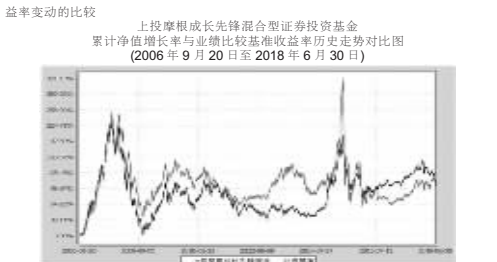


上投摩根成长先锋混合型证券投资基金

2018年第二季度报告



注：本基金合同生效日为2006年9月20日，图示时间段为2006年9月20日至2018年6月30日。

本基金建仓期自2006年9月20日至2007年3月19日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同约定。

本基金的业绩比较基准为：2013年7月由原“富时中国A600成长指数收益率×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%”。

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间	证券从业年限
第一副基金基金经理	2017-01-16	7年	
第二副基金基金经理	2017-01-16	7年	

注：1、任职日期和离任日期均指根据公司决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。
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，（上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金合同）的规定。基金经理对个别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

上投摩根成长动力混合型证券投资基金

2018年第二季度报告



注：本基金建仓期自2013年5月15日至2013年11月14日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同约定。

本基金合同生效日为2013年5月15日，图示时间段为2013年5月15日至2018年6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间	证券从业年限
本基金基金经理	2016-04-29	-	12年

注：1、任职日期和离任日期均指根据公司决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。
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，（上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金合同）的规定。基金经理对个别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活动，通过系统和人工相结合的方式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入同一证券时，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询价机制，严格防范对手风险并检查公允性；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%的情况：无。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
2018年第二季度，A股市场出现了较大幅度的调整，中美贸易争端的不断升级引发了资本市场对于未来宏观经济走势趋弱的担忧，同时国内债券违约的持续发酵也引发了资本市场对资金面紧张的担忧，此外，上市公司股权质押平仓的风险也在导致市场投资情绪的趋弱。
二季度，本基金继续坚持对于新能源汽车产业的投资，认为该产业是未来十年最具发展潜力的领域之一。同时，本基金在消费电子领域也在继续深入的研究，并针对产业链的个股进行了重点的投资。虽然，市场有其阶段性的审美疲劳，影响并导致了阶段性的市场风格，但是本基金仍坚持对于优质企业的重点投资，并且在股价下探中选择耐心持有。同时，本基金也加大了对对于优质医药上市公司股票的投资力度。
展望三季度，我们认为消费电子产业的基本面会出现环比和同比的明显改善，目前压抑的估值对于市场对于交易改善的担忧，一旦其出现一定的修复，那么消费电子行业也将迎来业绩的超预期改善，新品牌发布和产品迭代带来的基本面支撑也有望改善本面的环境改善。同时，我们判断三季度的市场投资热情仍将会继续聚焦于高成长性的领域，我们认为在这些领域中，投资于经营业绩能够实现高质量成长的优质公司有望持续获得明显的超额收益。
4.4.2 报告期内基金的投资表现
报告期内本基金基金份额净值增长率为-11.08%，同期业绩比较基准收益率为-7.60%。
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	304,236,988.81	88.61
2	固定收益投资	304,236,988.81	88.61
3	其中：债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	38,544,291.75	11.22
9	其他负债	551,797.78	0.16
合计		343,333,027.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	304,236,988.81	88.61
2	其中：股票	304,236,988.81	88.61
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	38,544,291.75	11.22
9	其他负债	551,797.78	0.16
合计		343,333,027.33	100.00

5.2.2 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.3 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资产支持证券投资明细

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.4 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	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.5 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贵金属投资明细

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.7 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股指期货投资明细

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.8 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国债期货投资明细

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.9 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期权投资明细

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.10 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.11 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.12 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.13 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.14 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.15 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.16 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.17 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.18 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

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	85,913,978.47	18.13
2	其中：股票	85,913,978.47	18.13
3	固定收益投资	366,774,200.00	77.41
4	其中：债券	366,774,200.00	77.41
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	其他资产	-	-
9	其他负债	-	-
合计		452,688,178.47	100.00

5.2.19 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