

上投摩根阿尔法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 1 月 1 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	上投摩根阿尔法股票
基金主代码	377010
交易代码	377010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 10 月 11 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	675,718,227.88 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用哑铃式投资技术(Barbell Approach)，同步以“成长”与“价值”双重量化指标进行股票选择。在基于由下而上的选股流程中，精选个股，纪律执行，构造出相对均衡的不同风格类资产组合。同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析，对资产配置进行适度调整，努力控制投资组合的市场适应性，以求多空环境中都能创造超越业绩基准的主动管理回报。
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，依据中国资本市场的具体特征，引入集团在海外市场成功运作的“Dynamic Fund”基金产品概念。具体而言，本基金将以量化指标分析为基础，通过严格的证券选择，积极构建并持续优化“哑铃式”资产组合，结合严密的风险监控，不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中债总指数收益率×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。

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	2013 年	2012 年
本期已实现收益	-55,768,308.64	217,170,062.41	-683,509,706.87
本期利润	-68,031,673.56	262,066,927.75	-210,388,246.60
加权平均基金份额本期利润	-0.0809	0.2422	-0.1463
本期基金份额净值增长率	-0.92%	10.75%	-7.17%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配基金份额利润	0.5135	0.5903	0.4036
期末基金资产净值	1,546,416,429.59	2,535,980,466.89	2,884,804,423.89
期末基金份额净值	2.2886	2.3098	2.0856

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。

3.2 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	4.42%	1.39%	35.83%	1.32%	-31.41%	0.07%
过去六个月	11.52%	1.15%	51.19%	1.06%	-39.67%	0.09%
过去一年	-0.92%	1.12%	42.82%	0.97%	-43.74%	0.15%
过去三年	1.86%	1.14%	47.45%	1.04%	-45.59%	0.10%

过去五年	-32.10%	1.21%	9.49%	1.10%	-41.59%	0.11%
自基金合同生效起至今	281.60%	1.45%	260.39%	1.46%	21.21%	-0.01%

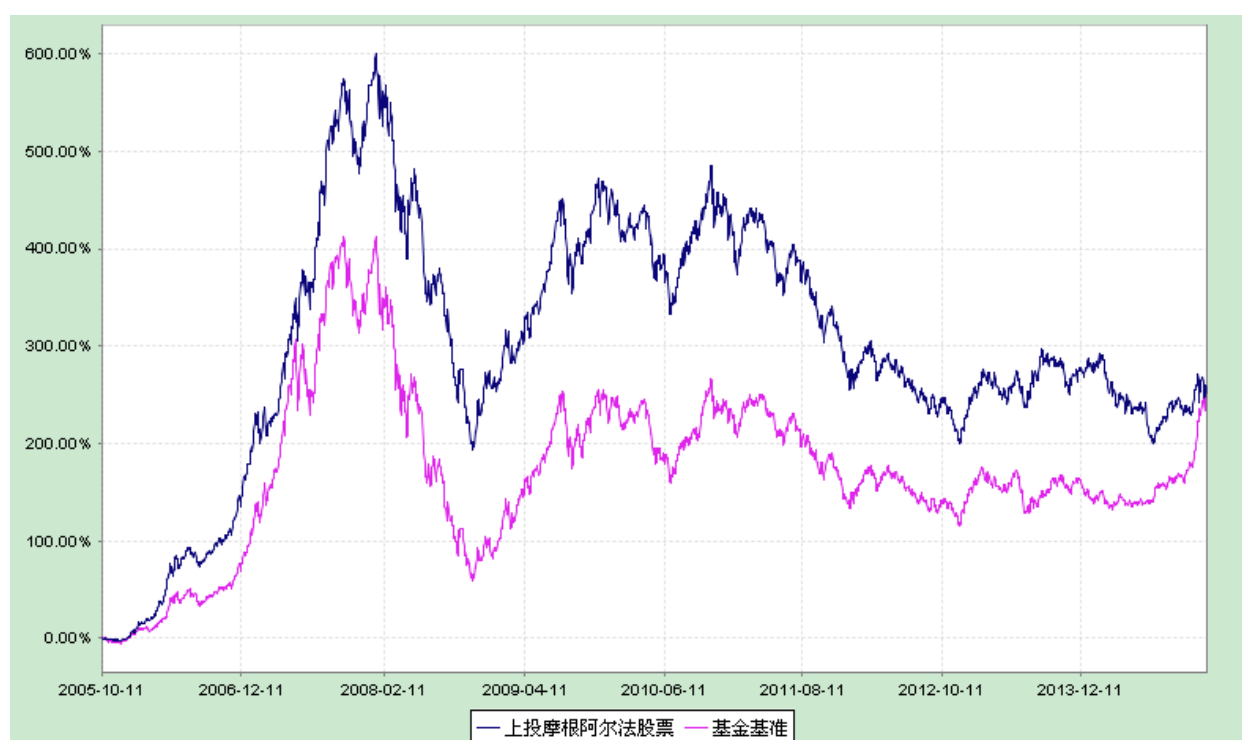
注：本基金的业绩比较基准于 2013 年 12 月 7 日由原“富时中国 A 全指数×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

