上投摩根现金管理货币市场基金

2015 第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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2015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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根现金管理货币
基金主代码	000685
交易代码	000685
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月19日
报告期末基金份额总额	336,373,051.74份
投资目标	在严格控制风险和保持较高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、货币政策、信用状况、利率水平和市场预期、资金供求变化等的综合分析,并结合各类资产的估值水平、流动性特征、风险收益特征,决定各类资产的配置比例,并适时进行动态调整。 2、久期管理策略 本基金将深入分析国家货币政策、短期资金市场利率波动、资本市场资金面的情况和流动性的变化,形成对未来短期利率走势的研判,结合基金资产流动性的要求动态调整组合久期。 3、类属配置策略 本基金将通过对各类短期金融工具的市场规模、交易活跃程度、收益率水平、供求关系、流动性等因素的研究分析,决定各类资产的配置比例;再通过评估各类资产的流动性和收益性利差,确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。 4、个券选择策略 在具体的券种选择上,本基金将在考虑安全性因素的前提下,积极发掘价格被低估的且符合流动性要求的投资品种。 5、流动性管理策略 根据对市场资金面以及本基金申购赎回的动态预测,通过所投资债券品种的期限结构和债券回购的滚动操作,动态调整并有效分配本基金的现金流。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
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

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	1,256,001.35
2.本期利润	1,256,001.35
3.期末基金资产净值	336,373,051.74

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

上述基金业绩指标不包括交易基金的各项费用(例如基金转换费等),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

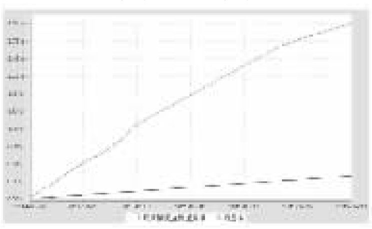
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3957%	0.0004%	0.0894%	0.0000%	0.3063%	0.0004%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根现金管理货币市场基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年8月19日至2015年9月30日)



注:本基金建仓期自2014年8月19日至2015年2月18日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。 本基金合同生效日为2014年8月19日,图示时间段为2014年8月19日至2015年9月30日。

§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		
孟晨波	本基金基金经理、货币市场投资部总监	2014-08-19	-	20年	经济学学士,历任荷兰银行上海分行资金部高级交易员,星展银行上海分行资金部经理,比利时富通银行上海分行资金部联席董事,花旗银行(中国)有限公司金融市场部副总监。2009年5月加入上投摩根基金管理有限公司,担任固定收益部总监,2009年9月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2014年8月起同时担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。
王亚南	本基金基金经理	2014-08-19	-	12年	复旦大学金融工程专业硕士。2003年至2007年,就职于海通证券股份有限公司研究所,任固定收益研究员。2007年6月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年6月加入上投摩根基金管理有限公司,自2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2009年6月至2014年9月任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年8月起同时担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。
鞠婷	本基金基金经理	2015-7-9	-	9年	鞠婷女士,1997年7月至2001年5月在中国建设银行第一支行担任助理经济师,2006年3月至2014年10月在瑞穗银行总行担任总经理助理,自2014年10月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任我公司货币市场投资部基金经理助理一职,自2015年7月起担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理。

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.王亚南先生、孟晨波女士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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根现金管理货币市场基金基金合同》的规定。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。

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、交易方向等的分析,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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 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

2015年三季度,经济仍然延续二季度的疲弱态势,处于底部徘徊阶段。从工业增加值及PPI数据来看,工业增长下滑,经济企稳根基仍待加固。从进出口数据来看,增速都不及预期,内外需依旧低迷。从固定资产投资以及PMI指数等指标观察,基本面仍然处于下滑阶段,实体经济业绩改善仍需等待。

三季度政府高度重视经济下行压力,货币政策继续发力,一次降息、一次降准促进社会融资成本降低,同时提出了财政政策、房地产、投资等多方面措施来实现稳增长的宏观目标。

进入三季度,货币政策持续宽松,但是8月汇改之后资金有加速流出的趋势,外汇占款不断减少,对短期流动性造成一定影响, 导致短期债券市场收益率难以下降。以一年期国开债收益率为例, 始终在2.78%到2.56%的区间震荡。与此相反,受经济持续低迷影响长债收益率下行明显,以10年期国开债为例,整个三季度收益率一路下滑,从4.12%的位置下降至3.69%。

