上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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：二〇一八年十月二十四日

§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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根安鑫回报混合	
基金主代码	001947	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月5日	
报告期末基金份额总额	67,196,743.46份	
投资目标	以追求稳健收益作为基金的投资目标，通过严格的风险控制，力争实现基金资产的稳健增值。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策、资金面、市场估值水平和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行综合分析，评估股票、债券等各类资产风险收益特征，预测不同类别资产表现，确定合适的资产配置比例。同时严格的仓位控制策略，根据基金单位净值的变化和对未来市场的判断，灵活控制股票仓位，控制下行风险。 2、债券投资策略 本基金根据对财政政策、货币政策的分析以及对宏观经济的持续跟踪，结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况，灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用债策略、可转债策略、中小企业私募债策略、证券公司短期债等多种投资策略，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。 3、股票投资策略 本基金将采用自下而上的分析方法，以企业基本面研究为核心，并结合股票价值评估，精选具有较强竞争优势且估值合理的股票构建投资组合。 本基金将采取一定的新股投资策略，深入分析基本面，结合市场估值水平和股市投资环境，选择合适标的参与新股投资。 4、股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。 5、股票期权投资策略 本基金将基于对证券市场的预判，并结合股指期权定价模型，选择估值合理的期权合约。 6、资产支持证券投资策略 本基金主要从资产池信用状况、违约相关性、历史违约记录和损失比例、证券的信用增强方式、利差补偿程度等方面对资产支持证券的风险与收益状况进行评估，确定资产合理配置比例。	
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高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于中等风险收益水平的基金产品。 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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安鑫回报A	安鑫回报C
下属分级基金的交易代码	001947	002845
报告期末下属分级基金的份额总额	49,269,812.04份	17,926,931.42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7月1日-2018年9月30日）	
	安鑫回报A	安鑫回报C
1.本期已实现收益	-1,712,071.72	-393,911.09
2.本期利润	-893,906.89	-250,096.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0128	-0.0135
4.期末基金资产净值	48,711,709.40	17,659,453.85
5.期末基金份额净值	0.989	0.985

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

1、安鑫回报A：

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	-1.10%	0.16%	0.64%	0.01%	-1.74%	0.15%

2、安鑫回报C：

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	-1.40%	0.16%	0.64%	0.01%	-2.04%	0.15%

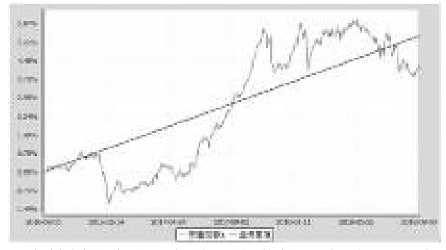
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根安鑫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的历史走势对比图

(2016年8月5日至2018年9月30日)

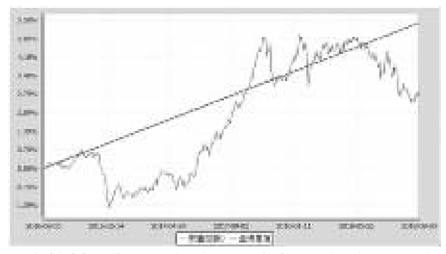
1. 安鑫回报A：



注：本基金合同生效日为2016年8月5日，图示时间段为2016年8月5日至2018年9月30日。

本基金建仓期自2016年8月5日至2017年2月3日。建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2. 安鑫回报C：



注：本基金合同生效日为2016年8月5日，图示时间段为2016年8月5日至2018年9月30日。

本基金建仓期自2016年8月5日至2017年2月3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、债券投资部总监	2016-08-05	-	9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，自2016年6月起同时担任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理，自2016年8月起同时担任上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金和上投摩根岁岁丰定期开放债券型证券投资基金基金经理，自2017年1月起同时担任上投摩根安瑞回报混合型证券投资基金基金经理，自2017年4月起同时担任上投摩根安通回报混合型证券投资基金基金经理，自2018年9月起同时担任上投摩根安裕回报混合型证券投资基金基金经理。
黄栋	本基金基金经理、量化投资部总监	2016-08-12	-	13年	上海财经大学经济学硕士；2005年至2010年先后在东方证券、工银瑞信基金从事金融工程研究工作；2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司，主要负责金融工程研究方面的工作。2012年9月起担任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理，2013年7月至2016年8月同时担任上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2015年6月起同时担任上投摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年8月起同时担任上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金基金经理，自2017年1月起同时担任上投摩根安瑞回报混合型证券投资基金基金经理，自2017年4月起同时担任上投摩根安通回报混合型证券投资基金基金经理，自2017年8月起同时担任上投摩根优选多因子股票型证券投资基金基金经理，自2018年1月起同时担任上投摩根量化多因子灵活配置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、《上投摩根安鑫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

