

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
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，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担责任。基金托管人：中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年1月21日核定了本报告中的财务数据、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。投资者有风险，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。

本基金仍依据中基协私募基金登记备案办法，可在香港公开发售内地基金。香港证监会会认可不等于对该产品的推介，亦不是对该产品的商业评价或表示作出保证，更不代表该产品适合所有投资者，或认可该产品适合任何个别投资者或任何类别的投资者。

本报告期内2018年10月1日至2018年12月31日。

§ 2 基金产品概况

基金名称	上投摩根新兴动力混合C
基金代码	377340
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年7月13日
报告期末基金份额总额	1,032,560,412.00份
投资目标	本基金将在保持资产流动性基础上，充分挖掘行业景气度变化，精选具有持续竞争优势的上市公司，力争通过资产配置和个股选择，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将把握宏观经济周期、行业景气度变化、公司治理结构、估值水平等多方面的投资机会，精选具有持续竞争优势的上市公司，力争通过资产配置和个股选择，实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+货币市场基金收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险收益特征介于股票型基金与货币市场基金之间，属于中高风险、中高收益品种。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
下属分级基金的基金简称	上投摩根新兴动力混合A类 上投摩根新兴动力混合C类
下属分级基金的交易代码	377340 000007
报告期末下属分级基金的份额总额	1,028,315,989.00份 34,423.10份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标					
报告期(2018年10月1日至2018年12月31日)					
上投摩根新兴动力混合A类	上投摩根新兴动力混合C类				
1.本期已实现收益	-337,608,081.69	-2,793,490.68			
2.本期利润	-297,142,760.44	-2,710,034.43			
3.期初至报告期利润总额	-4,203,750.00	-3,026.00			
4.期末基金资产净值	1,043,579,935.61	16,699,630.18			
5.期末基金份额净值	1.001	1.001			

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后的余额。

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基金份额净值。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金报告期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.上投摩根新兴动力混合A类：

阶段	净值增长(%)	净值增长率差(%)	业绩比较基准收益率差(%)	①-③	②-④	
过去三个月	-13.20%	2.04%	-0.61%	1.31%	-3.06%	0.75%

2.上投摩根新兴动力混合C类：

阶段	净值增长(%)	净值增长率差(%)	业绩比较基准收益率差(%)	①-③	②-④	
过去三个月	-13.20%	2.04%	-0.61%	1.31%	-3.06%	0.75%

注：本基金报告期份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较以绝对数形式列示。

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

注：本基金合同生效日为2011年7月13日至2018年12月31日，图示时间为2011年7月13日至2018年12月31日。

上投摩根新兴动力混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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 管理人对报告期间内本基金运作合规性情况的说明

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，《上投摩根新兴动力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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 平等交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金公平交易制度指导意见》，严格按照相关规定执行，确保不同投资组合在授权、研究、决策、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。

对于日常所进行的投资活动，本公司实行集中交易制度，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，本公司通过对对手库控制和交易室定价机制，严格防范对手风险并检验价格公允性；对于场外购买投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据目前独立报价的价格和数量对交易结果进行公平分配。

对于交易所市场投资活动，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，通过对异常交易行为的专项分析，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。

4.4 报告期内基金的销售策略和表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2018年4季度市场持续下跌，延续了前三季度的走势，并创出年内新低。下跌的原因是多方面的，既有国内社会经济增速下降的担忧，也有外部环境的冲击。经济方面，地产的回暖和宽松政策对经济的支撑作用，使得房地产市场的热度有所降温，而随着政策的不断收紧，房价的上涨趋势也逐渐被抑制。同时，中美贸易摩擦不断，对市场信心有比较大的影响。我们坚持认为只有凭借公司的力量穿越周期，为投资者带来长期回报，重点投资于业绩端持续增长且性价比合理的公司。

展望2019年，中国经济仍然会承压，尤其是上半年的压力会比较大。

未来一段时间可能是国内经济发展过程中较为困难的阶段，进一步的政策可能才能找到真正的突破口，我们希望能看到看到减税降费和增强民营经济活力等一系列措施的出台。

从更长期看，新产业的崛起成为中国经济未来10-20年经济增长的最大动力。

对于股票市场而言，我们希望看到更多的结构性改革，中美贸易摩擦不断，对市场信心有比较大的影响。我们坚持认为只有凭借公司的力量穿越周期，为投资者带来长期回报，重点投资于业绩端持续增长且性价比合理的公司。

</div