# 上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

## 【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根亚太优势股票(QDII) |
| 基金主代码 | 377016 |
| 交易代码 | 377016 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年10月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 14,920,932,757.90份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于亚太地区证券市场以及在其他证券市场交易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港、印度及新加坡等区域证券市场(日本除外),分散投资风险并追求基金资产稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政经前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在亚太地区经济发展格局下,通过自上而下分析,甄别不同国家与地区、行业与板块的投资机会,首先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中初步筛选出具有国际比较优势的大盘蓝筹公司,同时采取自下而上的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建成长型公司股票池。最后通过深入的相对价值评估,形成优化的核心投资组合。在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为:摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)(MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。 |
| 风险收益特征 | 本基金为区域性股票型证券投资基金,基金投资风险收益水平高于债券型基金和平衡型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的股票型基金。 |
| 基金管理人 | 上投摩根基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问英文名称 | JF Asset Management Limited |
| 境外投资顾问中文名称 | JF资产管理有限公司 |
| 境外资产托管人英文名称 | The Bank of New York Mellon Company |
| 境外资产托管人中文名称 | 纽约梅隆银行 |

§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7月1日-2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 240,906,807.16 |
| 2.本期利润 | -259,250,273.54 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0168 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,612,273,785.31 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.577 |

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

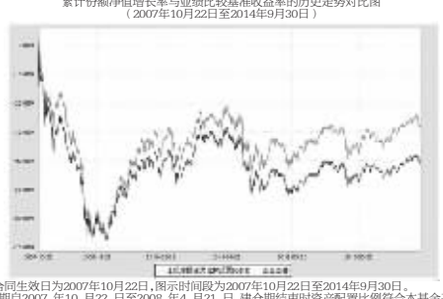
3.2 基金净值表现

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 | -3.03% | 0.64% | -4.24% | 0.56% | 1.21% | 0.08% |

3.2.2 目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

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年10月22日至2014年9月30日)



注:本基金合同生效日为2007年10月22日,图示时间段为2007年10月22日至2014年9月30日。

本基金建仓期自2007年10月22日至2008年4月21日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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 | | |
| 杨逸枫 | 本基金基金经理、投资副总监 | 2007-10-22 | - | 20年 | 台湾新竹清华大学经济学学士,台湾政治大学EMBA财管组硕士。曾就职于台湾南山人寿保险股份有限公司,担任资深投资经理,负责管理公司自有资金在台湾股票市场的投资;1993年加入台湾摩根证券投信托公司,先后担任JF亚洲基金、JF台湾增长、JF台湾基金的基金经理;2007年7月加入上投摩根基金管理有限公司,任投资副总监,自2007年10月起担任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理。 |
| 张军 | 本基金基金经理 | 2008-3-8 | - | 9年(金融领域从业经验20年) | 毕业于上海复旦大学。曾担任上海国际信托有限公司国际业务部经理,交易部经理。2004年6月加入上投摩根基金管理有限公司,担任交易总监,2007年10月起任投资经理,2008年3月起担任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理,自2012年3月起同时担任上投摩根全球天然资源股票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.杨逸枫女士为本基金百佳基金经理,其任职日期为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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职务 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|
| 许安庆 | JF基金区域投资经理 | 37年 | 男,特许公认会计师公会会员 |
| 王浩 | JF基金区域投资经理兼大中华投资总监 | 19年 | 男,美国耶鲁大学荣誉文学士学位,主修经济 |

4.3 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、《上投摩根亚太优势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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014第三季度太股市在市场担忧美国QE退场与美元走强的影响下略有回调。由于第三季日币相对美元贬值幅度达到7%以上,使得韩国与台湾等与日本出口竞争性较高的市场在第三季中出现较大的回调幅度。前两季表现较为失色的中国股市则在沪港通的带动下,股市稳步走高。