三季度债券市场波动加大，季初受益宽松资金面，收益率曲线在短端带动下整体大幅下行，八月后资金持续收紧，债券收益率出现较为明显的反弹，国常会、政治局会议均定调加大积极财政政策力度，减税降费刺激需求和基建投资加码的预期上升，九月份地方债加速发行和通胀预期上升，债市整体陷入震荡。整体来看，三季度利空债市的因素集中释放：食品价格短期反弹抬升通胀预期；积极财政预期升温和随之加速的地方债供给；汇率走弱、海外利率抬升，制约了债市收益率的下行空间。信用债市场三季度则延续分化格局，高等级国企债券跟随利率债先涨后跌，低等级债券尤其民企类债券流动性进一步走弱，信用利差相应走扩。权益市场也在三季度呈现弱势震荡态势，整体成交量继续萎缩。风格上看，大盘低估值显著优于小盘成长，低市净率股票的表现明显占优；各风格的市场指数中，上证50强于沪深300，又强于创业板指。大部分行业下跌，仅石化、银行、保险、军工等行业表现较好，而家电、医药、纺织服装、电子等行业跌幅居前。本基金季度初开始逐步提高信用等级，并增加了可转债的配置，季度末则在利率调整较多后增加了利率债投资久期和仓位；本基金整体维持了较低的股票仓位。

展望四季度，债券市场短期受多空交织影响，仍将处于震荡走势，政策两难将导致市场波动性将进一步上升。信用债方面，仍处于风险释放的加速期，防风险依然是信用债投资首要关注点。权益方面，经过3个多月的震荡筑底，A股市场已接近历史估值底部，虽然制约市场上行的风险因素仍存，但是在外部压力和内部动力的共同作用下，中国经济将加快转型，市场迟早会看到积极的一面。基于以上分析，本基金四季度仍将坚持利率债和高等级债配置，权益投资上我们将坚持业绩为先的选股思路，精选业绩增长稳定、估值较低的个股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为-1.10%，本基金C类基金份额净值增长率为-1.40%，同期业绩比较基准收益率为0.64%。

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	3,358,196.06	4.40
	其中：股票	3,358,196.06	4.40
2	固定收益投资	68,420,262.32	89.68
	其中：债券	68,420,262.32	89.68
	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	586,797.58	0.77
7	其他各项资产	3,927,362.92	5.15
8	合计	76,292,618.88	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	19,632.00	0.03
B	采矿业	259,168.00	0.39
C	制造业	1,037,530.06	1.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	583,232.00	0.88
E	建筑业	87,864.00	0.13
F	批发和零售业	57,460.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	101,860.00	0.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	68,835.00	0.10
J	金融业	992,538.00	1.50
K	房地产业	40,950.00	0.06
L	租赁和商务服务业	109,127.00	0.16
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	3,358,196.06	5.06

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	601398	工商银行	89,600.00	516,992.00	0.78
2	600900	长江电力	20,800.00	340,704.00	0.51
3	600028	中国石化	36,400.00	259,168.00	0.39
4	600011	华能国际	25,800.00	198,918.00	0.30
5	600036	招商银行	4,500.00	138,105.00	0.21
6	002411	必康股份	5,800.00	119,422.00	0.18
7	002142	宁波银行	6,500.00	115,440.00	0.17
8	601288	农业银行	23,100.00	89,859.00	0.14
9	601318	中国平安	1,300.00	89,050.00	0.13
10	603997	继峰股份	7,800.00	84,786.00	0.13

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	5,872,424.10	8.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,291,942.40	23.04
	其中：政策性金融债	15,291,942.40	23.04
4	企业债券	26,387,915.00	39.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	3,817,600.00	5.75
7	可转债（可交换债）	7,405,380.82	11.16
8	同业存单	9,645,000.00	14.53
9	其他	-	-
10	合计	68,420,262.32	103.09

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	111814009	18江苏银行CD009	100,000	9,645,000.00	14.53
2	018002	国开1302	51,360	5,179,142.40	7.80
3	010107	21国债(7)	50,220	5,148,554.40	7.76
4	018005	国开1701	50,500	5,080,300.00	7.65
5	108602	国开1704	50,000	5,032,500.00	7.58

