

上投摩根安全战略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、基金托管人及基金服务机构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预示其未来表现。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。
本报告期末财务资料未经审计。
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	上投摩根安全战略股票
基金代码	001009
交易代码	001009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月26日
报告期末基金份额总额	2,042,027,899.88份
投资目标	通过系统和深入的基本面研究，重点投资于与国家安全战略相关行业的上市公司，分享中国经济增长模式转变带来的投资机会，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，重点投资于与国家安全战略相关行业的上市公司，分享中国经济增长模式转变带来的投资机会，在控制风险的前提下力争实现基金资产的稳定增值。在行业配置层面，本基金将从事关国家安全、行业景气度、行业竞争格局等多维度，综合评价各个行业投资价值，对基金资产在行业间进行分配。在个股选择层面，本基金主要通过“自上而下”的方式，在基金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市值规模、成长性、估值水平等方面信息，筛选具有良好成长性、估值合理的个股。
业绩比较基准	中证500指数收益率*85%+中国国债收益率*15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，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，属于中高风险收益水平的基础产品。
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日至2015年6月30日)	
1.本期已实现收益	477,207,489.66	
2.本期利润	388,296,097.47	
3.加权平均基金份额本期利润	0.1662	
4.期末基金份额净值	2,457,017,660.33	
5.期末基金份额持有人数	1,227	

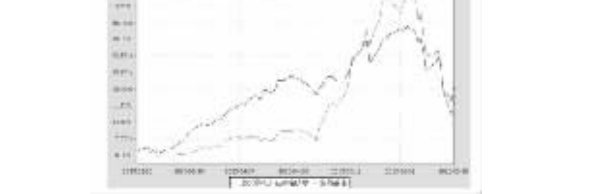
注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.44%	3.55%	12.06%	2.20%	6.38%	0.91%

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
上投摩根安全战略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
(2015年2月26日至2015年6月30日)



注：本基金合同生效日为2015年2月26日，截至报告期末本基金合同生效满一年。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。本基金在本报告期内尚处在建仓期内。

§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间	证券从业年限	说明
卢扬	本基金基金经理	2015-2-26	-	男，1978年11月出生，2004年7月至2006年7月在中国建设银行证券研究所任分析师，自2008年5月至2010年7月在中国证券基金业协会任研究员，自2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司，任基金助理兼资产管理部副经理，自2014年10月起担任上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金经理和上投摩根全球配置证券投资基金基金经理。2015年7月1日起担任上投摩根安全战略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.卢扬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 管理人及基金经理人未持有或买卖本基金股票的情况说明
在本报告期内，基金管理人不存在买卖本基金股票的行为，基金经理人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，《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理人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及法律法规的要求。
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，本公司继续严格执行《证券投资基金管理人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，严格执行场内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统化人工相结合的方式对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各环节均得到公平对待。
对于交易所市场投资活动，本公司严格执行集中交易制度，确保不同投资组合在买入同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合内公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对对手库控制交易对手资格，严格执行对手风险检查合格价格公允性；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进行分析，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
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年上半年以来，在杠杆资产价格波动辅助之下，股市波动明显加大，在改革催化以及万众创业的乐观情绪推动下，创业板指数涨幅创新高，4月1日至6月8日期间，涨幅高达73%，后续在巨大的获利盘以及清查杠杆资金的压力之下大幅回潮，从6月8日至6月30日收盘，累计下跌20%。相比之下，前期涨幅较小、估值中较低股的主板市场波动相对较小。

针对这段时间市场的个股分化，我们大幅减持了创业板个股的投资，逐步增加了估值和盈利匹配合理、业绩确定性较强的个股配置，同时适度增加了仓位，取得了一定的效果，但是由此此次市场调整的幅度和速度超出预期，基金净值还是经历了较大的波动。

展望2015年下半年，稳增长的政策基调以及宽松的货币环境没有变化，但是随着融资以及大股东减持规模的不断增加，加之房地产市场调整、实体经济复苏弱于股市的分流，资本市场流动性最为宽松的时段已经过去，同时大量个股经历了前期大幅上涨之后，仍然处于去泡沫化的过程中，在此背景之下，我们将减少仓位和个股持仓比例，在个股选择方面，去粗取精，去伪存真，在仓位可控的前提下，选择落入估值合理区间的优质成长股买入并持有，力争为投资者带来更好的回报。

4.4.2 报告期内基金的投资组合报告
本报告期末基金份额净值增长率为18.44%，同期业绩比较基准收益率为12.06%。

§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	2,142,794,956.03	76.94
2	其中：股票	2,142,794,956.03	76.94
3	固定收益投资	113,255,787.00	4.07
4	其中：债券	113,255,787.00	4.07
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他金融资产	-	-
9	其中：买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	343,811,587.16	12.34
11	其他各项资产	18,235,874.98	0.65
12	合计	2,785,098,205.17	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	1,625,924,354.76	66.17
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	15,417,020.35	0.63
E	建筑业	81,999,928.72	3.34
F	批发和零售业	165,848,698.50	6.75
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	108,497,647.36	4.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	35,228,151.72	1.43
M	科学研究和技术服务业	106,971,542.62	4.35
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	2,903,612.06	0.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	其他	-	-
合计		2,142,794,956.03	87.21

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	603766	福瑞泰康	6,561,384	164,695,758.40	6.70
2	600992	南洋转债	4,535,643	123,243,407.45	5.34
3	600217	宁波海运	3,296,936	115,739,500.12	4.75
4	603098	万泽股份	1,028,018	112,528,850.28	4.58
5	300284	富乐华	5,248,849	106,971,542.62	4.35
6	601126	四方股份	2,994,878	91,343,779.00	3.72
7	000385	万丰奥康	1,447,066	88,658,057.62	3.61
8	000300	达安基因	1,948,326	86,310,844.80	3.51
9	002191	汇金股份	5,167,368	81,489,393.36	3.32
10	000078	海王生物	3,171,537	69,773,814.00	2.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	国债债券	股票名称	85,413,663.30	3.48
2	央行票据	-	-	-
3	金融债券	-	-	-
4	其中：政策性金融债	-	-	-
5	企业债券	-	-	-
6	企业短期融资券	-	-	-
7	中期票据	-	-	-
8	可转债	-	-	-
9	其他	-	-	-
10	合计	-	113,255,787.00	4.61

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	019509	15国债09	550,000	55,462,000.00	2.26
2	018001	国开1301	271,710	27,842,123.70	1.13
3	019414	14国债14	199,420	19,949,976.80	0.81
4	009521	13国债21	99,460	10,091,686.30	0.41

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有股指期货投资。

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有国债期货交易。

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 其他各项资产构成

序号	项目	金额(元)
1	存出保证金	1,196,024.32
2	应收证券清算款	173,598,845.45
3	应收利息	-
4	应收股利	1,993,463.11
5	应收申购款	6,540,506.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	185,235,874.98

5.12 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 开放式基金资产净值变动

报告期末基金份额总额	单位：份
报告期末基金份额总额	3,420,650,226.61
本报告期基金份额总额	1,631,140,225.28
减：本报告期基金份额总额	3,098,762,561.98
本报告期基金份额总额	-
本报告期基金份额总额	2,002,027,899.88

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§9 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§10 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§11 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§12 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§13 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§14 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§15 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§16 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§17 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§18 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
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 报告方式
投资者可在营业时间内免费查询，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

§19 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金资产目录

1. 中国证监会批准上投摩根安全战略股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金托管协议》；
4. 《上投摩根安全战略股票型证券投资基金招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6