国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月26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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银策略精选混合
基金主代码	000165
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月27日
报告期末基金份额总额	236,284,805.85份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合,在有效控制风险的前提下,力求实现基金资产的长期稳定增长。
投资策略	本基金将采取主动的类别资产配置策略,注重风险与收益的平衡,精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。 (一)类别资产配置 本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别,对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。 (二)股票投资管理 本基金管理人将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重,进行行业配置。也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。 本基金根据定量与定性分析确定股票初选库,基于公司基本面金面考量,筛选优势企业,运用现金流贴现模型等估值方法,分析股票内在价值;结合风险管理,构建股票组合并对其进行动态调整。采取优选个股的策略开展投资。 本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。 (三)债券投资管理 本基金采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券投资组合,并管理组合风险。在基本价值评估的基础上,使用久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略等开展债券投资,在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中债总指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-20,642,555.37
2.本期利润	-30,769,432.52
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1285
4.期末基金资产净值	392,340,647.81
5.期末基金份额净值	1.660

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。
2、以上所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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

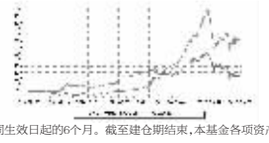
3.2 基金净值表现

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

主要财务指标		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

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围0-95%的中间值,即的55%为基准,根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用沪深300指数和中债总指数加权作为本基金的投资业绩评价基准,具体为55%×沪深300指数+45%×中债总指数。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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\



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
陈小玲	本基金基金经理、基金投资部副总监	2014年1月14日	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任职于招商基金管理有限公司。2005年8月加入国投瑞银。现任国投瑞银策略精选基金、国投瑞银美丽中国基金和国投瑞银信息消费基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与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总成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年3季度,市场先后经历了三轮快速下跌的过程,引发的因素分别归结于三方面,第一轮市场下跌源于查配资与新股供给的不断加大所引起的A股"踩踏"事件,第二轮市场下跌源于人民币迅速贬值所带来的资金流向波动,第三轮市场下跌源于清理场外配资,要求9月底前大部分场外配资清理结束。从目前市场情况来看,去杠杆最猛烈的阶段已然过去,市场继续暴跌、深跌的可能性在减小。对于汇率问题,中国政府及央行称人民币短期内不存在连续贬值的基础,有足够的空间和能力稳定人民币汇率。尽管9月份A股市场继续上下波动,但两市融资额整体维持在9000亿附近摆动,趋向平稳。

为了对冲经济下行压力,我国陆续出台了一系列稳增长政策组合拳,如关于支持新能源和小排量汽车发展措施和最低首付款比例调整为不低于25%等。预计前三季度GDP累计增速大概率在7%以下,4季度政府只有加大政策放松力度,才有可能达成全年GDP增长7%的目标。预期未来一段时间里国内市场的环境仍处于宽松的周期。美联储在9月决定暂不加息,之后公布的美国就业数据也相对疲软,而FOMC会议纪要则进一步显示了美联储偏谨慎的态度。美联储加息预期的再度延后则微发了市场的短期风险偏好,这促使了股市、大宗商品以及新兴市场与商品敏感型货币的上涨。

市场结构上,金融、地产等大盘蓝筹股在下跌期间有相对收益,而9月下旬的反弹则以跌幅巨大的TMT、医药等为代表的新兴行业表现较好。

基金运作方面,本基金三季度仓位降低到50%左右,个股配置上超配金融、医药、消费类个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.660元,本报告期基金份额净值增长率为-6.16%,同期业绩比较基准收益率为-15.53%。基金净值增长高于业绩比较基准,主要原因在于仓位较低带来的正贡献。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,宏观经济有望呈现出阶段性企稳,主要是政府基建投资逐步发力带来的托底作用,但是考虑到相对疲弱的居民需求,通胀整体还将维持在温和可控的状态。在此背景下,预计货币政策整体保持相对宽松的格局,不排除年底出现再度宽松的可能。三季度证券市场伴随着去杠杆的压力出现了较大幅度的调整,但是未来有望在宽松格局下企稳回升。

本基金在下阶段会有针对性增加权益仓位,更加关注企业的盈利增长和行业空间,把握市场情绪过度宣泄带来的建仓机会,并着重控制基金净值的回撤空间。在投资方向上,依然围绕景气度高的成长行业进行选股。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	161,201,011.50	37.70
	其中:股票	161,201,011.50	37.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	265,675,637.49	62.13
8	其他资产	730,634.74	0.17
9	合计	427,607,283.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

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	1,432,000.00	0.36
B	采矿业	3,221,478.00	0.82
C	制造业	106,755,567.88	27.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,935,169.20	2.53
E	建筑业	-	-
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	1,206,800.00	0.31
J	金融业	26,769,812.72	6.82
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	11,880,183.70	3.03
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	161,201,011.50	41.09