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 本基金投资的前十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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,289.68
2	应收证券清算款	2,548,258.46
3	应收股利	-
4	应收利息	1,355,103.76
5	应收申购款	10,711.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,927,362.92

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	110042	航电转债	1,112,000.00	1.68
2	128016	雨虹转债	989,600.00	1.49
3	128015	久其转债	733,440.00	1.11
4	113013	国君转债	523,000.00	0.79
5	128019	久立转2	488,222.10	0.74
6	127005	长证转债	478,100.00	0.72
7	128020	水晶转债	459,950.00	0.69
8	128029	太阳转债	377,362.80	0.57
9	128035	大族转债	313,200.00	0.47
10	128037	岩土转债	288,889.92	0.44
11	113505	杭电转债	268,500.00	0.40
12	123006	东财转债	230,580.00	0.35
13	123003	蓝思转债	186,920.00	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	603997	继峰股份	84,786.00	0.13	筹划重大事项
2	002411	必康股份	119,422.00	0.18	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

项目	安鑫回报A	安鑫回报C
本报告期期初基金份额总额	105,796,599.95	18,722,458.11
报告期基金总申购份额	2,386,906.93	1,398,268.84
减：报告期基金总赎回份额	58,913,694.84	2,193,795.53
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	49,269,812.04	17,926,931.42

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180812	52,507,085.33	211,296.12	52,718,381.45	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%，如果投资者发生大额赎回，可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金设立的文件；

2.《上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金基金合同》；

3.《上投摩根安鑫回报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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3 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

二〇一八年十月二十四日

上投摩根成长动力混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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：二〇一八年十月二十四日

§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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根成长动力混合
基金主代码	000073
交易代码	000073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月15日
报告期末基金份额总额	256,665,032.56份
投资目标	以细致深入的上市公司基本面研究为基础，通过把握国家经济发展与结构转型下具有较高增长潜力的上市公司的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采取自下而上的精选个股策略，以深入的基本面研究为基础，精选具有良好成长性的优质上市公司股票，构建股票投资组合。本基金将以上市公司未来的预期成长性为核心，从公司所在行业的发展状况、公司在行业中的竞争地位、公司的发展战略、商业模式、市场竞争力、公司治理结构等多角度研判上市公司成长的可持续性，考察公司是否具有以下一项或多项优势：1)公司所处行业的发展趋势良好，公司在行业内具有明显竞争优势；2)公司的发展战略符合产业的发展方向和国家产业政策，有利于支持公司的持续高速成长；3)公司创新能力较强，新产品、高技术含量产品的收入比例不断提高；4)公司在资源、技术、人才、资金、销售网络等方面具有难以模仿的竞争优势，有利于公司不断提高市场占有率；5)公司治理结构良好，管理层具有较强的经营管理能力。本基金在以上分析的基础上，选择那些短期内利润增长速度高于行业平均水平，并有可能在中长期保持较高增长速度的公司，进入股票池。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×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，属于中等风险收益水平的基金产品。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7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-22,256,424.48
2.本期利润	-56,160,836.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2158
4.期末基金资产净值	280,331,213.80
5.期末基金份额净值	1.092

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

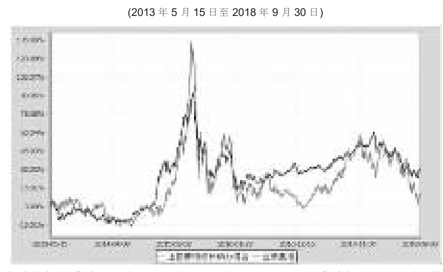
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-16.51%	1.83%	-1.61%	1.08%	-14.90%	0.75%

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

上投摩根成长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

(2013年5月15日至2018年9月30日)



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规定。

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		
刘辉	本基金基金经理、国内权益投资一部总监助理	2016-04-29	-	12年	刘辉先生，自2006年2月至2008年3月在华泰证券股份有限公司研究所担任研究员，2008年3月至2009年10月在东吴基金管理有限公司研究部担任高级研究员，2009年10月至2013年12月在汇丰晋信基金管理有限公司历任高级研究员、基金经理、权益投资部助理总监、助理投资总监，2013年12月至2015年6月在嘉实基金管理有限公司担任资深基金经理，2015年6月起加入上投摩根基金管理有限公司，任高级基金经理兼国内权益投资一部总监助理。2016年1月起任上投摩根内需动力混合型证券投资基金基金经理，自2016年4月起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。

