上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF) 2018年年度报告摘要

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:二〇一九年三月二十七日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年8月15日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	上投摩根尚睿混合(FOF)
基金主代码	006042
交易代码	006042
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年8月15日
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
报告期末基金份额总额	48,048,299.72份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过优选基金,并结合严格的风险控制,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.资产配置策略 在大类资产配置上,结合产品定位、风险收益特征以及管理人的长期资本市场观点确定基金的资产配置方案。 首先,管理人根据基金业绩基准确定产品的风险收益特征。其次,根据投研团队的长期资本市场观点对各类型资产的风险收益特征进行判断。最后,结合本基金以及各资产类别的风险收益特征、现代投资组合理论,模拟得出各大类资产的长期战略配置比例。 密切关注市场风险的变化以及各资产类别的风险收益的相对变化趋势,适度调整中长期战略配置比例。当资本市场发生重大变化且管理人认为将影响各类资产的预期回报,根据实际情况调整资产配置比例。 2.主动管理型基金投资策略 综合运用定量分析和定性分析的方式,通过层层筛选,优选能持续创造超额收益的基金构建投资组合。 首先,通过初步的定量指标筛选出历史业绩表现良好、规模适中、流动性较好的基金。在初步筛选的基础上,进一步通过尽职调查在基金管理公司层面进行考察,形成基金池筛选雏形。 其次,结合尽职调查结果以及公开数据,对基金经理进行深度访谈,筛选后将不同投资风格/策略的代表性基金列入未来基金构建投资组合的核心池。 本基金目前将主要投资于本基金管理人旗下的公募基金,并根据定量及定性分析策略优选标的基金。未来本基金管理人本着审慎尽责的原则,可将投资范围逐步扩展至其他管理人旗下的公募基金。 3.指数基金投资策略 通过对国内外宏观经济、经济结构转型的方向、国家经济政策、产业政策导向的深入研究,优选中长期景气向好的指数基金进行配置。此外,基于对市场未来运行趋势和风格的预判,积极参与包括行业主题、风格成策略指数等在内的各类指数基金的投资,把握市场阶段性投资机会。 4.债券投资策略 结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。 5.中小企业私募债投资策略 本基金对中小企业私募债的投资主要从自上而下判断景气周期和自下而上精选标的两个角度出发,结合信用分析和信用评估进行。 6.证券公司短期公司债投资策略 主要从分析证券行业整体情况、证券公司基本面情况入手,分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平,对其进行独立、客观的价值评估。 7.资产支持证券投资策略 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,确定资产合理配置比例。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型和货币市场基金,属于较高风险收益水平的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上投摩根基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡迪	田青
	联系电话	021-38794888	010-67596096
	电子邮箱	services@cifm.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-4888	010-67596096
传真		021-20628400	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日
本期已实现收益	1,537,562.59
本期利润	-686,404.83
加权平均基金份额本期利润	-0.0070
本期基金份额净值增长率	-1.83%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0183
期末基金资产净值	47,170,964.74
期末基金份额净值	0.9817

注:1. 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。对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

2. 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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-2.73%	0.26%	-6.54%	0.99%	3.81%	-0.73%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.83%	0.21%	-6.32%	0.90%	4.49%	-0.69%

注:本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*40%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018年8月15日至2018年12月31日)

注:本基金合同生效日为2018年8月15日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

本基金建仓期自2018年8月15日至2019年2月14日,本基金报告期内仍处于建仓期。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