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

上投摩根阿尔法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

(2005 年 10 月 11 日至 2014 年 12 月 31 日)



注：1. 本基金合同生效日为 2005 年 10 月 11 日，图示时间段为 2005 年 10 月 11 日至 2014 年 12 月 31 日。

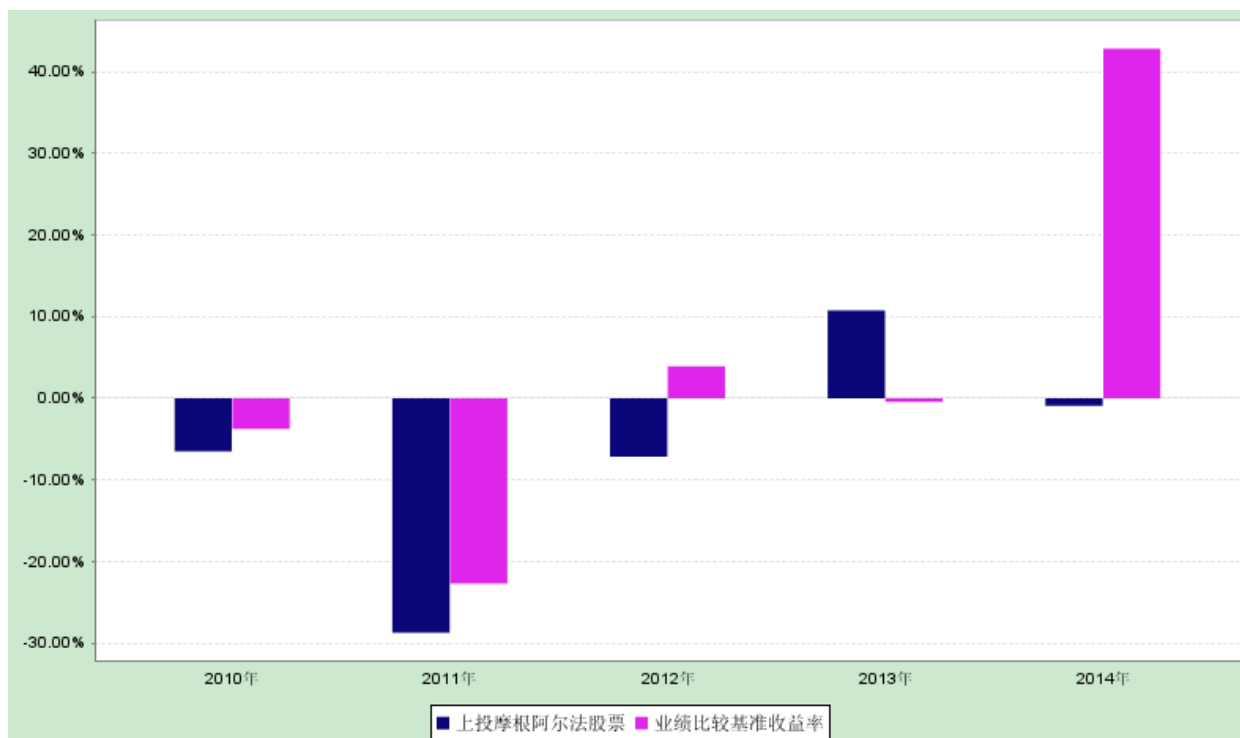
2. 本基金建仓期自 2005 年 10 月 11 日至 2006 年 4 月 10 日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金的业绩比较基准于 2013 年 12 月 7 日由原“富时中国 A 全指数×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

3.2.3 过去五年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

上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金的业绩比较基准于 2013 年 12 月 7 日由原“富时中国 A 全指数×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深 300 指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