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

金额单位:人民币元

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	000513	丽珠集团	522,457	20,893,055.43	5.33
2	600999	招商证券	821,700	13,171,851.00	3.36
3	300070	碧水源	246,454	10,733,071.70	2.74
4	300273	和佳股份	546,351	10,539,110.79	2.69
5	002411	九九久	884,100	10,352,811.00	2.64
6	600837	海通证券	773,400	9,860,850.00	2.51
7	600323	瀚蓝环境	751,800	9,074,226.00	2.31
8	600485	信威集团	458,599	8,474,909.52	2.16
9	000630	铜陵有色	3,045,325	7,034,700.75	1.79
10	002422	科伦药业	408,819	6,087,314.91	1.55

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投资。
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投资。
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投资。
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资产。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券中,持有"科伦药业"市值6,087,314.91元,占基金资产净值1.55%;根据四川科伦药业股份有限公司2015年4月23日公告,该公司由于信息披露违法违规,14年7月4日被中国证券监督管理委员会立案调查,15年1月28日公司收到中国证监会四川监管局《行政处罚事先告知书》,该公司被予以警告并处以60万元罚款,刘革新等直接责任人员分别被予以警告和处以罚款。基金管理人认为,该公司上述被调查和处罚事项有利于公司加强内部管理,公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定,事件对该公司经营活动未产生实质性影响,不改变该公司基本面。
本基金投资的前十名证券中,持有"海通证券"市值9,860,850元,占基金资产净值2.51%;根据海通证券股份有限公司2015年8月25日和2015年9月11日公告,该公司由于涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份,被中国证券监督管理委员会立案调查,并已出具行政处罚事先告知书,该公司被责令改正,予以警告,没收违法所得28,653,000元,并处以85,959,000元罚款,丁学清等直接责任人员分别被予以警告和处以罚款。基金管理人认为,该公司上述被调查和处罚事项有利于公司进一步加强内部管理,公司当前总体生产经营和财务状况保持稳定,事件对该公司经营活动未产生实质性影响,不改变该公司基本面。
本基金对上述证券的投资严格执行了基金管理人规定的投资决策程序。
除上述情况外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2 基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	292,553.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	98,384.78
5	应收申购款	339,696.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	730,634.74

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债券投资。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000513	丽珠集团	20,893,055.43	5.33	重大事项停牌
2	300070	碧水源	10,733,071.70	2.74	重大事项停牌
3	000630	铜陵有色	7,034,700.75	1.79	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	241,636,630.35
报告期期间基金总申购份额	120,274,744.90
减:报告期期间基金总赎回份额	125,626,569.40
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	236,284,805.85

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	6,578,289.47
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,578,289.47
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.78

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年7月9日	6,578,289.47	10,000,000.00	-
合计			6,578,289.47	10,000,000.00	

注:上述交易适用固定费率每笔1000元。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内基金管理人对本基金持有的欢非光(证券代码002456)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月4日。
2.报告期内基金管理人对公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜进行公告,指定媒体公告时间为2015年7月6日。
3.报告期内基金管理人对本基金持有的劲嘉股份(证券代码002191)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月7日。
4.报告期内基金管理人对本基金持有的益佰制药(证券代码600594)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月8日。
5.报告期内基金管理人对本基金持有的丽珠集团(证券代码000513)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年7月13日、2015年8月19日。
6.报告期内基金管理人对本基金持有的北大荒(证券代码600598)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月22日。
7.报告期内基金管理人对本基金持有的汉森制药(证券代码002412)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年8月26日。
8.报告期内基金管理人对基金行业高级管理人员变更进行公告,指定媒体公告时间为2015年9月10日。
9.报告期内基金管理人对本基金持有的益佰制药(证券代码600594)进行估值调整,指定媒体公告时间为2015年9月25日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监基金[2013]584号)
《关于国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》(基金部函[2013]843号)
《国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金2015年第三度报告原文
9.2 存放地点
中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层
存放网址:http://www.ubssdic.com
9.3 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
咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根转型动力混合
基金主代码	000328
交易代码	000328
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年11月25日
报告期末基金份额总额	931,096,154.68份
投资目标	通过投资于符合政策扶植和经济发展方向,具有长期发展潜力的上市公司,充分把握中国未来经济转型带来的投资机会,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将以经济转型作为行业配置和个股选择的主线,重点投资于受益于经济转型和政策扶持、具有良好基本面和持续成长能力的上市公司,力争实现基金资产的长期稳定增值。 在行业配置层面,本基金将运用"自上而下"的方法,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,挖掘受益于国家经济转型、具有较大成长空间的行业。在个股选择层面,本基金将主要采用"自下而上"的方法,在备选行业内部通过定量与定性相结合的分析方法,综合分析上市公司的业绩质量、成长性和估值水平等,精选具有良好成长性、估值合理的个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
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,属于较高风险收益水平的基金产品。
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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-396,856,190.81
2.本期利润	-279,738,573.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3213
4.期末基金资产净值	1,449,695,097.01
5.期末基金份额净值	1.557