注:本基金于2018年8月15日正式成立,图示的时间段为2018年8月15日至2018年12月31日。

合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准,于2004年5月12日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司(2007年10月8日更名为"上海国际信托有限公司")与摩根资产管理(英国)有限公司合资设立,注册资本为2.5亿元人民币,注册地上海。截至2018年12月底,公司旗下运作的基金共有六十三只,均为开放式基金,分别是:上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法混合型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋混合型证券投资基金、上投摩根内需动力混合型证券投资基金、上投摩根亚太优势混合型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘混合型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动混合型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金、上投摩根新兴动力混合型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金、上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金、上投摩根核心优选混合型证券投资基金、上投摩根智选30混合型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金、上投摩根红利回报混合型证券投资基金、上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根双债增利债券型证券投资基金、上投摩根核心成长股票型证券投资基金、上投摩根民生需求股票型证券投资基金、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金、上投摩根纯债添利债券型证券投资基金、上投摩根稳进回报混合型证券投资基金、上投摩根安全战略股票型证券投资基金、上投摩根卓越制造股票型证券投资基金、上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根动态多因子策略灵活配置证券投资基金、上投摩根智慧互联股票型证券投资基金、上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根新兴服务股票型证券投资基金、上投摩根医疗健康股票型证券投资基金、上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根策略精选灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金、上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(ODII)、上投摩根全球多元配置证券投资基金(ODII)、上投摩根安丰回报混合型证券投资基金、上投摩根岁岁金定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安通回报混合型证券投资基金、上投摩根优选多因子股票型证券投资基金、上投摩根丰瑞债券型证券投资基金、上投摩根标普港股通低波红利指数型证券投资基金、上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根岁岁益定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安隆回报混合型证券投资基金、上投摩根创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根富时发达市场REITs指数型证券投资基金(ODII)、上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金、上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)、上投摩根安裕回报混合型证券投资基金、上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(ODII)、上投摩根核心精选股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孟鸣	本基金基金经理	2018-08-15	-	5年	孟鸣先生,上海外国语大学日本文化经济本科。自2001年6月至2003年7月,在三菱UFJ银行担任职员;自2003年8月至2004年10月,在麦肯光明投施集团担任客户经理;自2004年10月加入现嘉胥,2004年10月至2006年3月,由现嘉胥派出为美国证券托管清算机构服务,担任金融信息咨询部研究组长;自2006年9月到2015年1月,服务于德意志银行股票研究团队,担任证券研究部部门负责人,其间由于合同关系受罪,2013年11月至2016年1月受雇于易唯思商务咨询;自2015年1月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任公司权益投资组合经理、现担任资源投资组合经理;自2018年8月起担任上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)基金经理。
刘凌云	本基金基金经理	2018-08-15	-	11年	刘凌云女士,自2008年6月至2009年7月,在中海基金管理有限公司担任产品研发经理,负责策略及产品设计;自2009年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任产品经理、高级投资组合经理、客户投资组合总监、组合基金投资部总监;自2018年8月起担任上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)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. 孟鸣先生,刘凌云女士为本基金首任基金经理,其任职日期为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。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根尚睿混合型基金中基金基金合同》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求,制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》,规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动,同时涵盖了授权、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各个环节,以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系,依次为投资决策委员会、投资总监、经理人,经理人在其授权范围内自主决策,投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法,严禁利用内幕信息作为投资依据,各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度,执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动,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机会;对于银行间市场投资活动,通过交易对于手库控制和交易室询价机制,严格防范交易对于风险并抽检价格公允性;对于一级市场申购投资行为,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。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》,通过系统和人工相结合的方式进行投资交易行为的监控分析,并执行异常交易行为监控分析记录工作机制,确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析,并留存报告备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析, 公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中,在同向交易的监控和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查前述的同向交易行为,定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势,重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况,由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时,公司根据法规的要求,通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内(日内、3日内、5日内)的同向交易价差进行分析,采用概率统计方法,主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验,以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内,通过前述分析方法,未发现不同投资组合之间同向交易价差异常的情况。

4.3.3 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、交易方向等的抽样分析,公司未发现存在异常交易行为。

报告期内,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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2018年,国内经济周期处于下行阶段,全年GDP增长为6.6%,增速逐季缓慢下行,在贸易战等因素影响下,A股上市公司的全年估值调整幅度较大,上证综指下跌约25%。全球范围来看,2018年低风险资产(债券及货币等)表现优于风险资产(股票及商品等)的表现;风险资产中,以美国为代表的成熟市场股票总体表现好于新兴市场。基金自8月成立以来,市场整体处于震荡下跌之中,各主要大类资产(除黄金、债券)均呈现下跌趋势。尚睿FOF选择谨慎建仓,保持偏低的风险资产比例并进行了分散化投资,基金的最大回撤和年化波动率实现较好控制,并获取了相对基准的超额收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根尚睿混合(FOF)份额净值增长率为:-1.83%,同期业绩比较基准收益率为:-6.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年,随着贸易战对出口的影响,部分细项经济数据在未来可能继续下行,但是国内货币政策和财政政策已采取逆周期调节,预期在未来将对经济起到边际改善作用。海外方面,美国本轮经济逐渐步入后周期,较难维持类似2018年的强劲经济增长,欧洲的经济增速今年也预期将要低于去年,全球增长面临下行风险,海外投资呈现结构性的特征。在全年的大类资产配置上,由于经济增速下行期带来的整体市场风险偏好仍然较低,投资组合里面仍将保持适当比例的固定收益资产。在国内权益投资方面,预计逆周期调节政策将会带来经济运行的边际改善。 A股加入国际指数将继续吸引海外资金的流入,市场风险偏好往往领先于实体经济的变化,且从估值角度看,A股由于2018年估值大幅下修已经处于中长期战略配置期,虽然目前市场仍然处在继续磨底的反复阶段,基金将继续从战略配置的角度提升A股的投资比例。海外投资方面,虽然市场对美国经济出现衰退的担心在增加,但我们认为GDP增速虽然可能放缓,但依然在接近趋势的水平,年内衰退的概率较低,同时预计美股的波动性将有所提高。

