上投摩根分红添利债券型证券投资基金

【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	上投摩根分红添利债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月25日
报告期末基金份额总额	147,339,141.78份
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,力争为投资者创造稳定的当期收益和长期回报。
投资策略	本基金采取自上而下的方法确定组合久期,结合自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。通过对固定收益资产的投资,获取稳定的投资收益;在此基础上,适当参与新股发行申购及增发新股申购,在严格控制基金资产运作风险的基础上,实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	上投摩根分红添利债券A类 / 上投摩根分红添利债券B类
下属分级基金的交易代码	370021 / 370022
报告期末下属分级基金的份额总额	129,368,989.44份 / 17,970,152.34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10月1日-2014年12月31日)	
	上投摩根分红添利债券A类	上投摩根分红添利债券B类
1.本期已实现收益	7,524,241.40	1,837,491.57
2.本期利润	9,310,550.42	2,784,482.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0893	0.0911
4.期末基金资产净值	149,148,933.62	20,665,639.92
5.期末基金份额净值	1.153	1.150

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

上投摩根分红添利债券A类:

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	8.56%	0.41%	3.62%	0.17%	4.94%	0.24%

上投摩根分红添利债券B类:

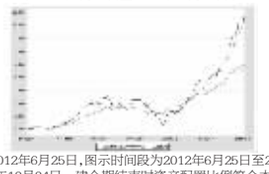
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.48%	0.41%	3.62%	0.17%	4.86%	0.24%

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

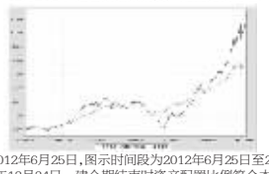
上投摩根分红添利债券型证券投资基金

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

(2012年6月25日至2014年12月31日)



注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间段为2012年6月25日至2014年12月31日。 本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24日。建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。



注:本基金合同生效日为2012年6月25日,图示时间段为2012年6月25日至2014年12月31日。 本基金建仓期自2012年6月25日至2012年12月24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		
赵峰	本基金基金经理、债券投资部总监	2012-6-25	-	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。

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.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。

4.2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、《上投摩根分红添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 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,增长、通胀和资金环境依然支持债券市场延续上涨,但政策层面的冲击导致信用债特别是城投债在12月出现一轮较大幅度调整。四季度经济增长依然乏力,延续供需两弱格局,除地产销售出现修复性改善以外,整体需求仍处下行趋势。在实体偏冷和海外大宗商品价格走低的环境下,四季度CPI同比连续创出年内新低,物价下行压力凸显,市场通缩预期有所强化。货币政策方面,央行整体延续中性偏宽松的操作基调,国庆后再次下调正回购利率10BP,并通过MLF投放资金应对新股冲击,流动性宽裕局面一直延续至11月中旬,之后新一轮新股申购导致资金出现大幅波动,同业存款可能缴准的市场预期同时发酵,叠加银行信贷投放力度加大,整体资金面骤然紧张,债券收益率迅速反弹。11月底央行启动降息,债券收益率重新降至前期低点,但权益市场连续大幅上涨,开始打破股债双牛格局,对债券资产形成挤出效应,至12月初,中证登修改债券质押规则,政策层面的意外冲击导致城投债出现大幅调整,并波及至利率和转债品种,市场波动加剧。年底伴随新股申购资金退款和财政存款投放,资金面重归充裕,流动性推动债市小幅回暖。

本基金在四季度主动调整组合结构,保持组合的流动性,逐步降低整体杠杆和信用债仓位,同时积极参与转债市场波段交易,充分获取了市场上涨的收益。

展望2015年一季度,经历2014年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。基本面来看,实体融资需求尚未出现明显改善,物价压力仍处低位,货币政策仍有维持宽松的必要,历史上一季度资金面相对宽松,债券供给较低,而银行、保险等机构存在较强的季节性配置需求,将支撑债市在一季度出现交易性行情。同时,结构性的变化需要重点关注,随着地方政府债务甄别和清理工作的深入,部分城投债存在资质恶化和估值冲击的风险;在实体经济下行压力依然突出的背景下,产业债爆发风险事件的概率同样在上升;随着存量可转债接连触发赎回转股,转债品种面临供不应求的阶段性失衡局面,品种稀缺性将进一步加剧。

