上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

【2015】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根轮动添利债券
基金主代码	370025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月4日
报告期末基金份额总额	33,792,352.93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,追求基金资产的长期稳定增值,力争为基金持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	根据类属资产的风险来源不同,本基金将固定收益类品种细分为信用产品和利率产品。本基金将积极把握债券市场中利率产品和信用产品的轮动规律,超配阶段性强势券种,力争提高基金收益。在实际操作中,本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合对债券市场的供需状况、市场流动性水平、重要市场指标、利率市场和信用市场的预期表现的积极研判。在利率产品和信用产品两大类固定收益产品中选择未来一段时间预期表现较好的一类品种进行重点配置。
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	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	上投摩根轮动添利债券A类 / 上投摩根轮动添利债券C类
下属两级基金的交易代码	370025 / 370026
报告期末下属两级基金的份额总额	18,177,271.09份 / 15,615,081.84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(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
1.本期已实现收益	2,244,138.01	2,315,335.48
2.本期利润	799,030.42	809,174.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0379	0.0388
4.期末基金资产净值	19,717,477.62	16,847,684.36
5.期末基金份额净值	1.085	1.079

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

1、上投摩根轮动添利债券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	3.34%	0.56%	1.20%	0.04%	2.14%	0.52%

2、上投摩根轮动添利债券C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	3.25%	0.57%	1.20%	0.04%	2.05%	0.53%

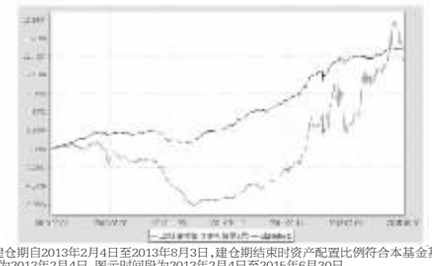
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

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

(2013年2月4日至2015年6月30日)

1. 上投摩根轮动添利债券A类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2013年2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2015年6月30日。

2. 上投摩根轮动添利债券C类:

注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2013年2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2015年6月30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		
马毅	本基金基金经理	2014-03-20	-	7年	2008年7月至2011年3月在华泰资产管理有限公司任投资经理;2011年4月至2012年5月在富国基金管理有限公司任年金投资经理兼研究员;2012年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任投资经理一职,主要负责专户产品投资的工作。自2014年3月起同时担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金和上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2015年4月起担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,自2015年5月起同时担任上投摩根纯债丰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.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、《上投摩根轮动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投权、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。

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

2015年二季度,纯债收益率曲线延续宽幅震荡格局。本季度中前期,在对债市相对有利的基本面数据以及幅度超预期的降准政策影响下,收益率曲线在此前上扬动能短期衰竭后出现逆转下行,基本收复了此前上扬的空间;季度中后期,随着降息政策的落地,曲线出现了滞涨形态;之后受央行对四大行正回购引发货币政策可能宽松见底、甚至可能转向收紧的担忧情绪影响下,收益率曲线出现反弹,平均回吐掉前期下行空间的一半幅度。债市走势印证了今年一季度的判断:纯债市场可能延续区间震荡的特点,息票收入是主要收益来源,亦存在阶段性的交易性资本利得波段机会。本季度,在改革预期与财富效应引发的逐利资金正反馈效应驱动下,权益市场一路强势上涨,并在五月上旬进入波幅变大的震荡上扬形态,此后随着多空力量的变化,市场在六月中旬进入滞涨后最终演化成巨幅调整,并触发了场外配资盘集体平仓止损去杠杆的恶性循环,市场进入了超预期的调整形态,转债市场亦随权益市场剧烈波动,印证了一季度的担忧:中期高位震荡的风险在积累。本季度,本基金保持了流动性较好的纯债资产配置,增加了转债仓位有效交易的频率,并在后期降低至中低水平,但受股市大幅调整影响,季末净值仍出现了一定幅度的回撤。

展望2015年三季度,纯债市场可能依然延续区间震荡的格局,在商品市场整体尚未走出熊市的背景下,通胀风险依然较小,目前经济基本面尚未扭转疲态,货币政策依然宽松,可以预期的是,在未来通胀与货币政策拐点到来前,纯债市场可能将持续延续上半年的运动形态,息票收入是主要收益来源。随着股市大幅调整对于杠杆资金的消灭与风险释放,市场将在政策底分实之后构筑中期的市场底,转债与权益市场可能将出现较为明确的右侧交易机会。本基金将重点关注息票类纯债的配置机会,同时在右侧交易信号明确后增加转债资产的配置仓位,根据市场风险阶段的节奏变化动态调整交易仓位。

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3.34%,本基金C类基金份额净值增长率为3.25%,同期业绩比较基准收益率为1.20%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间范围为2015年4月22日至2015年6月30日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已报监管机关。

