

上投摩根行业轮动股票型证券投资基金

2012 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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一二年七月十九日

\$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。

基金托管人及招行银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于2012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2012年4月1日起至6月30日止。

\$2 基金产品概况

基金简称 上投摩根行业轮动股票

基金主代码 377530

交易代码 377530

基金运作方式 灵活型开放式

基金合同生效日 2010年1月28日

报告期末基金份额总额 1,581,234,762.97份

本基金通过把握资产轮动、产业策略与经济周期相联系的规律，通过对经济周期波动中的强势行业进行具有核心竞争力的超额收益。

投资目标 力求在景气变化中追求基金资产长期稳健的超额收益。

投资策略 国际经验表明，受宏观经济周期波动的影响，产业发展存在周期轮动的现象。某些行业能够在经济周期的不同阶段获得更好的表现，从而形成阶段性强势行业。在股票市场上表现为行业投资收益率在中长期轮动，处于不同行业的不同企业面临不同的投资机会。本基金通过把握经济周期变化，通过宏观经济学、产业政策、行业景气度以及市场波动等因素的综合判断，采取自上而下的资产配置策略，行业配置策略与自下而上的个股选择策略相结合，精选行业具有核心竞争优势的个股，力求在众多市场环境下都能获取稳健的超额收益。

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 本基金是主动管理的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的较高风险品种，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。

基金管理人 上投摩根基金管理有限公司

基金托管人 招商银行股份有限公司

\$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(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 11,907,727.97

2.本期利润 71,297,458.02

3.加权平均基金份额本期利润 0.0486

4.期末基金份额净值 1,339,647,250.59

5.期末可供分配基金份额利润 0.847

注:1.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。

2.上述基金利润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。

3.2.1 本基金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

序号 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 6.27% 0.97% 0.41% 0.90% 5.86% 0.07%

3.2.2 本基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

2010年1月28日至2012年6月30日

5.3 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 - -

B 采掘业 5,040,000.00 0.38

C 制造业 588,159,720.03 43.90

C0 食品、饮料 85,919,776.70 6.41

C1 纺织、服装、皮革 45,565,234.97 3.40

C2 木材、家具 - -

C3 造纸、印刷 4,910,753.77 0.37

C4 石油、化学、塑胶、塑料 26,492,732.5 1.98

C5 电子 106,641,582.88 7.96

C6 金属、非金属 46,404,473.52 3.46

C7 机械、设备、仪表 105,490,448.95 7.87

C8 医药、生物制品 166,734,715.99 12.45

C99 其他制造业 - -

D 电力、煤气及水的生产和供应 37,960,287.82 2.83

E 建筑业 72,401,059.86 5.40

F 交通运输、仓储业 13,137,891.15 0.98

G 信息技术业 54,942,591.09 4.10

H 批发和零售贸易 68,584,508.18 5.12

I 金融、保险业 192,026,280.52 14.33

J 房地产业 101,730,016.10 7.59

K 社会服务业 65,145,039.94 4.86

L 传播与文化产业 5,424,420.28 0.40

M 综合类 - -

合计 1,204,551,814.97 98.92

5.3 报告期末按照行业分类的股票投资组合

序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 1,204,551,814.97 89.44

其中:股票 1,204,551,814.97 89.44

2 固定收益投资 38,784,000.00 2.88

其中:债券 38,784,000.00 2.88

3 货币衍生品投资 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 99,578,649.41 7.39

6 其他各项资产 3,832,117.57 0.28

7 合计 1,346,746,581.95 100.00

注:截至2012年6月30日,上投摩根行业轮动股票型证券投资基金资产净值为1,339,647,250.59元,基金份额净值为0.847元,累计基金份额净值0.847元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 权益投资 1,204,551,814.97 89.44

其中:股票 1,204,551,814.97 89.44

2 固定收益投资 38,784,000.00 2.88

其中:债券 38,784,000.00 2.88

3 货币衍生品投资 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 99,578,649.41 7.39

6 其他各项资产 3,832,117.57 0.28

7 合计 1,346,746,581.95 100.00

注:截至2012年6月30日,上投摩根行业轮动股票型证券投资基金资产净值为1,339,647,250.59元,基金份额净值为0.847元,累计基金份额净值0.847元。

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 1,204,551,814.97 89.44

其中:股票 1,204,551,814.97 89.44

2 固定收益投资 38,784,000.00 2.88

其中:债券 38,784,000.00 2.88

3 货币衍生品投资 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 99,578,649.41 7.39

6 其他各项资产 3,832,117.57 0.28

7 合计 1,346,746,581.95 100.00

注:截至2012年6月30日,上投摩根行业轮动股票型证券投资基金资产净值为1,339,647,250.59元,基金份额净值为0.847元,累计基金份额净值0.847元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 权益投资 1,204,551,814.97 89.44

其中:股票 1,204,551,814.97 89.44

2 固定收益投资 38,784,000.00 2.88

其中:债券 38,784,000.00 2.88

3 货币衍生品投资 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 99,578,649.41 7.39

6 其他各项资产 3,832,117.57 0.28

7 合计 1,346,746,581.95 100.00

注:截至2012年6月30日,上投摩根行业轮动股票型证券投资基金资产净值为1,339,647,250.59元,基金份额净值为0.847元,累计基金份额净值0.847元。

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 1,204,551,814.97 89.44

其中:股票 1,204,551,814.97 89.44

2 固定收益投资 38,784,000.00 2.88

其中:债券 38,784,000.00 2.88

3 货币衍生品投资 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 99,578,649.41 7.39

6 其他各项资产 3,832,117.57 0.28

7 合计 1,346,746,581.95 100.00

注:截至2012年6月30日,上投摩根行业轮动股票型证券投资基金资产净值为1,339,647,250.59元,基金份额净值为0.847元,累计基金份额净值0.847元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 权益投资 1,204,551,814.97 89.44

其中:股票 1,204,551,814.97 89.44

2 固定收益投资 38,784,000.00 2.88

其中:债券 38,784,000.00 2.88

3 货币衍生品投资 - -

4 买入返售金融资产 - -

其中:买断式回购的买入返售金融资产 - -

5 银行存款和结算备付金合计 99,578,649.41 7.39

6 其他各项资产 3,832,117.57 0.28

7 合计 1,346,746,581.95 100.00

注:截至2012年6月30日,上投摩根行业轮动股票型证券投资基金资产净值为1,339,647,250.59元,基金份额净值为0.847元,累计基金份额净值0.847元。

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 1,204,551,814.97 89.44