在此背景下,本基金一季度将整体保持中性仓位,主动参与阶段性的市场机会,同时继续加强组合流动性管理,密切跟踪市场变化,灵活把握可转债投资机会。

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8.56%,本基金B类基金份额净值增长率为8.48%,同期业绩比较基准收益率为3.62%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	204,786,051.80	92.99
	其中:债券	204,786,051.80	92.99
	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	9,246,954.29	4.20
7	其他资产	6,185,485.42	2.81
8	合计	220,218,491.51	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	18,185,400.00	10.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	41,753,000.00	24.59
	其中:政策性金融债	41,753,000.00	24.59
4	企业债券	119,518,709.40	70.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	25,328,942.40	14.92
8	其他	-	-
9	合计	204,786,051.80	120.59

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	140205	14国开05	100,000	11,379,000.00	6.70
2	010107	21国债(7)	100,000	10,355,000.00	6.10
3	018001	国开1301	100,000	10,273,000.00	6.05
4	140229	14国开29	100,000	10,101,000.00	5.95
5	140213	14国开13	100,000	10,000,000.00	5.89

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没有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、处罚的情况。

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,412.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,419,366.21
5	应收申购款	1,727,706.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,185,485.42

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	110020	南山转债	4,886,350.00	2.88
2	110011	歌华转债	2,653,400.00	1.56
3	110015	石化转债	2,023,800.00	1.19
4	128006	长青转债	1,963,455.00	1.16
5	113005	平安转债	1,804,200.00	1.06
6	110012	海运转债	1,545,539.80	0.91
7	110023	民生转债	1,382,700.00	0.81

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

项目	上投摩根分红添利债券A类	上投摩根分红添利债券B类
报告期期初基金份额总额	48,563,835.14	19,204,633.00
报告期期间基金总申购份额	141,399,516.38	48,071,583.17
减:报告期期间基金总赎回份额	60,594,362.08	49,306,063.83
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	129,368,989.44	17,970,152.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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分红添利债券型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根分红添利债券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
二〇一五年一月二十一日

上投摩根大盘蓝筹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	上投摩根大盘蓝筹股票
基金主代码	376510
交易代码	376510
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	223,261,908.32份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票,力争最大程度的分享中国经济持续发展带来的中长期收益。在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分借鉴摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术,"自下而上"的精选个股,重点投资于在行业内占有领先地位、业绩良好且稳定增长、价值相对低估的大盘蓝筹上市公司。同时结合宏观经济运行状况和金融市场运行分析趋势的市场研判,对相关资产类别的预期收益进行监控,动态调整股票、债券等大类资产配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,在开放式基金中,其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	26,691,503.11
2.本期利润	53,424,535.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.2139
4.期末基金资产净值	275,212,229.35
5.期末基金份额净值	1.233

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

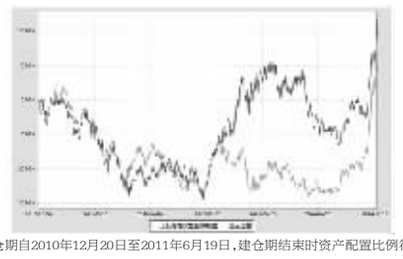
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	23.30%	1.61%	37.77%	1.40%	-14.47%	0.21%

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

上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

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

(2010年12月20日至2014年12月31日)



注:本基金建仓期自2010年12月20日至2011年6月19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2010年12月20日,图示时间段为2010年12月20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		
征茂平	本基金基金经理	2013-7-22	-	13年	征茂平先生自2001年3月至2004年3月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2004年3月至2005年4月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2005年5月至2008年5月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作;2008年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任行业专家兼基金经理助理,自2013年7月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理,自2013年9月起担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,自2014年1月起同时担任上投摩根阿尔法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.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、《上投摩根大盘蓝筹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。

4.3 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低迷,投资者对改革的预期和增量资金入市改变了市场原有的风格:金融、地产、汽车等低估值大盘蓝筹成为引领市场加速上扬的力量,上证等以蓝筹为主的权重指数大幅上涨,而估值高企的创业板巨幅震荡,资金流出明显。

本基金四季度对组合结构调整幅度较大:在央行降息后,纠正了三季度看好医药、消费电子等行业的观点,整体降低了电子、医药等行业的配置比例以及创业板个股,大比例增持了金融、地产、家电、汽车等低估值大盘蓝筹股。由于持仓结构调整及时,四季度本基金净值表现较好。

