

上投摩根中小盘股票型证券投资基金

2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 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：二〇一四年八月二十六日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	31
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	35
7.6 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	35
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	35
7.8 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贵金属投资明细	35
7.9 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	36

7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	36
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	36
7.12	投资组合报告附注.....	36
8	基金份额持有人信息.....	37
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	37
9	开放式基金份额变动.....	37
10	重大事件揭示.....	38
10.1	基金份额持有人大会决议.....	38
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4	基金投资策略的改变.....	38
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	38
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8	其他重大事件.....	39
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	40
12	备查文件目录.....	40
12.1	备查文件目录.....	40
12.2	存放地点.....	40
12.3	查阅方式.....	40

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根中小盘股票型证券投资基金
基金简称	上投摩根中小盘股票
场内简称	-
基金主代码	379010
交易代码	379010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年1月21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
报告期末基金份额总额	494,805,841.14份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于中国A股市场上的中小盘股票，通过缜密的资产配置原则和严格的行业个股选择，分享中国经济高速增长给优势中小市值上市公司带来的机遇，并积极运用战略和战术资产配置策略，动态优化投资组合，力求实现基金资产长期稳健增值。
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，运用“自下而上”精选个股与“自上而下”资产配置相结合的投资策略，重点投资于具有行业优势、公司优势和估值优势的中小市值上市公司股票。同时结合市场研判，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	本基金的业绩比较基准为： $40\% \times$ 天相中盘指数收益率 $+40\% \times$ 天相小盘指数收益率 $+ 20\% \times$ 上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，在证券投资基金中属于较高风险品种，其预期收益水平和风险高于混合型基金和债券型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上投摩根基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡迪	田青
	联系电话	021-38794888	010-67595096
	电子邮箱	services@cifm.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-4888	010-67595096
传真		021-20628400	010-66275853
注册地址		上海市富城路 99 号 20 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市富城路 99 号 20 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		陈开元	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》 《中国证券报》 《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	上投摩根基金管理有限公司	上海市富城路 99 号 20 楼

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-29,508,391.90
本期利润	-44,617,749.82
加权平均基金份额本期利润	-0.0876
本期加权平均净值利润率	-7.09%
本期基金份额净值增长率	-6.66%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014 年 6 月 30 日）

期末可供分配利润	86,936,759.16
期末可供分配基金份额利润	0.1757
期末基金资产净值	603,075,142.99
期末基金份额净值	1.219
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	25.57%

注：1. 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。对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

2. 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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	3.66%	0.83%	1.91%	0.72%	1.75%	0.11%
过去三个月	2.35%	0.94%	2.15%	0.75%	0.20%	0.19%
过去六个月	-6.66%	1.19%	-0.52%	0.89%	-6.14%	0.30%
过去一年	-9.03%	1.29%	11.49%	0.96%	-20.52%	0.33%
过去三年	-11.15%	1.33%	-11.57%	1.09%	0.42%	0.24%
自基金合同生效起至今	25.57%	1.47%	46.82%	1.26%	-21.25%	0.21%

注：本基金的业绩比较基准为： $40\% \times \text{天相中盘指数收益率} + 40\% \times \text{天相小盘指数收益率} + 20\% \times \text{上证国债指数收益率}$ 。

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

上投摩根中小盘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

(2009年1月21日至2014年6月30日)



注：1. 本基金合同生效日为 2009 年 1 月 21 日，图示时间段为 2009 年 1 月 21 日至 2014 年 6 月 30 日。

2. 本基金建仓期自 2009 年 1 月 21 日至 2009 年 7 月 20 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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2004 年 5 月 12 日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司（2007 年 10 月 8 日更名为“上海国际信托有限公司”）与摩根资产管理（英国）有限公司合资设立，注册资本为 2.5 亿元人民币，注册地上海。截至 2014 年 6 月底，公司管理的基金共有三十二只，均为开放式基金，分别是：上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法股票型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金、上投摩根内需动力股票型证券投资基金、上投摩根亚太优势股票型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘股票型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金、上投摩根新兴动力股票型证券投资基金、上投摩

