

上投摩根卓越制造股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注:本基金合同生效日为2015年4月14日,图示时间段为2015年4月14日至2018年9月30日。
本基金建仓期自2015年4月14日至2015年10月13日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益差异比较,对持仓交易和持仓交易的对冲交易及交易价差监控分析,未发现持仓公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 报告期内,通过对交割价格、交割时间、交割方向等的分析,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。

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,上证指数波动较大,创业板调整幅度较大,随中美贸易冲突的不断加剧,市场风险偏好有所下降,国内为了对冲经济下行,货币政策和财政政策双双宽松,降准降准降息,加大基建支出,力求货币信贷宽松,信用、金融、地产建设等领域在二季度表现较好,而科技股等受到贸易战的影响,三季度出现较大幅度下跌,本基金在三季度操作更加谨慎,降低仓位,增持电力、石化等防御性板块,降低科技股的配置,一定程度上降低组合的波动。

展望四季度,我们认为影响股市的中长期问题依然存在,中美贸易战没有缓和迹象,国内经济仍处于下行通道之中,虽然货币政策和财政政策有一定托底效果,但是由于美国处于加息周期,同时我们自身的杠杆水平也已经较高,制约了我们很如同08年一样出现大规模的财政刺激。我们认为政策不改经济下行的趋势,改变的速度依然有限,降低了系统性风险。

展望2019年四季度,我们将从业绩上优选逆宏观周期的科技、医药、公用事业、石化、军工等行业,从个股上优选各行业的核心资产和估值具备竞争力、科技股方面,消费电子类个股,医药方面,创新药和仿制药龙头个股。

4.4.2 报告期内基金业绩表现说明
本报告期末本基金份额净值增长率为-7.58%,同期业绩比较基准收益率为-7.35%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
4.5.1 报告期末基金资产净值情况

Table with 5 columns: 序号, 项目, 金额(元), 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
5.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 5 columns: 代码, 行业名称, 公允价值(元), 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 5 columns: 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(%)

5.4 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

Table with 5 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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资产支持证券投资明细

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五名贵金属投资明细

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权证投资明细

5.8 报告期末本基金持有的股指期货投资情况

5.9 报告期末本基金持有的国债期货投资情况

5.10 报告期末本基金持有的大宗商品投资情况

5.11 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明

5.12 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.13 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.14 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.15 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.16 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.17 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.18 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.19 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.20 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.21 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.22 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.23 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.24 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.25 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.26 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.27 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.28 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.29 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.30 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.31 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.32 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.33 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.34 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.35 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.36 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.37 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.38 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.39 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.40 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.41 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.42 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.43 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.44 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.45 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.46 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.47 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.48 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.49 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.50 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.51 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.52 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.53 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.54 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.55 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.56 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.57 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.58 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.59 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.60 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.61 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.62 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

5.63 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明

2.2 基金产品概况

Table with 2 columns: 项目, 内容

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2018年7月1日至2018年9月30日)

注:本基金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上述基金业绩指标。

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

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率①, 净值增长率基准②, 业绩比较基准收益率③, ①-③, ②-③

3.2.2 自基金合同生效以来本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型证券投资基金

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

招商安荣灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

招商安泰偏股混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日

基金管理人:招商基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24日</