

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

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,《上投摩根新兴动力混合型证券投资基金合同》的规定,基金运作对个和和投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,本公司严格执行集中交易制度,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。下跌的诱因是多方面的,既有国内经济增速下降下行的担忧,也有外部环境冲击。经济方面,地产的放缓和通胀下降了对经济前景的担忧,进一步加剧了市场悲观情绪处于增速放缓阶段。流动性方面,金融去杠杆有放松迹象,但受外部环境的负面影响市场流动性环境总体偏紧的局面不会显著改变。中美贸易摩擦不断反复,对市场信心有较大的影响。我们坚持认为只有优质公司才能穿越周期,为投资者带来长期回报,重点投资了业绩持续增长且估值合理的龙头企业。

展望2019年,中国经济仍将承压前行,尤其是上半年经济的压力可能比较大。未来的一段时间内,我们仍将保持谨慎乐观的态度,在进一步深化改革可能才能找到真正的突破口,我们仍希望看到稳增长和增强民营经济活力等一系列政策出台。

站在资本市场角度,虽然有不少扰动因素但2019年的机会不断出现,但目前市场的估值已经达到了历史的偏低水平,我们认为不宜过度悲观。站在一个相对长期的视角,可能已经处于底部区域,我们会基于长期视角下前景挑选投资标的。从更宏观看,新兴产业的崛起将带动中国未来10-20年经济增长的最大动力,证券市场长期的投资机会将来源于此,我们将充分投入研究,寻找新兴产业中长期成长的公司,力争为基金持有人创造持续稳定收益。

4.4.2 报告期内基金的投资业绩表现

本报告期新兴动力A份额净值增长率为-13.26%,同期业绩比较基准收益率为-9.61%。

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

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	000136	信创股份	5,096,723	126,351,474.03	6.60
2	300486	欧菲光电	14,062,613	126,328,413.47	6.60
3	601012	康佳股份	6,762,693	118,464,365.62	6.08
4	002884	长农科	2,151,400	111,261,400.00	6.00
5	300780	迈瑞医疗	1,000,441	109,269,160.02	5.85
6	600688	烟台港	12,413,363	107,867,264.04	5.26
7	002841	纳科迪	7,391,151	87,067,054.00	4.68
8	300660	先锋新材	2,898,563	81,291,623.82	4.39
9	002921	顺康医疗	1,134,367	76,394,228.66	4.16
10	300075	银信科技	2,438,033	67,176,798.38	3.43

5.2.2 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债券投资明细

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	000438	中航光电	5,096,723	126,351,474.03	6.60
2	300486	欧菲光电	14,062,613	126,328,413.47	6.60
3	601012	康佳股份	6,762,693	118,464,365.62	6.08
4	002884	长农科	2,151,400	111,261,400.00	6.00
5	300780	迈瑞医疗	1,000,441	109,269,160.02	5.85
6	600688	烟台港	12,413,363	107,867,264.04	5.26
7	002841	纳科迪	7,391,151	87,067,054.00	4.68
8	300660	先锋新材	2,898,563	81,291,623.82	4.39
9	002921	顺康医疗	1,134,367	76,394,228.66	4.16
10	300075	银信科技	2,438,033	67,176,798.38	3.43

5.2.3 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资产支持证券投资明细

无。

5.2.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名贵金属投资明细

无。

5.2.5 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权证投资明细

无。

5.2.6 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股指期货投资明细

无。

5.2.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名国债期货投资明细

无。

5.2.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名商品期货投资明细

无。

5.2.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名期权投资明细

无。

5.2.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名其他衍生品投资明细

无。

5.2.11 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.12 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.13 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.14 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.15 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.16 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.17 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.18 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.19 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.20 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.21 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.22 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.23 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.24 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.25 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.26 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.27 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.28 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.29 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.30 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.31 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.32 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.33 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.34 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.35 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.36 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.37 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.38 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.39 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.40 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.41 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.42 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.43 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.44 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.45 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.46 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.47 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.48 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.49 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.50 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.51 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.52 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.53 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.54 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.55 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.56 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.57 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.58 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.59 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.60 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.61 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.62 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.63 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.64 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.65 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.66 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.67 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.68 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.69 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.70 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.71 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.72 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.73 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.74 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.75 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.76 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.77 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.78 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.79 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.80 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.81 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.82 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.83 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.84 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.85 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.86 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.87 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.88 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其他衍生品投资明细

无。

5.2.89 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其他衍生品投资明细

无。