后续组合操作上,考虑到国内权益和其他风险资产之间的低相关性,基金将继续保持整体风险资产的多样化和区域多元化。风险资产的投资选择顺序上国内资产优于海外资产,同时继续发挥黄金、债券、现金及短期流动性工具的稳定器作用,降低组合波动率和回撤,以提升组合投资的夏普比率。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责,根据相关的法律法规规定、基金合同的约定,制定了内部控制措施,对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制,目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会,并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见,评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员,参加估值委员会会议,参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期本基金未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,本托管人在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督, 未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF) 2018年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计、注册会计师薛竞、沈兆杰签字出具了"无保留意见的审计报告"(编号:普华永道中天审字(2019)第20776号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2018年12月31日
资 产:		-
银行存款	7.4.7.1	4,695,359.00
结算备付金		634,075.27
存出保证金		958.35
交易性金融资产	7.4.7.2	33,947,799.83
其中:股票投资		-
基金投资		33,947,799.83
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	12,000,000.00
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	15,426.68
应收股利		1,039.10
应收申购款		11,670.26
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	1,500.05
资产总计		51,307,828.54
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日
负 债:		-
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		3,921,133.43
应付管理人报酬		16,817.03
应付托管费		9,092.62
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	189,820.72
负债合计		4,136,863.80
所有者权益:		-
实收基金	7.4.7.9	48,048,299.72
未分配利润	7.4.7.10	-877,334.98
所有者权益合计		47,170,964.74
负债和所有者权益总计		51,307,828.54

注:1.报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.9817元,基金份额总额48,048,299.72份。

2.本财务报表的实际编制期间为2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间。

7.2 利润表

会计主体:上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)

本报告期:2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日
一.收入		-175,709.44
1.利息收入		681,410.73
其中:存款利息收入	7.4.7.11	322,319.17
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		359,091.56
其他利息收入		-
2.投资收益(损失以"-"填列)		748,844.83
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-
基金投资收益		-505,667.40
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	1,254,512.23
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.16	-2,223,967.42
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	618,002.42
减:二.费用		510,695.39
1. 管理人报酬		237,241.81
2. 托管费		83,039.86
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	5,745.38
5. 利息支出		-
其中:卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.19	184,668.34
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-686,404.83
减:所得税费用		-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)		-686,404.83

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)

本报告期:2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一.期初所有者权益(基金净值)	210,918,276.42	-	210,918,276.42
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-686,404.83	-686,404.83
三.本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-162,869,976.70	-190,930.15	-163,060,906.85
其中:1.基金申购款	2,868,114.04	-429.34	2,867,684.70
2.基金赎回款	-165,738,090.74	-190,500.81	-165,928,591.55
四.本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五.期末所有者权益(基金净值)	48,048,299.72	-877,334.98	47,170,964.74

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:章硕麟,主管会计工作负责人:杨怡,会计机构负责人:张璐

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2018]第379号《关于准予上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)注册的批复》核准,由上投摩根基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集210,841,752.91元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2018)第0532号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)基金合同》于2018年8月15日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为210,918,276.42份基金份额,其中认购资金利息折合76,523.51份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金(含ODII基金及其他经中国证监会核准或注册的基金)、国内依法发行的债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、中期票据、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、中小企业私募债、证券公司短期公司债等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为:其他基金投资比例不低于80%,股票型、混合型基金和商品基金(均包含ODII)的合计投资比例占基金资产的60-90%,剩余资产将投资于债券型基金和货币市场基金(均包含ODII)、以及债券、资产支持证券、债券回购、银行存款及同业存单等。本基金每个交易日日终应保持现金或到期日在一年期以内的政府债券合计不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率*60%+中证综合债指数收益率*40%。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于2019年3月26日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2018年12月31日的财务状况以及2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2018年8月15日(基金合同生效日)至2018年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资、基金投资和资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价款中包含的资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,按照公允价值进行后续计量;对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;(2) 该金融资产已转移,且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者(3) 该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、基金投资和资产支持证券投资按如下原则确定公允价值并进行估值:

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值;估值日无交易日且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的, 按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的,应对市场交易价格进行调整,确定公允价值。与上述投资品种相同,但具有不同特征的,应以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等,如果该限制是针对资产持有者的,那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外,基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场,采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时,优先使用可观察输入值,只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下,才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件,应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且2) 交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时, 申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除息日确认为投资收益。资产支持证券在持有期间收到的款项,根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分, 将本金部分冲减资产支持证券投资成本, 并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算, 实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算, 实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额