

# 上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金

## 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、基金托管人及基金销售机构已在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法律责任。  
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	上投摩根中证消费服务领先指数
基金代码	370023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25日
报告期末基金份额总额	19,789,994.11份

**投资目标**  
本基金采用被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的年度跟踪误差控制在不超过0.5%，中期跟踪误差不超过4%，以实现对中国消费服务领先指数的有效跟踪。

**投资策略**  
本基金采用完全复制策略，按照标的指数的成份股及其权重构建投资组合，并跟踪标的指数成份股及其权重的变化进行投资组合调整。但因特殊原因导致基金无法完全复制标的指数的，本基金将采用其他方法调整投资组合，力求实现基金净值增长率与标的指数的跟踪误差最小化。

**业绩比较基准**  
95%×中证消费服务领先指数收益率+5%×税后银行活期存款利率

**风险收益特征**  
本基金为股票型基金，长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金等，为高风险、较高收益产品。本基金风险收益特征与本基金投资标的中国消费服务领先指数相似。

**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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	367,686.58
2.本期利润	-951,528.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0500
4.期末基金资产净值	29,844,999.90
5.期末基金份额净值	1.508

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可能低于列示数字。

**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 ②	业绩比较基准收益率 ③	①-③	①-④	②-④
过去三月	-2.80%	1.25%	-3.35%	1.25%	0.45%	0.00%

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

上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金  
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9月25日至2018年6月30日)

注：本基金合同生效日为2012年9月25日，图示时间为2012年9月25日至2018年6月30日。

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、基金托管人及基金销售机构已在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法律责任。  
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	上投摩根转型动力混合
基金代码	000328
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月25日
报告期末基金份额总额	440,535,030.35份

**投资目标**  
通过投资于国内宏观经济和经济发展方向、具有长期发展潜力的上市公司，挖掘具有长期增长潜力的个股，力争实现基金资产的长期增值。

**投资策略**  
本基金通过自上而下和自下而上的方式，通过国内宏观经济、经济结构、行业景气度、产业政策、个股基本面等因素，挖掘具有长期增长潜力的个股，力争实现基金资产的长期增值。

**业绩比较基准**  
沪深300指数收益率×80%+中国消费服务领先指数收益率×20%

**风险收益特征**  
本基金属于混合型基金，预期风险和收益水平高于纯股票型基金、债券型基金、货币市场基金，属于较高风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征与本基金投资标的沪深300指数和中国消费服务领先指数相似。

**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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-47,266,241.30
2.本期利润	-117,958,873.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2662
4.期末基金资产净值	648,837,003.00
5.期末基金份额净值	1.440

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可能低于列示数字。

**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 ②	业绩比较基准收益率 ③	①-③	①-④	②-④
过去三月	-15.44%	1.77%	-7.60%	0.01%	-7.84%	0.86%

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

上投摩根转型动力灵活配置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  
(2013年11月25日至2018年6月30日)

注：本基金合同生效日为2013年11月25日，图示时间为2013年11月25日至2018年6月30日。

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、基金托管人及基金销售机构已在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法律责任。  
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	上投摩根卓越制造股票
基金代码	001126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月14日
报告期末基金份额总额	1,854,812,108.73份

**投资目标**  
通过系统和深入的基本面研究，重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。

**投资策略**  
本基金通过自上而下和自下而上的方式，通过国内宏观经济、经济结构、行业景气度、产业政策、个股基本面等因素，挖掘具有长期增长潜力的个股，力争实现基金资产的长期增值。

**业绩比较基准**  
沪深300指数收益率×85%+中证消费服务领先指数收益率×15%

**风险收益特征**  
本基金属于股票型基金，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金，属于较高风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征与本基金投资标的沪深300指数和中国消费服务领先指数相似。

**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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-89,247,231.46
2.本期利润	-85,136,945.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0453
4.期末基金资产净值	1,174,197,405.81
5.期末基金份额净值	0.633

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可能低于列示数字。

**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 ②	业绩比较基准收益率 ③	①-③	①-④	②-④
过去三月	-6.77%	1.23%	-15.05%	1.24%	8.28%	-0.01%

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

上投摩根卓越制造股票证券投资基金  
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4月14日至2018年6月30日)

注：本基金合同生效日为2015年4月14日，图示时间为2015年4月14日至2018年6月30日。

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、基金托管人及基金销售机构已在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法律责任。  
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	上投摩根卓越制造股票
基金代码	001126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月14日
报告期末基金份额总额	1,854,812,108.73份