§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（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
征茂平	本基金基金经理	2014-1-3	-	13 年	征茂平先生自 2001 年 3 月至 2004 年 3 月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作；2004 年 3 月至 2005 年 4 月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作；2005 年 5 月至 2008 年 5 月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作；2008 年 5 月起加入上投摩根基金管理有限公司，担任行业专家兼基金经理助理，自 2013 年 7 月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理，自 2013 年 9 月起担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理，自 2014 年 1 月起同时担

					任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。
蔡晟	本基金基金经理	2014-10-23	-	7 年	蔡晟先生自 2008 年 7 月至 2011 年 3 月在华安基金管理有限公司先后担任助理研究员、研究员及高级研究员；2011 年 5 月至 2012 年 7 月在中国投瑞银基金管理有限公司任高级研究员；2012 年 8 月至 2014 年 8 月在平安养老保险股份有限公司担任权益投资经理，自 2014 年 9 月起加入上投摩根基金管理有限公司，自 2014 年 10 月起担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。
欧宝林	本基金基金经理	2012-11-26	2014-1-10	6 年	欧宝林先生自 2004 年 6 月至 2007 年 6 月在中德安联任研究员、科经理，从事研究方面的工作；2007 年 6 月至 2009 年 6 月在中国海富兰克林管理有限公司任研究员、基金经理助理；2009 年 7 月至 2012 年 7 月在嘉实基金管理有限公司任基金经理助理、基金经理；2010 年 12 月至 2012 年 7 月任嘉实主题新动力股票型证券投资基金基金经理；2012 年 7 月起加入上投摩根基金管理有限公司，2012 年 11 月至 2014 年 1 月担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。
刘军	本基金基金经理助理	2009-01-01	-	16 年	武汉大学理学硕士，1998 年至 2007 年先后

					任武汉桥建集团公司，海通证券研究所行业公司部经理、海富通基金管理有限公司股票分析师。2007 年 5 月加入上投摩根基金管理有限公司，曾任行业专家，负责食品饮料、农业行业研究。
--	--	--	--	--	--

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。

3. 因工作需要，经上投摩根基金管理有限公司批准，征茂平先生自 2015 年 2 月 16 日起不再担任上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金经理。

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、《上投摩根阿尔法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 A 股市场的涨幅超出所有人的预期：上证指数全年上涨 52.87%，沪深 300 指数上涨 51.66%，而 2013 年大幅上涨的创业板指数仅上涨 12.83%；同时以市值计算，A 股市场市值 2014 年末达到 37.11 万亿元，创出历史新高，成为仅次于美国的全球第二大证券市场。全年 A 股市场经历较大波动，年初因为刚性兑付压力，大盘股经历最后一轮杀跌，年初医疗器械等板块表现抢眼，但是自 5 月以来，创业板新增上市公司规模受限开始，整个创业板主导了 2、3 季度行情，而 4 季度整个大盘指数出现了超预期的上涨。第四季度以来，操作上坚持从基本面选择公司，更多地采用自下而上的方法，未能赶上

年底的大盘股行情导致业绩净值未能见到起色，但是管理人坚信在整体经济形势不乐观的前提下只有成长股才是穿越周期的标的，整个阿尔法组合坚持适当配置蓝筹跟住市场的策略，但整体还是偏成长的风格。

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-0.92%，同期业绩比较基准收益率为 42.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于 2015 年的宏观形势，依然保持中性的态度，整个中国经济实际上已经到了不得不转型的状态，所有的基建放松都不能带来持续的好转，只有地产的放松能够带来实体的好转，偏偏地产放松后产生的社会矛盾是政府无法接受的。可以说旧有的经济模式已经到了死胡同，必须通过转型带动新的经济活力。正是基于上述的判断，我们更加看好新兴产业的投资机会，持续关注互联网、医疗以及新经济相关公司。

对于 2015 年整个市场的判断，投资管理认为短期市场的情绪比较活跃，所以不担心一季度的行情，但对于 2、3 季度的行情表示谨慎，最大的不确定性是海外的形势，今年要注意海外市场的黑天鹅事件，我们已经看到了瑞郎和希腊左派的上台，但是需要注意到美国能源业占比达到 9%，预计 1 季度开始整个美国的就业消费数据都会低于市场预期，全球的经济形势压力可能会在 2、3 季度传导到中国股市，全球经济增长乏力将有可能抵消中国为了增长在流动性方面所做的努力，预计 2、3 季度开始全 A 股企业的盈利增速可能进一步下滑，在这种情况下对于 2、3 季度的市场表示谨慎。4 季度的经济环境不会改变，但是管理人还是相信，在经过一段时间的调整后，还是有好公司能够得到市场的认可以及跨年的估值切换行情将会出现。