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

2018年三季度，A股市场总体表现较差，其中以创业板指数为代表的中小市值公司出现了相对较大的跌幅。三季度，中美贸易争端仍在继续影响资本市场的投资信心，同时国内债券市场的违约现象也在持续。从宏观经济的角度来看，房地产行业景气趋弱叠加国际贸易顺差的变差预期，关于中国经济增长率继续下行的预期也在增强。尽管如此，我们也观察到，经过本轮下跌A股市场整体的估值水平已经到了比较偏低的位置，从中长期的角度来看，已经开始出现进入了可投资的价值区间。

三季度，基金重点持仓的新能源汽车产业相关公司股价出现了一定幅度的调整。从新能源汽车产销数据来看，完全符合资本市场对于产业发展的乐观预期。然而由于宏观流动性紧张预期的影响，产业链出现了明显的去库存的行为。从库存去化的角度来看，当前库存已经是处于历史上相对较低的水平，相应的产品价格也已经基本调整到位。因此，当前位置来看，已经具备较好的投资价值。此外，三季度消费电子行业相关公司的股价在中美贸易争端中调整较多，其估值水平已经明显回落至历史均值以下。从经营业绩的角度来看，重点持仓公司的业绩持续稳健增长可期，因此我们仍坚持对于其的重点投资。此外，受疫苗事件影响，三季度医药行业也出现了比较明显的下跌。在此过程中，我们加大了对于行业和公司基本面的研究，汰弱留强，坚持了对于基本面优秀公司的长期投资。

展望四季度，我们判断在目前中美贸易争端的背景下，一些对冲宏观经济下行的措施会陆续具体展开并产生一定的效果。比如加大对于国内基建的投资，降低中小企业的税费负担以及通过降准缓解宏观流动性紧张等措施。在此背景下，结合目前市场已经整体偏低的估值水平，我们对于四季度的投资机会展望相对乐观。在具体投资布局上，我们会努力拓宽我们的投资范围，增加食品饮料、医药、金融、化工、建筑建材、机械以及其他已经具备很好投资价值的行业和公司的配置比例，力争获得相对较好的投资回报。

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-16.51%，同期业绩比较基准收益率为-1.61%。

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	240,093,956.04	83.90
	其中：股票	240,093,956.04	83.90
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	34,316,238.36	11.99
7	其他各项资产	11,747,023.07	4.11
8	合计	286,157,217.47	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	122,115.42	0.04
C	制造业	211,333,652.53	75.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,548,541.00	0.55
F	批发和零售业	222,618.05	0.08
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,209,802.00	3.64
M	科学研究和技术服务业	4,539,535.00	1.62
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	12,117,692.04	4.32
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	240,093,956.04	85.65

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	603799	华友钴业	434,797	23,170,332.13	8.27
2	002456	欧菲科技	1,691,729	22,821,424.21	8.14
3	300136	信维通信	831,124	22,149,454.60	7.90
4	300003	乐普医疗	724,300	21,982,505.00	7.84
5	002466	天齐锂业	529,433	20,134,336.99	7.18
6	002821	凯莱英	263,822	19,045,310.18	6.79
7	300122	智飞生物	255,000	12,484,800.00	4.45
8	300347	泰格医药	213,400	11,463,848.00	4.09
9	000661	长春高新	46,523	11,025,951.00	3.93
10	603707	健友股份	463,172	10,611,270.52	3.79

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	70,346.36
2	应收证券清算款	11,140,563.55
3	应收股利	-
4	应收利息	8,971.77
5	应收申购款	527,141.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,747,023.07

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	261,022,776.60
报告期基金总申购份额	36,979,601.80
减：报告期基金总赎回份额	41,337,345.84
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	256,665,032.56

§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成长动力混合型证券投资基金设立的文件；

2.《上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金合同》；

3.《上投摩根成长动力混合型证券投资基金托管协议》；

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

二〇一八年十月二十四日

上投摩根成长先锋混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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：二〇一八年十月二十四日

§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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根成长先锋混合
基金主代码	378010
交易代码	378010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	2,674,199,163.09份
投资目标	本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特质的股票，积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会，努力实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	(1)股票投资策略 本基金采取定量分析与定性分析相结合的方式，挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司，主动出击，积极投资是本基金运作的重要特色。(2)固定收益类投资策略 本基金以股票投资为主，一般市场情况下，基金管理人不会积极追求大类资产配置，但为进一步控制投资风险，优化组合流动性管理，本基金将适度防御性资产配置，进行债券、货币市场工具等品种投资。在券种选择上，本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是主动型混合型基金，属于证券投资基金的较高风险品种，预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券基金和货币市场基金。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

