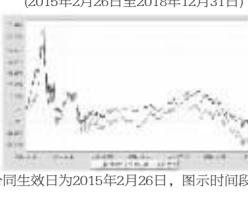


上投摩根安全战略股票型证券投资基金

2018年第四季度报告



(2015年2月26日至2018年12月31日)

注：本基金合同生效日为2015年2月26日，图示时间段为2015年2月26日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2015年2月26日至2015年5月25日，建仓期结束时资产配置比例符合基金合同相关规定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
施惠卿	本基金基金经理	2016-10-21	-	施惠卿女士自2006年5月至2009年6月在国泰君安研究所工作，2009年6月至2010年1月在国泰君安资产管理有限公司工作，2010年1月加入上投摩根基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理。2014年4月起加入上投摩根基金管理有限公司，现任基金经理。2016年10月1日起担任本基金基金经理。施惠卿女士具有丰富的行业研究经验，对宏观经济和行业有深刻的理解，能够把握行业投资机会，具备良好的风险控制能力。

本基金通过深入的行业基本面研究，重点投资于与宏观经济相关的行业上行阶段，同时精选具有持续竞争优势的企业的投资机会，在相对估值的框架下力求获取稳健的资本增值收益。

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10月1日起至2018年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称 上投摩根安全战略股票

基金代码 001909

交易简称 001909

基金运作方式 灵活配置型开放式

基金合同生效日 2015年2月26日

报告期末基金份额总额 763,136,072,026份

投资目标 通过深掘行业的基本面研究，重点投资于与宏观经济相关的行业上升阶段，同时精选具有持续竞争优势的企业的投资机会，在相对估值的框架下力求获取稳健的资本增值收益。

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10月1日起至2018年12月31日止。

§ 3 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标		报告期
1.本期利润	-40,626,076.16	
2.本期利润	-79,140,000.19	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0006	
4.期末基金资产净值	963,433,201.36	
5.期末基金份额净值	0.907	

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(不含公允价值变动损益)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损益。

上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金份额的费用(例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投费、基金转换费等)，计算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 本基金报告期内基金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①	净值增长②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	差额⑤=①-③	差额⑥=②-④
过去三个月	-12.26%	1.70%	-10.20%	1.41%	-1.06%	0.29%

3.2.2 本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

上投摩根安全战略股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

注：本基金合同生效日为2015年2月26日，运作终止日为2018年12月19日，图示时间段为2017年1月25日至2018年12月19日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
施惠卿	本基金基金经理	2017-01-02	-	施惠卿先生，上海交通大学毕业，2006年8月至2010年先在东方证券工作，2010年7月加入上投摩根基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理。2014年4月起加入上投摩根基金管理有限公司，现任基金经理。2016年10月1日起担任本基金基金经理。施惠卿先生具有丰富的行业研究经验，对宏观经济和行业有深刻的理解，能够把握行业投资机会，在相对估值的框架下力求获取稳健的资本增值收益。
李德辉	本基金基金经理	2018-03-30	-	李德辉先生，上海交通大学毕业，2003年7月至2014年7月在国泰君安研究所工作，2014年7月起加入上投摩根基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理。2018年3月30日起担任本基金基金经理。李德辉先生具有丰富的行业研究经验，对宏观经济和行业有深刻的理解，能够把握行业投资机会，在相对估值的框架下力求获取稳健的资本增值收益。

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10月1日起至2018年12月19日止。

§ 5 其他需要说明的事项

基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1. 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2. 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3. 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。

4. 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5. 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

4) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

5) 基金管理人提醒投资人注意以下事项：

1) 投资有风险，投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同和招募说明书。

2) 基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人认购基金时应认真阅读基金合同、基金招募说明书等法律文件和本公司的《基金销售服务协议》，全面认识基金的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

3) 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。

</div