# 上投摩根纯债债券型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根纯债债券 |
| 基金主代码 | 371020 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年6月24日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,158,613,386.96份 |
| 投资目标 | 本基金将根据对利率趋势的预判,适时规划与调整组合目标久期,结合主动性资产配置,在严格控制组合投资风险的同时,提高基金资产流动性与收益性水平,以追求超过业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 目标久期管理将优化固定收益投资的安全性、收益性与流动性。本基金严格遵循投资流程,对宏观经济、财政货币政策、市场利率水平及债券发行主体的信用情况等因素进行深入研究,通过审慎把握利率期限结构的变动趋势,适时制定目标久期管理计划,通过合理的资产配置及组合目标久期管理,控制投资风险,追求可持续的、超出业绩比较基准的投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。 |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型基金,在证券投资基金中属于较低风险品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于货币市场基金。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 | 中国工商银行股份有限公司 |
| 下属分级基金的基金简称 | 上投摩根纯债债券A / 上投摩根纯债债券B |
| 下属分级基金的交易代码 | 371020 / 371120 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,047,086,110.56份 / 111,527,276.40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10月1日-2018年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 上投摩根纯债债券A | 上投摩根纯债债券B |
| 1.本期已实现收益 | 5,509,538.90 | 610,965.69 |
| 2.本期利润 | 10,921,087.22 | 1,259,483.68 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0181 | 0.0174 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,303,506,912.84 | 136,287,953.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.245 | 1.222 |

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、上投摩根纯债债券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 | 1.36% | 0.06% | 2.91% | 0.09% | -1.55% | -0.03% |

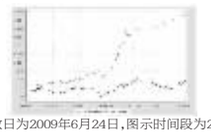
2、上投摩根纯债债券B:

| 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 | 1.33% | 0.06% | 2.91% | 0.09% | -1.58% | -0.03% |

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

上投摩根纯债债券型证券投资基金
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
(2009年6月24日至2018年12月31日)

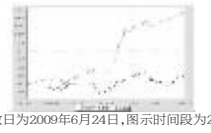
1. 上投摩根纯债债券A:



注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23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. 上投摩根纯债债券B:



注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12月23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 | | |
| 聂曜光 | 本基金基金经理、债券投资部总监 | 2014-08-29 | - | 10年 | 聂曜光先生自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8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。 |

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、《上投摩根纯债债券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

当前经济周期仍处衰退阶段,四季度以来宏观数据整体加速下降。外需和消费大幅下滑,工业生产增幅再创新低,国际原油价格下跌,物价低于预期,宽信用政策效果不明显,货币增速处于历史低位,未见反弹,信贷社融增速也未见明显改善,违约率仍在上升。随着美国经济增长放缓,美股出现明显调整,美联储加息预期减弱,美债、美元指数对于人民币的利率、汇率压力不断减轻。在国内经济悲观预期叠加海外市场大跌的背景下,国内货币政策出现微调:十月超预期降准、年末美国加息后迅速推出TMLF"定向降息",与此同时,各部委集体喊话,稳定市场预期,通过信用缓释工具等各类政策发力支持中小企业融资。债券市场在基本面和政策的利好下整体上涨。长端债券收益率呈下行趋势,10年期国开债到期收益率下行50BP。短端收益率在宽松的货币政策下震荡下行,1年期国开债到期收益率回落30BP,期限利差进一步压缩。信用债收益率跟随利率债下行。特别是宽信用的政策传导不畅,经济数据验证下行趋势不改的前提下,点燃了做多情绪。但是随着外资和交易盘的不断涌入,市场波动明显加大,拥挤交易明显。运作期内,本基金增加了利率债比例,提高了组合久期。

展望一季度,债市仍处牛市环境当中,基本面对市场的支撑仍强,地方债发行提前等前期利空因素已逐步为市场所消化,经济走弱、信用风险仍处释放过程的背景下,宽货币向宽信用的传导仍需时日,这一过程中债券收益率有望继续走低再下一城,但绝对收益率降至低位的情况下,总体波动率也将上升。在此背景下,本基金一季度仍将坚持利率债为主的配置,同时严控组合回撤,争取为投资者创造稳健收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期纯债A份额净值增长率为:1.36%,同期业绩比较基准收益率为:2.91%,纯债B份额净值增长率为:1.33%,同期业绩比较基准收益率为:2.91%。

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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 1,401,945,108.68 | 97.18 |
| | 其中:债券 | 1,401,945,108.68 | 97.18 |
| | 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 | 8,210,957.48 | 0.57 |
| 7 | 其他各项资产 | 32,469,760.28 | 2.25 |
| 8 | 合计 | 1,442,625,826.44 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 28,683,010.20 | 1.99 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,245,266,617.70 | 86.49 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,195,066,617.70 | 83.00 |
| 4 | 企业债券 | 68,090,371.18 | 4.73 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,136,000.00 | 1.40 |
| 6 | 中期票据 | 2,924,700.00 | 0.20 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 26,927,409.60 | 1.87 |
| 8 | 同业存单 | 9,917,000.00 | 0.69 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 1,401,945,108.68 | 97.37 |

