## 上投摩根智选30股票型证券投资基金 上投摩根中小盘股票型证券投资基金 2014 第四季度报 2014 以估值切换和主题性行情为主要方面。我们认为目前以大金融为龙头的大盘蓝筹股行情仍将持续,而估值相对较低的中游制造业以及周期性消费行业公司有估值修复空间,同时前期滞涨的中小市值白马成长股也会有补涨空间。主题投资方面,相对看好国企改革、环保、互联网医疗、农业信息化等方向。 保空间。土國及以刀組、四人工日本 44.2报告期內基金的业绩表现 本报告期本基金份额争值增长率为21.81%,同期业绩比较基准收益率为17.49%。 §5投资组合报告 基金管理人的董事会及董事保证本报告所载贷料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性,准确性和完整性或担个别及连带责任。本基金允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,净值表现和股资组合报告等内容,保证复核内客不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 准确性和完整性承担个别及连带责任。 基金托管 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。 基金管则未就以诚实活用,激励是受防损则管理和应用指金资产,但不使证基金一定盈利。 基金管则大往业绩并不代表其未来表现。投资有权能、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。 本报告申销竞争对未经时, 本报告期目2014年10月1日起至12月31日止。 12.2006年10.0000 В 14,739,630.2 5.1报告期末基金资产组合情况 305,320,231. 基金总资 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 序号 D 46,125,022.5 91.7 中:股界 624,053,558.1 91.7 信息传输、软件和信息技术服务 易代码 57,878,505.4 带金属投资 金运作方 15,773,461.8 金融衍生品投 设告期末基金份额总额 386,105,148.71 8,325,495.5 **し**资策略 票,通过缜密的资产配置原则和严格的行业/ 居民服务 修理和其他服务 6,604,232.5 股选择,分享中国经济高速增长给优势中小 设资目标 100.0 Q 卫生和社会工 术资产配置策略,动态优化投资组合,力求实 文化、体育和娱乐》 369,681.9 公允价值(元) 值比例(%) 564 390 394 2 89.6 3报告期末 有效的投资理念和技术,运用"自下而上"精 公允价值(元) 207,820,372.5 30.9 公容管的 58,071,505.8 估值优势的中小市值上市公司股票。同时结 20 642 226 40 47,678,578.65 -49,427,425.4 535,765.15 002081 金螳螂 2,729,488 45,855,398.4 6,466,296.5 39,777,560. 601633 长城汽车 40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指 V 绩比较基准 000925 1,834,13 39,250,574.6 300115 长盈精密 2,025,892 36,729,421.9 242,464,207.65 36.15 002353 574,460 17,561,242.2 、险收益特征 较高风险品种,其预期收益水平和风险高于混 61,696,188.87 601788 光大证券 610,10 17,412,282.5 15,719,071.7 上投摩根基金管理有限公 净值增 业绩比较 基金托管人 10,479,632.0 基准收益 长率标 基准收益 (1)-(3)(2)-(4)1 率标准差 序号 率(3) 准差② 单位:人民币元 值比例(%) 84,443,446.6 126,810,186.8 S 金融债券 30,043,000.0 加权平均基金份额本期利润 期末基金资产净值 670.678.834.2 股票代码 股票名称 数量(股) 公允价值(元) 5 企业短期融资 中期票据 601318 中国平安 548,04 40,944,441.95 8 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 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 000558 莱茵置业 3,267,66 26,631,486. 净值增 业绩比较 基准收益 序号 基准收益 2-4 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元 率标准差 浦发银行 准差(2) 率(3) 000024 招商地产 933,73 24,641,240.26 140207 200,000 20,030,000.00 100,000 10,013,000.00 140212 56居告則束被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5 本基金本投資用来持有资产支持证券。 57居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组 本基金本投资期末转有号金。 56居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 本基金本投资期末共持有权证。 56居告期末在基金投资的服排期贷安局情况说明 本基金本投资期末未持有权证的 51日报告期末本基金投资的国情期贷安局情况说明 本基金本投资用末未基金投资的国情则贷金 51日报告期末本基金投资的国情则资金 51日报告期末本基金投资的国情则资金 51日报告期末本基金投资的国情则资金 2.持证券。 8.产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 4.1基金经理(或基金经理小组)简介 任本基金所 ,中小天里以升超页、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报他各项资产构成 ,图示时间段为2009年1月21日至2014年12月31日。本基金建仓 明結束附登产危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 421.514.4 立收证券清算書 3,733,811.6 姓名 职务 8,264,056.3 应收利息 1,008,564.1 立收申购家 2,476,961.4 345,778.3 待摊费用 本基金基金经理 待摊费用 10,039,913.3 本基金本报告期末未持有处于转段期的可转换债券。 5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 注:1.11版目與和銀世日與与用於銀化內分定側定的時日日期將兩時日期。 2.董红波先生为本基金首任基金经則,其任即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字信情况的说明 在本报告期内,基金管理人不存在损害基金价额持有人利益的行为,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求 公允价值(元) 股票代码 公允价值(元) 16,966,350.0 设告期期初基金份额总额 456,652,871.15 5.1报告期末基金资产组合情况 113,367,278. 1,014,637,062.5 减:报告期期间基金总赎回份额 447,731,101.9 564.390.394.2 564,390,394.24 30,593,059.8

