

# 上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金

## 2013 年第 4 季度报告

2013 年 12 月 31 日

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：二〇一四年一月二十一日

## § 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 2014 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 2013 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 上投摩根天颐年丰混合  |
| 基金主代码      | 000125  |
| 交易代码       | 000125  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2013年7月18日  |
| 报告期末基金份额总额 | 300,358,361.80份   |
| 投资目标       | 在有效控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值，力争为投资者提供稳定的现金分红。  |
| 投资策略       | 1、资产配置策略：本基金管理人将采用严格的仓位控制策略，根据基金单位净值的变化和对未来市场的判断，灵活控制股票仓位，控制下行风险。具体而言，本基金将以每一个会计年度作为仓位控制策略执行的周期，即：以上一年度年末的基金单位净值作 |

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>为基准,根据基金当前净值与本年度单位累计分红金额之和确定股票仓位上限。</p> <p>2、债券投资策略:本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下,根据对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪,结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况,灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用债策略、可转债策略等多种投资策略,实施积极主动的组合管理,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。</p> <p>3、股票投资策略:本基金将采用自下而上的分析方法,以企业基本面研究为核心,并结合股票价值评估,精选具有较强竞争优势且估值合理的股票构建投资组合。</p> |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款利率(税后)+1%  |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金产品,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等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(2013年10月1日-2013年12月31日) |
|-----------|-----------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -817,085.99                 |

|                |                |
|----------------|----------------|
| 2.本期利润         | -3,029,447.27  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0086        |
| 4.期末基金资产净值     | 299,550,650.81 |
| 5.期末基金份额净值     | 0.997          |

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

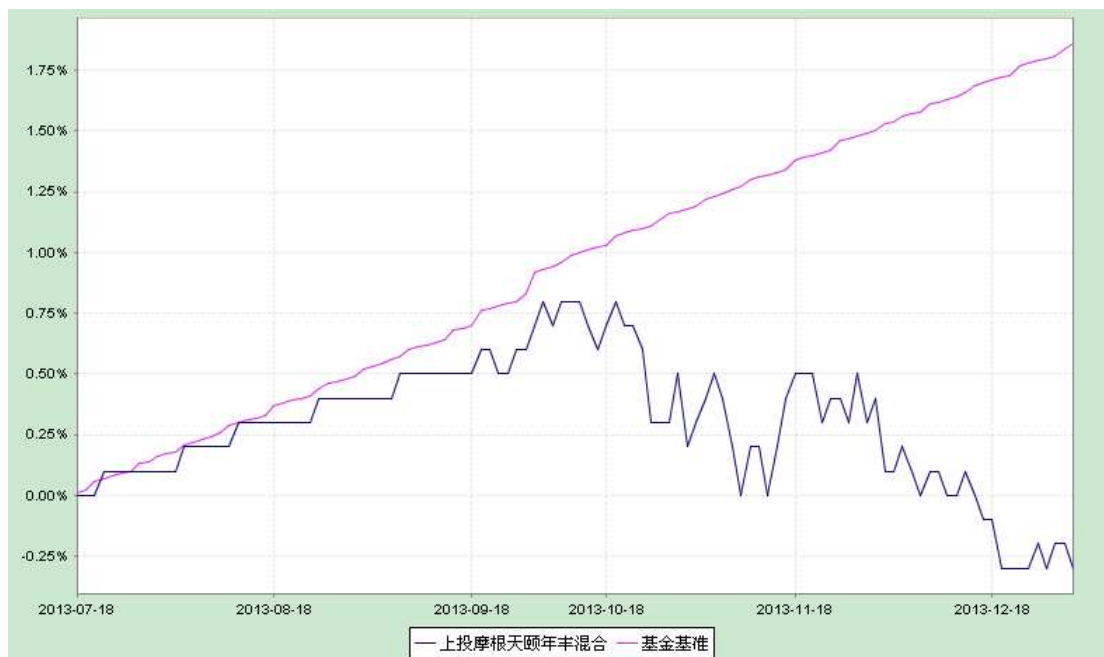
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -0.89% | 0.13%     | 1.02%      | 0.01%         | -1.91% | 0.12% |

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金

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

（2013 年 7 月 18 日至 2013 年 12 月 31 日）



注：本基金合同生效日为 2013 年 7 月 18 日，截至报告期末本基金合同生效未满足一年。

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 | 2013-7-18   | -    | 11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月起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月起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月起同时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。   |
| 杨成 | 本基金基金经理 | 2013-7-18 | - | 7年 | 上海财经大学管理学硕士研究生。2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师。2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司，任基金经理助理，主要负责固定收益方面投资研究的相关工作。2011年8月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理，2013年2月起担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金经理，2013年7月起任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理，2013年12月起同时担任上投摩根双债增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. 杨成先生和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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《上投摩根天颐年丰混合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

