上投摩根货币市场基金

2018年第二季度报告

2018年6月30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:二〇一八年七月十九日

§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2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根货币
基金主代码	370010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月13日
报告期末基金份额总额	86,417,443,142.00份
投资目标	通过合理的资产选择,在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下,为投资者提供资金的流动性储备,进一步优化现金管理,并力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法,对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征,在风险与收益的配比中,力求将各类风险降到最低,并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。 利率预期策略:市场利率因应景气循环、季节因素或货币政策变动而产生波动,本基金将首先根据对国内外经济形势的预测,分析市场投资环境的变化趋势,重点关注利率趋势变化;其次,在判断利率变动趋势时,我们将重点考虑货币供给的预期效应(Money- supply Expectations Effect),通货膨胀与费雪效应(Fisher Effect)以及资金流量变化(Flow of Funds)等,全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素,对利率走势形成合理预期,从而做出各类资产配置的决策。 估值策略:建立不同品种的收益率曲线预测模型,并通过这两模型进行估值,确定价格中枢的变动趋势。根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合,合理选择不同市场中有投资价值的券种,并根据投资环境的变化相机调整。 久期管理:久期作为衡量债券利率风险的指标,反映了债券价格对收益率变动的敏感度。本基金努力把握久期与债券价格波动之间的量化关系,根据未来利率变化预期,以久期和收益率变化评估为核心,通过久期管理,合理配置投资品种。在预期利率下降时适度加大久期,在预期利率上升时适度缩小久期。 流动性管理:由于货币市场基金要保持高流动性的特性,本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等,建立组合流动性预警指标,实现对基金资产的结构化管理,并结合持续性投资的方法,将回购/债券到期日进行均衡等量配置,以确保基金资产的整体变现能力。 随着国内货币市场的进一步发展,以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时,本基金将予以深入分析并加以审慎评估,在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。 本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。	
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	
下属分级基金的基金简称	上投摩根货币A	上投摩根货币B
下属分级基金的交易代码	370010	370010
报告期末下属分级基金的份额总额	91,802,137.12份	86,325,641,004.88份

§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(2018年4月1日-2018年6月30日)	
	上投摩根货币A	上投摩根货币B
1.本期已实现收益	838,607.50	967,842,148.10
2.本期利润	838,607.50	967,842,148.10
3.期末基金资产净值	91,802,137.12	86,325,641,004.88

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

1、上投摩根货币A:

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	0.8524%	0.0010%	0.3366%	0.0000%	0.5158%	0.0010%

2、上投摩根货币B:

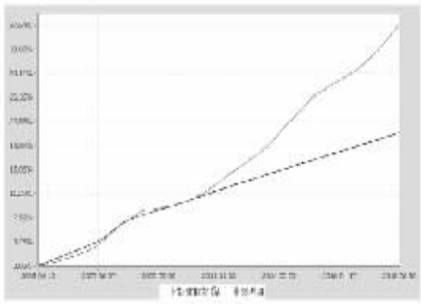
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9127%	0.0010%	0.3366%	0.0000%	0.5761%	0.0010%

注:本基金收益分配按月结转份额。

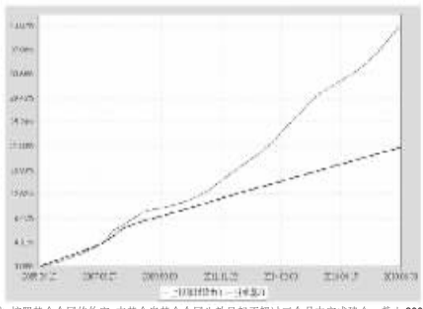
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
(2005年4月13日至2018年6月30日)

