

上投摩根民生需求股票型证券投资基金

2014 年年度报告摘要

2014 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：二〇一五年三月二十六日

§ 1 重要提示

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 2015 年 3 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2014 年 3 月 14 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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	187,274,285.89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。

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

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2014 年 3 月 14 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日
本期已实现收益	130,405,565.60
本期利润	146,936,211.04
加权平均基金份额本期利润	0.1324
本期基金份额净值增长率	29.30%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末
期末可供分配基金份额利润	0.2930
期末基金资产净值	242,153,456.65
期末基金份额净值	1.293

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，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. 本基金合同生效日为 2014 年 3 月 14 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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
过去三个月	18.95%	1.61%	37.91%	1.40%	-18.96%	0.21%
过去六个月	28.78%	1.32%	54.19%	1.13%	-25.41%	0.19%

过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	29.30%	1.16%	56.18%	1.03%	-26.88%	0.13%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%

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

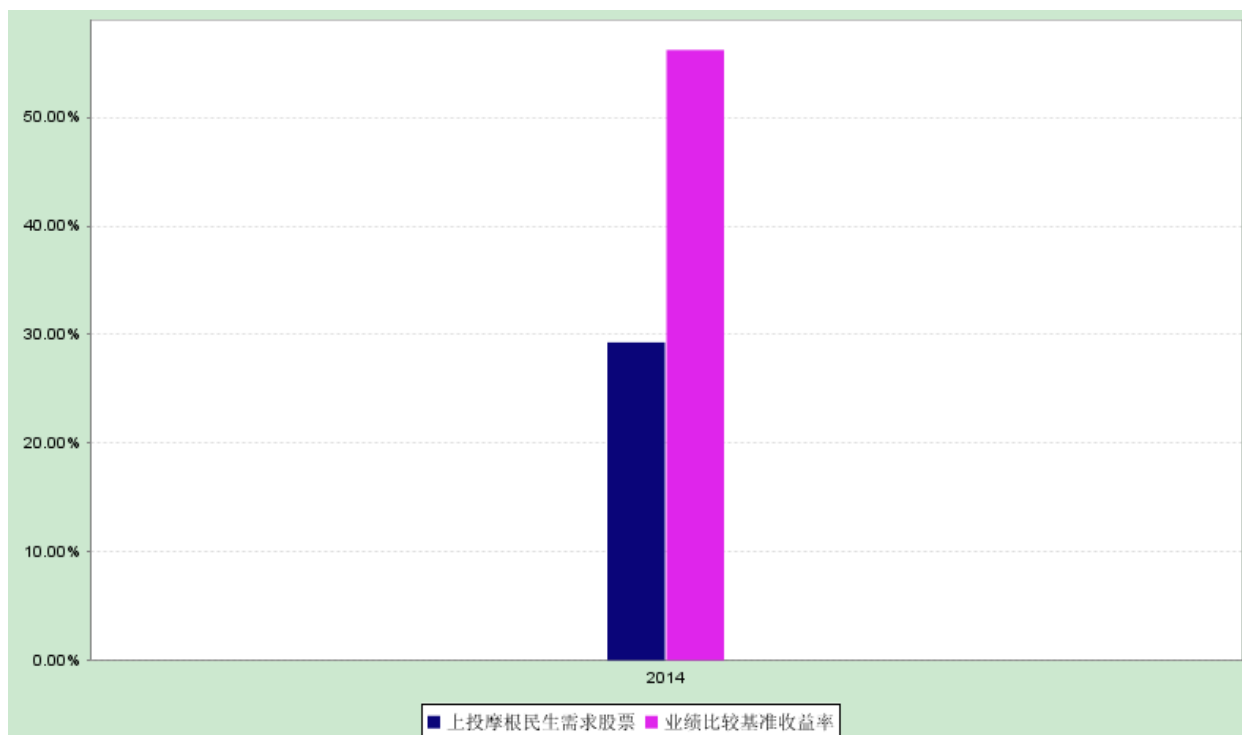
上投摩根民生需求股票型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2014 年 3 月 14 日至 2014 年 12 月 31 日)



