上投摩根智慧生活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	上投摩根智慧生活混合
基金主代码	001984
交易代码	001984
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月28日
报告期末基金份额总额	16,048,732.56份
投资目标	本基金将主要投资于智慧生活主题上市公司,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	1.资产配置策略 本基金将综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素,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重要因素进行深入分析,适度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。 2.股票投资策略 本基金所界定的智慧生活是指人们生活中对于个性化、便捷性、健康、娱乐和悠闲的需求,由于智慧生活主题涉及多个行业,行业配置上,本基金将遵循自上而下的宏观产业分析逻辑,从行业生命周期、行业景气度、行业竞争格局等多角度,对基金资产在行业间分配进行安排。个股选择上,关注企业的核心竞争力与未来的发展战略,重点投资于具有新型商业模式、具备技术优势、解决用户痛点、引领新的生活方式和消费习惯的相关行业及公司。 3.固定收益类投资策略 对于固定收益类资产的选择,本基金将以价值分析为主线,在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,自上而下进行组合构建,自下而上进行个券选择。
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	-475,088.70
2.本期利润	-1,035,491.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0650
4.期末基金资产净值	14,081,276.88
5.期末基金份额净值	0.877

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。

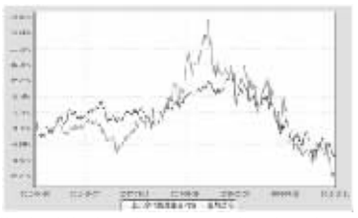
3.2 基金净值表现

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	-7.00%	0.94%	-6.41%	0.99%	-0.59%	-0.05%

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

上投摩根智慧生活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
(2016年4月28日至2018年12月31日)



注:本基金合同生效日为2016年4月28日,图示时间段为2016年4月28日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2016年4月28日至2016年10月27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		
方钰涵	本基金基金经理	2018-08-03	-	7年	方钰涵女士,2012年12月至2014年8月在兴业证券资产管理有限公司担任研究员;自2014年9月至2015年6月在国泰基金管理有限公司担任研究员;自2015年6月起加入上投摩根基金管理有限公司,任行业专家;自2018年8月起担任上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张一甫	本基金基金经理	2018-08-03	-	8年	张一甫先生,自2010年7月至2011年12月在国泰君安证券股份有限公司担任助理研究员,自2012年1月至2012年12月在瑞银证券有限责任公司担任研究员;自2013年3月至2014年1月在国泰君安证券股份有限公司担任研究员;自2014年3月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任研究员、行业专家兼基金经理助理,自2017年1月起担任上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金经理。自2018年2月起同时担任上投摩根医疗健康股票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智慧生活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、《上投摩根智慧生活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

四季度的国内宏观环境没有提供太多有利于权益资产的增量变化,而微观角度的业绩增速衰减尚未充分反映在价格中,因此本基金依然选择低于中枢的仓位水平运作。考虑到外部环境在四季度相对中性,国内政策环境灵活性增加,经济增速衰减的幅度可能并不陡峭。从中长期来看,应该注意到,无论是从A股市值/中国GDP、或是从(A股+香港中资股+中概股)/中国GDP、(A股+香港主板+中概股)/中国GDP的角度,其数值均处于近15年来的相对底部区域,该区间内历史上的低点包括2005年5月、2008年10月、2013年6月,高点包括2007年12月,2015年5月。在以上短期、中长期背景的考虑下,本基金将重点关注如下特征的具备穿越周期的可能性的企业:第一,企业所在赛道成长天花板较高;第二,其商业模式有较好的现金流创造能力,第三,历史证明,其优秀的管理层的战略眼光形成的商业实践可复制、可预测。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期智慧生活份额净值增长率为:-7.00%,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

报告期内,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间范围为2017年07月21日至2018年12月31日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已报监管机关。

§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	7,077,443.02	49.64
	其中:股票	7,077,443.02	49.64
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	7,124,734.01	49.98
7	其他各项资产	53,978.64	0.38
8	合计	14,256,155.67	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	-	-
C	制造业	5,801,374.99	41.20
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	434,160.00	3.08
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	210,524.15	1.50
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	268,298.24	1.91
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	200,330.00	1.42
R	文化、体育和娱乐业	162,755.64	1.16
S	综合	-	-
	合计	7,077,443.02	50.26