鉴于投资管理人对于整个经济形势的悲观判断，行业配置方面还是选择内在成长动力强的行业，重点关注信息产业、互联网、医疗行业等，同时看好市场份额不断提高的细分行业龙头。

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投资基金行业从业经验。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，发现个别监督指标受市场影响被动超出监督比例，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

上投摩根阿尔法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24061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 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上投摩根阿尔法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	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	120,328,338.17	54,302,698.85
结算备付金		24,666,297.37	11,902,352.68
存出保证金		1,052,933.37	1,014,282.04
交易性金融资产	7.4.7.2	1,418,259,878.93	2,168,796,768.17
其中：股票投资		1,378,953,630.13	2,079,326,768.17
基金投资		-	-
债券投资		39,306,248.80	89,470,000.00
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	-	240,000,000.00
应收证券清算款		-	87,335,142.25
应收利息	7.4.7.5	1,034,853.82	1,238,357.96
应收股利		-	-
应收申购款		162,090.34	574,322.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,565,504,392.00	2,565,163,924.31
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	17,464,793.76
应付赎回款		9,744,947.44	3,555,441.73
应付管理人报酬		2,044,439.60	3,161,302.92
应付托管费		340,739.94	526,883.83
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	6,302,487.61	3,822,136.74
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	655,347.82	652,898.44
负债合计		19,087,962.41	29,183,457.42
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	675,718,227.88	1,097,898,777.88
未分配利润	7.4.7.10	870,698,201.71	1,438,081,689.01
所有者权益合计		1,546,416,429.59	2,535,980,466.89
负债和所有者权益总计		1,565,504,392.00	2,565,163,924.31

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.2886 元，基金份额总额 675,718,227.88 份。

7.2 利润表

会计主体：上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		-5,208,427.94	339,493,226.56
1. 利息收入		5,778,845.84	6,166,470.76
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,465,258.92	1,023,427.22
债券利息收入		3,110,020.73	3,285,226.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,203,566.19	1,857,816.60
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		543,072.50	287,359,772.42
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-8,665,691.51	256,623,211.76
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	573,860.00	238,938.38
资产支持证券投资收益		-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	8,634,904.01	30,497,622.28
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-12,263,364.92	44,896,865.34
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	733,018.64	1,070,118.04
减：二、费用		62,823,245.62	77,426,298.81
1. 管理人报酬		27,141,188.02	35,648,765.74
2. 托管费		4,523,531.29	5,941,460.83
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	30,722,167.58	35,414,735.29
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	436,358.73	421,336.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-68,031,673.56	262,066,927.75
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-68,031,673.56	262,066,927.75

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根阿尔法股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1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）	1,097,898,777.88	1,438,081,689.01	2,535,980,466.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-68,031,673.56	-68,031,673.56
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）	-422,180,550.00	-499,351,813.74	-921,532,363.74
其中：1. 基金申购款	59,332,825.78	68,684,863.28	128,017,689.06
2. 基金赎回款	-481,513,375.78	-568,036,677.02	-1,049,550,052.80
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）	675,718,227.88	870,698,201.71	1,546,416,429.59
项目	上年度可比期间		
	2013年1月1日至2013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）	1,383,215,798.63	1,501,588,625.26	2,884,804,423.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	262,066,927.75	262,066,927.75
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）	-285,317,020.75	-325,573,864.00	-610,890,884.75
其中：1. 基金申购款	301,660,273.15	367,625,797.37	669,286,070.52
2. 基金赎回款	-586,977,293.90	-693,199,661.37	-1,280,176,955.27
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）	1,097,898,777.88	1,438,081,689.01	2,535,980,466.89

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

上投摩根阿尔法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”)证监基金字[2005]第 155 号《关于同意上投摩根阿尔法股票型证券投资基金设立的批复》核准，由上投摩根富林明基金管理有限公司(后更名为“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《上投摩根阿尔法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，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 767,319,308.57 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(2005)第 150 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根阿尔法股票型证券投资基金基金合同》于 2005 年 10 月 11 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 767,620,088.15 份基金份额，其中认购资金利息折合 300,779.58 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《上投摩根阿尔法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公开发行、上市的股票、债券、货币市场工具及法律法规或中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常情况下，本基金投资组合中股票投资比例为

