.24	1.62
2	120301	12进出01	100,000	10,002,100.64	0.81
3	120403	12农发03	100,000	9,996,623.15	0.81

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0278%
报告期内偏离度的最低值	-0.0155%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0103%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

5.8.2 报告期内本基金未存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,327,867.12
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,327,867.12

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

基金分额持有人如欲了解本基金投资组合的其他相关信息,可致电本基金管理人获取

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	243,967,102.44
报告期期间基金总申购份额	1,287,504,451.50
减:报告期期间基金总赎回份额	296,211,305.89
报告期期末基金份额总额	1,235,260,248.05

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

单位:份

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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现金管理货币市场基金设立的文件

2、《上投摩根现金管理货币市场基金基金合同》

3、《上投摩根现金管理货币市场基金托管协议》

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、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
二〇一五年一月二十一日

上投摩根新兴动力股票型证券投资基金

【2014】第四季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月20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10月1日起至12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
基金主代码	377240
交易代码	377240
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月13日
报告期末基金份额总额	755,408,273.09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,重点关注新兴产业中的优质上市公司,并兼顾传统产业中具备新成长动力的上市公司进行投资,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金管理人认为,从经济发展的中长期趋势看,转变经济发展方式实现经济转型已经成为我国在相当长一段时期内经济发展的首要任务。在后金融危机时期,我国经济面临外需放缓、内部经济结构矛盾突出等问题,要实现经济持续健康的发展必须加快经济结构和产业结构的调整。 纵观世界各国和地区的经济发展历程,新兴产业的崛起和传统产业的升级换代是经济转型的主要驱动力。可以预见的是,新兴产业内生的市场潜力在政府大力扶持的激发下,将带动相关行业上下游全面发展,其间蕴藏着巨大的投资机会。而部分传统产业也将通过新技术、新的商业模式或生产方式等实现产业升级,获取新的成长驱动力。本基金一方面将从新兴产业出发,深入挖掘新兴产业发展过程中带来的投资机会,另一方面将关注传统产业中成长公司的投资。
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产品,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基金产