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。

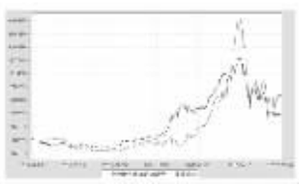
3.2 基金净值表现

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	-15.33%	3.66%	-22.45%	2.68%	7.12%	0.98%

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

上投摩根转型动力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
(2013年11月25日至2015年9月30日)



注:本基金建仓期自2013年11月25日至2014年5月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。本基金合同生效日为2013年11月25日,图示时间段为2013年11月25日至2015年9月30日。

§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		
卢扬	本基金基金经理	2014-10-30	-	9年	卢扬先生,硕士研究生,自2004年5月至2006年7月在中信建投证券研究所担任分析师,自2008年5月至2010年7月在中国国际金融有限公司担任分析师,自2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理兼行业专家一职,自2014年10月起同时担任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理和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2015年2月起同时担任上投摩根安全战略股票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、《上投摩根转型动力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

2015年3季度以来,在清理场内外违规资金、新兴市场大幅回撤、人民币超预期贬值、国内经济数据一再低于预期的轮番冲击下,市场延续下跌势头,7月1日到9月30日期间,创业板综合指数下跌27.14%、上证指数下跌近29%。

针对这段时间市场大幅下跌,我们一方面降低了股票仓位,另一方面更多转向防御性的大盘蓝筹股,取得了一定的效果,但基金净值还是难以避免的受到了较大冲击。

展望2015年4季度,稳增长的政策基调以及宽松的货币政策基调没有变化,同时前期密集出台的稳增长措施开始逐步发挥效益,市场在经历大幅下跌之后,不少个股开始进入到了合理的价值投资区间,4季度整体市场有望触底回升,走出窄幅波动向上的行情。在此背景之下,我们将继续发挥机构投资者在价值投资方面的优势,去粗取精、去伪存真,在合位可控的前提下,选择估值合理、符合国家经济结构转型以及消费升级方向的行业和个股买入并持有,同时适当加大受益于经济刺激政策的周期股的配置,力争为投资者带来更好的回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为-15.33%,同期业绩比较基准收益率为-22.45%。

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	1,119,984,934.36	76.58
	其中:股票	1,119,984,934.36	76.58
2	固定收益投资	73,507,342.80	5.03
	其中:债券	73,507,342.80	5.03
	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	264,268,591.27	18.07
7	其他各项资产	4,754,225.19	0.33
8	合计	1,462,515,093.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	6,699,770.00	0.46
C	制造业	830,213,319.02	57.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,526,817.60	3.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	39,890,623.25	2.75
G	交通运输、仓储和邮政业	52,709,616.28	3.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	73,454,133.51	5.07
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	25,901,992.60	1.79
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,172,131.00	0.77
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	35,416,531.10	2.44
S	综合	-	-
	合计	1,119,984,934.36	77.26

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	000902	新洋丰	3,221,377	71,675,638.25	4.94
2	002236	大华股份	1,944,070	65,729,006.70	4.53
3	002701	奥瑞金	2,920,929	62,069,741.25	4.28
4	300274	阳光电源	1,994,298	46,786,231.08	3.23
5	603766	隆鑫通用	2,705,580	42,856,387.20	2.96
6	002572	索菲亚	1,094,120	41,926,678.40	2.89
7	002085	万丰奥威	1,304,645	37,965,169.50	2.62
8	000958	东方能源	1,436,624	37,926,873.60	2.62
9	002191	劲嘉股份	2,930,330	36,658,428.30	2.53
10	600703	三安光电	1,723,128	33,997,315.44	2.35

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	73,507,342.80	5.07
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	73,507,342.80	5.07

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	159905	15贴现国债05	500,000	49,515,000.00	3.42
2	019509	15国债09	200,000	20,040,000.00	1.38
3	019321	13国债21	39,480	3,952,342.80	0.27

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本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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,499,754.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	679,203.04
5	应收申购款	2,575,268.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,754,225.19

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002191	劲嘉股份	36,658,428.30	2.53	筹划重大事项

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	906,217,903.61
本报告期基金总申购份额	449,233,382.77
减:本报告期基金总赎回份额	424,355,131.70
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	931,096,154.68

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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转型动力灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》;
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
二〇一五年十月二十六日

上投摩根卓越制造股票型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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