基金总资产的 60% - 95%，其它为 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。本基金自 2013 年 12 月 7 日起，将基金业绩比较基准由“富时中国 A 全指 X 80% + 同业存款利率 X 20%”变更为“沪深 300 指数收益率 X 80% + 中债总指数收益率 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 2015 年 03 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》、《上投摩根阿尔法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 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

7.4.4.1 本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内，财政部颁布了《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》等准则，并要求除《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。本基金根据要求执行上述企业会计准则，执行上述准则对基金财务报表无影响。

7.4.4.2 本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

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、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。

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1月1日至2014年12月31 日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	27,141,188.02	35,648,765.74
其中：支付销售机构的客户维护费	2,934,248.00	3,614,859.34

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31 日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31 日
----	---------------------------------	--------------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	4,523,531.29	5,941,460.83
----------------	--------------	--------------

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 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 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	120,328,338.17	1,260,916.89	54,302,698.85	829,328.36

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

金额单位：人民币元

7.4.9.1.1 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	14/02/14	15/02/17	非公开发行	69.98	30.57	560,000	39,188,800.00	17,119,200.00	
002353	杰瑞股份	14/06/09	15/02/17	非公开发行 转增	-	30.57	280,000	-	8,559,600.00	

注：基金可作为特定投资者，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。

7.4.9.2 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	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002531	天顺风能	14/12/18	重大事项	15.28	15/01/26	15.48	1,780,227	25,929,204.49	27,201,868.56	
000925	众合机电	14/11/28	重大资产重组	21.40	15/01/12	21.65	1,076,116	24,386,049.11	23,028,882.40	
300081	恒信移动	14/12/05	重大资产重组	25.45	15/03/05	28.00	826,200	15,089,914.22	21,026,790.00	

300140	启源装备	14/12/03	重大资产重组	25.01	15/02/16	27.51	759,503	16,822,305.67	18,995,170.03	
300063	天龙集团	14/12/01	重大资产重组	17.75	未复牌	未复牌	750,302	12,466,285.66	13,317,860.50	
002184	海得控制	14/11/27	重大事项	21.82	15/01/26	20.00	563,885	10,852,019.91	12,303,970.70	
600584	长电科技	14/11/03	重大资产重组	11.13	15/01/14	12.24	1,048,086	11,469,439.73	11,665,197.18	
002482	广田股份	14/12/10	重大事项	15.13	15/01/06	16.64	628,688	9,895,229.98	9,512,049.44	
600061	中纺投资	14/12/30	重大资产重组	23.04	15/01/07	25.34	563,700	14,645,113.20	12,987,648.00	
300071	华谊嘉信	14/12/29	重大事项	16.40	15/01/30	16.00	477,498	8,037,315.72	7,830,967.20	
300168	万达信息	14/12/31	重大事项	46.20	15/01/08	44.50	144,301	5,113,822.50	6,666,706.20	
600487	亨通光电	14/10/30	重大事项	18.95	15/01/19	20.60	272,200	5,042,448.41	5,158,190.00	
002509	天广消防	14/08/19	重大资产重组	12.27	未复牌	未复牌	168,000	1,653,240.21	2,061,360.00	
002168	深圳惠程	14/11/28	重大资产重组	10.13	15/01/28	9.51	189,900	1,935,073.00	1,923,687.00	

注：本基金截至 2014 年 12 月 31 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。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

7.4.10 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 1,179,668,731.72 元，属于第二层次的余额为 238,591,147.21 元，无属于第三层次的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层次 2,079,326,768.17 元，第二层次 89,470,000.00 元，无第三层次)。

(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(2013 年 12 月 31 日：同)。

(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	1,378,953,630.13	88.08
	其中：股票	1,378,953,630.13	88.08
2	固定收益投资	39,306,248.80	2.51
	其中：债券	39,306,248.80	2.51
	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	144,994,635.54	9.26
7	其他各项资产	2,249,877.53	0.14
8	合计	1,565,504,392.00	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	2,984,608.00	0.19
C	制造业	544,879,430.26	35.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,449,148.00	1.26
E	建筑业	39,898,287.84	2.58
F	批发和零售业	59,572,937.99	3.85
G	交通运输、仓储和邮政业	8,553,734.00	0.55
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	254,920,939.15	16.48
J	金融业	227,381,809.98	14.70
K	房地产业	136,167,096.97	8.81
L	租赁和商务服务业	59,613,356.14	3.85
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	25,532,281.80	1.65
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	1,378,953,630.13	89.17