1、上投摩根货币A



2、上投摩根货币B



注:按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过三个月内完成建仓。截止2005年7月13日,本基金已根据基金合同完成建仓且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2005年4月13日。图示时间段为2005年4月13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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孟晓波	本基金基金经理、货币市场投资部总监、总经理助理	2009-09-17	-	9年(金融领域从业经验23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新兴重事,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。先后担任固定收益部总监、货币市场投资部总监,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基金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月起担任上投摩根天添宝货币市场基金基金经理,2014年11月至2017年8月担任上投摩根天添盈货币市场基金基金经理。
王化鑫	本基金基金经理	2016-07-29	-	11年	上海财经大学金融工程学士,2007年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任客服助理、交易助理、交易员、资深交易员、固定收益首席交易员、基金经理助理,自2016年7月起担任上投摩根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.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、《上投摩根货币市场基金基金合同》、《上投摩根货币市场基金招募说明书》、《上投摩根货币市场基金托管协议》等相关法律法规以及中国证监会关于基金运作的监管规定,本基金的投资范围、投资对象、投资组合比例、投资限制、投资决策程序、信息披露、估值方法、申购赎回、收益分配、费用计提、会计核算、基金份额持有人大会、基金合同终止、基金财产清算等内容均符合国家有关法律、法规、基金合同及其他有关规定的要求。

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同公平分配交易量;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

宏观经济方面,五月社会消费品零售增速8.5%,较上期大幅下滑0.9个百分点,为2003年以来的新低。消费增速大幅下滑超出市场预期,官方解释为端午假期的错位和汽车关税下调造成的消费推迟效应,等待六月数据的出炉即可证实。一到五月固定资产投资增速继续下滑至6.1%,基建和制造业投资增速维持低位,均处于5%附近,房地产投资增速10.2%,维持高位。工业生产方面,一到五月规模以上工业企业增加值累积增速同比增长6.9%,表现稳定。通胀数据方面,CPI增速连续两个月稳定在1.8%,猪肉价格的下跌仍是压制CPI的主要因素,鲜菜价格上涨较为明显。后续需要关注两点,一是南方持续降雨天气是否会对鲜菜鲜果价格形成上涨压力,二是猪肉价格已到三年低位,猪粮比跌破盈亏平衡线,中美贸易摩擦、环保限产等因素是否会推升饲料和猪肉价格。PPI方面,原油价格的攀升已经导致相关上游行业出厂价格的上涨,虽然近期国际原油价格上涨速度有所放缓,但还处于上行趋势中,短期内PPI暂时看不到明显回落,需要关注地缘政治风波的影响和OPEC内部对于增产的态度转变,是否会将限产协议执行至年底。

货币政策方面,在美联储六月加息落地后,央行再次降低了存款准备金率50个基点,同时在货币政策委员会第二季度例会的报告中,对于流动性的表述从2017年四季度的"合理稳定"改为"合理充裕",这一措辞上的改变是近期市场关注的焦点。央行虽然目前还维持着稳健中性的货币政策基调,但较去年已经出现了边际放松。从金融数据来看,新增人民币贷款数据基本符合预期,但社融数据出现了意外性下滑。委托贷款、信托贷款、未贴现承兑汇票、企业债券均出现明显下滑。二季度银行和信托业务量下滑明显,非标融资下降、委外、信托贷款骤减,是社融下降的主要原因。同时由于债市信用违约风险上升的影响,企业债净发行量今年首次转负。

二季度,央行宣布降准100个基点替换MLF操作超出市场预期,债券市场收益率大幅快速下行,但市场对于此次央行的置换操作过于乐观,随后收益率出现了比较明显的反弹。在宏观经济数据出现意外下滑和中美贸易摩擦持续发酵的背景下,债券市场收益率总体还是下行明显。一年期国开债收益率下行33bps,十年期国开债收益率下行40bps。

