上投摩根行业轮动股票型证券投资基金 2014 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-0.21%,同期业绩比较基准收益率为35.63%。 §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资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容 5.1报告期末基金资产组合情况 期相联系的规律,挖掘经济周期波动中强势? 己的多空变化中追求基金资产长期稳健的超 产业发展存在周期轮动的现象。某些行业能 在经济周期的特定阶段获得更好的表现... 见为行业投资收益的中长期轮动,处于各行。 的不同企业也面临不同的投资机会,本基金 业政策、行业景气度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 F.论在多空市场环境下均能获取稳健的超额 k 绩比较基准 序号 股票代码 股票名称 数量(股) 公允价值(元) 值比例(%) 于证券投资基金的较高风险品种,预期风险的 信雅达 1.险收益特征 益水平高于混合型基金、债券型基金和货币。 000888 峨眉山A 4,314,31 82,921,191.96 601318 901,87 67,379,155.96 上投摩根基金管理有限公司 数字政通 300166 1,840,00 51,630,428.06 3.1主要财务指标 康美药业 3,258,82 600129 太极集团 48.172.480.74 2,844,51 44,744,252.41 杰瑞股份 12,747,451.18 2.本期利润 1,642,466 43,853,842.20 1.401 15. 刚末基金份额净值 注:本阴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) 扣除租夫费用 后的余额、本即利润为本别日空实现依益加上本期公允价值变动收益。 上述基金业维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 3.21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 值比例(%) 净值增 业绩比较 基准收益 长率标 基准收益 (1)-(3)2-4 率标准差 1 准差② 率(3) 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 过去三个月 一0.21% 1.43% 35.63% 1.32% -35 3.22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 上投廉银行业轮动股票型证券投资基金 份额累计净值增长率少绩比较基据收益率历史走势对比图 (2010年1月28日至2014年12月31日) 序号 公允价值(元) 值比例(% 020067 24,425,000.00 019407 14国债07 127,110 12,799,977.00 10,040,000.00 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 本基金本报台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 本基金本报台期末转存到金属。 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 本基金本报台期末未持有股份, 5.9 报告期末本基金投资的股捐明货交易情况说明 本基金本报台期末未持每股捐期货。 .11投资组合报告附注 .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 注:本基金建仓期自2010年1月28日至2010年7月27日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同 注: 不基盤矩 (1991年17月20日主命 2014年17月28日 2014年12月31日。 规定。 本基金合同生效日为2010年1月28日。图示时间段为2010年1月28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 5.11.4报往 期末持有的处于转股期的可转换债券明细 占基金资产》 值比例(%) 流通受限部分的 股票代码 股票名称 流通受限情况说明 注:1.任职日期和腐任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。 2.证券从此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宁信情忍的说明 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,勤勉尽费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《上投摩根行业轮动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。 48,172,480.7 太极集团 筹划重大资产重组 44,662,770.00 2.26 非公开发行流通受限 2,510,967,707.10 设告期期间基金总申购份额 40,564,743.7 1,142,597,8 8.1备查文件目录 1.中国证监会批准上投摩银行业轮动股票型证券投资基金设立的文件; 2.《上投摩银行业轮动股票型证券投资基金基金合同》; 3.《上投摩银行业轮动股票型证券投资基金托管协议》; 4.《上投摩银行业轮动股票型证券投资基金托管协议》; 5.基金管理人业务资格批件。营业执照; 6.基金管理人业务资格批件。营业执照; 6.基金任管人业务资格批准和营业执照; 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 的情形。无。 4.4报告期内基金的投资资源和业组表现说明 4.4报告期内基金的投资资源和业组表现说明 4.4报告期内基金的投资资源和业绩分析 2014年四季度,市场主出了一般以金融股份代表的大盘监筹股的上涨行情。过去两年一度处于低速的大盘监筹股份,尤其是以券商股为代表,在4金建基种的涨幅促入,而以创业板为代表的小市值公司大幅距临疗 2006增数。实际上这是一股的的转换特生市。本基金在四季省最级加工全量被对的配置。但是由于对金融板块的涨幅领期用罚保守,造成金融级免型比例切目较低。因此、组合涨幅然后于大盘。 展型2015年,中小市值公司的估值风险可能还未接收完毕,随着可且投资产配置的变化。房地分子业囤积的资金逐步入市,增量资金仍将持续涨入股市,对股票品中的编序越来越多样化。本基金在一季度零重点关 注地产及其小地值、如地产、蒸牲等)的基本面变化。同时还会继续加强对"改革"主题(如国企改革、生产更素价格改革等)的研究,找出明确变益的行业和个股,争取为持有人创造超额收益。 3.2存放地点 基金管理人或基金托管人处。 8.3 查阅万式 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