根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质股票型证券投资基金、上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金、上投摩根核心优选股票型证券投资基金、上投摩根轮动添利债券型证券投资基金、上投摩根智选 30 股票型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金、上证 180 高贝塔交易型开放式指数证券投资基金、上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金、上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金、上投摩根红利回报混合型证券投资基金、上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根双债增利债券型证券投资基金、上投摩根核心成长股票型证券投资基金、上投摩根民生需求股票型证券投资基金和上投摩根优信增利债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
董红波	本基金基金经理	2009-01-21	-	11 年	管理学硕士，曾任职于中华全国供销合作总社监察局及办公厅、中国平安人寿上海分公司战略发展部，2004 年进入泰信基金管理公司，先后担任研究部副经理、泰信先行策略基金经理助理，2007 年 1 月至 2008 年 6 月担任泰信先行策略基金经理，2008 年 7 月加入上投摩根基金管理有限公司。2009 年 1 月起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理，自 2012 年 2 月起同时担任上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金经理 自 2013 年 5 月起同时担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理。
乐琪	本基金基金经理助理	2013-7-2		7 年	美国宾夕法尼亚州立 Clarion 大学,MBA, 自 2007 年 3 月至 2010 年 8

					月在中银基金管理公司担任行业研究员；2010年8月起加入上投摩根基金管理公司证券分析，任行业专家
--	--	--	--	--	--

- 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. 董红波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。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根中小盘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：本基金曾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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、交易方向等的抽样分析，未发现存在异常交易行为。

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 管理人对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

在政府一系列稳增长的微刺激政策作用下，从二季度开始，除房地产外的各项宏观经济数据环比同比都出现了改善，宏观经济出现企稳恢复的趋势。随着对宏观经济形势预期的改善，市场在 2 季度开始之际虽然仍延续了一季度时较浓的主题投资气氛及对小市值股票偏爱，但以高分红率和基本面稳定为基本特征的低估值大盘蓝筹股已率先有所反弹，同时基本面见底的传统产业也陆续出现了一定的估值修复行情。

针对市场风格特征，二季度在主要控制仓位的同时，积极调整组合结构。操作上，主要减持了食品饮料、能源装备等近期表现较弱的板块个股，参与了金融、房地产等传统行业阶段性行情，同时针对市场热点主题，加仓了军工、新能源及新能源汽车主题板块；同时也增持了一些基本面见底的传统产业板块。

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-6.66%，同期业绩比较基准收益率为-0.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

接下来一个季度，我们认为，在经济大背景转暖的情况下，市场风格预计将可能转向大盘蓝筹、低估值板块估值修复、成长股估值重估等方向。而前期表现强势的小市值股票在经过调整后，部分有业绩安全边际的转型类公司，也存在一定的反弹机会。对于后续的市场热点主题，我们认为国企改革相关主题仍将是下半年最有可能出现较大板块性机会的方向。另

外，出于对市场波动性的考虑，我们也会注意组合仓位控制，减轻市场波动对组合净值的影响。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制，目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会，并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见，评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员，参加估值委员会会议，参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期本基金未实施利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人，基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：上投摩根中小盘股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	61,421,453.33	52,685,883.93
结算备付金		1,029,201.07	941,169.88
存出保证金		284,873.86	296,707.38
交易性金融资产	6.4.7.2	544,488,425.50	645,987,700.59
其中：股票投资		544,488,425.50	645,987,700.59
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	20,529.13	12,178.59
应收股利		-	-
应收申购款		89,581.90	520,186.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		607,334,064.79	700,443,826.65
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		800.00	749,079.36
应付赎回款		2,447,922.24	895,470.91
应付管理人报酬		728,473.46	895,417.48
应付托管费		121,412.23	149,236.24
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	759,395.44	1,026,998.50
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	200,918.43	391,456.18
负债合计		4,258,921.80	4,107,658.67
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	494,805,841.14	533,030,204.46
未分配利润	6.4.7.10	108,269,301.85	163,305,963.52
所有者权益合计		603,075,142.99	696,336,167.98
负债和所有者权益总计		607,334,064.79	700,443,826.65

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.219 元，基金份额总额 494,805,841.14 份。

6.2 利润表

会计主体：上投摩根中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		-36,231,682.44	70,693,156.58
1.利息收入		279,558.49	393,232.84
其中：存款利息收入	6.4.7.11	279,558.49	393,232.84
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）		-21,440,247.75	70,830,893.97
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-23,128,901.86	67,622,346.86
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收 益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,688,654.11	3,208,547.11
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	-15,109,357.92	-756,950.77
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	6.4.7.17	38,364.74	225,980.54
减：二、费用		8,386,067.38	13,424,569.87
1. 管理人报酬		4,687,165.99	6,723,874.10
2. 托管费		781,194.38	1,120,645.60
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	2,711,740.49	5,377,244.04
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	205,966.52	202,806.13
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）		-44,617,749.82	57,268,586.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		-44,617,749.82	57,268,586.71

