

## 上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

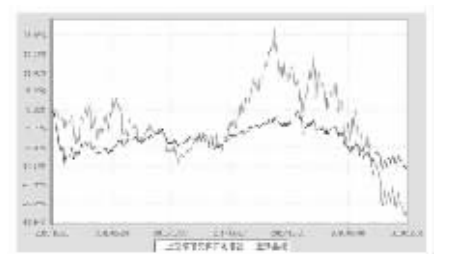
阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-10.64%	1.07%	-6.61%	0.90%	-13.32%	0.08%

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

上投摩根文体休闲灵活配置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

(2015年12月31日至2018年12月31日)



注：本基金合同生效日为2015年12月23日，图示期间为2015年12月23日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2015年12月23日至2016年6月22日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同约定。

## § 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	任本基金基金经理任期	最近交易日	证券从业年限	说明
周海阔	本基金基金经理	2015-12-23	-	12年	周海阔先生自2007年1月至2008年3月在中国证券监督管理委员会担任主任科员，2008年3月至2010年7月在中国证监会基金监管部担任主任科员，2010年7月至2012年12月在中国证监会基金监管部担任副主任科员，2012年12月至2015年12月在上投摩根基金管理有限公司担任基金经理助理，2015年12月至2018年12月担任本基金基金经理。历任2015年12月23日至2018年12月31日上投摩根文体休闲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.周海阔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，《上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金合同》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》

见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范范围内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动，通过系统和人工相结合的方式进行了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，国内宏观经济持续走弱，上市公司的盈利增速继续下降，再叠加中美贸易持续紧张和加强的影响，A股市场保持疲弱态势，上证指数下跌11.6%，深证成指下跌13.8%，创业板指数下跌了11.4%，市场各板块表现都相对比较弱，特别是医药和电子板块出现了明显下跌。本基金严格按照合同约定，看好国家支持鼓励的医药科技、先进制造为代表的成长板块，重点投资了消费电子、计算机、通信、传媒等行业中的成长、低PE的龙头公司。报告期内，受相关投资行业景气度低迷的影响，基金净值出现了明显回落。

展望2019年一季度，我们认为市场短期内仍具有一定的调整压力，主要因为宏观经济短期内仍有进一步下行的风险，中美贸易战仍存在不断反复的可能，上市公司的盈利压力在一季度可能会比较大，再加上市场情绪比较低迷，市场信心有待进一步恢复。但考虑到经过去年一整年的下跌后，A股市场整体的估值水平已经到了历史比较偏低的位置，从中长期角度来看，部分公司已经开始进入了可投资的价值区间。2018年，预计外资配置A股比例仍将加大，而外资配置的消费和科技领域优质龙头标的，未来仍将会继续持续提供增量资金。因此，当前市场价格的低迷恰恰为长期投资者提供了以相对合理甚至低估的估值布局优质上市公司的好机会。中国经济增长韧性仍在，在消费和科技领域增长空间巨大，优秀上市公司成长空间巨大。我们将持续关注具有竞争优势的核心资产，按照基金合同约定的要求重点投资相关行业里面具有相对估值优势、增长前景确定的高成长龙头公司。我们将加强对上市公司基本面的研究力度，筛选出竞争力持续提升的优秀公司，力争为持有人创造较好回报。

4.4.2 报告期内基金的投资表现  
本报告期文体休闲灵活配置混合型证券投资基金的业绩表现：  
本报告期文体休闲灵活配置混合型证券投资基金的业绩表现：  
本报告期文体休闲灵活配置混合型证券投资基金的业绩表现：

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	31,637,484.73	53.83
2	固定收益投资	31,637,484.73	53.83
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	9,400,000.00	16.35
5	银行存款和结算备付金合计	17,871,262.02	29.78
6	其他资产	56,079.76	0.09
7	合计	68,773,306.52	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	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	食品饮料	481,566.00	1.01
B 采矿业	-	-	-
C 制造业	医药生物	21,022,546.64	43.54
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	-	-	-
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	-	-	-
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 公共事业	-	-	-
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	-	31,637,484.73	68.48

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	002606	三花智控	189,300.00	4,202,217.00	4.99
2	300136	信创医疗	334,840.00	2,262,894.44	4.07
3	002684	光线传媒	161,260.00	1,917,612.64	3.43
4	002281	光迅股份	59,000.00	1,564,760.00	2.82
5	300474	银禧新材	42,530.00	1,525,262.00	2.74
6	000488	晨光股份	62,300.00	1,486,440.00	2.65
7	300036	超图软件	77,500.00	1,420,575.00	2.56
8	000063	中兴通讯	70,500.00	1,381,261.72	2.50
9	002659	方邦股份	61,900.00	1,361,277.04	2.46
10	000319	中国长城	37,381.00	1,341,589.68	2.38

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

5.12 报告期末基金资产组合情况  
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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,220,921.00	6.13
2	固定收益投资	3,220,921.00	6.13
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	47,118,476.76	88.71
6	其他资产	47,118,476.76	88.71
7	合计	53,569,318.76	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	行业名称	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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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 公共事业	-	-	-
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	-	3,220,921.00	6.28

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  
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  
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十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  
5.9 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  
5.10 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  
5.11 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

5.12 报告期末基金资产组合情况  
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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,220,921.00	6.13
2	固定收益投资	3,220,921.00	6.13
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	47,118,476.76	88.71
6	其他资产	47,118,476.76	88.71
7	合计	53,569,318.76	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	行业名称	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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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 公共事业	-	-	-
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	-	3,220,921.00	6.28

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  
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  
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十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  
5.9 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  
5.10 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  
5.11 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

5.12 报告期末基金资产组合情况  
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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,220,921.00	6.13
2	固定收益投资	3,220,921.00	6.13
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	47,118,476.76	88.71
6	其他资产	47,118,476.76	88.71
7	合计	53,569,318.76	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	行业名称	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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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 公共事业	-	-	-
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	-	3,220,921.00	6.28

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  
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  
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十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  
5.9 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  
5.10 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  
5.11 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

5.12 报告期末基金资产组合情况  
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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,220,921.00	6.13
2	固定收益投资	3,220,921.00	6.13
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	47,118,476.76	88.71
6	其他资产	47,118,476.76	88.71
7	合计	53,569,318.76	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	行业名称	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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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 公共事业	-	-	-
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	-	3,220,921.00	6.28

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  
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  
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十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  
5.9 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  
5.10 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  
5.11 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

5.12 报告期末基金资产组合情况  
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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,220,921.00	6.13
2	固定收益投资	3,220,921.00	6.13
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	47,118,476.76	88.71
6	其他资产	47,118,476.76	88.71
7	合计	53,569,318.76	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	行业名称	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	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-
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 公共事业	-	-	-
P 教育	-	-	-