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	002271	东方雨虹	1,437,748	47,934,518.32	3.10
2	000024	招商地产	1,798,703	47,467,772.17	3.07
3	002390	信邦制药	2,295,551	46,416,041.22	3.00
4	300075	数字政通	1,680,167	42,558,630.11	2.75
5	300231	银信科技	2,561,360	40,290,192.80	2.61
6	601318	中国平安	517,800	38,684,838.00	2.50
7	601628	中国人寿	1,000,700	34,173,905.00	2.21
8	600571	信雅达	1,241,850	33,443,020.50	2.16
9	300253	卫宁软件	453,472	31,729,435.84	2.05
10	000002	万科 A	2,213,370	30,765,843.00	1.99

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	223,325,191.33	8.81
2	002353	杰瑞股份	216,301,115.60	8.53

3	002415	海康威视	197,402,669.20	7.78
4	601318	中国平安	185,331,949.66	7.31
5	600406	国电南瑞	170,480,077.12	6.72
6	002241	歌尔声学	166,672,347.07	6.57
7	600518	康美药业	164,489,545.40	6.49
8	002038	双鹭药业	140,568,878.50	5.54
9	600016	民生银行	125,281,807.53	4.94
10	000661	长春高新	124,512,565.85	4.91
11	600028	中国石化	122,971,645.01	4.85
12	002236	大华股份	121,416,487.35	4.79
13	600535	天士力	100,648,938.51	3.97
14	600048	保利地产	93,031,823.75	3.67
15	600030	中信证券	89,502,883.48	3.53
16	000002	万科 A	88,364,610.94	3.48
17	300026	红日药业	85,102,349.08	3.36
18	000024	招商地产	80,071,095.63	3.16
19	600837	海通证券	77,196,168.42	3.04
20	600690	青岛海尔	74,700,199.92	2.95
21	002191	劲嘉股份	74,535,029.47	2.94
22	600998	九州通	73,398,814.02	2.89
23	600150	中国船舶	70,561,904.93	2.78
24	002008	大族激光	70,451,310.79	2.78
25	600893	中航动力	69,650,719.82	2.75
26	600036	招商银行	68,912,806.62	2.72
27	600446	金证股份	67,657,209.90	2.67
28	300058	蓝色光标	67,452,997.99	2.66
29	600667	太极实业	66,113,406.54	2.61
30	000625	长安汽车	65,326,471.24	2.58
31	002309	中利科技	64,568,893.97	2.55
32	002022	科华生物	64,477,265.88	2.54
33	002390	信邦制药	59,054,514.93	2.33
34	002081	金螳螂	57,812,996.86	2.28
35	002375	亚厦股份	57,146,838.82	2.25
36	600050	中国联通	57,145,985.50	2.25
37	300166	东方国信	56,148,137.43	2.21
38	300263	隆华节能	53,596,986.45	2.11
39	600104	上汽集团	53,524,814.44	2.11
40	300228	富瑞特装	53,420,525.84	2.11
41	300178	腾邦国际	52,714,770.73	2.08
42	600597	光明乳业	51,309,939.09	2.02
43	300070	碧水源	50,903,319.68	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	600079	人福医药	238,900,977.35	9.42
2	600887	伊利股份	205,924,493.72	8.12
3	600406	国电南瑞	204,892,490.35	8.08
4	600028	中国石化	195,150,456.76	7.70
5	002415	海康威视	174,061,289.40	6.86
6	601318	中国平安	162,353,076.65	6.40
7	600276	恒瑞医药	158,084,032.76	6.23
8	600518	康美药业	151,548,860.24	5.98
9	002241	歌尔声学	147,149,662.58	5.80
10	002038	双鹭药业	132,376,532.12	5.22
11	002353	杰瑞股份	131,321,112.25	5.18
12	002646	青青稞酒	122,050,044.22	4.81
13	000028	国药一致	119,728,160.29	4.72
14	002390	信邦制药	115,363,080.78	4.55
15	002236	大华股份	106,038,820.71	4.18
16	600016	民生银行	104,538,522.06	4.12
17	600511	国药股份	97,740,696.38	3.85
18	600535	天士力	95,028,914.21	3.75
19	600030	中信证券	93,246,095.88	3.68
20	000516	国际医学	91,944,172.50	3.63
21	000661	长春高新	87,229,047.81	3.44
22	600998	九州通	87,102,810.89	3.43
23	600138	中青旅	82,541,573.00	3.25
24	002191	劲嘉股份	80,690,594.35	3.18
25	000893	东凌粮油	80,557,285.30	3.18
26	300026	红日药业	78,800,751.00	3.11
27	600893	中航动力	77,713,672.53	3.06
28	600150	中国船舶	77,480,458.38	3.06
29	002262	恩华药业	77,283,023.15	3.05
30	600837	海通证券	74,446,909.77	2.94
31	600048	保利地产	73,536,095.58	2.90
32	002008	大族激光	72,602,601.17	2.86
33	002159	三特索道	72,104,286.70	2.84