亚太优势基金第三季整体仓位变化不大,在市场配置略有调整,增持幅度较大的是印度市场。印度大选后政策面积极做多,包括改善投资环境、吸引外资设厂提振制造业等。另外,近期印度各项经济数据持续改善,加上央行总裁明确表示将放力维持印度卢比汇价稳定,使得印度股市持续吸引外资流入。上半年我们较看好的台湾股市在第三季出现高开低走的态势。指数在七月份冲上9500点后就开始一路走跌,在电子股回调的带动下使大盘更面临9000点保卫战,第四季后在电子产品旺季逐渐结束的影响下,预期台湾股市较难再创佳绩。中国股市则是第三季亚太股市的另一个焦点。自7月7日开始上交所展开沪港通系统测试工作后,沪港通就成为股市投资的亮点话题。我们看好港股中互联网、医药等相较A股有低估值优势的优质个股的长期投资价值。

展望第四季,我们认为美元升值与大宗商品价格变化是资产配置上最重要的课题。过去十年,亚洲新兴国家的外债由3000亿美元猛增至2.5万亿美元。若美元继续大幅攀升,这些国家可能遭遇一定程度的债务冲击。因此在市场配置上宜降低经常帐赤字问题较大的市场。对于行业配置上,可关注成本受益大宗商品价格下跌而下降的行业,如可选消费、工业、科技等。

4.5.2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-3.03%,同期业绩比较基准收益率为-4.24%。

§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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 8,223,924,362.50 | 94.53 |
| | 其中:普通股 | 7,067,876,089.54 | 81.24 |
| | 存托凭证 | 1,156,048,272.96 | 13.29 |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 460,166,474.69 | 5.29 |
| 8 | 其他各项资产 | 15,383,027.08 | 0.18 |
| 9 | 合计 | 8,699,473,864.27 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家(地区) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 中国香港 | 2,901,503,749.18 | 33.69 |
| 韩国 | 1,785,902,349.91 | 20.74 |
| 印度 | 1,048,056,121.96 | 12.17 |
| 美国 | 651,850,637.15 | 7.57 |
| 中国台湾 | 647,913,152.15 | 7.52 |
| 泰国 | 385,064,947.36 | 4.47 |
| 新加坡 | 267,367,445.66 | 3.10 |
| 印度尼西亚 | 230,888,999.80 | 2.68 |
| 卢森堡 | 119,132,688.45 | 1.38 |
| 马来西亚 | 93,549,560.52 | 1.09 |
| 菲律宾 | 92,694,710.36 | 1.08 |
| 合计 | 8,223,924,362.50 | 95.49 |

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定,ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 商业银行 | 1,919,823,791.98 | 22.29 |
| 半导体产品与设备 | 725,690,208.56 | 8.43 |
| 互联网软件与服务 | 561,779,858.44 | 6.52 |
| 电脑与外围设备 | 427,505,819.70 | 4.96 |
| 保险 | 422,582,488.61 | 4.91 |
| 房地产管理和开发 | 385,702,955.28 | 4.48 |
| 汽车 | 325,363,798.47 | 3.78 |
| 石油、天然气与消费用燃料 | 304,393,950.80 | 3.53 |
| 金属与采矿 | 290,816,238.84 | 3.38 |
| 食品 | 290,496,961.39 | 3.37 |
| 电子设备、仪器和元件 | 209,778,142.23 | 2.44 |
| 化学制品 | 182,258,708.75 | 2.12 |
| 酒店、餐馆与休闲 | 181,897,543.83 | 2.11 |
| 能源设备与服务 | 170,942,789.04 | 1.98 |
| 机械制造 | 160,885,866.06 | 1.87 |
| 资本市场 | 146,547,873.82 | 1.70 |
| 建筑材料 | 142,577,100.23 | 1.66 |
| 综合电信业务 | 139,091,251.70 | 1.62 |
| 综合金融服务 | 117,030,649.09 | 1.36 |
| 信息技术服务 | 109,983,377.23 | 1.28 |
| 制药 | 109,051,197.21 | 1.27 |
| 消费信贷 | 102,474,610.74 | 1.19 |
| 多元化零售 | 102,225,817.38 | 1.19 |
| 水公用事业 | 83,557,774.86 | 0.97 |
| 商业服务与商业用品 | 83,387,459.36 | 0.97 |
| 汽车零配件 | 80,904,077.74 | 0.94 |
| 海运 | 71,712,479.01 | 0.83 |
| 燃气公用事业 | 70,294,371.84 | 0.82 |
| 食品与主要用品零售 | 62,213,274.21 | 0.72 |
| 独立电力生产商与能源贸易商 | 60,971,737.68 | 0.71 |
| 休闲设备与用品 | 57,617,430.84 | 0.67 |
| 医疗保健设备与用品 | 54,952,719.47 | 0.64 |
| 医疗保健提供商与服务 | 54,347,373.51 | 0.63 |
| 航空公司 | 15,064,664.60 | 0.17 |
| 合计 | 8,223,924,362.50 | 95.49 |

