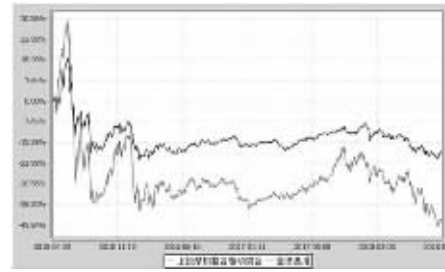


上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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23日至2018年9月30日)



注:本基金合同生效日为2015年4月23日,图示时间段为2015年4月23日至2018年9月30日。

本基金建仓期自2015年4月23日至2015年10月22日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 基金经理从业年限, 简介

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 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。

4.3 公平交易专项说明

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查询机制,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。

4.4 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年第三季度A股市场整体继续调整,各指数均创出阶段新低,但指数间出现分化走势,上证综指和沪深300等指数宽幅震荡,而创业板则呈现单边下跌,究其原因,主要是二季度率先调整的大金融等权重板块出现反弹,而中小上市公司因多种负面因素叠加,股价出现加速调整。

三季度中美贸易摩擦加剧,行业政策多变,假疫苗等突发事件频出,导致三季度市场风险偏好大幅下降,成交急剧萎缩,前期表现较强的医药等行业板块快速调整,一些业绩较差的中小个股持续创出新低;尽管本基金三季度采取了绝对收益策略,并在高位适当减持了涨幅较高的医药个股,但消费电子、白酒、家电等板块因市场对经济担忧下行导致消费增速趋缓等因素,组合内相关个股在三季度调整幅度较大,加之三季度有绝对收益的大金融配置较少,导致三季度组合净值回撤较大。

展望四季度,政府采取的稳增长措施正陆续落实,而减税降费也有利于提升上市公司盈利,中美贸易摩擦的边际影响逐渐减弱,上述因素均会在一定程度上提高市场的风险偏好,并将逐步改变市场现有的存量博弈格局,预期四季度市场投资机会将增加。本基金投资策略将趋于积极,盈利增长明确的成长板块和高股息率的估值股仍处于历史估值水平,投资价值凸显,基于前述判断,本基金2018年四季度将重点关注具备低估值、高股息特征的各行业龙头上市公司,并适当关注估值与盈利相匹配、盈利持续增长食品饮料、消费电子等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期末基金份额净值增长率为-16.04%,同期业绩比较基准收益率为-2.06%。

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

Table with columns: 类别, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 行业名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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、处罚的情况。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中不存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

Table with columns: 序号, 名称, 金额

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

Table with columns: 单位:份, 期初, 期末

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

Table with columns: 单位:份, 期初, 期末

8 备查文件目录

8.1 中国证监会批准上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

8.2 《上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

8.3 《上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

8.4 《上投摩根开放式基金业务规则》;

8.5 基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.6 基金托管人业务资格批件和营业执照;

8.7 基金合同、基金托管协议;

8.8 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

上投摩根优选多因子股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图 (2017年8月23日至2018年9月30日)



注:本基金合同生效日为2017年8月23日,图示时间段为2017年8月23日至2018年9月30日。

本基金建仓期自2017年8月23日至2018年2月22日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 基金经理从业年限, 简介

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. 黄栋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,《上投摩根优选多因子股票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查询机制,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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场分化较大,从行业来看,消费行业、TMT行业跌幅较大,周期行业、金融板块分别有不同程度的上涨;从市场风格来看,三季度低估值因子表现较强,而之前表现较好的盈利因子有较大幅回撤。整体来看,市场处于风险偏好较低的格局下,本基金因因子相对稳定的板块表现相对更好些,本基金从多因子角度出发选股,在当前市场缺乏整体性机会的情况下选股因子仍然更加偏重基本面因素,在板块分化中相对均衡。