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 | 180208 | 18国开08 | 4,200,000 | 427,686,000.00 | 29.70 |
| 2 | 180211 | 18国开11 | 1,500,000 | 151,995,000.00 | 10.56 |
| 3 | 180212 | 18国开12 | 1,500,000 | 151,650,000.00 | 10.53 |
| 4 | 018005 | 国开1701 | 1,120,530 | 112,546,033.20 | 7.82 |
| 5 | 180210 | 18国开10 | 900,000 | 92,817,000.00 | 6.45 |

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 | 15,694.26 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,160.00 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 32,334,050.56 |
| 5 | 应收申购款 | 115,855.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 32,469,760.28 |

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 | 113011 | 光大转债 | 4,204,800.00 | 0.29 |
| 2 | 110042 | 航电转债 | 2,780,180.00 | 0.19 |
| 3 | 128016 | 雨虹转债 | 2,574,000.00 | 0.18 |
| 4 | 128024 | 宁行转债 | 2,119,600.00 | 0.15 |
| 5 | 132013 | 17宝武EB | 1,986,400.00 | 0.14 |
| 6 | 128035 | 大族转债 | 1,953,200.00 | 0.14 |
| 7 | 127005 | 长证转债 | 1,475,550.00 | 0.10 |
| 8 | 113013 | 国君转债 | 1,050,800.00 | 0.07 |
| 9 | 128029 | 太阳转债 | 979,900.00 | 0.07 |
| 10 | 128020 | 水晶转债 | 915,900.00 | 0.06 |
| 11 | 123003 | 蓝思转债 | 902,000.00 | 0.06 |
| 12 | 113014 | 林洋转债 | 759,440.00 | 0.05 |
| 13 | 123006 | 东财转债 | 695,940.00 | 0.05 |
| 14 | 110043 | 无锡转债 | 484,550.00 | 0.03 |
| 15 | 113511 | 千禾转债 | 460,800.00 | 0.03 |
| 16 | 110032 | 三一转债 | 238,440.00 | 0.02 |
| 17 | 110031 | 航信转债 | 128,929.60 | 0.01 |
| 18 | 128015 | 久其转债 | 92,880.00 | 0.01 |

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

| 项目 | 上投摩根纯债债券A | 上投摩根纯债债券B |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 122,044,907.52 | 33,880,011.87 |
| 报告期基金总申购份额 | 933,155,048.58 | 83,897,983.24 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 8,113,845.54 | 6,250,718.71 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,047,086,110.56 | 111,527,276.40 |

§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 | 20181113-20181231 | 0.00 | 409,695,206.17 | 0.00 | 409,695,206.17 | 35.36% |
| | 2 | 20181114-20181115 | 0.00 | 136,611,338.80 | 0.00 | 136,611,338.80 | 11.79% |
| | 3 | 20181001-20181112 | 72,097,332.37 | 0.00 | 0.00 | 72,097,332.37 | 6.22% |
| | 4 | 20181001-20181030 | 34,410,874.05 | 0.00 | 0.00 | 34,410,874.05 | 2.97% |
| 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纯债债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根纯债债券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处。

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
二〇一九年一月二十二日

# 上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月二十二日

§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2019年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根大盘蓝筹股票 |
| 基金主代码 | 376510 |
| 交易代码 | 376510 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年12月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 190,307,514.29份 |
| 投资目标 | 通过投资大盘蓝筹股票,力争最大程度的分享中国经济持续发展带来的中长期收益。在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金充分借鉴摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术,"自下而上"的精选个股,重点投资于在行业内占有领先地位、业绩良好且稳定增长、价值相对低估的大盘蓝筹上市公司。同时结合宏观经济运行状况和金融市场运行分析趋势的市场研判,对相关资产类别的预期收益进行监控,动态调整股票、债券等大类资产配置。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15% |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票型基金产品,在开放式基金中,其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,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10月1日-2018年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -38,054,658.94 |
| 2.本期利润 | -48,252,032.83 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2496 |
| 4.期末基金资产净值 | 236,294,210.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.242 |

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。

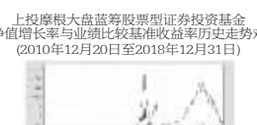
3.2 基金净值表现

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 | 16.59% | 1.68% | -10.32% | 1.39% | -6.27% | 0.29% |

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

上投摩根大盘蓝筹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
(2010年12月20日至2018年12月31日)



注:本基金建仓期自2010年12月20日至2011年6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。

本基金合同生效日为2010年12月20日,图示时间段为2010年12月20日至2018年12月31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 | | |
| 征茂平 | 本基金基金经理 | 2013-07-22 | - | 18年 | 征茂平先生自2001年3月至2004年3月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2004年3月至2005年4月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2005年5月至2008年5月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作;2008年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任行业专家兼基金经理助理,自2013年7月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理,2013年9月至2018年6月担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,2014年1月至2015年2月担任上投摩根阿尔法混合型证券投资基金基金经理,自2015年9月起同时担任上投摩根灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2016年11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。 |