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

2014 金融和信息技术行业在亚太区股市的各行业板块中涨幅领先,亚太优势基金在这两个行业上的配置超过00%。这也是基金获得正收益并超赢业绩基准的主要贡献来源。 康智百市、美元走强、推源和大宗商品价格维持张位将是2015年上半年的主要宏观背景,亚太区市场的 货币汇率安金流和风险间转继响破力加大,一方面喷势美元会吸引部分资金撤离某些亚洲市场,另一方面 由于吸元区和日本的最优宽松继续加大力度,杂铈的吸元和日元流动性将继续在亚洲区域内投资、填补美元 外流的空脉,所以市场上的场动性并不一定因美国货币或度正常化而大喇咙等。上海域内对本体系统改善了 企业盛利能力,尤其是那些对推源进口依赖度高的地区和企业。基金的投资将重点实活那些基本面稳健、受 4.5.2报台期内基金分额参求是加入发展,由于1.5.2报台期内企业企业。 本况台期内基金分额增度增长率为0.69%,同期业绩比较基准收益率为-1.74%。 5.1报台期本基金分额单值增长率为0.69%,同期业绩比较基准收益率为-1.74%。 \$ 6.2报台期本基金分额单值增长率为0.69%,同期业绩比较基准收益率为-1.74%。 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 设告送出日期:二〇一五年一月二十一日 与送出明: 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 其实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。 基金托管、中国工商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 、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、承贷制、诚实信用,则数是资即则则管理和证用基金资产,但不保证基金一定盈利。 基金管理、承贷制、诚实信用,则数是资即则则管理和证用基金资产,但不保证基金一定盈利。 基金管理、承贷制、诚实信用,则数是资的则则管理和证用基金资产,但不保证基金一定盈利。 基金管理、承贷制、减收。 5.1 报告期末基金资产组合情况 易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港 设资目标]度及新加坡等区域证券市场(日本除外),分散投资风险; と 资策略 医第公司,同时采取自下而上的选股策略,注重个股成长性指 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 本)(MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。 本基金为区域性股票型证券投资基金,基金担 ()险收益特征 平高于债券型基金和平衡型基金。由于投资国家与地区市 主要财务指标和基金净值表现 单位:人民币元 .本期已实现收益 -202,359,307.50 7,802,555,164.24 在一个对几条或是面面企业。 条额,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 业绩比较基 1-3 2-4 准收益率(3) 24-33.22 目基金合同生效以来基金份额 肝净值增长率变动及其与同期业绩比较基份。 3.22 目基金合同生效以来基金份额 肝净值增长率变动及其与同期业绩比较基份。 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 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 HDFC Bank Ltd HDFCB IN AXSB IN Banking Corp Ltd Mahindra & Mahind 1288 HK 注:1. 任职日期和离任日期沿指根担公司决定确定的聘任日期和解明日期。 2. 杨逸枫女士为本基金首任基金经期,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 境外投资倾向为本基金提供投资建议的主要成员简介 资总监 位,主修经济 IF基金区域投资经理 38年 男,特许公认会计师公会会员 9 点计 6.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 本誌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存存流通受限情况。 6.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分 因四舍五人的原因,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 也不交易争项说明 公平交易制度的执行情况 排的,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 >平交易制度的各项要求,严格规范域对上市股票,债券的一级市场市坝和工级市场交易等活动,通过 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接及、研究分析,投 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 产发易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在实实同一证券时,按照时间优 分配的原则在各投资组合同公平分配交易量;对于银行同市场投资活动,本公司通过对手库均制和交 的制制,严格的范对手风险并免查价格公标;对于申收投资行为,本公司通循价格优先,比例分配的 排事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。 专制的一个公司,并不可投资组会一个公司,但对于不可投资组合在实验的交易的对利和交易价差 专制的,通过对不同投资组会一个公司的收益来差异比较、对同的交易和反向交易的交易的材和交易价差 》。1978年 - 12 - 2971年以17公十7月16。 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 交易执行出规异常的情况。 § 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况 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 §8 备查文件目录 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% 81 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. 让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和管协议》;
4. 《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
5. 基金管理人业务务馆机件、营业均照。
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。
22 存放他点
基金管理人或基金形管人处。
33 查阅方式 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