本基金在2015年的第三季度继续保持谨慎、稳健的结构化投资风格。时时掌握大客户的现金流动情况,特别是在季末等关键时点提前预判现金流,加强流动性管理。同时积极跟踪市场变化,在市场降息降准的预期中,提前布局债券的配置,拉长久期,合理配置协存、逆回购和现金比例,尽可能把握市场机会为投资人寻求稳定安全又能满足流动性的最佳回报。

展望2015年四季度,经济复苏动力仍然较弱,全球需求低迷态势将继续持续,未来货币政策可能继续保持宽松局面,央行或仍以定向降准、正逆回购等工具主导资金流向,同时配合财政、财税等多方面政策实现稳增长的宏观目标。本基金在四季度将继续以流动性管理为第一要务,在整个货币利率不断下行的大趋势中,合理配置各类资产,适当控制久期,时刻关注客户的现金流动情况,把握市场机会,做好到期资产管理。

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0.3957%,同期业绩比较基准收益率为0.0894%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	100,348,468.51	29.80
	其中:债券	100,348,468.51	29.80
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	34,200,000.00	10.16
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	199,465,961.90	59.23
4	其他各项资产	2,728,827.30	0.81
5	合计	336,743,257.71	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	-	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	43
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	47
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	62.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.43	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	8.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	17.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	2.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.30	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,348,468.51	29.83
	其中:政策性金融债	100,348,468.51	29.83
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	100,348,468.51	29.83
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140230	14国开30	300,000.00	30,021,163.37	8.92
2	150301	15进出01	200,000.00	20,068,565.57	5.97
3	150202	15国开02	200,000.00	20,064,917.09	5.97
4	140305	14进出05	100,000.00	10,097,180.66	3.00
5	150307	15进出07	100,000.00	10,054,170.40	2.99
6	150403	15农发03	100,000.00	10,042,471.42	2.99

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0471%
报告期内偏离度的最低值	0.0167%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0274%

5.7报告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

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

5.8.2报告期内本基金未存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3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。

5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,728,827.30
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,728,827.30

5.8.5投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

基金份额持有人如欲了解本基金投资组合的其他相关信息,可致电本基金管理人获取。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	289,743,002.70
本报告期基金总申购份额	326,782,614.18
本报告期基金总赎回份额	280,152,565.14
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	336,373,051.74

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根现金管理货币市场基金设立的文件
2、《上投摩根现金管理货币市场基金基金合同》
3、《上投摩根现金管理货币市场基金托管协议》
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、营业执照

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

上投摩根稳进回报混合型证券投资基金

2015 第三季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根稳进回报混合
基金主代码	000887
交易代码	000887
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月27日
报告期末基金份额总额	86,180,735.20份
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金将灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用策略、回购策略、可转债策略等多种投资策略,实施积极主动的组合管理,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。本基金将采用"自下而上"的个股精选策略,重点投资于具有良好基本面和较高成长潜力的公司。在具体操作上,本基金将综合运用定量分析与定性分析的手段,对个股投资价值进行深入挖掘。首先,本基金将基于公司财务指标分析公司的基本面价值,选择财务和资产状况良好且盈利能力较强的公司。本基金将每季度检视基金投资组合,通过对业绩表现分析、归因分析、绩效检验报告等评估基金绩效和风险,以便基金经理调整投资决策提高投资业绩。本基金将根据绩效分析和风险分析结果,动态调整组合的资产配置、行业配置、债券类属配置、债券杠杆水平等。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等风险收益水平的基金产品。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,978,731.46
2.本期利润	-11,466,576.10
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1175
4.期末基金资产净值	94,804,041.10
5.期末基金份额净值	1.100

注: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。

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 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

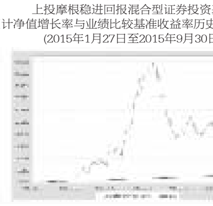
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.41%	0.97%	0.96%	0.01%	-9.37%	0.96%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

上投摩根稳进回报混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年1月27日至2015年9月30日)



