上投摩根优选多因子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	上投摩根优选多因子股票型
基金主代码	004606
交易代码	004606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月23日
报告期末基金份额总额	122,971,374.80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。
投资策略	本基金采用多因子模型进行个股选择,并结合适当的资产配置策略搭建基金投资组合。 资产配置方面,本基金通过对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的等因素进行深入分析,确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例,并动态优化投资组合。 在股票投资过程中,本基金将运用多因子模型选股构建股票投资组合的投资策略,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。
业绩比较基准	中证800指数收益率*85%+中债总指数收益率*15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,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	-7,756,465.63
2.本期利润	-15,218,010.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1243
4.期末基金资产净值	98,435,494.79
5.期末基金份额净值	0.8005

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。

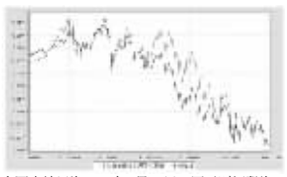
3.2 基金净值表现

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	-13.51%	1.62%	-10.29%	1.41%	-3.22%	0.21%

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

上投摩根优选多因子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
(2017年8月23日至2018年12月31日)



注:本基金合同生效日为2017年8月23日,图示时间段为2017年8月23日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2017年8月23日至2018年2月22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		
黄栋	本基金基金经理、量化投资部总监	2017-08-23	-	14年	黄栋先生,上海财经大学经济学硕士;2005年至2010年先后在东方证券、工银瑞信基金从事金融工程研究工作;2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,主要负责金融工程研究方面的工作,2012年9月起担任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理,2013年7月至2016年8月同时担任上证180高风格交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2015年6月起同时担任上投摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,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基金经理,自2017年1月起同时担任上投摩根安端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2017年8月起同时担任上投摩根优选多因子股票型证券投资基金基金经理,自2018年1月起同时担任上投摩根量化多因子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. 黄栋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、《上投摩根优选多因子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,本公司通过对于库控制和交易室询价机制,严格防范对于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

受海外市场拖累,四季度A股跌幅较大。从行业来看,周期行业、消费行业、TMT行业大多跌幅靠前,跌幅较小的行业主要是盈利预期相对稳定的金融、地产、公用事业、通信等行业。从市场风格来看,整体体现出反转特征,之前跌幅较大的小市值、低流动性风格跌幅较小,而前期涨幅较好的盈利、估值、预期上调等风格跌幅较大。整体来看,市场处于风险偏好较低的格局下,基本面较好且相对稳定的板块表现会相对更好些。本基金从多因子角度出发选股,在当前市场缺乏整体性机会的情况下选股因子仍然更加偏重基本面因素,在板块分布则相对均衡。

宏观来看,国内外经济不确定性仍然较大,虽然市场已经有所反应,但投资者情绪低落仍然抑制市场整体表现。微观上,企业盈利增速缓慢回落,市场增量资金仍然缺乏,预计未来市场仍将体现出结构分化的特征,在此阶段盈利向上、估值合理的股票仍然会更加受益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期优选多因子份额净值增长率为:-13.51%,同期业绩比较基准收益率为:-10.29%。

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	87,681,790.42	88.62
	其中:股票	87,681,790.42	88.62
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	11,240,682.29	11.36
7	其他各项资产	22,639.54	0.02
8	合计	98,945,112.25	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	-	-
B	采矿业	1,743,192.00	1.77
C	制造业	45,111,119.90	45.83
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	3,646,276.50	3.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,207,227.00	8.34
J	金融业	14,030,337.00	14.25
K	房地产业	5,784,808.00	5.88
L	租赁和商务服务业	5,195,179.56	5.28
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	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	3,963,650.46	4.03
S	综合	-	-
	合计	87,681,790.42	89.08

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	300365	恒华科技	112,800.00	2,357,520.00	2.39
2	002127	南极电商	292,158.00	2,197,028.16	2.23
3	600406	国电南瑞	116,100.00	2,151,333.00	2.19
4	601888	中国国旅	35,213.00	2,119,822.60	2.15
5	601318	中国平安	37,300.00	2,092,530.00	2.13
6	600036	招商银行	82,500.00	2,079,000.00	2.11
7	603808	歌力思	125,610.00	2,039,906.40	2.07
8	300285	国瓷材料	120,800.00	2,013,736.00	2.05
9	300133	华策影视	222,786.00	1,996,162.56	2.03
10	600507	方大特钢	198,700.00	1,985,013.00	2.02

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根据中国银监会(现名:中国银行保险监督管理委员会)于2018年2月12日作出的处罚决定(银监罚决字(2018)1号),本基金投资的招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行",股票代码600036)有如下主要违法违规事实:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五) 违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八) 高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一) 违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。中国银监会对招商银行上述违法违规事项作出如下处罚决定:罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金采用量化投资对基金资产进行积极管理,采用多因子模型进行个股选择。本基金管理人在投资招商银行前严格执行了内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外,本基金投资的其余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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,519.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,450.93
5	应收申购款	5,669.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,639.54

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

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

本报告期期初基金份额总额	120,026,714.13
报告期基金总申购份额	5,847,286.45
减:报告期基金总赎回份额	2,902,625.78
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	122,971,374.80

§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 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优选多因子股票型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根优选多因子股票型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根优选多因子股票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。