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	533,030,204.46	163,305,963.52	696,336,167.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利	-	-44,617,749.82	-44,617,749.82

润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-38,224,363.32	-10,418,911.85	-48,643,275.17
其中: 1. 基金申购款	34,096,611.85	8,548,312.01	42,644,923.86
2. 基金赎回款	-72,320,975.17	-18,967,223.86	-91,288,199.03
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	494,805,841.14	108,269,301.85	603,075,142.99
项目	上年度可比期间		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	764,566,270.32	201,879,627.82	966,445,898.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	57,268,586.71	57,268,586.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-147,051,530.91	-49,364,222.83	-196,415,753.74
其中: 1. 基金申购款	66,594,704.52	23,323,704.21	89,918,408.73
2. 基金赎回款	-213,646,235.43	-72,687,927.04	-286,334,162.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	617,514,739.41	209,783,991.70	827,298,731.11

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 章硕麟, 主管会计工作负责人: 胡志强, 会计机构负责人: 张璐

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

上投摩根中小盘股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]1316 号《关于核准上投摩根中小盘股票型证

券投资基金募集的批复》核准，由上投摩根基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次募集期间为 2008 年 12 月 22 日至 2009 年 1 月 16 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 825,940,005.46 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 015 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 1 月 21 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 826,057,598.05 份基金份额，其中认购资金利息折合 117,592.59 份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行上市的 A 股、国债、金融债、企业债、央行票据、可转换债券、权证及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金投资组合中股票投资的比例范围为基金资产的 60%-95%，债券、权证、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为 5%-40%，并保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金将不低于 80%的股票资产投资于中小盘股票。本基金的业绩比较基准为：天相中盘指数收益率 X 40%+天相小盘指数收益率 X 40%+上证国债指数收益率 X 20%。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于 2014 年 8 月 25 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	61,421,453.33
定期存款	-
其他存款	-
合计	61,421,453.33

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	532,583,037.60	544,488,425.50	11,905,387.90
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	532,583,037.60	544,488,425.50	11,905,387.90

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	19,935.16
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	463.32
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	2.45
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	128.20

合计	20,529.13
----	-----------

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	759,395.44
银行间市场应付交易费用	-
合计	759,395.44

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付赎回费	7,519.93
预提费用	193,398.50
合计	200,918.43

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	533,030,204.46	533,030,204.46
本期申购	34,096,611.85	34,096,611.85
本期赎回（以“-”号填列）	-72,320,975.17	-72,320,975.17
本期末	494,805,841.14	494,805,841.14

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	124,958,686.78	38,347,276.74	163,305,963.52
本期利润	-29,508,391.90	-15,109,357.92	-44,617,749.82
本期基金份额交易产生的变动数	-8,513,535.72	-1,905,376.13	-10,418,911.85
其中：基金申购款	7,555,690.73	992,621.28	8,548,312.01
基金赎回款	-16,069,226.45	-2,897,997.41	-18,967,223.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	86,936,759.16	21,332,542.69	108,269,301.85

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	265,877.03
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	11,370.72
其他	2,310.74
合计	279,558.49

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	913,016,623.88
减：卖出股票成本总额	936,145,525.74
买卖股票差价收入	-23,128,901.86

6.4.7.13 债券投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,688,654.11
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,688,654.11

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	-15,109,357.92
——股票投资	-15,109,357.92
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-

——基金投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-15,109,357.92

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	26,378.60
转换费收入	11,986.14
合计	38,364.74

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	2,711,740.49
银行间市场交易费用	-
合计	2,711,740.49

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	148,767.52
银行费用	3,568.02
债券帐户维护费	9,000.00
合计	205,966.52

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

无。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,687,165.99	6,723,874.10
其中：支付销售机构的客户 维护费	672,301.65	923,169.20

注：支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	781,194.38	1,120,645.60

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计
提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	61,421,453.33	265,877.03	114,260,725.07	363,666.13

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本报告期本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002353	杰瑞股份	2014-02-14	2015-02-17	非公开发行	69.98	40.25	150,000.00	10,497,000.00	6,037,500.00	-
002353	杰瑞股份	2014-06-09	2015-02-17	非公开发行转增	-	40.25	75,000.00	-	3,018,750.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值	复牌日期	复牌开盘	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	------	------	------	-------	--------	--------	----

				单价		单价				
600832	东方明珠	2014-05-29	重大资产重组	10.98	-	-	1,085,610.00	10,695,329.25	11,919,997.80	-