§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	2,581,472.77	6.68
	其中:股票	2,581,472.77	6.68
2	固定收益投资	32,608,205.38	84.37
	其中:债券	32,608,205.38	84.37
	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	1,000,000.00	2.59
	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	569,307.92	1.47
7	其他各项资产	1,888,600.77	4.89
8	合计	38,647,586.84	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	-	-
C	制造业	312,504.00	0.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	480,483.92	1.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	1,788,484.85	4.89
K	房地产业	-	-
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	2,581,472.77	7.06

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	601318	中国平安	8,730	715,336.20	1.96
2	600109	国金证券	25,643	625,689.20	1.71
3	600795	国电电力	68,936	480,483.92	1.31
4	601988	中国银行	91,505	447,459.45	1.22
5	002521	齐峰新材	22,450	312,504.00	0.85

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	2,222,648.00	6.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,382,427.50	6.52
	其中:政策性金融债	2,382,427.50	6.52
4	企业债券	28,001,676.78	76.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,453.10	0.00
8	其他	-	-
9	合计	32,608,205.38	89.18

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	122205	12沪交运	23,460	2,394,327.60	6.55
2	018001	国开1301	23,250	2,382,427.50	6.52
3	122082	11发展债	22,560	2,284,200.00	6.25
4	010303	03国债(3)	22,160	2,222,648.00	6.08
5	122214	12大秦债	19,230	1,938,384.00	5.30

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	34,164.20
2	应收证券清算款	722,669.63
3	应收股利	-
4	应收利息	783,543.20
5	应收申购款	348,223.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,888,600.77

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中不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	26,498,900.57
本报告期基金总申购份额	5,011,932.31
减:本报告期基金总赎回份额	13,333,561.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	18,177,271.09

§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轮动添利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金合同》;

3 、《上投摩根轮动添利债券型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、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
二〇一五年七月二十日

上投摩根民生需求股票型证券投资基金

【2015】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根民生需求股票
基金主代码	000524
交易代码	000524
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月14日
报告期末基金份额总额	125,458,265.68份
投资目标	本基金主要投资于民生需求相关行业的上市公司,分享中国经济增长模式转变带来的民生需求行业的投资机会。在控制风险的前提下力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将通过系统和深入的基本面研究,重点投资于与民生相关行业的上市公司,将不低于80%的非现金基金资产投资于民生需求相关行业,分享中国经济增长模式转变带来的投资机会。在行业配置层面,本基金将从行业生命周期、行业景气度、行业竞争格局等多角度,综合评估各个行业的投资价值,对基金资产在行业间分配进行安排。在个股选择层面,本基金将主要采用“自下而上”的方法,在备选行业内部通过定量与定性相结合的分析方法,综合分析上市公司的业绩质量、成长性和估值水平等各方面信息,精选具有良好成长性、估值合理的个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,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,属于较高风险收益水平的基金产品。
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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	128,284,234.13
2.本期利润	81,779,462.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.5236
4.期末基金资产净值	268,467,422.08
5.期末基金份额净值	2.140

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

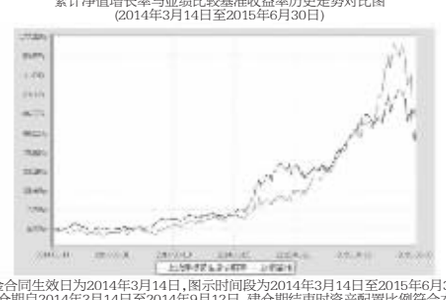
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	23.99%	2.75%	9.05%	2.22%	14.94%	0.53%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

上投摩根民生需求股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年3月14日至2015年6月30日)



注:本基金合同生效日为2014年3月14日,图示时间段为2014年3月14日至2015年6月30日。

本基金建仓期自2014年3月14日至2014年9月12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		
帅虎	本基金基金经理	2015-01-30	-	11年	帅虎先生,复旦大学硕士研究生,自2007年5月至2010年6月在海通证券担任分析师,自2010年6月至2011年6月在国投瑞银基金任投资经理。自2011年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年11月起担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月起担任上投摩根新兴动力股票型证券投资基金基金经理,自2015年1月起同时担任上投摩根民生需求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、《上投摩根民生需求股票型证券投资基金基金合同》的规定。除以下情况外,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:本基金管出现个别由于市场原因引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形,但已在规定时间内调整完毕。

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投权、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

2015年上半年,以互联网为代表的成长股行情经历了大起大落的走势,价值股起伏较小。期间,我们采取均衡配置的策略,前期适度参与了以互联网为代表的成长股行情,六月初适度减持了部分估值过高的成长股。但是,在市场极速下跌的情况下,根据基金合同规定,本基金股票资产必须占基金资产的80%以上,无法通过大幅度降低仓位的方式规避市场大幅调整风险,导致净值回撤较大。