注：本基金合同生效日为 2014 年 3 月 14 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年，图示时间段为 2014 年 3 月 14 日至 2014 年 12 月 31 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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

上投摩根民生需求股票型证券投资基金
 合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：本基金于 2014 年 3 月 14 日正式成立，图示的时间段为 2014 年 3 月 14 至 2014 年 12 月 31 日。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 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 12 月底，公司管理的基金共有三十七只，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、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根现金管理货币市场基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金和上投摩根纯债添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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
桂志强	本基金基金经理	2014-3-14		9 年	硕士研究生，超过 6 年金融领域相关工作经验。自 2007 年 4 月至 2008 年 3 月在平安证券有限责任公司任助理研究员；2008 年 3 月至 2010 年 9 月在国泰基金管理有限公司任研究员；2010 年 10 月起加入上投摩根基金管理有限公司，任基金经理助理兼行业专家一职，自 2014 年 3 月起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. 桂志强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 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》，规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖了授权、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各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系，依次为投资决策委员会、投资总监、经理人，经理人在其授权范围内自主决策，投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，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机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，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。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》，通过系统和人工相结合的方式对投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行上述公平交易制度和控制方法，开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中，在同向交易的监控和分析方面，根据法规要求，公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控，通过定期抽查前述的同向交易行为，定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势，重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况，由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时，公司根据法规的要求，通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内（日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行分析，采用概率统计方法，主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验，以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内，通过前述分析方法，未发现不同投资组合之间同向交易价差异常的情况。

4.3.3 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，公司未发现存在异常交易行为。

报告期内，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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年，在改革预期的推动下，市场活跃，无论是以计算机、软件、互联网行业为代表的成长股，或是以金融为代表的价值型蓝筹，都有较好表现。在此期间，我们精选个股，配置了消费、TMT 等行业；年末，基于蓝筹低估值的前提，我们阶段性配置了金融等行业，适当减持了部分成长股。当然，出于对于内需型经济的长期发展空间，我们仍然持有适当仓位的消费型公司。

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 29.30%，同期业绩比较基准收益率为 56.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2015 年，我们认为，中国经济增速的换档期基本完成，经济增速的中长期底部基本探明；无风险利率持续下行、居民财富再配置的驱动，无论是价值股，或是成长股，市场整体仍然存在较大机会。当然，考虑到价值股近期涨幅较大，价值股的估值修复空间有所下降；而成长股在经历较大调整后，部分符合经济转型方向的行业及公司，长期配置价值凸显。因此，2015 年，采取均衡配置的策略，精选个股、淡化行业、淡化所谓价值与成长的区别、适当集中，可能是较好的选择。我们继续长期看好消费板块的投资机会，继续观察对金融板块的配置，重点关注移动互联网、军工、新兴消费、新能源汽车等符合经济转型方向的个股，择机配置。我们将继续勤勉尽责，秉持敬畏市场之心，努力挖掘

企业价值，以不辜负投资人的信任。

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。

4.8 基金持有人数或资产净值预警情形的说明

无。

§ 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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本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 审计报告

上投摩根民生需求股票型证券投资基金 2014 年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所审计、注册会计师汪棣、王灵签字出具了“无保留意见的审计报告”（编号：普华永道中天审字(2015)第 20472 号）。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 6.1 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上投摩根民生需求股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	23,626,963.42
结算备付金		1,468,799.60
存出保证金		715,444.98
交易性金融资产	7.4.7.2	227,570,495.54
其中：股票投资		227,570,495.54
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	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-

应收证券清算款		11,710,849.14
应收利息	7.4.7.5	8,291.87
应收股利		-
应收申购款		388,975.90
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		265,489,820.45
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日
负 债:		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		13,941,168.94
应付赎回款		7,166,226.91
应付管理人报酬		333,861.94
应付托管费		55,643.65
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	1,484,850.56
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	354,611.80
负债合计		23,336,363.80
所有者权益:		
实收基金	7.4.7.9	187,274,285.89
未分配利润	7.4.7.10	54,879,170.76
所有者权益合计		242,153,456.65
负债和所有者权益总计		265,489,820.45

注：1. 报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.293 元，基金份额总额 187,274,285.89 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2014 年 3 月 14 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：上投摩根民生需求股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 3 月 14 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本 期
-----	-----	-----