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

等因出用第二○一九年一月二十一日 \$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 等实性,推确性和完整性承担个别及连带责任。 基金代官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 "产值表现用投资组合报告等冲突,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 基金管理人承诺以城空信用,她是资的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。 基金管理人逐级并不代表其未来表现。投资有规定,投资者在作出投资决策而应仔和阅读本基金的招募

4.4报管制PJ基金过程设策略和组织资表现识明 4.41报告制内基金投资临利运作分类的 (特),14.1报告,15.2年的工作,15.2年的企业,16.2年的企业,1

进入2015年,我们预计春节前的宏观流动性仍将较为充裕、场外投资者增配股票的意愿仍然较强。市场对上市公司基本面预期将更加关注则报预期的变化,而且年初也是宏观政策频出的时点,因此市场行情仍将

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 业。 § 2基金产品概况 资目标 · 资策略

§ 3主要财务指标和基金净值表现 3.1主要财务指标 2.本期利润 513,299,725.9 .期末基金资产净值 2,693,880,046.0 :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

#III79來啊, 小期利用/万本期已受现收益加上本期公允价值受动收益)和除相关费用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、基金转换设备,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 3.2基金净值读规

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	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	22.75%	1.68%	31.66%	1.15%	-8.91%	0.53%	
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								
上投摩根中国优势证券投资基金								
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								
	(2004年9月15日至2014年12月21日)							

注:本基金合同生效时间为2004年9月16日、80元时间段为2004年9月16日至2014年12月31日,本基金建仓期自2004年9月16日至2006年3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

## 上投摩根中国优势证券投资基金

上投摩根基金管理有限公司 二〇一五年一月二十一日

中:债券

告金属投资

本基金自2013年12月7日起,将基金业绩比较基准由"富时中国A600指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%"变更为"沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%"。 《管理人报告

4.1基金经理(或基金经理小组)简介 任本基金的基金经理期限 姓名 任职日期 离任日期 2安人寿上海分公司战 各发展部,2004年进入 泰信基金管理公司.9 5担任研究部副经理 ※信先行策略基金经理 边理,2007年1月至2008 F6月担任泰信先行策 基金经理,2008年7月 本基金基金经理 2013-5-27 0人上投摩根基金管理 f限公司。2009年1月起 2任上投摩根中小盘股 票型证券投资基金基金 至理,自2012年2月起担 F上投廠根健康品质4 舌股票型证券投资基金 基金经理,自2013年5月 已同时担任上投廢根中 国优势证券投资基金基

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.证券从业的含义通从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。 4.管理人对报告期内本基金允许遵规守信荷识的说明 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、《上投摩根中国优势证券投资基金基金合 同和法律法规的要求。

4.3 公平交易专项说明 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、比例分配的原则作名的资金给自创企平分配交易量,许是个"问题及设立法本公司"通过对手库控制和交易室询价机制,严格的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 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%

基金管理人业务资格批件、营业执照; 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 宣阅万式 投资者可在营业时间免费查阅,也可按丁本费购买复印件

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析 2014年4季度在增量资金的带动下,以券商、银行、保险等为龙头的金融股带动了大盘蓝筹股的上涨行情

特别是在11月21日央行宣布降息后,在大类资产配置加速转向资本市场的影响下,股市更是加速上涨,从11月

30,593,059,8

35,913,514.9

21日到12月31日上证综指累计涨幅达32.2%。 针对市场风格特征,四季度主要对组合结构做了如下调整:重点增持了券商、保险和银行等金融蓝筹股, 同时选择性买人钢铁、建筑等周期性板块公司,以及互联网应用相关的公司;相对应减持了食品饮料、汽车

进入2015年,我们预计春节前的宏观流动性仍将较为充裕、场外投资者增配股票的意愿仍然较强。市场对 上市公司基本而預期将更加未上財报预期的变化,而且年初也是宏观政策则出的时点。因此市场行情仍将以 上市公司基本而預期将更加未注财报预期的变化,而且年初也是宏观政策则出的时点。因此市场行情仍将以 估值切换和主题性行情为主。我们认为目前以大金融为龙头的大盘蓝筹股行情仍将持续,前期滞涨的白马成 长股也会因价值重估带来较大的补涨空间,而估值相对较低的中游制造业及汽车、家电等周期性消费行业公