注:行业分类标准:MSCI

5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称(英文) | 公司名称(中文) | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家(地区) | 数量(股) | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Samsung Electronics Co Ltd | 三星电子有限公司 | 005930 KS | 韩国证券交易所 | 韩国 | 61,929 | 427,505,819.70 | 4.96 |
| 2 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | - | TSM US | 纽约证券交易所 | 美国 | 2,991,566 | 371,425,205.96 | 4.31 |
| 3 | Tencent Holdings Ltd | 腾讯控股有限公司 | 700 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 3,768,400 | 344,918,373.49 | 4.00 |
| 4 | KB Financial Group Inc | - | 105560 KS | 韩国证券交易所 | 韩国 | 1,143,575 | 257,030,876.08 | 2.98 |
| 5 | AIA Group Ltd | 友邦保险控股有限公司 | 1299 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 7,369,000 | 234,461,455.26 | 2.72 |
| 6 | POSCO | 韩国浦项钢铁公司 | 005490 KS | 韩国证券交易所 | 韩国 | 119,775 | 229,402,324.89 | 2.66 |
| 7 | HDFC Bank Ltd | - | HDFCB IN | 印度国家证券交易所 | 印度 | 2,427,056 | 222,161,014.24 | 2.58 |
| 8 | Mahindra & Mahindra Ltd | - | MM IN | 印度国家证券交易所 | 印度 | 1,607,438 | 217,907,845.39 | 2.53 |
| 9 | Axis Bank Ltd | - | AXSB IN | 印度国家证券交易所 | 印度 | 5,080,130 | 191,538,260.18 | 2.22 |
| 10 | DBS Group Holdings Ltd | 星展集团 | DBS SP | 新加坡证券交易所 | 新加坡 | 1,994,000 | 177,196,052.50 | 2.06 |

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金

5.10 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证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(人民币元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 0.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 8,451,625.32 |
| 3 | 应收股利 | 5,774,419.28 |
| 4 | 应收利息 | 55,793.24 |
| 5 | 应收申购款 | 555,554.61 |
| 6 | 其他应收款 | 203,365.03 |
| 7 | 待摊费用 | 0.00 |
| 8 | 其他 | 342,269.60 |
| 9 | 合计 | 15,383,027.08 |

5.10.4 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。

5.10.5 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

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 15,866,287,009.66 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 13,743,449.96 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 959,097,701.72 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 14,920,932,757.90 |

无。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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亚太优势股票型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金托管协议》;
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
二〇一四年十月二十七日

# 上投摩根优信增利债券型证券投资基金

## 【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根优信增利债券 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014年6月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 424,180,986.49份 |
| 投资目标 | 本基金重点投资于信用债和可转债,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略<br>本基金将遵循自上而下的配置原则,综合分析宏观经济运行趋势、国家财政政策与货币政策、市场流动性水平、债券市场和股票市场估值水平等因素,确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并进行动态优化管理。本基金的债券类资产将重点配置信用债和可转债。本基金将对不同债券板块之间的相对投资价值进行分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。<br>2.债券投资策略<br>本基金将综合采用信用策略、久期调整策略、期限结构配置策略、息差策略等策略,进行积极主动的债券投资,在合理控制风险和保持适当流动性的基础上,以企业债和可转债为主要投资标的,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普全债指数 |
| 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 |
| 下属两级基金的基金简称 | 上投摩根优信增利债券A / 上投摩根优信增利债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 000616 / 000617 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 385,700,490.96份 / 38,480,495.53份 |

