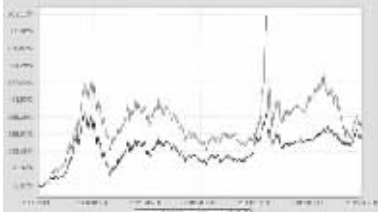


上投摩根阿尔法混合型证券投资基金

2019年第三季度报告

上投摩根阿尔法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
(2006年10月11日至2019年6月30日)



注：1. 本基金合同生效日为2006年10月11日，图示时间段为2005年10月11日至2019年6月30日。

2. 本基金建仓期自2005年10月11日至2006年4月10日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3. 本基金自2013年12月7日起，将基金业绩比较基准由“富时中国A全指×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

§ 4 管理人报告				
姓名	职务	在本基金的基金经理任期 任起始日 离任日期	证券从业年限	说明
李博	本基金基金经理	2015-09-18	-	10年

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司公告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，勤勉尽责地为其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、《上投摩根阿尔法混合型证券投资基金合同》的规定。基金经理对个股投资组合的个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 公平交易制度执行情况
报告期内，本公司继续贯彻执行《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各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，本公司通过对对手选择控制交易询价机制，严格防范对手方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状况说明
4.4.1报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，市场在一季度大幅上涨后基本平稳，但结构有所分化，其中沪深300下跌1.2%，创业板大跌10.8%。板块方面，食品饮料、家电和银行领涨，传媒、综合和轻工领跌。伴随着中美贸易摩擦缓解、降增值税等政策红利，本季度经济复苏可期。本基金重点配置了估值和成长相匹配的个股，此外，本季度还减持了部分前期超额累积较多个股，增持了部分市场关注度不高的成长股。

进入下半年，我们判断市场机会将大于风险，A股有望呈现结构性的投资机会，我们将继续以精选个股作为首要方向。首先，重点关注成长股，尤其是近两年涨幅不大但业绩稳定增长的个股。这些个股伴随业绩兑现今年有望获得超额收益；其次，关注大消费领域，居民可支配收入仍处于稳步提升阶段，和居民消费相关的领域存在投资机会；最后，关注经济转型带来的投资机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现
本报告期，上投摩根阿尔法混合份额净值增长率为：-0.48%，同期业绩比较基准收益率为：-1.07%。

4.5报告期内基金持有人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)	占基金资产净值比例(%)	
1	权益投资	1,331,306,097.23	89.69	
2	固定收益投资	1,331,306,097.23	89.69	
3	权益类债券	-	-	
4	固定类债券投资	-	-	
5	贵金属投资	-	-	
6	买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	147,223,014.00	9.96	
8	其他资产	626,491.03	0.04	
9	合计	1,479,357,304.06	100.00	

上投摩根安通回报混合型证券投资基金

2019年第三季度报告

上投摩根安通回报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
(2017年4月24日至2019年6月30日)



注：本基金合同生效日为2017年4月24日，图示时间段为2017年4月24日至2019年6月30日。

2. 本基金建仓期自2017年4月24日至2017年10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。

2. 上投摩根安通回报混合C情况：

姓名	职务	在本基金的基金经理任期 任起始日 离任日期	证券从业年限	说明
魏晓光	本基金基金经理	2017-04-26	-	10年

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.张淑娟女士、施婉文女士为本基金首任基金经理，其任日期指本基金基金合同生效之日。

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，勤勉尽责地为其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、《上投摩根安通回报混合型证券投资基金合同》的规定。基金经理对个股投资组合的个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 公平交易制度执行情况
报告期内，本公司继续贯彻执行《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各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，本公司通过对对手选择控制交易询价机制，严格防范对手方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状况说明
4.4.1报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

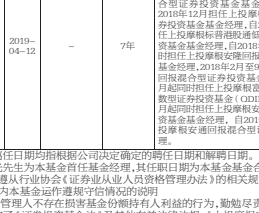
回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

上投摩根安通回报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
(2017年4月24日至2019年6月30日)



注：本基金合同生效日为2017年4月24日，图示时间段为2017年4月24日至2019年6月30日。

2. 本基金建仓期自2017年4月24日至2017年10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。

2. 上投摩根安通回报混合C情况：

姓名	职务	在本基金的基金经理任期 任起始日 离任日期	证券从业年限	说明
魏晓光	本基金基金经理	2017-04-26	-	10年

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.张淑娟女士、施婉文女士为本基金首任基金经理，其任日期指本基金基金合同生效之日。

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，勤勉尽责地为其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、《上投摩根安通回报混合型证券投资基金合同》的规定。基金经理对个股投资组合的个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 公平交易制度执行情况
报告期内，本公司继续贯彻执行《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各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，本公司通过对对手选择控制交易询价机制，严格防范对手方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状况说明
4.4.1报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

回顾三季度下半年，信用和利率市场波动较大，但整体趋势向好。债券市场在前期震荡上行后，二季度再次面临下行压力。中美贸易谈判进展反复，使得市场对于经济前景和A股走势的判断存在分歧。同时，随着全球主要经济体进入加息周期，A股和全球主要经济体走势也存在一定分化。债券市场受到加息预期和信贷数据大幅影响，4月初收益率曲线上行，10年期国债利率一度突破3%。整体来看，二季度权益市场震荡上行，10年期国债利率一度突破3%。其中食品饮料、家用电器、银行和有色金属等行业表现较好。

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	37,142,034.10	2.62
B	采矿业	12,796,647.26	0.87
C	制造业	681,362,844.88	58.46
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	15,521,900.88	1.36
F	批发和零售业	4,582,333.00	0.39
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	61,401,079.64	5.32
J	金融业	240,590,272.70	20.89
K	房地产业	57,599,029.60	4.95
L	租赁和商务服务业	10,521,779.88	0.77
M	科学技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,100.00	0.00
S	合计	-	-
	合计	1,331,306,097.23	90.28

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组合

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	002526	大华股份	7,414,810	107,463,041.20	7.80
2	000619	贵州茅台	56,076	54,194,764.00	3.99
3	601288	工商银行	7,616,642	46,104,131.38	3.32
4	601201	中国石化	659,944	45,186,127.84	3.30
5	002296	顺络电子	2,381,287	43,600,815.67	3.17
6	000061	格力电器	778,313	42,587,213.00	3.09
7	000033	荣联科技	612,803	42,151,063.88	3.06
8	002614	康佳电子	2,564,287	41,685,063.84	3.03
9	002415	高伟达	1,484,300	40,938,094.00	2.98
10	002616	中国嘉陵	789,770	40,104,811.20	2.92

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组合

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	693,132.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	35,271.38
5	其他应收款	143,278.62
6	其他流动资产	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	636,681.23

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

项目	基金份额	单位:份
本报告期初基金份额总额	149,239,343.05	
报告期内基金份额净增加额	11,324,700.00	
本报告期末基金份额总额	160,564,043.05	
本报告期末基金份额持有人户数	126,307,231.36	

§ 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
1. 中国证监会批准上投摩根阿尔法混合型证券投资基金设立的文件；

2. 《上投摩根阿尔法混合型证券投资基金合同》；

3. 《上投摩根阿尔法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
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

上投摩根基金管理有限公司
二〇一九年七月十六