		2014年3月14日（基金合同生效日）至2014年12月31日
一、收入		178,211,289.51
1. 利息收入		4,596,332.74
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,914,729.03
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		1,681,603.71
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		153,593,762.57
其中：股票投资收益	7.4.7.12	145,061,327.13
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	8,532,435.44
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	16,530,645.44
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	3,490,548.76
减：二、费用		31,275,078.47
1. 管理人报酬		13,230,941.57
2. 托管费		2,205,156.92
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.19	15,486,108.24
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.20	352,871.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		146,936,211.04
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		146,936,211.04

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根民生需求股票型证券投资基金

本报告期：2014年3月14日（基金合同生效日）至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2014年3月14日（基金合同生效日）至2014年12月31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）	1,713,611,278.90	-	1,713,611,278.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	146,936,211.04	146,936,211.04
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）	-1,526,336,993.01	-92,057,040.28	-1,618,394,033.29
其中：1. 基金申购款	66,260,341.23	8,032,152.08	74,292,493.31
2. 基金赎回款	-1,592,597,334.24	-100,089,192.36	-1,692,686,526.60
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）	187,274,285.89	54,879,170.76	242,153,456.65

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根民生需求股票型证券投资基金(以下简称“上投摩根民生需求股票型基金”)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[2013]1597号《关于核准上投摩根民生需求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《上投摩根民生需求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2014年2月17日至2014年3月12日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,713,213,217.23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(2014)第137号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根民生需求股票型证券投资基金基金合同》于2014年3月14日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,713,611,278.90份基金份额，其中认购资金利息折合398,061.67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《上投摩根民生需求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具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券（含中期票据、可转换债券、分离交易可转债、中小企业私募债等）、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的80%-95%，其中不低于80%的非现金基金资产投资于民生需求相关行业股票；其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证

券等金融工具；权证投资占基金资产净值的 0-3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%。

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 2015 年 3 月 25 日批准报出。

7.4.2 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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》、《上投摩根民生需求股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2014 年 3 月 14 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间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 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年 3 月 14 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2014 年 3 月 14 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)**该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者**(3)**该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 **1)** 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 **2)** 交易双方准备按净额结算时，

金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基

础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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》[适用于 OEF]、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。

7.4.7 关联方关系

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
上海国际信托有限公司(“上海信托”)	基金管理人的股东
摩根资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
上信资产管理有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan Investment Management Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司
J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
----	----

2014年3月14日（基金合同生效日）至2014年12月31日	
当期发生的基金应支付的管理费	13,230,941.57
其中：支付销售机构的客户维护费	8,381,019.07

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 × 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2014年3月14日（基金合同生效日）至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,205,156.92

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 × 0.25% / 当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5 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3月14日（基金合同生效日）至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	23,626,963.42	1,105,762.11

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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 227,570,495.54 元，无第二层次和第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	227,570,495.54	85.72
	其中：股票	227,570,495.54	85.72
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	-	-
	买入返售金融资产	-	-
5	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	25,095,763.02	9.45
7	其他各项资产	12,823,561.89	4.83
8	合计	265,489,820.45	100.00

8.2 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	13,727,141.76	5.67
C	制造业	77,903,991.51	32.17
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	11,206,179.80	4.63
G	交通运输、仓储和邮政业	4,320,000.00	1.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,715,413.59	6.08
J	金融业	92,329,848.61	38.13
K	房地产业	13,367,920.27	5.52
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	227,570,495.54	93.98

8.3 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

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	601318	中国平安	214,135	15,998,025.85	6.61
2	600016	民生银行	1,430,316	15,561,838.08	6.43
3	600036	招商银行	923,900	15,327,501.00	6.33
4	000001	平安银行	765,952	12,132,679.68	5.01
5	300065	海兰信	700,717	11,870,145.98	4.90
6	300115	长盈精密	504,600	9,148,398.00	3.78
7	002462	嘉事堂	326,826	8,726,254.20	3.60
8	002077	大港股份	1,003,474	7,957,548.82	3.29
9	601328	交通银行	1,109,700	7,545,960.00	3.12
10	601169	北京银行	669,200	7,314,356.00	3.02