§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7月1日-2014年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 上投摩根优信增利债券A | 上投摩根优信增利债券C |
| 1.本期已实现收益 | 4,073,991.28 | 589,337.85 |
| 2.本期利润 | 6,934,514.05 | 892,015.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0156 | 0.0118 |
| 4.期末基金资产净值 | 392,904,983.80 | 39,149,245.88 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0190 | 1.0170 |

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

上投摩根优信增利债券A:

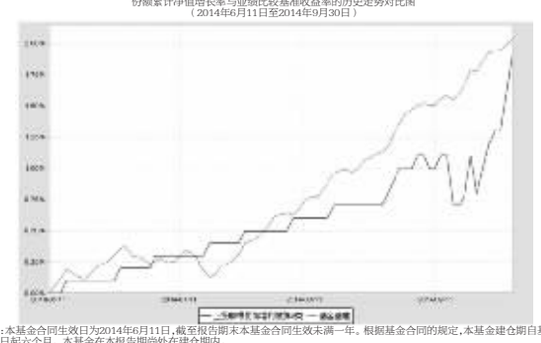
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.70% | 0.10% | 1.66% | 0.25% | 0.04% | -0.15% |

上投摩根优信增利债券C:

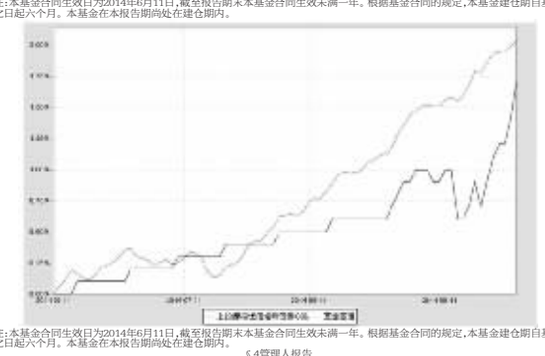
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 1.50% | 0.09% | 1.66% | 0.25% | -0.16% | -0.16% |

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

上投摩根优信增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
(2014年6月11日至2014年9月30日)



注:本基金合同生效日为2014年6月11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。



注:本基金合同生效日为2014年6月11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 | 2014-6-11 | - | 11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,任国泰金鹰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。 |
| 赵略 | 本基金基金经理、债券投资部总监 | 2014-6-11 | - | 11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,现任债券投资部总监;2011年9月起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8月起同时担任上投摩根岁岁赢定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起同时担任上投摩根优信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.正亚南、赵略先生为本基金百任基金经理,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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本在报告期内,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、《上投摩根优信增利债券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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

三季度,债券市场风险偏好加强的情况下,信用债表现继续较为强势,尤其是中低等级债券,在经历了一轮上涨行情后,中高等级城投债和高收益产业债基本维持上涨趋势,低等级城投7月份格经历大幅下挫,8月以后在宽松政策推动下需求开始出现恢复。整体来看,信用利差不断收窄,普通城投债和产业债利差持续压缩,信用收益率曲线依然处于下移趋势当中。

本基金二季度末成立,整个三季度坚持稳健操作的建仓思路,逐步提升组合仓位。

展望四季度,支撑债市整体慢牛的因素依然存在,三部委落实商业银行存款偏离度监管,季度末存款上冲压力下降,M2同比增速受此影响可能维持在偏低水平,央行货币政策有望继续保持稳中偏宽松的基调,并且投资者对后续进一步降低融资成本的政策推出仍有预期,风险偏好也处于上升阶段,但一些负面的影响也需加以警惕:首先,临近年末,保证全年经济增长目标实现的压力进一步上升,投资项目配套压力,融资需求存在回升的可能;其次,地产相关刺激政策陆续推出,一定程度带动地产销售出现好转,投资者预期可能出现部分转变;最后,年初至今债券市场整体强势,三季度调整时间对比历史回测明显偏短,各品种收益率已经降至较低水平,继续大幅压缩的空间相对有限。