注：本基金截至 2014 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，属于高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。董事会下设督察长，负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作，并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风险评估联席会议，进行各部门管理程序的风险确认，并对各类风险予以事先充分的评估和防范，并进行及时控制和采取应急措施；在业务操作层面监察稽核部负责基金管理人各部门的风险控制检查，定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出修改建议；风险管理部负责投资限制指标体系的设定和更新，对于违反指标体系的投资进行监督和风险评估的评估，并负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度，并对各部门的日常作业，依据风险管理的考评，定期或不定期对各项风险指标进行控管，并提出内控建议。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行,与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险,且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析,包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持全部证券均在证券交易所上市,因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能以合理价格适时变现。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款及结算备付金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6 月30日	3个月 以内	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	61,421,453.33	-	-	-	-	61,421,453.33
结算备付 金	1,029,201.07	-	-	-	-	1,029,201.07
存出保证 金	284,873.86	-	-	-	-	284,873.86
交易性金 融资产	-	-	-	-	544,488,425.50	544,488,425.50
买入返售 金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券 清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	20,529.13	20,529.13
应收申购 款	8,714.15	-	-	-	80,867.75	89,581.90
资产总计	62,744,242.41	-	-	-	544,589,822.38	607,334,064.79
负债						
卖出回购 金融资产 款	-	-	-	-	-	-
应付证券 清算款	-	-	-	-	800.00	800.00
应付赎回 款	-	-	-	-	2,447,922.24	2,447,922.24
应付管理 人报酬	-	-	-	-	728,473.46	728,473.46
应付托管						

费	-	-	-	-	121,412.23	121,412.23
应付销售 服务费	-	-	-	-	-	-
应付交易 费用	-	-	-	-	759,395.44	759,395.44
应交税费	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	200,918.43	200,918.43
负债总计	-	-	-	-	4,258,921.80	4,258,921.80
利率敏感 度缺口	62,744,242.41	-	-	-	540,330,900.58	603,075,142.99
上年度末 2013年12 月31日	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
银行存款	52,685,883.93	-	-	-	-	52,685,883.93
结算备付 金	941,169.88	-	-	-	-	941,169.88
存出保证 金	296,707.38	-	-	-	-	296,707.38
交易性金 融资产	-	-	-	-	645,987,700.59	645,987,700.59
应收利息	-	-	-	-	12,178.59	12,178.59
应收申购 款	47,626.22	-	-	-	472,560.06	520,186.28
资产总计	53,971,387.41	-	-	-	646,472,439.24	700,443,826.65
负债						
应付证券 清算款	-	-	-	-	749,079.36	749,079.36
应付赎回	-	-	-	-	895,470.91	895,470.91

款						
应付管理人报酬	-	-	-	-	895,417.48	895,417.48
应付托管费	-	-	-	-	149,236.24	149,236.24
应付交易费用	-	-	-	-	1,026,998.50	1,026,998.50
其他负债	-	-	-	-	391,456.18	391,456.18
负债总计	-	-	-	-	4,107,658.67	4,107,658.67
利率敏感度缺口	53,971,387.41	-	-	-	642,364,780.57	696,336,167.98

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资的比例范

围为基金资产的 60%-95%；债券、权证、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为 5%-40%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	544,488,425.50	90.29	645,987,700.59	92.77
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	544,488,425.50	90.29	645,987,700.59	92.77

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除天相中盘指数X 50%+天相小盘指数X 50%以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
	1. 天相中盘指数X50%+天相小盘指数X 50%上升5%	上升约3,257	上升约 4,176
	2. 天相中盘指数X 50%+天相小盘指数X 50%下降5%	下降约3,257	下降约4,176

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	544,488,425.50	89.65
	其中：股票	544,488,425.50	89.65
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	62,450,654.40	10.28
7	其他各项资产	394,984.89	0.07
8	合计	607,334,064.79	100.00

注：截至 2014 年 6 月 30 日，上投摩根中小盘股票型证券投资基金资产净值为 603,075,142.99 元，基金份额净值为 1.219 元，累计基金份额净值为 1.259 元。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	444,114,375.17	73.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,938,743.82	0.49
E	建筑业	10,296,422.00	1.71
F	批发和零售业	18,681,999.61	3.10
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	19,063,851.32	3.16
J	金融业	4,143,411.62	0.69
K	房地产业	21,847,352.16	3.62

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	19,006,453.80	3.15
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	4,395,816.00	0.73
	合计	544,488,425.50	90.29