注:本基金合同生效日为2015年1月27日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。本基金建仓期自2015年1月27日至2015年7月24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		
聂曙光	本基金基金经理	2015-01-27	-	11年	聂曙光先生自2004年8月至2006年3月在南京银行任债券分析师;2006年3月至2009年9月在兴业银行任债券投资经理;2009年9月至2014年5月在中欧基金管理有限公司先后担任研究员、基金经理助理、基金经理、固定收益部总监、固定收益事业部临时负责人等职务,自2014年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年8月起担任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年10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11月起同时担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理,自2015年1月起同时担任上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金经理,自2015年4月起同时担任上投摩根天颐年丰混合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.聂曙光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遵规守信情况的说明

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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金合同》的规定。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。

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、交易方向等的分析,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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 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

在猪肉价格带动下,三季度通胀水平呈现小幅回升趋势,但经济增长水平却未如期企稳反弹,出口、投资、工业增加值、采购经理人指数等诸多经济指标继续下行,显示经济进一步下滑压力仍在加大,与此同时,因担忧全球需求偏弱,能源原材料等大宗商品价格出现大幅下挫。受经济下行压力、股市和大宗商品市场大幅波动等因素推动,央行在三季度继续推出了降准降息等适度宽松货币政策。股票市场在三季度出现大幅波动,前期狂热的氛围出现急剧转向;债券市场在经济基本面、货币政策等因素推动下继续上涨,信用利差不断压缩,市场乐观情绪明显占据上风,将利率水平和信用利差水平推至历史低位水平。三季度,本基金在股票投资上采取了防御策略,降低权益仓位;小幅增加了债券仓位。

展望四季度,经济短期惯性下滑的可能性依然较大,债券市场短期内走势依然较为乐观。股票市场经过前期调整,压力已经有所释放,继续大幅波动的概率较低。本基金将以追求稳健收益为目标,尽量控制回撤,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。

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-8.41%,同期业绩比较基准收益率为0.96%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	10,295,102.79	10.68
	其中:股票	10,295,102.79	10.68
2	固定收益投资	41,887,004.38	43.45
	其中:债券	41,887,004.38	43.45
	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	30,000,000.00	31.12
	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	12,710,769.83	13.18
7	其他各项资产	1,520,682.49	1.58
8	合计	96,413,559.49	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	10,285,996.79	10.85
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	5,866.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	3,240.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	10,295,102.79	10.86

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	600689	上海三毛	549,851	5,328,056.19	5.62
2	300353	东土科技	166,530	3,167,400.60	3.34
3	002003	伟星股份	134,000	1,260,940.00	1.33
4	000786	北新建材	40,000	529,600.00	0.56
5	600511	国药股份	200	5,866.00	0.01
6	600125	铁龙物流	400	3,240.00	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	15,224,300.00	16.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,018,200.00	2.13
	其中:政策性金融债	2,018,200.00	2.13
4	企业债券	21,919,942.38	23.12
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,682,910.00	1.78
8	其他	1,041,652.00	1.10
9	合计	41,887,004.38	44.18

注:其他是指可交换公司债。

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019321	13国债21	100,000	10,011,000.00	10.56
2	010303	03国债(3)	30,000	3,039,900.00	3.21
3	010107	21国债(7)	20,000	2,133,400.00	2.25
4	018001	国开1301	20,000	2,018,200.00	2.13
5	126018	08江铜债	20,000	1,968,200.00	2.08

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的上海三毛企业(集团)股份有限公司(以下简称:上海三毛,股票代码:600689)于2014年12月23日收到中国证券监督管理委员会上海监管局(以下简称:证监局)《行政处罚书》(沪【2014】4号),主要内容为:1. 证监局认定上海三毛存在违法事实;上海三毛的重要控股子公司上海三毛进出口有限公司(以下简称:三进公司)发生外商应收账款逾期,并预计后续还可能有大额应收账款发生逾期,对上海三毛2012年度及以后的经营业绩产生重大影响,属于《证券法》第六十七条所述的重大事件;对于前述重大事件,上海三毛没有及时披露,直至2013年3月23日才予以公告,并直至4月8日才发布因该重大事件导致公司2012年度经营业绩预亏公告;上海三毛的前述行为违反了《证券法》第六十七条关于上市公司应及时披露重大事件的规定,构成了《证券法》第一百九十三条第一款所述的违法行为。韩家红、蔡伯承为直接负责的主管人员,朱建忠为其他直接责任人员。2. 证监局决:(1) 对上海三毛给予警告,并处以30万元罚款;(2) 对韩家红、蔡伯承给予警告,并分别处以10万元罚款;(3) 对朱建忠给予警告,并处以5万元罚款。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资上海三毛前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外,本基金投资的其余前九名证券的发行主体本期未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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	175,259.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,194,427.83
5	应收申购款	150,995.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,520,682.49