2013 年四季度经济数据总体平稳，货币政策基调从紧，流动性持续紧张，

资金利率居高不下。在流动性持续紧张的推动下，债券市场四季度呈加速下跌态势，市场呈现出明显的流动性失血状态，流动性好的利率品种、大盘可转债调整尤为剧烈，利率品种收益率迭创新高，大盘可转债债底收益率创历史新高，信用债市场亦出现了轻度冻结的局面，信用债交投清淡且收益率不断创新高，多数交易所城投债卖压沉重鲜有买盘，多只短期公司债收益率突破 9%，信用债一级市场发行亦出现较多停滞或延期。

本基金在四季度及时放缓了建仓步伐，股票仓位维持在 4%以下，债券的比例维持在 50%以下，并较多的参与了交易所回购、同业协议存款等无风险资产的投资，部分规避了债市的快速调整。展望 2014 年，预计流动性仍将维持偏紧状态，管理层对影子银行的规范将催生城投债、中票等标准化融资品种的供给抬升，信用债仍将面临供给压力的冲击。

基于此判断，本基金将逐步降低组合中低等级信用债的配置比例，提高组合的流动性，重点关注可转债的交易性机会和新股的投资机会，力争在整体低风险可控的前提下增进持有人回报。

#### 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-0.89%，同期业绩比较基准收益率为 1.02%。

## § 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   | 10,264,095.20  | 3.38         |
|    | 其中：股票  | 10,264,095.20  | 3.38         |
| 2  | 固定收益投资 | 162,460,057.10 | 53.49        |
|    | 其中：债券  | 162,460,057.10 | 53.49        |
|    | 资产支持证券 | -              | -            |



|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 3 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
| 4 | 买入返售金融资产          | 42,500,000.00  | 13.99  |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -      |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计      | 84,325,015.44  | 27.76  |
| 6 | 其他资产              | 4,198,737.12   | 1.38   |
| 7 | 合计                | 303,747,904.86 | 100.00 |

注：截至2013年12月31日，上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金资产净值为299,550,650.81元，基金份额净值为0.997元，累计基金份额净值为0.997元。

## 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                 | 10,264,095.20 | 3.43         |
| 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         | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业              | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息<br>技术服务业 | -             | -            |
| J  | 金融业                 | -             | -            |
| 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<br>管理业 | -             | -    |
| O | 居民服务、修理和其他<br>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                | 10,264,095.20 | 3.43 |

### 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<br>净值比例<br>(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|----------------------|
| 1  | 002191 | 劲嘉股份 | 205,600 | 2,841,392.00 | 0.95                 |
| 2  | 002038 | 双鹭药业 | 41,500  | 2,097,825.00 | 0.70                 |
| 3  | 002241 | 歌尔声学 | 58,053  | 2,036,499.24 | 0.68                 |
| 4  | 002236 | 大华股份 | 42,967  | 1,756,490.96 | 0.59                 |
| 5  | 600089 | 特变电工 | 142,900 | 1,531,888.00 | 0.51                 |

### 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<br>值比例（%） |
|----|------|---------------|------------------|
| 1  | 国家债券 | 21,451,850.00 | 7.16             |
| 2  | 央行票据 | -             | -                |

|   |           |                |       |
|---|-----------|----------------|-------|
| 3 | 金融债券      | -              | -     |
|   | 其中：政策性金融债 | -              | -     |
| 4 | 企业债券      | 125,582,084.70 | 41.92 |
| 5 | 企业短期融资券   | -              | -     |
| 6 | 中期票据      | -              | -     |
| 7 | 可转债       | 15,426,122.40  | 5.15  |
| 8 | 其他        | -              | -     |
| 9 | 合计        | 162,460,057.10 | 54.23 |

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称   | 数量<br>(张) | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|--------|-----------|---------------|---------------|
| 1  | 113001 | 中行转债   | 150,000   | 14,449,500.00 | 4.82          |
| 2  | 019302 | 13国债02 | 110,000   | 11,003,300.00 | 3.67          |
| 3  | 019307 | 13国债07 | 105,000   | 10,448,550.00 | 3.49          |
| 4  | 124238 | 13通辽投  | 100,000   | 10,170,000.00 | 3.40          |
| 5  | 122730 | 12晋江债  | 100,000   | 10,150,000.00 | 3.39          |

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.8 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。

## 5.9 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。

## 5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

### 5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 21,025.56    |
| 2  | 应收证券清算款 | 855,750.86   |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 3,319,478.52 |
| 5  | 应收申购款   | 2,482.18     |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 4,198,737.12 |

### 5.10.4 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  | 113001 | 中行转债 | 14,449,500.00 | 4.82         |

### 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无流通受限情况。

### 5.10.6 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  | 413,353,633.11 |
| 本报告期基金总申购份额   | 1,621,723.33   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 114,616,994.64 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 300,358,361.80 |

**§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

无。

**§ 8 备查文件目录****8.1 备查文件目录**

- 8.1.1 中国证监会批准上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金设立的文件；
- 8.1.2 《上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金合同》；
- 8.1.3 《上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金托管协议》；
- 8.1.4 《上投摩根开放式基金业务规则》；
- 8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 8.1.6 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

二〇一四年一月二十一日