**投资目标**  
通过系统和深入的基本面研究，重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。

**投资策略**  
本基金通过自上而下和自下而上的方式，通过国内宏观经济、经济结构、行业景气度、产业政策、个股基本面等因素，挖掘具有长期增长潜力的个股，力争实现基金资产的长期增值。

**业绩比较基准**  
沪深300指数收益率×85%+中证消费服务领先指数收益率×15%

**风险收益特征**  
本基金属于股票型基金，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金，属于较高风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征与本基金投资标的沪深300指数和中国消费服务领先指数相似。

**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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-89,247,231.46
2.本期利润	-85,136,945.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0453
4.期末基金资产净值	1,174,197,405.81
5.期末基金份额净值	0.633

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可能低于列示数字。

**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 ②	业绩比较基准收益率 ③	①-③	①-④	②-④
过去三月	-6.77%	1.23%	-15.05%	1.24%	8.28%	-0.01%

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

上投摩根卓越制造股票证券投资基金  
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4月14日至2018年6月30日)

注：本基金合同生效日为2015年4月14日，图示时间为2015年4月14日至2018年6月30日。

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、基金托管人及基金销售机构已在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法律责任。  
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	上投摩根卓越制造股票
基金代码	001126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月14日
报告期末基金份额总额	1,854,812,108.73份

**投资目标**  
通过系统和深入的基本面研究，重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。

**投资策略**  
本基金通过自上而下和自下而上的方式，通过国内宏观经济、经济结构、行业景气度、产业政策、个股基本面等因素，挖掘具有长期增长潜力的个股，力争实现基金资产的长期增值。

**业绩比较基准**  
沪深300指数收益率×85%+中证消费服务领先指数收益率×15%

**风险收益特征**  
本基金属于股票型基金，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金，属于较高风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征与本基金投资标的沪深300指数和中国消费服务领先指数相似。

**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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-89,247,231.46
2.本期利润	-85,136,945.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0453
4.期末基金资产净值	1,174,197,405.81
5.期末基金份额净值	0.633

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可能低于列示数字。

**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 ②	业绩比较基准收益率 ③	①-③	①-④	②-④
过去三月	-6.77%	1.23%	-15.05%	1.24%	8.28%	-0.01%

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

上投摩根卓越制造股票证券投资基金  
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4月14日至2018年6月30日)

注：本基金合同生效日为2015年4月14日，图示时间为2015年4月14日至2018年6月30日。

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、基金托管人及基金销售机构已在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法律责任。  
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	上投摩根卓越制造股票
基金代码	001126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月14日
报告期末基金份额总额	1,854,812,108.73份

**投资目标**  
通过系统和深入的基本面研究，重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。

**投资策略**  
本基金通过自上而下和自下而上的方式，通过国内宏观经济、经济结构、行业景气度、产业政策、个股基本面等因素，挖掘具有长期增长潜力的个股，力争实现基金资产的长期增值。

**业绩比较基准**  
沪深300指数收益率×85%+中证消费服务领先指数收益率×15%

**风险收益特征**  
本基金属于股票型基金，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金，属于较高风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征与本基金投资标的沪深300指数和中国消费服务领先指数相似。

**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 (2018年4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-89,247,231.46
2.本期利润	-85,136,945.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0453
4.期末基金资产净值	1,174,197,405.81
5.期末基金份额净值	0.633

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可能低于列示数字。

**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 ②	业绩比较基准收益率 ③	①-③	①-④	②-④
过去三月	-6.77%	1.23%	-15.05%	1.24%	8.28%	-0.01%

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

上投摩根卓越制造股票证券投资基金  
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4月14日至2018年6月30日)

注：本基金合同生效日为2015年4月14日，图示时间为2015年4月14日至2018年6月30日。

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、基金托管人及基金销售机构已在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法律责任。  
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	上投摩根卓越制造股票
基金代码	001126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月14日
报告期末基金份额总额	1,854,812,108.73份

**投资目标**  
通过系统和深入的基本面研究，重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。

**投资策略**  
本基金通过自上而下和自下而上的方式，通过国内宏观经济、经济结构、行业景气度、产业政策、个股基本面等因素，挖掘具有长期增长潜力的个股，力争实现基金资产的长期增值。

**业绩比较基准**  
沪深300指数收益率×85%+中证消费服务领先指数收益率×15%

**风险收益特征**  
本基金属于股票型基金，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金，属于较高风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征与本基金投资标的沪深300指数和中国消费服务领先指数相似。

**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 (2018年4月1日-2018年6月30日)