§ 5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况 的比例(%) 权益投资 2,532,830,657.0 贵金属投资 4 金融衍生品的 买人返售金融资 其中:买断式回购的买人返售金融资 银行左封和结管 各付全会

0	MC LL ADV JEST No. HI LL 200 CL N.	190,920,709.70	7.20
7	其他资产	20,628,111.42	0.75
8	合计	2,752,379,478.24	100.00
2报告期	末按行业分类的股票投资组合	·	
序号	and the second	1. 4. M.H. (= )	占基金资产净
かち	行业类别	公允价值(元)	值比例(%)
Α	农、林、牧、渔业	-	-
В	采矿业	126,592,309.56	4.70
С	制造业	895,154,988.52	33.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	69,011.80	0.00
E	建筑业	55,863,928.11	2.07
F	批发和零售业	3,025.80	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	26,363,925.00	0.98
Н	住宿和餐饮业	1,242.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	339,674,367.72	12.61
J	金融业	907,783,203.55	33.70
K	房地产业	138,643,559.47	5.15
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	42,681,095.53	1.58
0	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	-	-

2,532,830,657.06

报告期末	天按公允价值占	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	601555	东吴证券	9,923,769	222,490,900.98	8.26
2	601318	中国平安	2,048,691	153,057,704.61	5.68
3	000555	神州信息	3,451,321	132,875,858.50	4.93
4	300168	万达信息	2,743,279	126,739,489.80	4.70
5	000975	银泰资源	8,279,364	126,591,475.56	4.70
6	600016	民生银行	10,855,280	118,105,446.40	4.38
7	000558	莱茵置业	12,177,423	99,245,997.45	3.68
8	600000	浦发银行	6,132,466	96,218,391.54	3.57
9	600559	老白干酒	1,601,616	79,023,733.44	2.93
4.0	600000	ACT who have also	0.04.04.4	WO 400 200 WO	2.00

上投摩根基金管理有限公司

《7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

9 600559 老白干酒 1,601,616 79,023,733.44 2.93 10 600999 报商证券 2,765,914 78,192,388.78 2.90 5.4报告期来按债券品种交助债券投资组合 本基金本报告期末未持有债券。 5.5报告期来投资外分价值上基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 本基金本报告期末未持有债券。 5.6报告期年投处分价值上基金资产净值比例大小排序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报告期来投处分价值上基金资产净值比例大小排序的前五名债金租投资明细 本基金本报告期末未持有贵金鼠 5.7报告期来投处分价值上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。 5.0报告期末未基金投资的建制期贷之易情况说明 本基金本报告期末未基金投资的定捐期贷交易情况说明 本基金本报告期末未基金投资的虚伪的资格记说明本基金本报告期末未持有权证。 5.11报告期末本基金投资的直债期贷交易情况说明 本基金本报告期末未持有权证。 5.11报告期末本基金投资的国债期贷交易情况说明 5.51报金担款未基金投资的国债期贷交易情况说明 5.51报金担款未基金投资的国债期贷交易情况说明 5.51报金担请从未基金投资的国债期货交易情况说明 5.51报金担请从未基金投资的商品债务。 5.11报金租间,并不是金银资价值,全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5.11.1报告期末基金投资的简格。 6.11报债务用,未经有股票投资的简格。 6.11报债务用,未经金投资的简格。 6.11报债务用,未经金投资的简格。 6.11报债务用,未经金投资的信息。 6.11报债务现货产格成

9.2存成地点 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。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	912,250.56
2	应收证券清算款	13,602,124.27
3	应收股利	_
4	应收利息	47,159.50
5	应收申购款	6,066,577.09
6	其他应收款	_
7	待摊费用	_
8	其他	-
9	合计	20,628,111.42

.,	722 47C -1- 363 49C				0,000,377.07
6	其他应收款				-
7	待摊费用				_
8	其他				_
9	合计				20,628,111.42
本基金本报	告期末未持有	与处于转股期	可转换债券明细 的可转换债券。 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	占基金资产净值	流诵受限情况说明

序号	股票代码	股票名称	流理受限部分的 公允价值(元)	占基金贷产净值 比例(%)	流通受限情况说明			
1	300168	万达信息	126,739,489.80	4.70	筹划重大资产重组			
2	000558	莱茵置业	99,245,997.45	3.68	筹划重大资产重组			
§ 6开放式基金份额变动 单位: 6								
报告期期	初基金份额总	<b>急縮</b>			1.601.919.201.54	1		

报告期期间基金总申购份额 73,257,446.62 减:报告期期间基金总赎回份额 264,653,108.13 报告期期末基金份额总额 1,410,523,540.03

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 大。 \$ 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,铜단总规甫为中国建设银行投资托管业务都总经理。 \$ 9 备宜文件目录

9.9 备查文件目录 1.中国证监会批准上投摩根中国优势证券投资基金设立的文件; 2.《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》; 3.《上投摩根中国优势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

1.24FIX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