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	002038	双鹭药业	1,159,676	51,686,759.32	8.57
2	600887	伊利股份	900,262	29,816,677.44	4.94
3	600518	康美药业	1,726,501	25,811,189.95	4.28
4	600893	航空动力	862,041	22,214,796.57	3.68
5	000848	承德露露	1,004,788	19,965,137.56	3.31
6	002353	杰瑞股份	460,032	18,516,288.00	3.07
7	000581	威孚高科	676,334	18,240,727.98	3.02
8	000558	莱茵置业	3,794,506	17,568,562.78	2.91
9	002104	恒宝股份	682,221	13,371,531.60	2.22
10	300017	网宿科技	196,806	12,556,222.80	2.08
11	002241	歌尔声学	468,761	12,497,168.26	2.07
12	000768	中航飞机	1,161,700	12,232,701.00	2.03
13	300105	龙源技术	1,112,463	12,014,600.40	1.99
14	600832	东方明珠	1,085,610	11,919,997.80	1.98
15	002108	沧州明珠	936,000	11,859,120.00	1.97
16	300115	长盈精密	524,218	11,543,280.36	1.91
17	002111	威海广泰	725,963	11,070,935.75	1.84
18	002610	爱康科技	825,598	10,765,797.92	1.79
19	600150	中国船舶	507,300	10,683,738.00	1.77
20	000733	振华科技	809,610	10,476,353.40	1.74
21	600284	浦东建设	1,094,200	10,296,422.00	1.71
22	002309	中利科技	583,527	10,147,534.53	1.68
23	601222	林洋电子	415,897	9,395,113.23	1.56
24	600329	中新药业	606,500	9,394,685.00	1.56
25	300177	中海达	586,941	9,126,932.55	1.51

26	600175	美都控股	1,574,855	9,055,416.25	1.50
27	000800	一汽轿车	855,777	8,215,459.20	1.36
28	002296	辉煌科技	314,700	8,182,200.00	1.36
29	002584	西陇化工	513,312	7,982,001.60	1.32
30	300070	碧水源	242,272	7,086,456.00	1.18
31	600990	四创电子	255,140	6,911,742.60	1.15
32	000761	本钢板材	1,640,700	6,415,137.00	1.06
33	000932	华菱钢铁	3,289,500	6,348,735.00	1.05
34	002414	高德红外	346,330	6,299,742.70	1.04
35	300339	润和软件	339,185	6,173,167.00	1.02
36	600399	抚顺特钢	643,000	5,909,170.00	0.98
37	000898	鞍钢股份	1,925,900	5,873,995.00	0.97
38	600063	皖维高新	2,315,700	5,673,465.00	0.94
39	600182	S 佳通	395,828	5,616,799.32	0.93
40	600822	上海物贸	590,112	5,476,239.36	0.91
41	600366	宁波韵升	358,992	5,327,441.28	0.88
42	300007	汉威电子	230,093	4,937,795.78	0.82
43	300217	东方电热	237,704	4,846,784.56	0.80
44	600149	廊坊发展	346,400	4,395,816.00	0.73
45	600109	国金证券	208,526	4,143,411.62	0.69
46	600675	中华企业	853,800	4,140,930.00	0.69
47	600833	第一医药	409,100	3,992,816.00	0.66
48	600079	人福医药	130,410	3,892,738.50	0.65
49	000957	中通客车	235,000	3,026,800.00	0.50
50	000669	金鸿能源	168,449	2,893,953.82	0.48
51	000541	佛山照明	232,930	2,319,982.80	0.38
52	002594	比亚迪	48,390	2,298,041.10	0.38
53	002550	千红制药	103,500	2,002,725.00	0.33
54	600436	片仔癀	8,300	643,499.00	0.11
55	300228	富瑞特装	6,328	323,740.48	0.05
56	000997	新大陆	10,487	182,054.32	0.03
57	600628	新世界	20,300	157,528.00	0.03
58	300386	飞天诚信	2,640	152,407.20	0.03
59	600185	格力地产	16,451	137,859.38	0.02
60	002726	龙大肉食	7,518	128,257.08	0.02
61	000661	长春高新	669	54,389.70	0.01
62	000712	锦龙股份	3,000	44,790.00	0.01
63	600654	飞乐股份	2,613	23,647.65	0.00
64	603006	黎明股份	1,135	16,230.50	0.00
65	002138	顺络电子	600	12,516.00	0.00
66	002236	大华股份	10	269.50	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600887	伊利股份	26,517,784.79	3.81
2	600150	中国船舶	22,637,428.16	3.25
3	600109	国金证券	22,294,284.95	3.20
4	000558	莱茵置业	18,035,258.76	2.59
5	600859	王府井	17,950,036.64	2.58
6	601288	农业银行	17,776,533.20	2.55
7	000768	中航飞机	17,509,854.74	2.51
8	600837	海通证券	15,653,140.01	2.25
9	600518	康美药业	14,378,203.35	2.06
10	000541	佛山照明	14,226,104.87	2.04
11	002610	爱康科技	13,924,324.02	2.00
12	600893	航空动力	13,668,973.32	1.96
13	600713	南京医药	12,536,082.51	1.80
14	600372	中航电子	12,321,448.12	1.77
15	600185	格力地产	12,178,537.90	1.75
16	002024	苏宁云商	11,736,663.04	1.69
17	600998	九州通	11,683,475.54	1.68
18	600149	廊坊发展	11,575,678.70	1.66
19	002104	恒宝股份	11,532,036.10	1.66
20	002584	西陇化工	11,426,821.21	1.64