§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7月1日-2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-6,590,588.69
2.本期利润	-76,087,061.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0363
4.期末基金资产净值	2,878,056,890.54
5.期末基金份额净值	1.0762

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

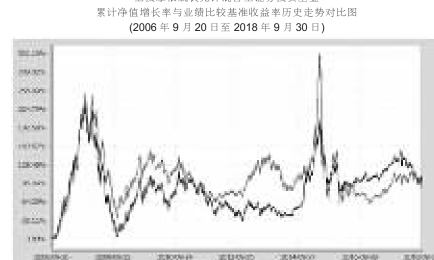
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.57%	1.26%	-1.61%	1.08%	-1.96%	0.18%

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

上投摩根成长先锋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

(2006年9月20日至2018年9月30日)



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9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规定。

本基金的业绩比较基准于2013年12月7日由原"富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%"变更为"沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×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限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张一甫	本基金基金经理	2017-01-16	-	7年	张一甫先生，自2010年7月至2011年12月在国泰君安证券股份有限公司担任助理研究员，自2012年1月至2012年12月在瑞银证券有限责任公司担任研究员；自2013年3月至2014年1月在国泰君安证券股份有限公司担任研究员；自2014年3月起加入上投摩根基金管理有限公司，历任研究员、行业专家兼基金经理助理，自2017年1月起担任上投摩根成长先锋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医疗健康股票型证券投资基金基金经理，自2018年8月起同时担任上投摩根智慧生活灵活配置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

今年以来各类资产的成长性边际减弱趋势在年中得到进一步确认，叠加并不友好的外部环境，共同导致了国内资产价格的比较全面向下修正，权益资产估值中枢整体下移。另一方面，三季度较充裕的金融系统流动性至少阶段性缓和了资产的系统性风险。本基金坚持较谨慎的态度和总体均衡的持仓结构，一方面着眼于在稳定性较高的消费领域中精选经营处于上升期前、中段的细分板块和公司，另一方面保持了一定比例的以资产定价而非成长性计价的领域和公司，在一定程度上降低了风险暴露。

目前看权益资产重新开启向上定价的条件不充分，一方面成长性边际趋弱尚在进行中，需要更长的时间减缓、走平、掉头；另一方面外部环境的疑虑也并非短期可实质修正。本基金将在考虑上述因素下，关注中长期成长性相对明确、资产质量扎实、并且价格下移充分或低估的公司，争取短期或有的修复收益和长期的内在成长回报。

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-3.57%，同期业绩比较基准收益率为-1.61%。

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	2,080,934,682.87	72.10
	其中：股票	2,080,934,682.87	72.10
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	718,148,310.65	24.88
7	其他各项资产	87,147,108.46	3.02
8	合计	2,886,230,101.98	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	1,353,543,808.97	47.03
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	113,990,027.86	3.96
G	交通运输、仓储和邮政业	14,935,345.60	0.52
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	369,753,388.39	12.85
K	房地产业	209,232,262.70	7.27
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	19,479,849.35	0.68
S	综合	-	-
	合计	2,080,934,682.87	72.30

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	4,706,942	142,855,689.70	4.96
2	002475	立讯精密	6,650,897	102,556,831.74	3.56
3	600048	保利地产	7,826,642	95,250,233.14	3.31
4	601318	中国平安	1,389,001	95,146,568.50	3.31
5	600660	福耀玻璃	3,540,533	90,106,564.85	3.13
6	000002	万科A	3,576,129	86,899,934.70	3.02
7	002821	凯莱英	1,185,760	85,600,014.40	2.97
8	601288	农业银行	21,405,000	83,265,450.00	2.89
9	601933	永辉超市	9,926,000	80,896,900.00	2.81
10	600887	伊利股份	2,915,020	74,857,713.60	2.60

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	775,130.63
2	应收证券清算款	28,631,828.71
3	应收股利	-
4	应收利息	234,558.94
5	应收申购款	57,505,590.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	87,147,108.46

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	1,404,303,286.90
报告期基金总申购份额	1,399,984,969.87
减：报告期基金总赎回份额	130,089,093.68
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,674,199,163.09

§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成长先锋混合型证券投资基金设立的文件；

2、《上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金合同》；

3、《上投摩根成长先锋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

二〇一八年十月二十四日