在此背景下,本基金四季度将以获取债券票息为主,维持较高仓位水平,进一步加强对信用风险的甄别,完善组合结构,股票方面,相对看好小市值的军工、房地产股,并重点关注医药、消费股的投资机会;在经济逐步转型时期,自下而上的选股思路可能更加契合市场,无论是传统企业的跨界尝试,或者行业明速较高、市值较小的新兴产业个股,我们都不排斥,争取为投资者寻求更多机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为1.70%,本基金C类基金份额净值增长率为1.50%,同期业绩比较基准收益率为1.66%。

§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 | 18,222,300.00 | 3.72 |
| | 其中:股票 | 18,222,300.00 | 3.72 |
| 2 | 固定收益投资 | 419,417,776.25 | 85.65 |
| | 其中:债券 | 419,417,776.25 | 85.65 |
| | 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 | 12,273,951.73 | 2.51 |
| 7 | 其他资产 | 39,797,845.39 | 8.13 |
| 8 | 合计 | 489,711,873.37 | 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 | 1,674,000.00 | 0.39 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 8,801,000.00 | 2.04 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 623,700.00 | 0.14 |
| E | 建筑业 | 2,132,800.00 | 0.49 |
| F | 批发和零售业 | 1,884,000.00 | 0.44 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 1,456,800.00 | 0.34 |
| K | 房地产业 | 1,650,000.00 | 0.38 |
| 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 | 18,222,300.00 | 4.22 |

5.2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 | 601118 | 海南橡胶 | 200,000 | 1,674,000.00 | 0.39 |
| 2 | 000656 | 金科股份 | 150,000 | 1,650,000.00 | 0.38 |
| 3 | 600771 | 广誉远 | 60,000 | 1,601,400.00 | 0.37 |
| 4 | 300205 | 天喻信息 | 80,000 | 1,544,800.00 | 0.36 |
| 5 | 600327 | 大东方 | 200,000 | 1,328,000.00 | 0.31 |
| 6 | 002375 | 亚厦股份 | 60,000 | 1,297,800.00 | 0.30 |
| 7 | 300065 | 海兰信 | 60,000 | 1,250,400.00 | 0.29 |
| 8 | 002713 | 东易日盛 | 20,000 | 835,000.00 | 0.19 |
| 9 | 600422 | 昆明制药 | 30,000 | 833,700.00 | 0.19 |
| 10 | 002568 | 百润股份 | 20,000 | 814,000.00 | 0.19 |

5.3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 | 17,782,205.70 | 4.12 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 53,344,698.00 | 12.35 |
| | 其中:政策性金融债 | 53,344,698.00 | 12.35 |
| 4 | 企业债券 | 160,724,501.05 | 37.20 |
| 5 | 企业短期融资券 | 100,073,000.00 | 23.16 |
| 6 | 中期票据 | 19,989,000.00 | 4.63 |
| 7 | 可转债 | 67,504,371.50 | 15.62 |
| 8 | 其他 | - | |
| 9 | 合计 | 419,417,776.25 | 97.08 |

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 | 140327 | 14进出27 | 300,000 | 30,048,000.00 | 6.95 |
| 2 | 140221 | 14国开21 | 200,000 | 20,520,000.00 | 4.75 |
| 3 | 041459061 | 14广州港股CP002 | 200,000 | 19,998,000.00 | 4.63 |
| 4 | 010107 | 21国债(7) | 153,010 | 15,576,418.00 | 3.61 |
| 5 | 113003 | 重工转债 | 100,000 | 13,684,000.00 | 3.17 |

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其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 9,054.35 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,600,499.39 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,188,298.01 |
| 5 | 应收申购款 | 29,999,993.64 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 39,797,845.39 |

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 | 113003 | 重工转债 | 13,684,000.00 