上投摩根优信增利债券型证券投资基金

担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理 上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。

注:Li-M-LIPMIMELTIPSIPMERMO/可以买碗底口的同任上房从即哪目目房。 工证前,直接完定为基金省任任总管理,其任即目前指示基金场金合的生发之日。 12期间内本基金运产通报写信情况记明 12期间内本基金运产通报写信情况记明 在本域告询用,基金管理人不存在协议已 度本域告询用,基金管理人不存在协议是 资金经过,以其他有关法律法规、(上规率报信增利能务型证券投资基金接金合同)的规定。基金管理对个规和股资组合的比例通 受混准量杂分定的规则,通金设计的符合基金合可以比许规则变量

本基金化均平线工列。阿亚拉口可以,阿亚拉口可以,阿亚拉口可以 取了市场上基础收益。 展望2015年一季度,经历12月的市场调整,债券收益率的安全边际已经出现,随着短期冲击因素的消退,市场有望出现恢复性上涨。



王亚南

本基金基金经理

20,902,186.85 26,199,609.11 2,313,124.79 4.期末基金资产净值 140,994,393.0 13,677,868.61 :本期已实现收益指基金表期利息收入、投资收益、其他吸入(不含公允价值变动收益)和除租天费用知的东侧。本明利用乃中时已经加上本部分价值变效检查, 透加上本部分分值变效检查 ,还基金业缴指标不包括持有人认购成交易基金的各项费用(例如,开放式基金的中购赎回费,红利再投资费,基金转换费等),计人

3主要财务指标和基金净值表现

§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

,力争实现基金资产的长期稳定增值 资产配置策略

主要财务指标

殳资目标

3.2	实际收益水平要低于所列数5 基金净值表现						10000000
	1本报告期基金份额净值增长 Q摩根优信增利债券A:	(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	10-30	2)-4)
	过去三个月	11.29%	0.64%	3.62%	0.17%	7.67%	0.47%
上担	Q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	11.31%	0.64%	3.62%	0.17%	7.69%	0.47%

	行領案 计净值F	曾长率与业绩比较 2014年6月11日至	基准收益率的历 2014年12日21日	と定勢対比例		
north.	(2	20174-0/7111112	HIELENT-FILE	,		
es now -						1
					A	7.
MC 000% -					F F	20
					1. 16.1	
4 00m					1 1	
					P	
6004				to I		- 10
				1.51		
0.000				100	-	
				7		
CONTR.						

基本面来看,实体融资需求的未出现明显改善,物价压力仍处低位,货币政策的有维持宽松的必要,历史上一季度资金面相对宽松,债券供给收低,而银行保险等机保存在较强的等于均佳监理需求,将支撑修市在一季度出度支易性行情。同时,结构性的安化需要进点文法、随着地及政府场外制度利用到工作的保险。成分就投资体产级股级化机管的现象。在实验论于代生力依然处别的背景下,产业健健及风险事件污磨案间样在上升,随着存储回转债投资施发赎的接收,转债品申顺路供入场求的资经生类制油。高种稀缺性系进一步加测。在北南营下、未基金一类保管保保保护中位位。主动参与阶段性行所领点。则可增级发加强组合成或性管理,常切测察市场变化。适当及大切转储和收益部的营参与力度。 4.4元代告诉书金面党建筑统定 本代告诉本金和发展的影响创始长展为1129%。本集金已类基金分额净值增长率为11.31%,同期业绩比较基准效益率为36.2%。 5.1投资损失基金有类的资格的