8.2 存放地点

基金管理人处或基金托管人住所。

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

上投摩根整合驱动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	上投摩根整合驱动混合
基金主代码	001192
交易代码	001192
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月23日
报告期末基金份额总额	1,570,528,269.74份
投资目标	通过深入细致的基本面研究,把握企业整合发展带来的投资机会,在严格的风险控制前提下,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类别之间进行相对灵活的配置。 本基金将重点投资于整合主题相关的上市公司。在个股选择层面,首先将根据本基金对于整合主题的界定构建初选股票池,在此基础上剔除不具有投资价值的股票建立备选股票池。本基金将深入分析公司的并购重组行为对未来经营可能产生的影响,综合评估其是否会带来经营业绩的改善。通过对并购重组带来的行业增长及公司协同效应的综合分析,精选未来具有较高成长潜力的公司。
业绩比较基准	中证800指数收益率*60%+中债总指数收益率*40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品,预期风险和收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,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	-152,102,091.86
2.本期利润	-166,276,915.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1062
4.期末基金资产净值	714,926,839.98
5.期末基金份额净值	0.455

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。

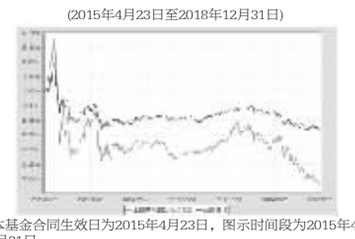
3.2 基金净值表现

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	-18.75%	1.86%	-6.41%	0.99%	-12.34%	0.87%

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

上投摩根整合驱动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4月23日至2018年12月31日)



注:本基金合同生效日为2015年4月23日,图示时间段为2015年4月23日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2015年4月23日至2015年10月22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		
征茂平	本基金基金经理	2015-09-18	-	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整合驱动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中国世纪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.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、《上投摩根整合驱动灵活配置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 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

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,期间市场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,虽有所反弹,其中前期跌幅较大的创业板指数反弹幅度较大,但四季度市场整体仍以继续震荡下行为主,投资机会乏善可陈,各指数均在国庆后创出数年新低,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年四季度重点关注了低估值、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,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。

本基金认为2019年国内证券市场仍将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,并最终影响市场的风险偏好的提升,因此本基金认为A股市场2019年仍是存量博弈的格局;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,一些具有成长确定性较高的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,市场向下的空间也相对有限。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以及受益于基建投资增速提升的建筑、机械等行业,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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期整合驱动份额净值增长率为:-18.75%,同期业绩比较基准收益率为:-6.41%。

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	540,809,384.91	75.25
	其中:股票	540,809,384.91	75.25
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	177,337,520.37	24.68
7	其他各项资产	495,360.18	0.07
8	合计	718,642,265.46	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	158,125.00	0.02
B	采矿业	627,430.08	0.09
C	制造业	368,597,846.54	51.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	401,376.00	0.06
E	建筑业	16,999,074.00	2.38
F	批发和零售业	2,968,112.70	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	3,206,202.60	0.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,149,279.78	0.58
J	金融业	107,475,666.76	15.03
K	房地产业	27,457,934.65	3.84
L	租赁和商务服务业	1,454,371.80	0.20
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	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	7,323,965.00	1.02
S	综合	-	-
	合计	540,809,384.91	75.65

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	002456	欧菲科技	4,687,041.00	43,073,906.79	6.02
2	002475	立讯精密	3,033,229.00	42,647,199.74	5.97
3	601318	中国平安	619,100.00	34,731,510.00	4.86
4	002035	华帝股份	3,000,000.00	26,550,000.00	3.71
5	600887	伊利股份	1,121,915.00	25,669,415.20	3.59
6	600600	青岛啤酒	714,420.00	24,904,681.20	3.48
7	601398	工商银行	4,191,700.00	22,174,093.00	3.10
8	000661	长春高新	126,700.00	22,172,500.00	3.10
9	300760	迈瑞医疗	196,966.00	21,511,534.32	3.01
10	002572	索菲亚	1,235,728.00	20,698,444.00	2.90

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	365,845.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	40,195.99
5	应收申购款	89,318.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	495,360.18

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

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

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§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	1,588,928,575.03
报告期基金总申购份额	18,247,903.42
减:报告期基金总赎回份额	36,648,208.71
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,570,528,269.74

§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 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整合驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根整合驱动灵活配置混合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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

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

上投摩根智慧互联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	上投摩根智慧互联股票
基金主代码	001313
交易代码	001313
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	2,270,134,962.54份
投资目标	采用定量及定性研究方法,自下而上优选互联网主题上市公司,通过严格的风险控制,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将专注于互联网主题投资,对其相关行业的发展进行密切跟踪,充分把握互联网概念企业的投资机会。 在资产配置层面,本基金将根据各类证券的风险收益特征的相对变化,适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例,动态优化投资组合。 在个股选择层面,本基金主要采取"自下而上"的选股策略,基于对互联网主题相关的上市公司盈利水平、成长性和估值水平的综合考量,使用定性与定量相结合的方法精选股票进行投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,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	中国工商银行股份有限公司

§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	-194,722,183.60
2.本期利润	-165,291,482.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0727
4.期末基金资产净值	1,127,282,408.85
5.期末基金份额净值	0.497

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	-12.65%	2.01%	-10.29%	1.41%	-2.36%	0.60%

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

上投摩根智慧互联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
(2015年6月9日至2018年12月31日)

注:本基金合同生效日为2015年6月9日,图示时间段为2015年6月9日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2015年6月9日至2015年12月8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 |