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 <http://www.cifm.com> 网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600079	人福医药	189,782,682.53	78.37
2	000001	平安银行	178,593,938.32	73.75
3	002236	大华股份	136,605,642.52	56.41
4	600418	江淮汽车	133,840,048.85	55.27
5	300113	顺网科技	120,184,077.83	49.63
6	600196	复星医药	118,341,542.13	48.87
7	300015	爱尔眼科	116,884,784.85	48.27
8	600597	光明乳业	111,745,338.62	46.15
9	601318	中国平安	102,603,513.30	42.37

10	600587	新华医疗	98,735,954.57	40.77
11	600028	中国石化	98,350,005.51	40.61
12	300144	宋城演艺	98,311,061.37	40.60
13	300012	华测检测	93,893,989.66	38.77
14	600521	华海药业	91,816,239.25	37.92
15	600809	山西汾酒	89,885,568.62	37.12
16	002292	奥飞动漫	88,595,767.02	36.59
17	002415	海康威视	86,743,095.97	35.82
18	000002	万科 A	83,906,991.13	34.65
19	600588	用友软件	80,294,324.70	33.16
20	300005	探路者	78,744,899.91	32.52
21	002400	省广股份	77,969,234.65	32.20
22	300058	蓝色光标	64,953,401.08	26.82
23	000024	招商地产	61,959,174.19	25.59
24	002007	华兰生物	61,625,537.08	25.45
25	600109	国金证券	60,479,807.30	24.98
26	300178	腾邦国际	60,184,249.13	24.85
27	002572	索菲亚	58,819,478.56	24.29
28	000858	五粮液	57,752,590.75	23.85
29	600645	中源协和	57,560,772.22	23.77
30	002555	顺荣股份	56,944,428.18	23.52
31	300326	凯利泰	54,587,848.52	22.54
32	000661	长春高新	54,111,965.08	22.35
33	600998	九州通	52,460,668.99	21.66
34	300124	汇川技术	50,684,933.33	20.93
35	601222	林洋电子	48,030,723.29	19.83
36	600150	中国船舶	47,150,983.20	19.47
37	000516	国际医学	46,398,851.26	19.16
38	300171	东富龙	46,386,401.67	19.16
39	600690	青岛海尔	45,490,691.68	18.79
40	002241	歌尔声学	44,596,316.53	18.42
41	000999	华润三九	44,126,988.82	18.22
42	002207	准油股份	43,635,283.15	18.02
43	002311	海大集团	43,415,376.84	17.93
44	601933	永辉超市	43,136,866.36	17.81
45	300049	福瑞股份	43,064,116.35	17.78
46	000596	古井贡酒	42,290,469.16	17.46
47	300026	红日药业	40,939,207.81	16.91
48	300257	开山股份	39,897,959.71	16.48
49	300104	乐视网	38,461,497.68	15.88
50	600199	金种子酒	35,680,802.52	14.73

51	600267	海正药业	35,325,304.47	14.59
52	000671	阳光城	34,456,222.25	14.23
53	600030	中信证券	33,716,875.22	13.92
54	000423	东阿阿胶	33,418,966.24	13.80
55	002019	亿帆鑫富	33,187,536.90	13.71
56	002396	星网锐捷	32,825,753.02	13.56
57	300133	华策影视	32,741,944.64	13.52
58	600050	中国联通	32,542,876.68	13.44
59	601166	兴业银行	31,551,272.56	13.03
60	300070	碧水源	30,646,049.19	12.66
61	600887	伊利股份	30,185,453.75	12.47
62	000997	新大陆	28,428,302.04	11.74
63	000768	中航飞机	28,286,698.77	11.68
64	300147	香雪制药	26,032,833.87	10.75
65	002293	罗莱家纺	25,301,767.39	10.45
66	300110	华仁药业	24,795,174.02	10.24
67	601088	中国神华	24,570,027.05	10.15
68	000568	泸州老窖	23,865,578.82	9.86
69	600016	民生银行	23,517,041.24	9.71
70	601998	中信银行	22,088,425.01	9.12
71	002390	信邦制药	21,737,248.48	8.98
72	000869	张裕 A	21,044,080.28	8.69
73	000788	北大医药	21,029,222.83	8.68
74	600446	金证股份	20,542,157.76	8.48
75	600429	三元股份	19,405,222.04	8.01
76	000566	海南海药	18,027,774.89	7.44
77	600976	健民集团	17,615,618.38	7.27
78	002216	三全食品	17,610,543.86	7.27
79	002707	众信旅游	17,598,500.00	7.27
80	600624	复旦复华	17,065,037.95	7.05
81	600362	江西铜业	16,375,031.50	6.76
82	000060	中金岭南	16,308,844.69	6.73
83	300251	光线传媒	16,136,859.97	6.66
84	002554	惠博普	15,877,609.49	6.56
85	300059	东方财富	15,289,971.49	6.31
86	300150	世纪瑞尔	14,798,770.88	6.11
87	600406	国电南瑞	14,490,403.84	5.98
88	600036	招商银行	14,336,842.80	5.92
89	002701	奥瑞金	13,775,690.97	5.69
90	601688	华泰证券	12,683,812.58	5.24
91	600893	中航动力	12,060,377.11	4.98