政府稳增长政策对经济产生的积极影响将在2015年逐步体现,预计2015年一季度国内经济将逐步企稳。在居民资产配置逐步从地产向金融证券资产转变以及国内经济筑底的大背景下,本基金中长期看好证券市场的发展和走势。另一方面,短期A股市场在经过四季度大幅上涨后,预计2015年一季度市场上涨速度将趋缓,但市场风格延续四季度走势的概率较大:注册制推进、三板公司扩容及转板等政策预期对中小上市公司的估值带来负面影响,相反包含期权、A股将纳入MSCI指数等政策预期整体对大盘蓝筹产生积极影响。在操作上,本基金将继续优化组合结构,回避高估值创业板个股,看好低估值、高分红的汽车、家电等行业的投资机会,关注铁路设备、环保、军工等景气明显回升行业内相关个股。

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23.30%,同期业绩比较基准收益率为37.77%。

§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	250,234,332.83	88.81
	其中:股票	250,234,332.83	88.81
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	26,518,976.25	9.41
7	其他资产	5,022,163.11	1.78
8	合计	281,775,472.19	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	-	-
B	采矿业	5,861,803.75	2.13
C	制造业	66,450,305.68	24.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,869,672.00	1.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,727,560.68	2.81
J	金融业	110,162,410.72	40.03
K	房地产业	53,836,660.00	19.56
L	租赁和商务服务业	3,325,920.00	1.21
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	250,234,332.83	90.92

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	000024	招商地产	675,600	17,829,084.00	6.48
2	600048	保利地产	1,628,600	17,621,452.00	6.40
3	600016	民生银行	1,430,200	15,560,576.00	5.65
4	601318	中国平安	198,200	14,807,522.00	5.38
5	600000	浦发银行	784,300	12,305,667.00	4.47
6	000002	万科A	872,000	12,120,800.00	4.40
7	601628	中国人寿	308,800	10,545,520.00	3.83
8	000001	平安银行	572,148	9,062,824.32	3.29
9	600519	贵州茅台	39,800	7,546,876.00	2.74
10	601328	交通银行	1,068,700	7,267,160.00	2.64

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	207,077.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,622.45
5	应收申购款	4,810,463.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,022,163.11

5.11.4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。

5.11.5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	274,679,540.38
报告期期间基金总申购份额	33,888,668.71
减:报告期期间基金总赎回份额	85,306,300.77
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	223,261,908.32

§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大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金托管协议》;
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。

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

上投摩根纯债债券型证券投资基金

【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:中国工商银行股份有限公司
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	上投摩根纯债债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月24日
报告期末基金份额总额	46,073,914.64份
投资目标	本基金将根据对利率趋势的预判,适时规划与调整组合目标久期,结合主动性资产配置,在严格控制组合投资风险的同时,提高基金资产流动性与收益性水平,以追求超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	目标久期管理将优化固定收益投资的安全性、收益性与流动性。本基金严格遵循投资流程,对宏观经济、财政货币政策、市场利率水平及债券发行主体的信用情况等因素进行深入研究,通过审慎把握利率期限结构的变动趋势,适时制定目标久期管理计划,通过合理的资产配置及组合目标久期管理,控制投资风险,追求可持续的、超出业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。
风险收益特征	本基金是债券型基金,在证券投资基金中属于较低风险品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	上投摩根纯债债券A / 上投摩根纯债债券B
下属分级基金的交易代码	371020 / 371120
报告期末下属分级基金的份额总额	25,212,521.77份 / 20,861,392.87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10月1日-2014年12月31日)	
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
1.本期已实现收益	1,210,347.70	1,007,542.50
2.本期利润	2,128,744.46	2,031,623.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0798	0.0837
4.期末基金资产净值	31,445,665.45	25,424,011.53
5.期末基金份额净值	1.247	1.219

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

上投摩根纯债债券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	7.41%	0.39%	2.44%	0.22%	4.97%	0.17%

上投摩根纯债债券B:

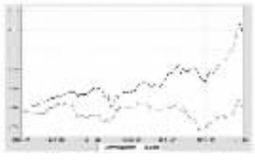
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.40%	0.40%	2.44%	0.22%	4.96%	0.18%

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

上投摩根纯债债券型证券投资基金

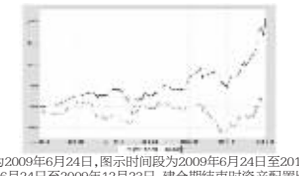
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年6月24日至2014年12月31日)



注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2014年12月31日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。



注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2014年12月31日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23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		
聂曜光	本基金基金经理	2014-8-29	-	11年	聂曜光先生自2004年8月至2006