5.1报告期	木基金	致产组合情况				
P	믕		项目		金額(元)	占基金总资产 的比例(%)
-	1	权益投资			28,659,041.00	12.2
-	其中:股票				28,659,041.00	12.2
	_	西定收益投资			.,,	
	2				190,900,427.60	81.
_		其中:债券			190,900,427.60	81.7
		资产支持证券				
	3	贵金属投资			_	
	4	金融衍生品投			_	
	5	买人返售金融			_	
			回购的买人返售	金融资产	_	
	6	银行存款和结	算备付金合计		3,880,259.93	1.0
	7	其他资产			10,000,483.18	4.3
	8	合计			233,440,211.71	100.0
5.2报告期	末按行	业分类的股票投资	组合			
79	-8		行业类别	公允价值(元)	占基金资产过 值比例(%)	
	Α	农、林、牧、渔业	k		_	incred by (7-1)
	В	采矿业			1,233,000.00	0.3
	c	制造业			6,211,260.00	4.6
1	D	电力、热力、燃	气及水生产和位	共应业	_	
	E	建筑业			_	
	F	批发和零售业			_	
	G	交通运输、仓储	者和邮政业		_	
1	H	住宿和餐饮业			_	
	I	信息传输、软件和信息技术服务业			3,024,420.00	1.5
	J	金融业			17,180,861.00	11.
	K	房地产业			1,009,500.00	0.6
	L.	租赁和商务服				
	м	科学研究和技				
	N D		>共设施管理业			
	P P	治100mg 分、16x 均 数官	里和其他服务业			
	2	数百 卫生和社会工作 文化、体育和娱乐业 综合				
	R					
	S					
		合计			28,659,041.00	18.
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	明細	
序	믕	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产汽 值比例(%)
	1	600016	民生银行	900,000	9,792,000.00	6.3
	2	600036	招商银行	249,700	4,142,523.00	2.6
	3	601998	中信银行	390,700	3,180,298,00	2.0
	4	300295	三六五网	39,900	3,024,420.00	1.5
	5	300065	海兰信	150,000	2,541,000.00	1.6
	6	002390	信邦制药	70,000	1,415,400.00	0.9
	7	002390	西川煤中.	150,000	1,233,000.00	0.1
	_		苏宁环球			0.4
	8	000718		150,000	1,009,500.00	
	9	601299	中国北车	90,000	660,600.00	0.4
	10	000401	冀东水泥	50,000	653,500.00	0.4
5.4报告期	木疫信	接品种分类的债券	投資組合			In the Acide word
PF	号		债券品种		公允价值(元)	占基金资产符
						值比例(%)
	1	国家债券			7.248.500.00	4.6

本基金层设置测定共享有国德朗提。
5.11设置任何各售的注
1.11设置任何各售的注
1.11设置任何各售的注
1.11设置任何各售的注
1.11设置任何各售的注
5.11设置任何各售的注
5.11设置任何各售的注
5.11设置任何工作。
1.11或量量投资的提出填东大规股份有限公司(下称: 冀东木泥、证券代码: 900401)于2014年9月10日发布公告,其全赛子公司冀东水混自本有限更任公司(下称: 古林公司)或领国主格全部分局(行政处罚决定书)、1.首省价处120147号),国家发展改革委员会员吉林公司的与国主局(经历制度任公司)。 经期间无法律法规,责令吉林公司的上与具有竞争关系的经营者达成并不适价价格,2011年7月17日,1.11公司的国际公司,2011年7月18日,1.11公司的国际公司,2011年7月18日,1.11公司的国际公司,1.11公司,1. 寺摊费用 11.4报告期末持有的处于转股期的可转 序号 债券代码 债券名称 。 告期末前-序号 与基金资产净值比例(% 可能存在尾差。 §6开放式基金份额变动 债券A 债券C

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。

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 序号 债券代码 债券名称 数量(张)

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配指期货交易情况说明 本基金本报告期末未持有股捐期货。 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 1.11588日从在1504年

报告期期初基金份额总额 报告期期间基金总申购份额 2,715,143.35 2,412,113.64 264,129,865.0 28,804,473.24 报告期期末基金份额总额 124,285,769.26 12,088,135.93

\$8 备查文件目录 1.中国证监会批准上投降根依信增利债券组证券投资基金设立的文件; 2.上投降根依信增利债券组证券投资基金基金合同》; 3.(上投爆根依信增利债券组证券投资基金基金任罚协议); 4.上投爆根依信增利债券组证券投资基金基金任罚协议); 5.基金管理人业券货格批准。查收报信 5.基金管理人业券货格批准。 2存放地点 金管理人或基金托管人处。

上投摩根基金管理有限公司 二〇一五年一月二十一日

上投摩根基金管理有限公司 二〇一五年一月二十一日