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600887	伊利股份	27,981,218.17	4.02
2	600185	格力地产	26,384,313.48	3.79
3	000800	一汽轿车	24,724,972.27	3.55
4	600999	招商证券	23,447,547.41	3.37
5	600705	中航投资	22,341,823.79	3.21
6	600109	国金证券	20,212,189.27	2.90
7	002415	海康威视	19,180,785.25	2.75

8	600859	王府井	19,005,200.11	2.73
9	600372	中航电子	18,727,559.48	2.69
10	601288	农业银行	18,339,097.17	2.63
11	600406	国电南瑞	17,871,788.68	2.57
12	600893	航空动力	16,104,745.47	2.31
13	002310	东方园林	16,051,509.28	2.31
14	600837	海通证券	14,848,838.58	2.13
15	601901	方正证券	14,489,406.37	2.08
16	000541	佛山照明	14,379,188.65	2.06
17	002219	恒康医疗	13,823,359.91	1.99
18	600827	友谊股份	13,714,919.24	1.97
19	600150	中国船舶	12,718,296.86	1.83
20	000917	电广传媒	12,563,538.74	1.80

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	849,755,608.57
卖出股票的收入（成交）总额	913,016,623.88

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	284,873.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,529.13
5	应收申购款	89,581.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	394,984.89

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002353	杰瑞股份	9,056,250.00	1.50	非公开发行流通受限

7.12.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
37,950	13,038.36	1,513,288.67	0.31%	493,292,552.47	99.69%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	207,560.11	0.0419%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有份额总数（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年1月21日）基金份额总额	826,057,598.05
本报告期期初基金份额总额	533,030,204.46
本报告期基金总申购份额	34,096,611.85
减：本报告期基金总赎回份额	72,320,975.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	494,805,841.14

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

本公司于 2014 年 4 月 9 日发布公告：因工作需要，胡志强先生自 2014 年 4 月 3 日起不再担任本公司副总经理。

基金托管人：

本基金托管人 2014 年 2 月 7 日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所的情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人未受稽查或处罚，亦未发现管理人、托管人的高级管理人员受稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	1	947,145,169.80	54.10%	862,277.16	54.10%	-
中投证券	1	406,469,699.53	23.22%	370,050.18	23.22%	-
平安证券	1	396,955,455.35	22.68%	361,387.90	22.68%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2. 交易单元的选择标准：

- 1) 资本金雄厚,信誉良好。
- 2) 财务状况良好,经营行为规范。
- 3) 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需,并能为本基金提供全面的信息服。

5) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

3. 交易单元的选择程序：

1) 本基金管理人定期召开会议，组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商进行评估，确定选用交易单元的券商。

2) 本基金管理人与券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

4. 2014 上半年度本基金无新增席位，无注销席位。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1.	上投摩根中小盘股票型证券投资基金恢复大额申购及转换转入业务的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》	2014年1月20日
2.	关于取消旗下基金定期定额投资业务申购金额上限的公告	同上	2014年1月28日
3.	上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金	同上	2014年2月18日

	投资杰瑞股份非公开发行股票的公告		
4.	上投摩根基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票万达信息(300168)估值调整的公告	同上	2014年3月31日
5.	上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	同上	2014年4月9日

11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根中小盘股票型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根中小盘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。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

12.3 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。

网址：www.cifm.com

上投摩根基金管理有限公司
二〇一四年八月二十六日