二季度,在准确判断到央行货币政策稳健中性的基调下边际放松的情况下,本基金增加了债券、同业存款和存单的配置比例,降低了逆回购比例。展望后市,宏观经济增速下行压力有所加大,中美贸易环境暂不明朗,预计央行货币政策将维持流动性合理充裕的局面,投资者避险情绪的加强,增加了固定收益产品的需求,市场收益率有进一步下行的动力。本基金将维持谨慎稳健的投资风格,紧密跟踪市场环境的变化,严防信用风险,以流动性和安全性为重,为投资者争取有竞争力的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类和B类的净值收益率分别为0.8524%和0.9127%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

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	26,517,165,027.19	30.62
	其中:债券	26,517,165,027.19	30.62
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	17,949,900,000.00	20.73
	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	41,440,561,149.40	47.86
4	其他资产	685,527,696.96	0.79
5	合计	86,593,153,873.55	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	52
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	62
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

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	47.32	0.09
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	25.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	10.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	2.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	13.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.41	0.09

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 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	18,088,665,082.46	20.93
	其中:政策性金融债	18,088,665,082.46	20.93
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,240,010,223.97	3.75
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,188,489,720.76	6.00
8	其他	-	-
9	合计	26,517,165,027.19	30.68
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	111802006	18工商银行CD006	10,000,000.00	998,365,942.09	1.16
2	111804021	18中国银行CD021	10,000,000.00	996,023,625.37	1.15
3	160208	16国开08	9,000,000.00	891,585,717.23	1.03
4	180201	18国开01	8,900,000.00	890,062,000.61	1.03
5	170410	17农发10	8,800,000.00	879,861,527.12	1.02
6	170211	17国开11	8,800,000.00	879,072,404.15	1.02
7	170207	17国开07	8,500,000.00	849,937,345.71	0.98
8	150223	15国开23	8,500,000.00	846,038,418.33	0.98
9	160402	16农发02	8,500,000.00	843,307,018.90	0.98
10	180301	18进出01	8,200,000.00	819,395,247.35	0.95

5.7"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	0.0847%
报告期内偏离度的最低值	0.0310%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0526%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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	685,379,169.63
4	应收申购款	148,527.33
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	685,527,696.96

5.9.4 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,可联系本基金管理人,在履行相关程序后获取。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	上投摩根货币A	上投摩根货币B
本报告期期初基金份额总额	94,910,285.22	97,759,350,460.93
报告期基金总申购份额	26,090,045,540.88	119,036,304,771.58
报告期基金总赎回份额	26,093,153,688.98	130,470,014,227.63
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	91,802,137.12	86,325,641,004.88

§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货币市场基金设立的文件;

2.《上投摩根货币市场基金基金合同》;

3.《上投摩根货币市场基金基金托管协议》;

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

二〇一八年七月十九日

上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日
基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根健康品质生活混合
基金主代码	377150
交易代码	377150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	53,956,978.87份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司,力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发,采用定量分析和定性分析相结合的手段,综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析,积极进行大类资产配置。 影响资产收益的关键宏观因素主要包括基本面和流动性。基本面驱动,主要指在经济周期和通胀周期影响下,业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动;流动性驱动主要体现为货币市场环境变动的影响,具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化,本基金将适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。 2.股票投资策略 人类的需求主要来自于两方面:一是延长生命长度,提升健康水平;二是拓展生命宽度,提高生活品质。随着居民收入水平的提升、城镇化进程的推进以及社会保障体制的完善,居民的各方面需求将逐步释放,尤其是对于身体健康和生活品质的要求会逐步提高,由此带来对相关产品和服务的需求的增加,并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题,重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金,主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业和公司,属于主题类混合型基金,预期风险和收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金产品。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	

§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(2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	1,163,388.62
2.本期利润	-8,594,734.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1607
4.期末基金资产净值	115,963,176.02
5.期末基金份额净值	2.149