宏观来看,国内外经济不确定性仍然较大,虽然市场已经有相应反应,但投资者情绪低落仍抑制市场整体表现。微观上,企业盈利增速缓慢回升,市场资金仍偏紧,预计未来市场仍将体现结构性分化的特征,在此阶段投资向上、估值合理的股票仍将更加受益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期末基金份额净值增长率为-6.75%,同期业绩比较基准收益率为-2.98%。

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

Table with columns: 类别, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 行业名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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、处罚的情况。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中不存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

Table with columns: 序号, 名称, 金额

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

Table with columns: 单位:份, 期初, 期末

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

Table with columns: 单位:份, 期初, 期末

8 备查文件目录

8.1 中国证监会批准上投摩根优选多因子股票型证券投资基金设立的文件;

8.2 《上投摩根优选多因子股票型证券投资基金基金合同》;

8.3 《上投摩根优选多因子股票型证券投资基金托管协议》;

8.4 《上投摩根开放式基金业务规则》;

8.5 基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.6 基金托管人业务资格批件和营业执照;

8.7 基金合同、基金托管协议;

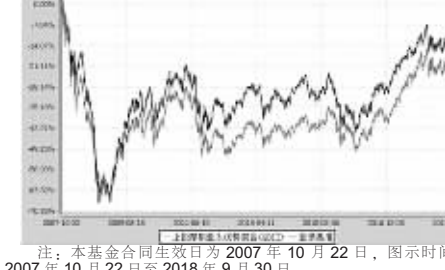
8.8 投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司 二〇一八年十月二十四日

上投摩根亚太优势混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

(2007年10月22日至2018年9月30日)



注:本基金合同生效日为2007年10月22日,图示时间段为2007年10月22日至2018年9月30日。

本基金建仓期自2007年10月22日至2008年4月21日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期, 基金经理从业年限, 简介

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 境外投资顾问向本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名, 职务, 国籍, 主要工作经历

4.3 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,《上投摩根亚太优势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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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查询机制,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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

美元从4月开始转弱,美元指数在第三季小幅上涨0.7%,新兴市场汇率则因资金流出而持续下跌。人民币在第三季季下跌3.7%,使得2018前三季下跌5.56%;而阿根廷披索、巴西里拉、土耳其里拉、印度卢比、印尼盾、俄罗斯卢布等货币均大幅贬值。2018年第二季,亚洲除日本以外市场,仅俄罗斯和印度尼西亚(-5.1%),表现最为不利;而在亚洲及台湾则反弹,如阿根廷披索(-16.8%),印度尼西亚(+5.1%),及台湾(+8.2%)。在第三季,泰国经济如期在反弹,军政府宣布将尽快举行选举,受到市场欢迎,消费复苏,货币表现相对强势。台湾则因苹果将发布新机,而AMD新芯片领先Intel,电子板块领涨,带动台股上涨。本基金为超越美国、中国台湾的电子板块及韩国的工业板块,而有小幅超额业绩表现。

市场阶段性经历剧烈的下跌反映了风险和悲观情绪的集中爆发,基于不稳定的国际局势,基金在第三季度再次提高现金仓位,减仓受汇率影响的印度汇率股,维持马来西亚及菲律宾等持股策略。行业方面,我们维持科技、金融及消费板块的持仓不变,风险偏好降低和市场情绪仍需修复,新兴市场货币大幅下跌,而且由拉美蔓延至亚洲,使得我们对市场风险提高警觉,持仓以大型股及市场流动性个股为主,提高现金仓位,四季度将关注绩优个股中长期的买入机会。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期末基金份额净值增长率为0.26%,同期业绩比较基准收益率为1.43%。

4.6 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

Table with columns: 类别, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 行业名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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

Table with columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 公允价值, 占基金资产净值比例(%)

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、处罚的情况。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中不存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

Table with columns: 序号, 名称, 金额

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

Table with columns: 单位:份, 期初, 期末

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

Table with columns: 单位:份, 期初, 期末

8 备查文件目录

8.1 中国证监会批准上投