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	300595	欧普康视	19,198.00	743,730.52	5.28
2	300482	万孚生物	28,040.00	712,496.40	5.06
3	300760	迈瑞医疗	4,208.00	459,597.76	3.26
4	002821	凯莱英	6,550.00	444,417.50	3.16
5	002607	亚夏汽车	60,300.00	434,160.00	3.08
6	603707	健友股份	21,784.00	408,885.68	2.90
7	600276	恒瑞医药	7,234.00	381,593.50	2.71
8	300003	乐普医疗	13,674.00	284,555.94	2.02
9	603259	药明康德	3,584.00	268,298.24	1.91
10	002007	华兰生物	8,100.00	265,680.00	1.89

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	8,681.90
2	应收证券清算款	42,657.28
3	应收股利	-
4	应收利息	1,521.12
5	应收申购款	1,118.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,978.64

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	15,954,871.70
报告期基金总申购份额	786,464.24
减:报告期基金总赎回份额	692,603.38
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	16,048,732.56

§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智慧生活灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根智慧生活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

上投摩根智选30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	上投摩根智选30混合
基金主代码	370027
交易代码	370027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月6日
报告期末基金份额总额	211,549,576.23份
投资目标	本基金主要投资于受益于国家经济转型,具有较高增长潜力的上市公司股票,在有效控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期,稳定的资本增值。
投资策略	从长期来看,盈利的增长是推动公司股价上涨的重要因素,本基金将集中投资于具有良好业绩支撑和确定性成长的公司,以分享其股价上涨带来的收益。具体操作上,本基金将通过严格的个股精选,筛选出具有较高竞争优势和成长能力的上市公司,并从中挑选出基金管理人认定的最具投资价值的30只左右的股票构建投资组合,以实现对优质股票的集中持股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、较高预期收益的基金产品。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	-64,456,431.06
2.本期利润	-43,321,256.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2020
4.期末基金资产净值	265,154,124.96
5.期末基金份额净值	1.253

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。

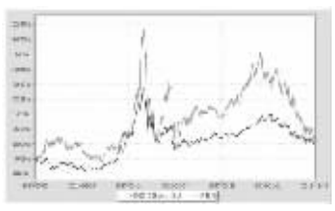
3.2 基金净值表现

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	-13.88%	1.72%	-9.61%	1.31%	-4.27%	0.41%

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

上投摩根智选30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
(2013年3月6日至2018年12月31日)



注:本基金合同生效日为2013年3月6日,图示时间段为2013年3月6日至2018年12月31日。

本基金建仓期自2013年3月6日至2013年9月5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		
孟亮	本基金基金经理、国内权益投资一部副总监	2015-09-29	-	14年	孟亮先生自2005年9月至2010年4月在上投摩根基金管理有限公司担任研究员,2010年4月至2015年3月在国投瑞银基金管理有限公司担任研究员、基金经理、基金投资部副总监,自2015年3月起加入上投摩根基金管理有限公司,现担任我司国内权益投资一部副总监兼高级基金经理一职。自2015年9月起担任上投摩根智选30混合型证券投资基金基金经理,自2016年4月起同时担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理,自2016年10月起同时担任上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2018年4月起同时担任上投摩根创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王丽军	本基金基金经理	2016-11-11	-	13年	基金经理王丽军女士,硕士研究生,自2000年7月至2003年9月在深圳永泰软件公司任项目实施专员;2006年2月至2007年1月在大公国际资信评估公司任行业评级部经理;2007年1月至2007年9月在东吴基金管理公司任行业研究员;2007年9月至2009年5月在申万巴黎基金管理公司任行业研究员;2009年10月起加入上投摩根基金管理有限公司,任我公司基金经理助理/行业专家,自2016年11月起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、《上投摩根智选30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

2018年4季度,中美贸易摩擦出现积极变化,双方领导人在G20会议上的会面为后续谈判奠定了指导性框架。但是经济周期本身的下行趋势进一步明确,以汽车、地产为代表的部分先导性行业出现销量乏力的情况,其他行业的需求情况也出现普遍性下滑的现象,在社会杠杆率仍然较高的背景下,宏观经济增速放缓会引发更多投资者担忧。海外方面,美国和欧洲主要央行缩表或者不再扩表成为主流趋势,流动性收缩不可避免。A股市场依旧表现不佳,市场缺乏长期投资信心。

