

股票型基金			成立时间	2010-01-28
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★★	★★★★★
5年	-----	-----	-----	-----

基金经理 冯刚 任职时间 2011-12-07

北京大学管理科学硕士。2000年至2004年，先后任职于长城证券、华安基金和华泰联合证券(原联合证券)，从事投资银行、投资顾问和投资管理等相关工作；2004年至2010年，任职于华宝兴业基金，先后任基金经理、国内投资部总经理；2006年6月至2010年7月，任华宝兴业收益增长股票型基金基金经理；2008年10月至2010年7月，同时担任华宝兴业大盘精选股票型基金基金经理，2010年8月起加入上投摩根基金公司，任副总经理兼A股投资总监。

基金公司

上投摩根基金管理有限公司

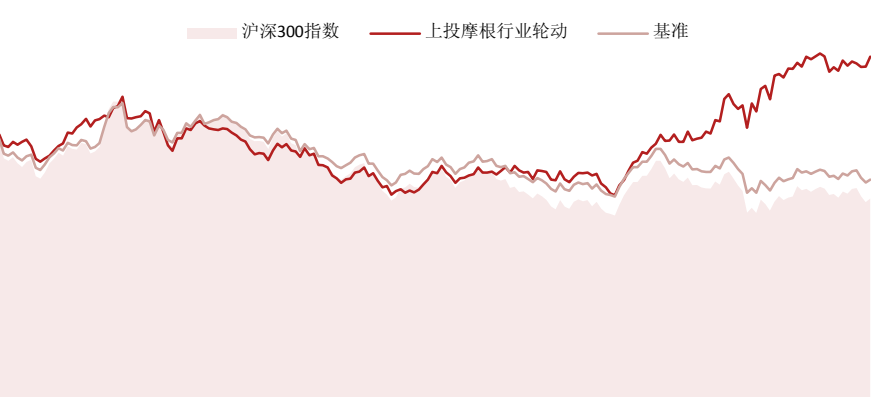
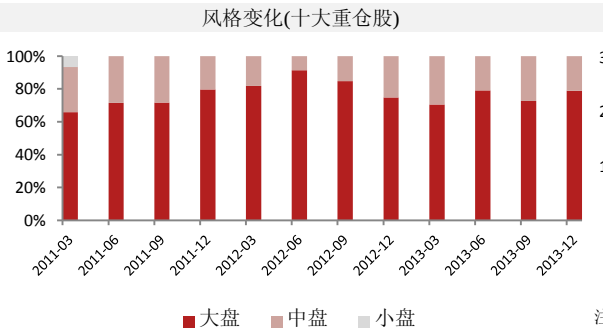
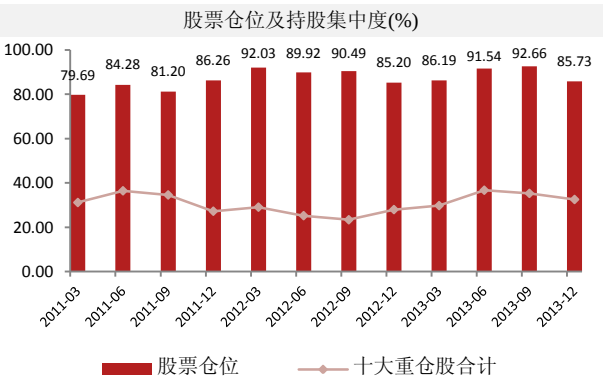
投资策略

该基金通过把握资产轮动、产业策略与经济周期相联系的规律，挖掘经济周期波动中强势行业中具有核心竞争优势的上市公司，力求在景气的多空变化中追求基金资产长期稳健的超额收益。该基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的60%—95%（将不低于80%的股票资产投资于强势行业中具有核心竞争优势的上市公司股票）。

业绩基准

沪深300指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%

业绩表现 (截至时间: 2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
1.27	26.60%	40.52	32.02
风险收益指标			
	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.7715	0.7990	
夏普比率	0.1319	-0.0906	高
三年年化收益率	7.61%	-6.62%	
三年年化波动率	20.34%	17.26%	较高
资产配置 (截至时间: 2013-12-31)			



2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
----	----	1.60%	-24.51%	13.69%	45.18%	基金
----	----	-0.71%	-19.67%	7.04%	-5.30%	基准
3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
0.80%	21.97%	45.18%	65.06%	24.61%	----	基金
-2.45%	5.06%	-5.30%	1.37%	-18.57%	----	基准
-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	----	同类

上证观点

上投摩根行业轮动基金持股以大盘成长风格为主，投资适度灵活，行业和个股配置保持一定的分散，2012年以来业绩颇具竞争力。基金2012年、2013年连续两年年度收益率排名同类前50名，四季度基金在调整行情中表现较为抗跌。基金持仓适度灵活，三年平均季末持股87%。行业配置上，基金对多个行业均有参与，对看好的行业适度偏重，持仓结构相对分散而稳定。基金持股集中度适中，前十大重仓股合计占比通常在30%左右，重点持有大盘成长风格的上市公司。2013年四季度增加了医药、轻工制造、餐饮旅游等行业配置比例，组合更加均衡，回避了四季度小盘股的回调风险。

基金经理观点：展望2014年一季度，宏观经济的变量不足以引起市场剧烈波动，经济转型方向依然明确，应抓住产业趋势的变迁，继续寻找结构性机会。将在合理评估行业未来空间和企业业务空间基础上，严格挑选成长股，适度关注低估值稳定持续增长的企业。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业（占净值比）	2013-12	2013-9
杰瑞股份	5.14	歌尔声学	5.00	农、林、牧、渔业		0.09
劲嘉股份	4.41	国电南瑞	4.93	采矿业	3.54	0.70
长春高新	3.82	双鹭药业	4.46	制造业	60.53	60.89
国电南瑞	3.62	长春高新	4.12	电力、热力、燃气及水生	0.25	0.00
卫星石化	3.26	江南高纤	4.10	产和供应业		
中海油服	2.94	劲嘉股份	2.83	建筑业	0.57	0.90
亿纬锂能	2.44	上海绿新	2.75	批发和零售业	2.54	2.33
蓝色光标	2.38	卫星石化	2.54	交通运输、仓		1.53
双鹭药业	2.36	一汽轿车	2.31	储和邮政业		
歌尔声学	2.17	杰瑞股份	2.24	住宿和餐饮业		
总持股比重	32.55	总持股比重	35.29	信息传输、软件和信息技术服务业	7.83	9.09
				金融业	4.14	6.94
				房地产业	0.41	4.29
				租赁和商务服务业	2.60	1.33
				科学研究和技术服务业	0.37	
				水利、环境和公共设施管理	2.26	2.43
				居民服务、修理和其他服务业		
				教育		
				卫生和社会工作	0.49	0.68
				文化、体育和娱乐业	0.20	1.46
				综合		

友情提示：请务必阅读尾页的重要声明