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。

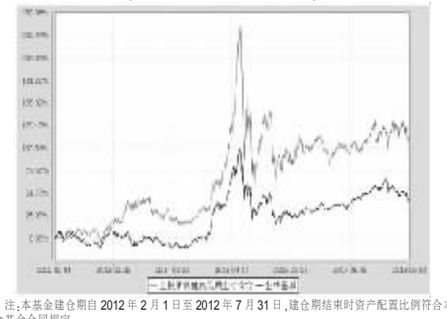
3.2 基金净值表现

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	-7.01%	1.63%	-8.22%	0.97%	1.21%	0.66%

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

上投摩根健康品质生活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
(2012年2月1日至2018年6月30日)



注:本基金建仓期自2012年2月1日至2012年7月31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2012年2月1日,图示时间段为2012年2月1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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周战海	本基金基金经理	2018-02-09	-	11年	周战海先生自2007年1月至2009年3月在国金证券股份有限公司担任分析师,2009年4月至2010年7月在太平洋资产管理有限公司担任研究员,2010年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任行业专家、基金经理助理,自2015年12月起担任上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2018年2月起同时担任上投摩根健康品质生活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.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、《上投摩根健康品质生活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同公平分配交易量;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

二季度在国内债务违约频发、海外紧缩的环境下,股市流动性状况较紧。信用违约事件和中美贸易战发酵持续压制风险偏好,导致资金持续流出股市,市场波动较大,各大指数都出现了明显下跌。本基金严格按照契约要求,看好医药行业特别是创新药带来的机会,看好消费板块中具有长期成长潜力的优势公司,灵活面对市场环境的变化,加强对基金契约中可投资行业内相关优质成长公司的挖掘,重点投资了医药行业、消费电子、酒店等行业中的高成长、低PEG的优秀公司。

6月份市场风险集中释放,展望18年三季度,我们预计三季度流动性和风险偏好大概率好转,市场有望迎来转机。流动性紧张、美联储加息、中美贸易摩擦等因素经过二季度的不断发酵大多反映在股价中。三季度实体需求可能受到低社融增速影响逐步放缓,主板盈利增速同步下降。相对而言,中证500为代表的中盘成长股盈利趋势稳定,相对估值处于历史底部,估值有修复空间。我们判断消费和成长等后周期板块会有更持续的表现。本基金看好医药、消费电子、计算机等行业。主题投资方面我们继续看好新能源汽车的发展前景,看好其巨大的产业发展空间。我们将继续严格按照基金契约的要求重点投资健康消费相关行业里面具有相对估值优势、增长前景确定的高成长龙头公司。

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-7.01%,同期业绩比较基准收益率为-8.22%。

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	100,569,656.10	85.40
	其中:股票	100,569,656.10	85.40
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	17,097,293.79	14.52
7	其他各项资产	98,555.71	0.08
8	合计	117,765,505.60	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

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	77,947,240.35	67.22
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	10,460,895.99	9.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	5,239,768.60	4.52
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,324,505.62	2.87
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	3,597,245.54	3.10
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	100,569,656.10	86.73

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	300003	乐普医疗	197,102	7,229,701.36	6.23
2	002466	天齐锂业	126,230	6,259,745.70	5.40
3	002456	欧菲科技	369,160	5,954,550.80	5.13
4	002050	三花智控	202,500	3,817,125.00	3.29
5	002821	凯莱英	43,700	3,811,951.00	3.29
6	300601	康泰生物	60,732	3,768,420.60	3.25
7	000661	长春高新	15,896	3,619,519.20	3.12
8	603233	大参林	52,710	3,608,526.60	3.11
9	603883	老百姓	43,351	3,605,069.16	3.11
10	603707	健友股份	132,689	3,599,852.57	3.10

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

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,830.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,495.75
5	应收申购款	62,229.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	98,555.71

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	51,637,327.19
报告期基金总申购份额	4,760,295.54
减:报告期基金总赎回份额	2,440,643.86
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	53,956,978.87

§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

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健康品质生活混合型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根健康品质生活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住所。

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

二〇一八年七月十九日

上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金

2018年第二季度报告