34	600566	洪城股份	71,792,084.94	2.83
35	600667	太极实业	69,282,357.50	2.73
36	002309	中利科技	65,006,597.67	2.56
37	600690	青岛海尔	64,639,343.74	2.55
38	000002	万科 A	62,369,104.23	2.46
39	002375	亚厦股份	59,305,310.72	2.34
40	002022	科华生物	59,038,656.04	2.33
41	600446	金证股份	57,998,699.16	2.29
42	600050	中国联通	57,895,426.01	2.28
43	002104	恒宝股份	56,871,952.13	2.24
44	002475	立讯精密	55,137,198.83	2.17
45	000888	峨眉山 A	55,071,686.53	2.17
46	000625	长安汽车	54,108,087.18	2.13
47	600104	上汽集团	53,859,262.82	2.12
48	300263	隆华节能	53,680,536.30	2.12
49	600036	招商银行	53,160,834.21	2.10
50	000024	招商地产	52,743,196.98	2.08
51	600702	沱牌舍得	51,611,444.28	2.04

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	9,631,988,253.51
卖出股票的收入（成交）总额	10,311,360,326.32

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,232,000.00	2.54
	其中：政策性金融债	39,232,000.00	2.54
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债	74,248.80	0.00
8	其他	-	-
9	合计	39,306,248.80	2.54

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	140212	14 国开 12	200,000	20,026,000.00	1.29
2	140338	14 进出 38	200,000	19,206,000.00	1.24
3	128009	歌尔转债	600	74,248.80	0.00

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中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	1,052,933.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,034,853.82
5	应收申购款	162,090.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,249,877.53

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

因四舍五入的原因，投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§ 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
76,792	8,799.33	44,124,243.52	6.53%	631,593,984.36	93.47%

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	12,641.82	0.0019%

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	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年10月11日)基金份额总额	767,620,088.15
本报告期期初基金份额总额	1,097,898,777.88
本报告期基金总申购份额	59,332,825.78
减：本报告期基金总赎回份额	481,513,375.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	675,718,227.88

§ 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

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 100,000 元，目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为 10 年。

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	
中信建投	1	5,187,166,898.57	26.07%	4,722,395.69	26.07%	-
中信证券	1	4,070,666,334.35	20.46%	3,705,944.18	20.46%	-
国信证券	1	3,386,203,215.91	17.02%	3,082,806.15	17.02%	-
国泰君安	1	2,324,465,240.60	11.68%	2,116,186.13	11.68%	-
广发证券	1	2,152,870,790.29	10.82%	1,959,975.50	10.82%	-
华泰证券	1	1,494,246,334.51	7.51%	1,360,365.66	7.51%	-
齐鲁证券	1	1,036,116,372.17	5.21%	943,279.95	5.21%	-
申银万国	1	242,038,829.38	1.22%	220,352.39	1.22%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
中信万通	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. 2014 年度本基金无新增席位,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
中信建投	-	-	4,859,200,000.00	57.07%	-	-	-	-
中信证券	-	-	0.00	0.00%	-	-	-	-
国信证券	-	-	0.00	0.00%	-	-	-	-
国泰君安	-	-	1,066,000,000.00	12.52%	-	-	-	-
广发证券	-	-	0.00	0.00%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	0.00	0.00%	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	2,060,000,000.00	24.19%	-	-	-	-
申银万国	-	-	529,200,000.00	6.22%	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-

山西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信万通	-	-	-	-	-	-	-	-

§ 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