92	300065	海兰信	11,848,719.03	4.89
93	000793	华闻传媒	11,581,920.19	4.78
94	002713	东易日盛	11,381,932.61	4.70
95	002444	巨星科技	11,249,287.79	4.65
96	002309	中利科技	10,553,906.15	4.36
97	002568	百润股份	10,444,821.15	4.31
98	600737	中粮屯河	10,435,766.56	4.31
99	000860	顺鑫农业	9,671,089.92	3.99
100	601668	中国建筑	9,408,755.00	3.89
101	600000	浦发银行	9,331,415.48	3.85
102	300115	长盈精密	9,052,977.11	3.74
103	600741	华域汽车	8,561,790.40	3.54
104	000848	承德露露	8,521,689.72	3.52
105	002038	双鹭药业	8,467,793.77	3.50
106	600518	康美药业	8,458,269.17	3.49
107	002077	大港股份	8,288,446.85	3.42
108	000998	隆平高科	8,254,794.87	3.41
109	002462	嘉事堂	8,040,040.45	3.32
110	002117	东港股份	7,972,937.18	3.29
111	601601	中国太保	7,967,619.97	3.29
112	000028	国药一致	7,505,957.90	3.10
113	601628	中国人寿	7,484,320.54	3.09
114	600395	盘江股份	7,452,982.88	3.08
115	601328	交通银行	7,368,124.00	3.04
116	000937	冀中能源	7,303,030.46	3.02
117	601169	北京银行	7,124,130.16	2.94
118	002511	中顺洁柔	7,055,307.96	2.91
119	000983	西山煤电	7,032,000.00	2.90
120	300075	数字政通	6,980,894.74	2.88
121	300242	明家科技	6,895,314.61	2.85
122	600978	宜华木业	6,676,665.15	2.76
123	300291	华录百纳	6,615,336.35	2.73
124	600383	金地集团	6,596,147.70	2.72
125	000776	广发证券	6,380,953.00	2.64
126	601555	东吴证券	6,260,702.50	2.59
127	002422	科伦药业	6,231,441.63	2.57
128	600999	招商证券	6,229,034.60	2.57
129	601857	中国石油	6,182,806.00	2.55
130	300168	万达信息	5,960,702.78	2.46
131	000712	锦龙股份	5,922,095.00	2.45
132	002646	青青稞酒	5,910,523.52	2.44

133	002589	瑞康医药	5,545,382.62	2.29
134	600212	江泉实业	5,520,359.00	2.28
135	601336	新华保险	5,314,178.21	2.19
136	600804	鹏博士	5,234,110.80	2.16
137	600019	宝钢股份	4,910,320.94	2.03
138	000528	柳工	4,857,675.00	2.01