本基金根据基本面情况,对行业配置作了一定程度的调整,增加部分大盘股和消费品的配置,组合均衡性有所提高。

展望2019年1季度,我们认为宏观经济暂时还将维持下行态势,GDP、社融、PMI等数据可能存在压力。在宏观经济增速放缓的大背景下,房地产、汇率、利率和信用利差等变化将是影响A股表现的重要因素,我们会持续加以跟踪。组合操作上,我们通过适度降低股票头寸的方式控制组合风险,同时积极寻找成长确定、现金流可靠的品种,力争为投资人创造较好的回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期智选30份额净值增长率为:-13.88%,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

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	179,310,408.21	67.26
	其中:股票	179,310,408.21	67.26
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	86,975,059.26	32.63
7	其他各项资产	290,930.88	0.11
8	合计	266,576,398.35	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	1,437,282.00	0.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	148,456,736.63	55.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,396,807.90	0.53
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	5,123,140.00	1.93
J	金融业	16,374,524.68	6.18
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	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,017,800.00	0.76
R	文化、体育和娱乐业	4,504,117.00	1.70
S	综合	-	-
	合计	179,310,408.21	67.62

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	601012	隆基股份	1,015,920	17,717,644.80	6.68
2	002594	比亚迪	260,568	13,288,968.00	5.01
3	300760	迈瑞医疗	94,181	10,286,448.82	3.88
4	300073	当升科技	335,300	9,294,457.00	3.50
5	600438	通威股份	1,101,454	9,120,039.12	3.44
6	601688	华泰证券	482,680	7,818,930.00	2.95
7	002384	东山精密	649,129	7,328,666.41	2.76
8	002821	凯莱英	95,854	6,503,693.90	2.45
9	300059	东方财富	423,400	5,123,140.00	1.93
10	600884	杉杉股份	392,400	5,069,808.00	1.91

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	217,655,639.06
报告期基金总申购份额	7,735,316.52
减:报告期基金总赎回份额	13,841,379.35
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	211,549,576.23

§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智选30混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根智选30混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根智选30混合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

上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)

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	上投摩根中国世纪混合(QDII)
基金主代码	003243
交易代码	003243
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月11日
报告期末基金份额总额	469,353,274.73份
投资目标	本基金采用定量及定性研究方法,自下而上优选在中国境内及香港、美国等海外市场上市的中国公司,通过严格风险控制,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	1.各市场资产配置策略 本基金综合考虑不同市场的宏观经济环境、增长和通胀背景、不同市场的估值水平和流动性因素、相关公司所处的发展阶段、盈利前景和竞争环境以及其他重要要素将基金资产在中国境内及香港、美国等海外市场之间进行配置。另外,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。 2.股票投资策略: (1)中国境内市场投资策略 本基金将专注投资于影响国民经济的龙头行业、经济转型和产业升级过程中的重点行业和具备成长潜力的新兴行业。 (2)香港、美国等海外市场投资策略 本基金将结合宏观基本面,包含资金流向等对海外市场上市公司进行初步判断,并结合产业趋势以及公司发展前景自下而上进行布局,从公司商业模式、产品创新及竞争力、主营业务收入来源和区域分布等多维度进行考量,挖掘优质企业。 3.债券投资策略 本基金债券投资将采取多种积极投资策略,自上而下地管理组合的久期,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。 4.股指期货投资策略 本基金以套期保值为主要目的参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。 5.资产支持证券投资策略 本基金综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量等因素对资产支持证券的风险与收益状况进行评估,以期获得长期稳定收益。 6.权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。 7.金融衍生品投资策略 本基金可本着谨慎和风险可控的原则,投资于金融衍生品主要是为了避险和增值,管理汇率风险,以便更好地实现基金的投资目标。
业绩比较基准	中证中国内地企业400指数×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低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等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
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank, N.A.
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行

§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	-51,615,756.16
2.本期利润	-76,250,184.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1599
4.期末基金资产净值	545,863,971.54
5.期末基金份额净值	1.163

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,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	-11.89%	1.49%	-6.01%	0.98%	-5.88%	0.51%

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

上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年11月11日至2018年12月31日)

注:本基金合同生效日为2016年11月11日,图示时间段为2016年11月11日至2018年12月31日。本基金建仓期自2016年11月11日至2017年5月11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	2016-11-11	-	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。
王丽军	本基金基金经理	2016-11-11