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、《上投摩根大盘蓝筹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年四季度A股市场整体继续震荡下行,几大指数均在国庆后创出近年来新低,后期在各地政府纷纷成立纾困基金缓解民企股权质押问题、中央政府将继续实施减税降费等政策预期下,市场有所反弹,其中前期跌幅较大的创业板指数反弹幅度较大。

四季度初我们曾认为随着政府稳增长措施陆续展开、中美贸易摩擦的边际影响减弱,投资机会将明显增加,但实际上四季度市场走势仍一波三折,投资机会乏善可陈,投资者对国内经济增速下行、企业盈利趋降、汇率波动的担忧逐步发酵,市场的风险偏好继续下降,而部分行业更是受行业政策和订单下修的影响,个股跌幅较大。

本基金在2018年四季度重点关注低估值、高股息品种,配置方面重点关注行业龙头上市公司以及盈利增长与估值相匹配的食品饮料、消费电子等行业。受市场预期经济增速下滑、智能手机订单下修等因素影响,家电、消费电子等板块跌幅较大,拖累了四季度组合净值表现。

2019年国内证券市场仍是基本面风险逐步释放的过程,上市公司盈利趋势性下滑难以在短期扭转,各行业政策仍将继续对相关板块的盈利预期产生较大的影响,因此预计2019年A股市场的风险偏好难以大幅提升,现有的存量博弈格局不会改变;另一方面,从中长期的投资维度看,A股市场目前的平均估值水平又回到历史较低位置,一些具有较高成长确定性的细分行业龙头已经具备较高的投资价值和预期风险补偿水平。基于前述判断,本基金2019年一季度将重点关注低估值、高股息的行业龙头上市公司,同时关注估值与盈利匹配相当、盈利持续增长的大消费板块以及受益于基建投资增速提升的建筑、机械等行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期大盘蓝筹份额净值增长率为:-16.59%,同期业绩比较基准收益率为:-10.32%。

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 | 189,399,026.31 | 79.71 |
| | 其中:股票 | 189,399,026.31 | 79.71 |
| 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 | 47,855,506.60 | 20.14 |
| 7 | 其他各项资产 | 344,076.54 | 0.14 |
| 8 | 合计 | 237,598,609.45 | 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 | 544,166.00 | 0.23 |
| B | 采矿业 | 258,821.56 | 0.11 |
| C | 制造业 | 87,878,636.72 | 37.19 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,186,647.64 | 1.77 |
| E | 建筑业 | 8,047,282.00 | 3.41 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,994,027.00 | 2.11 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 399,866.13 | 0.17 |
| J | 金融业 | 60,711,558.63 | 25.69 |
| K | 房地产业 | 15,874,420.77 | 6.72 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,772,769.60 | 0.75 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,196,980.26 | 0.51 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,110,720.00 | 0.47 |
| 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 | 2,423,130.00 | 1.03 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 189,399,026.31 | 80.15 |

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 | 601318 | 中国平安 | 252,000 | 14,137,200.00 | 5.98 |
| 2 | 002456 | 欧菲科技 | 1,483,423 | 13,632,657.37 | 5.77 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 465,460 | 11,729,592.00 | 4.96 |
| 4 | 002475 | 立讯精密 | 560,847 | 7,885,508.82 | 3.34 |
| 5 | 300760 | 迈瑞医疗 | 69,641 | 7,606,190.02 | 3.22 |
| 6 | 601288 | 农业银行 | 2,078,000 | 7,480,800.00 | 3.17 |
| 7 | 600030 | 中信证券 | 459,500 | 7,356,595.00 | 3.11 |
| 8 | 601166 | 兴业银行 | 489,600 | 7,314,624.00 | 3.10 |
| 9 | 002572 | 索菲亚 | 413,959 | 6,933,813.25 | 2.93 |
| 10 | 000002 | 万科A | 281,200 | 6,698,184.00 | 2.83 |

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 | 197,661.41 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,036.31 |
| 5 | 应收申购款 | 135,378.82 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 344,076.54 |

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

| 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 | 600030 | 中信证券 | 7,356,595.00 | 3.11 | 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

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 198,394,341.41 |
| 报告期基金总申购份额 | 10,489,419.47 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 18,576,246.59 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 190,307,514.29 |

§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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 1,280,852.54 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 1,280,852.54 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.67 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根大盘蓝筹股票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
二〇一九年一月二十二日

# 上投摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月二十二日

§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2019年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根动态多因子混合 |
| 基金主代码 | 001219 |
| 交易代码 | 001219 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年6月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 747,918,582.02份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上,采用量化投资对基金资产进行积极管理,力争获取超越业绩基准的投资收益