

# 上银新兴价值成长股票型证券投资基金

## 2014年第3季度报告

2014年9月30日

基金管理人：上银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年十月二十五日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	上银新兴价值成长股票
基金主代码	000520
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月6日
报告期末基金份额总额	83,895,185.58份
投资目标	本基金通过在股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置，顺应经济结构调整和产业升级发展的趋势，关注新兴产业和传统产业升级换代带来的投资机会，同时把握传统产业低估的投资机会，重点关注具有成长和价值的优质上市公司，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的稳定增值。
投资策略	公司的发展受到内外部因素的影响，本基金管理人将分析影响公司持续发展的内外部因素，采用自上而下和自下而上相结合的研究方法，分析公司的外部环境和内部经营，精选新兴产业中的优质上市公司和传统产业中具备新成长动力和价值低估的上市公司股票。同时，本基金将结合宏观经济环境和金融市场运行情况，动态调整股票、债券等大类资产配置。

业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品，在开放式基金中，其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，属于风险较高、收益较高的基金产品。
基金管理人	上银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年7月1日-2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	8,097,754.58
2. 本期利润	11,296,251.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0699
4. 期末基金资产净值	90,648,680.02
5. 期末基金份额净值	1.080

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。

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

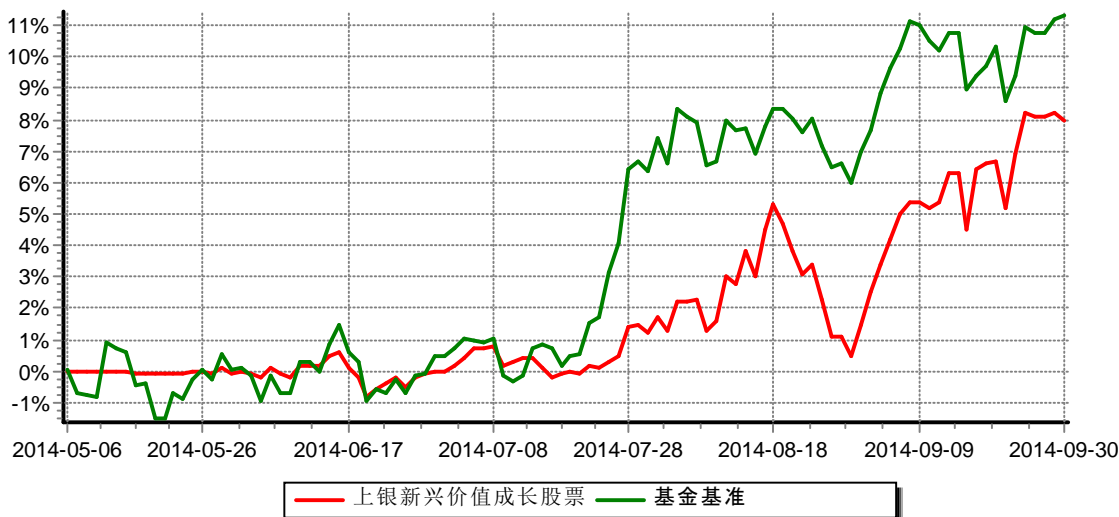
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.00%	0.70%	10.79%	0.72%	-2.79%	-0.02%

##### 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

上银新兴价值成长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5月6日-2014年9月30日)



注：本基金合同生效日为2014年5月6日，建仓期为2014年5月6日至2014年11月5日，目前本基金仍处于建仓期；截至本报告期末，基金合同生效不满一年。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高云志	本基金基金经理	2014年5月6日	—	8年	上海交通大学应用数学硕士。历任上海博弘投资有限公司高级研究员，上海数君投资有限公司高级研究员，东吴证券股份有限公司投资总部高级研究员。2013年9月加入上银基金管理有限公司，现任上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日

起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的《公平交易管理制度》，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济在微刺激作用下，三季度经历了一个先起后落的过程。与此相反，国内股市在货币政策放松和较强的改革预期下，在整个三季度大幅上涨。

本基金本着稳健的投资思路，总体上维持较低的仓位，主要投资于估值较低的绩优蓝筹股票以及改革、转型的成长股票。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为8.00%，同期业绩比较基准增长率为10.79%，

基金投资收益低于同期业绩比较基准。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年第四季度，宏观经济还会在低位徘徊，货币政策定向放松可能加速，改革政策也将持续出台，房地产行业的走势需要重点关注。

证券市场在三季度上涨后，很可能已经走出底部。在利率下降趋势形成、自上而下改革预期以及混合所有制改革推动下，宏观经济只要没有大幅波动，预计整个市场将保持震荡向上的趋势。

我们将持续关注具有改革、转型预期以及确定增长的成长股票，此外，对于可能的市场结构转变对于低估值绩优股票的机会也将重点关注。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	52,489,950.07	51.83
	其中：股票	52,489,950.07	51.83
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	30,000,000.00	29.62
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	5,400,188.39	5.33
8	其他各项资产	13,378,897.16	13.21

9	合计	101,269,035.62	100.00
---	----	----------------	--------

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	25,981,479.01	28.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	3,051,000.00	3.37
F	批发和零售业	3,424,000.00	3.78
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	1,717,671.06	1.89
J	金融业	3,900,000.00	4.30
K	房地产业	6,850,000.00	7.56
L	租赁和商务服务业	3,205,800.00	3.54
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	4,360,000.00	4.81
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	52,489,950.07	57.90

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净
----	------	------	-------	---------	--------

					值比例 (%)
1	600735	新华锦	850,000	9,681,500.00	10.68
2	600621	华鑫股份	1,000,000	6,850,000.00	7.56
3	002226	江南化工	530,621	6,298,471.27	6.95
4	000100	TCL 集团	2,000,000	5,400,000.00	5.96
5	000069	华侨城 A	800,000	4,360,000.00	4.81
6	600000	浦发银行	400,000	3,900,000.00	4.30
7	002024	苏宁云商	400,000	3,424,000.00	3.78
8	600138	中青旅	195,000	3,205,800.00	3.54
9	601668	中国建筑	900,000	3,051,000.00	3.37
10	600637	百视通	53,694	1,717,671.06	1.89

#### 5.4 报告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。

#### 5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

#### 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。



## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	92,968.13
2	应收证券清算款	13,280,038.95
3	应收股利	—
4	应收利息	2,264.47
5	应收申购款	3,625.61
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	13,378,897.16

### 5.11.4 报告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。

### 5.11.5 报告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	600735	新华锦	9,681,500.00	10.68	停牌
2	600637	百视通	1,717,671.06	1.89	停牌

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	235,995,074.51
报告期期间基金总申购份额	14,844,298.18
减：报告期期间基金总赎回份额	166,944,187.11
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	—
报告期期末基金份额总额	83,895,185.58

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、上银新兴价值成长股票型证券投资基金相关批准文件
- 2、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

### 8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.boscam.com.cn](http://www.boscam.com.cn))查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人上银基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-60231999

上银基金管理有限公司

二〇一四年十月二十五日