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	600079	人福医药	190,450,948.01	78.65
2	000001	平安银行	171,338,433.76	70.76
3	600418	江淮汽车	138,889,812.92	57.36
4	300113	顺网科技	135,982,097.51	56.16
5	002236	大华股份	131,128,346.83	54.15
6	300015	爱尔眼科	128,573,281.10	53.10
7	600196	复星医药	105,975,590.32	43.76
8	300144	宋城演艺	105,256,859.71	43.47
9	600597	光明乳业	102,061,790.01	42.15
10	600028	中国石化	98,022,814.60	40.48
11	600587	新华医疗	97,690,537.12	40.34
12	600521	华海药业	97,075,077.30	40.09
13	601318	中国平安	95,797,329.64	39.56
14	002415	海康威视	94,183,874.08	38.89
15	300005	探路者	91,169,449.24	37.65
16	600809	山西汾酒	89,394,418.08	36.92
17	002292	奥飞动漫	88,135,838.19	36.40
18	300012	华测检测	86,394,669.89	35.68
19	000002	万科 A	84,124,296.86	34.74
20	002400	省广股份	76,782,056.28	31.71
21	600588	用友软件	75,133,293.58	31.03
22	300178	腾邦国际	73,531,308.96	30.37
23	002572	索菲亚	67,303,449.10	27.79
24	002007	华兰生物	61,461,883.87	25.38
25	000024	招商地产	60,626,930.24	25.04
26	300058	蓝色光标	60,594,113.17	25.02
27	600645	中源协和	60,326,441.18	24.91

28	002555	顺荣股份	59,620,932.38	24.62
29	600109	国金证券	59,446,936.88	24.55
30	300049	福瑞股份	58,844,179.75	24.30
31	000858	五粮液	55,417,155.40	22.89
32	002207	准油股份	54,531,293.36	22.52
33	300326	凯利泰	52,604,997.86	21.72
34	300124	汇川技术	52,276,762.57	21.59
35	000516	开元投资	50,542,219.52	20.87
36	300171	东富龙	50,230,099.08	20.74
37	600150	中国船舶	49,934,372.01	20.62
38	000661	长春高新	48,853,235.02	20.17
39	601222	林洋电子	48,747,081.86	20.13
40	601933	永辉超市	47,454,673.54	19.60
41	002241	歌尔声学	46,840,346.94	19.34
42	002311	海大集团	46,423,992.77	19.17
43	000999	华润三九	45,791,653.75	18.91
44	300257	开山股份	44,879,956.22	18.53
45	000596	古井贡酒	42,961,928.62	17.74
46	600690	青岛海尔	42,410,468.85	17.51
47	600998	九州通	41,268,659.27	17.04
48	300026	红日药业	38,517,253.21	15.91
49	002019	亿帆鑫富	37,311,509.32	15.41
50	600030	中信证券	37,106,640.24	15.32
51	000671	阳光城	36,536,332.37	15.09
52	600267	海正药业	36,353,644.58	15.01
53	600199	金种子酒	35,642,403.47	14.72
54	300133	华策影视	35,547,049.10	14.68
55	300104	乐视网	34,564,382.08	14.27
56	000423	东阿阿胶	34,162,025.49	14.11
57	002396	星网锐捷	32,171,800.27	13.29
58	600050	中国联通	31,450,951.15	12.99
59	000768	中航飞机	31,031,566.67	12.81
60	000997	新大陆	30,965,222.07	12.79
61	600887	伊利股份	29,888,412.55	12.34
62	300070	碧水源	28,389,065.32	11.72
63	300147	香雪制药	26,213,831.91	10.83
64	601166	兴业银行	25,391,292.03	10.49
65	300110	华仁药业	24,465,837.51	10.10
66	600446	金证股份	24,313,707.29	10.04
67	601088	中国神华	23,625,107.11	9.76
68	000568	泸州老窖	23,323,409.38	9.63