展望未来,我们认为,在互联网泡沫破裂之后,蓝筹股和估值较低的白马成长股将成为市场焦点。均衡配置将是我们持之以恒的策略,并通过精选个股来争取超额收益,金融、地产、消费等优质蓝筹公司,以及较低估值的白马成长股,将是我们关注的重点。

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23.99%,同期业绩比较基准收益率为9.05%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	222,930,560.98	70.54
	其中:股票	222,930,560.98	70.54
2	固定收益投资	20,249,957.60	6.41
	其中:债券	20,249,957.60	6.41
	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	51,582,329.05	16.32
7	其他各项资产	21,262,479.49	6.73
8	合计	316,025,327.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	392,538.00	0.15
B	采矿业	-	-
C	制造业	113,917,932.01	42.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,097,500.00	1.15
E	建筑业	10,866,101.65	4.05
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,764,800.00	1.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,380,036.32	7.22
J	金融业	36,839,900.00	13.72
K	房地产业	33,046,100.00	12.31
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	13,437.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,586,440.00	0.96
R	文化、体育和娱乐业	25,776.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	222,930,560.98	83.04

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	600016	民生银行	2,000,000	19,880,000.00	7.40
2	600315	上海家化	400,000	17,360,000.00	6.47
3	000002	万科A	1,100,000	15,972,000.00	5.95
4	002304	洋河股份	180,000	12,484,800.00	4.65
5	000869	张裕A	250,000	12,197,500.00	4.54
6	000961	中南建设	479,945	9,584,501.65	3.57
7	300065	海兰信	300,000	9,579,000.00	3.57
8	300363	博腾股份	200,000	9,392,000.00	3.50
9	600048	保利地产	800,000	9,136,000.00	3.40
10	601166	兴业银行	500,000	8,625,000.00	3.21

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	13,807,668.70	5.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,442,288.90	2.40
	其中:政策性金融债	6,442,288.90	2.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,249,957.60	7.54

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	019414	14国债14	99,790	9,982,991.60	3.72
2	018001	国开1301	62,870	6,442,288.90	2.40
3	019321	13国债21	38,030	3,824,677.10	1.42

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本基金投资的上海家化联合股份有限公司(下称:上海家化,股票代码:600315)于2015年6月12日收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚决定书》(编号:沪[2015]4号)。上海家化与其构成关联关系的吴江市黎里沪江日用化学品厂(下称:沪江日化)之间于2009年至2012年发生的采购、销售及资金拆借等关联交易情况未按规定予以披露。上海家化的前述行为违反了《证券法》第六十三条关于“发行人、上市公司依法披露的信息,必须真实、准确、完整,不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏”的规定,构成了《证券法》第一百九十三条“发行人、上市公司或者其他信息披露义务人未按照规定披露信息,或者所披露的信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的”的行为。根据《证券法》第一百九十三条第一款的规定,中国证券监督管理委员会上海监管局决定:(1)对上海家化给予警告,并处以30万元罚款;(2)对相关责任人分别给予警告及不同金额罚款。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资上海家化前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外,本基金投资的其余前九名证券的发行主体本期未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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	412,831.87
2	应收证券清算款	19,741,660.32
3	应收股利	-
4	应收利息	634,224.13
5	应收申购款	473,763.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,262,479.49

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中不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	144,039,492.03
本报告期基金总申购份额	120,254,108.49
减:本报告期基金总赎回份额	138,835,334.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	125,458,265.68

§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民生需求股票型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根民生需求股票型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根民生需求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
二〇一五年七月二十日

上投摩根内需动力股票型证券投资基金

【2015】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根内需动力股票
基金主代码	377020
交易代码	377020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月13日
报告期末基金份额总额	2,692,005,628.11份
投资目标	本基金围绕投资于内需增长背景下具有竞争优势的上市公司,把握中国经济和行业快速增长带来的投资机会,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	(1)股票投资策略 在投资组合构建和管理的过程中,本基金将采取“自上而下”与“自下而上”相结合的方法。基金管理人在内需驱动行业分析的基础上,选择具有可持续增长前景的优势上市公司股票,以合理的格买入并进行中长期投资。 (2)固定收益类投资策略 本基金以股票投资为主,一般市场情况下,基金管理人不会积极追求大类资产配置,但为进一步控制投资风险,优化组合流动性管理,本基金将适度防御性资产配置,进行债券、货币市场工具等品种投资。 在券种选择上,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
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	本基金是股票型证券投资基金,属于证券投资基金中较高风险、较高收益的基金产品。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,426,299,763.55
2.本期利润	733,501,226.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.2253
4.期末基金资产净值	4,498,249,889.53
5.期末基金份额净值	1.6710