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110030	格力转债	520,600.00	0.55
2	128009	歌尔转债	517,120.00	0.55
3	113008	电气转债	262,300.00	0.28

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000786	北新建材	529,600.00	0.56	筹划重大事项
2	002003	伟星股份	1,260,940.00	1.33	筹划重大事项
3	300353	东土科技	3,167,400.60	3.34	筹划重大事项

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

本报告期期初基金份额总额	140,752,620.70
本报告期基金总申购份额	13,758,043.67
减:本报告期基金总赎回份额	68,329,929.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	86,180,735.20

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根稳进回报混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根稳进回报混合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、营业执照。

8.2存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3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。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

上投摩根新兴动力混合型证券投资基金

2015 第三季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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。

本基金的基金名称自2015年7月21日起由上投摩根新兴动力股票型证券投资基金变更为上投摩根新兴动力混合型证券投资基金。该变更不涉及基金份额持有人权利义务关系的变化,亦不涉及投资目标、投资范围和投资策略的变更,对本基金的投资及基金份额持有人利益无实质性不利影响。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根新兴动力混合
基金主代码	377240
交易代码	377240
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月13日
报告期末基金份额总额	1,091,798,625.92份
投资目标	本基金在把握经济结构调整和产业升级的发展趋势基础上, 充分挖掘新兴产业发展中的投资机会,重点关注新兴产业中的优质上市公司,并兼顾传统产业中具备新成长动力的上市公司进行投资,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	本基金管理人认为,从经济发展的中长期趋势看,转变经济发展方式实现经济转型已经成为我国在相当长一段时期内经济发展的首要任务。在后金融危机时期,我国经济面临外需放缓、内部经济结构矛盾突出等问题,要实现经济持续健康的发展必须加快经济结构和产业结构的调整。 纵观世界各国和地区的经济发展历程, 新兴产业的崛起和传统产业的升级换代是经济转型的主要驱动力。可以预见的是,新兴产业内生的市场潜力在政府大力扶持的激发下,将带动相关行业上下游全面发展,其间蕴藏着巨大的投资机会。而部分传统产业也将通过新技术、新的商业模式或生产方式等实现产业升级,获取新的成长驱动力。本基金一方面将从新兴产业出发,深入挖掘新兴产业发展过程中带来的投资机会, 另一方面将关注传统产业中成长公司的投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率× 80%+上证国债指数收益率× 20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于风险水平较高的基金产品。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-290,289,682.83
2.本期利润	-845,810,994.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7358
4.期末基金资产净值	2,150,223,648.64
5.期末基金份额净值	1.969

注: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。

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

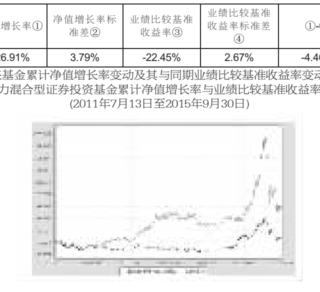
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-26.91%	3.79%	-22.45%	2.67%	-4.46%	1.12%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

上投摩根新兴动力混合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

(2011年7月13日至2015年9月30日)



注:本基金建仓期自2011年7月13日至2012年1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。

本基金合同生效日为2011年7月13日, 图示时间段为2011年7月13日至2015年9月30日。

§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		
杜猛	本基金基金经理,投资一部投资总监	2011-07-13	-	12年	南京大学经济学硕士, 先后任职于天同证券、中原证券、国信证券和中银国际证券,任研究员。2007年10月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任行业专家、上投摩根中国优势证券投资基金基金经理助理。自2011年7月起担任上投摩根新兴动力混合型证券投资基金基金经理,自2013年3月至2015年9月同时担任上投摩根智选30混合型证券投资基金基金经理,自2013年5月至2014年12月同时担任上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金经理,2014年12月起同时担任上投摩根内需动力混合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. 杜猛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遵规守信情况的说明