69	002293	罗莱家纺	23,280,310.81	9.61
70	600429	三元股份	22,114,872.74	9.13
71	000788	北大医药	21,680,615.23	8.95
72	000566	海南海药	21,066,973.86	8.70
73	000869	张裕 A	20,721,342.48	8.56
74	002707	众信旅游	19,696,549.93	8.13
75	601688	华泰证券	18,510,537.13	7.64
76	002554	惠博普	17,449,141.92	7.21
77	300059	东方财富	16,971,578.25	7.01
78	002390	信邦制药	16,800,263.70	6.94
79	300150	世纪瑞尔	16,431,304.77	6.79
80	601668	中国建筑	16,145,817.32	6.67
81	600976	健民集团	15,902,674.75	6.57
82	600624	复旦复华	15,789,981.09	6.52
83	601998	中信银行	15,783,440.26	6.52
84	002216	三全食品	15,717,699.39	6.49
85	600362	江西铜业	15,630,347.20	6.45
86	000060	中金岭南	15,422,054.78	6.37
87	300251	光线传媒	15,346,955.05	6.34
88	002701	奥瑞金	14,490,443.12	5.98
89	600406	国电南瑞	14,041,238.11	5.80
90	600893	航空动力	11,979,715.74	4.95
91	002444	巨星科技	11,800,308.17	4.87
92	000793	华闻传媒	11,682,226.89	4.82
93	002568	百润股份	11,621,772.40	4.80
94	002713	东易日盛	11,385,734.09	4.70
95	000776	广发证券	11,310,592.65	4.67
96	000998	隆平高科	11,262,386.08	4.65
97	600737	中粮屯河	10,889,254.14	4.50
98	600999	招商证券	10,678,713.83	4.41
99	002309	中利科技	10,380,590.96	4.29
100	600016	民生银行	9,666,964.13	3.99
101	000860	顺鑫农业	9,514,064.44	3.93
102	601628	中国人寿	9,434,894.17	3.90
103	601601	中国太保	9,078,111.97	3.75
104	600000	浦发银行	9,030,149.84	3.73
105	601555	东吴证券	8,552,903.25	3.53
106	000848	承德露露	8,113,118.24	3.35
107	600741	华域汽车	7,995,199.50	3.30
108	600518	康美药业	7,865,023.16	3.25
109	002038	双鹭药业	7,785,116.47	3.21

110	002117	东港股份	7,570,363.32	3.13
111	000028	国药一致	7,408,695.43	3.06
112	600383	金地集团	7,379,946.20	3.05
113	000712	锦龙股份	7,250,797.06	2.99
114	002511	中顺洁柔	6,942,255.60	2.87
115	300291	华录百纳	6,887,108.66	2.84
116	000937	冀中能源	6,535,026.47	2.70
117	601857	中国石油	6,265,890.21	2.59
118	300168	万达信息	6,161,709.98	2.54
119	600978	宜华木业	6,115,776.16	2.53
120	002646	青青稞酒	6,083,426.32	2.51
121	600212	江泉实业	5,732,671.58	2.37
122	002589	瑞康医药	5,371,970.40	2.22
123	601336	新华保险	5,082,818.29	2.10
124	600804	鹏博士	4,957,340.12	2.05

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。

8.4.3 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	5,124,552,996.94
卖出股票的收入（成交）总额	5,058,574,473.97

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。

8.5 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。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	715,444.98
2	应收证券清算款	11,710,849.14
3	应收股利	-
4	应收利息	8,291.87
5	应收申购款	388,975.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,823,561.89

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息**9.1 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
3,548	52,783.06	-	-	187,274,285.89	100.00%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	1,222,578.43	0.6528%

9.3 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 研究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	100 以上

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年3月14日)基金份额总额	1,713,611,278.90
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	66,260,341.23
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,592,597,334.24
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	187,274,285.89
-------------	----------------

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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。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。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所本年度第一次为本基金提供审计服务，报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所的报酬为 100,000 元。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
广发证券	1	5,309,794,492.90	52.15%	4,834,037.15	52.15%	-
申银万国	1	3,631,218,130.33	35.66%	3,305,860.88	35.66%	-
国泰君安	1	842,389,625.30	8.27%	766,910.77	8.27%	-
宏源证券	1	398,844,988.97	3.92%	363,108.87	3.92%	-

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要,并能为本基金提供全面的信息服务。
- 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. 本基金于 2014 年 3 月 14 日正式成立，以上均为本期新增席位，无注销席位。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	回购交易	权证交易	其它交易
------	------	------	------	------

	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交 金额	占当期 权证成 交总额 的比例	成交金额	占当期 基金成 交总额 的比例
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	10,206,900,000.00	100.00%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

上投摩根基金管理有限公司

二〇一五年三月二十六日