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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根新兴动力混合型证券投资基金基金合同》的规定。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。

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、交易方向等的分析,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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 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

2015年3季度中国经济面对较多困难,多重因素导致了股票市场大幅下跌,并一度出现了短期的流动性问题。在此背景下,政府出台了一系列的稳定市场措施,在一定程度上避免了事态的扩大。本基金依照契约,重点投资了相关行业的优势公司,但在较大的系统性风险下效果并不明显。

市场在三季度出现了大幅下跌,我们认为是多重因素导致的。中国社会和经济发展到现在,已经进入到了关键区域,改革的难度也越来越大。市场的急剧波动对中国经济发展相当不利,信心的丧失也许需要很长时间才能恢复。我们也看到政府开始重塑市场信心,并抱有希望。本轮波动过去后,市场将回到相对稳定状态,估值与成长性匹配的优质公司将重新成为主流投资方向。我们将充分深入研究,寻找长期成长的公司,力争为基金持有人创造持续稳定的收益。

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-26.91%,同期业绩比较基准收益率为-22.45%。

§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	1,691,588,271.17	78.00
	其中:股票	1,691,588,271.17	78.00
2	固定收益投资	105,973,848.46	4.89
	其中:债券	105,973,848.46	4.89
	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	359,985,236.93	16.60
7	其他各项资产	11,292,666.19	0.52
8	合计	2,168,840,022.75	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	2,801.72	0.00
C	制造业	903,845,352.53	42.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	74,429,522.55	3.46
E	建筑业	230,051.31	0.01
F	批发和零售业	35,706,601.55	1.66
G	交通运输、仓储和邮政业	152,896,083.00	7.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	381,723,803.77	17.75
J	金融业	176,199.80	0.01
K	房地产业	1,386,973.31	0.06
L	租赁和商务服务业	59,553,946.53	2.77
M	科学研究和技术服务业	51,049,656.00	2.37
N	水利、环境和公共设施管理业	974,376.14	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	55,543.82	0.00
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	29,341,122.06	1.36
S	综合	216,237.08	0.01
	合计	1,691,588,271.17	78.67

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	002236	大华股份	5,365,469	181,406,506.89	8.44
2	601021	春秋航空	1,130,875	126,884,175.00	5.90
3	300168	万达信息	3,751,672	114,238,412.40	5.31
4	300017	网宿科技	2,016,567	106,293,246.57	4.94
5	300359	全通教育	1,296,559	101,624,294.42	4.73
6	002450	康得新	2,936,552	88,948,160.08	4.14
7	000958	东方能源	2,792,353	73,718,119.20	3.43
8	002466	天齐锂业	977,183	61,992,489.52	2.88
9	002183	怡亚通	1,372,527	59,553,946.53	2.77
10	300136	信维通信	2,040,756	56,671,794.12	2.64

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	105,286,466.70	4.90
	其中:政策性金融债	105,286,466.70	4.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	687,381.76	0.03
8	其他	-	-
9	合计	105,973,848.46	4.93

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018001	国开1301	1,043,370	105,286,466.70	4.90
2	128009	歌尔转债	5,317	687,381.76	0.03

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,860,958.05
2	应收证券清算款	4,272,295.94
3	应收股利	-
4	应收利息	4,656,595.06
5	应收申购款	502,817.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,292,666.19

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	687,381.76	0.03

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300168	万达信息	114,238,412.40	5.31	筹划重大事项
2	002183	怡亚通	59,553,946.53	2.77	筹划重大事项

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,115,330,480.47
本报告期基金总申购份额	280,879,195.32
减:本报告期基金总赎回份额	304,411,049.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,091,798,625.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
本报告期买入/申购总份额	1,075,259.57
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,075,259.57
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.10

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015-07-29	1,075,259.57	2,475,247.52	1.00%
合计			1,075,259.57	2,475,247.52	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根新兴动力混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根新兴动力混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根新兴动力混合型证券投资基金托管协议》;
4.《上投摩根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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日