

上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一五年十月二十六日

基金管理人及基金托管人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。
基金托管人招商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。
本基金的基金名称自2015年7月21日起由上投摩根银行行业轮动股票型证券投资基金变更为上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金。该变更不涉及基金名称持有入权利义务关系的变化，亦不涉及投资目标、投资策略和业绩考核标准的变更，对本基金的投资及基金份额持有人利益无实质性不利影响。
本报告中财务数据未经审计。
本报告自2015年7月1日起至9月30日止。

基金概况	
基金名称	上投摩根银行行业轮动基金
基金代码	377530
交易场所	377530
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2010年5月28日
报告期末基金份额总额	1,199,191,102.95份
投资目标	本基金通过挖掘资产轮动、产业周期与经济周期相融合的逻辑，挖掘经济周期轮动中蕴含的结构性投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过挖掘资产轮动、产业周期与经济周期相融合的逻辑，挖掘经济周期轮动中蕴含的结构性投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
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	本基金是主动管理的混合型证券投资基金，属于证券投资基金中的较高风险品种，预期风险收益水平高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标

主要财务指标	
1.本期已实现收益	-280,764,18.40
2.本期利润	-914,239,385.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7699
4.期末基金份额净值	1.833,199,249.53
5.期末基金资产净值	1,682

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买入认购费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	净值增长率基准差②	净值增长率基准差③	收益增长率基准差④	①-③	②-④
过去三个月	-29.30%	4.30%	32.44%	2.67%	-6.85%	1.63%

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的比较

上投摩根银行行业轮动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
(2010年1月28日至2015年9月30日)



注：本基金建仓期自2010年1月28日至2010年7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 基金管理人

4.1 基金管理人概况

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
孙芳	本基金基金经理、基金经理助理	2014-12-19	-	12年	基金从业资格，2007年12月起担任上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金基金经理，2014年2月起担任上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金基金经理助理。

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.孙芳从证监会公告《证券投资基金从业人员自律管理规则》的相关规定。
3.《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金基金合同》的规定。基金管理人对于个别和整体投资组合比例调整了投资决策委员会的投资授权，基金投资比例符合基金合同的规定。

4.2 基金经理助理

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
孙芳	本基金基金经理、基金经理助理	2014-12-19	-	12年	基金从业资格，2007年12月起担任上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金基金经理，2014年2月起担任上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金基金经理助理。

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.孙芳从证监会公告《证券投资基金从业人员自律管理规则》的相关规定。
3.《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根银行行业轮动混合型证券投资基金基金合同》的规定。基金管理人对于个别和整体投资组合比例调整了投资决策委员会的投资授权，基金投资比例符合基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.4 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.5 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.6 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.7 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.8 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.9 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.10 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.11 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.12 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.13 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.14 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.15 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.16 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.17 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.18 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.19 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.20 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.21 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.22 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.23 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.24 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.25 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.26 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.27 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

4.28 公平交易专项说明

报告期内，本公司严格执行《证券投资基金公平交易管理制度》等相关法规和基金合同的规定，公平对待所有基金份额持有人，未发现异常交易行为。

5 基金投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,424,848,024.53	77.07
2	其中：股票	1,424,848,024.53	77.07
3	固定收益投资	101,705,768.00	5.50
4	其中：债券	101,705,768.00	5.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	其中：买入返售金融资产	-	-
10	其中：买入返售金融资产	-	-
11	其中：买入返售金融资产	-	-
12	其中：买入返售金融资产	-	-
13	其中：买入返售金融资产	-	-
14	其中：买入返售金融资产	-	-
15	其中：买入返售金融资产	-	-
16	其中：买入返售金融资产	-	-
17	其中：买入返售金融资产	-	-
18	其中：买入返售金融资产	-	-
19	其中：买入返售金融资产	-	-
20	其中：买入返售金融资产	-	-
21	其中：买入返售金融资产	-	-
22	其中：买入返售金融资产	-	-
23	其中：买入返售金融资产	-	-
24	其中：买入返售金融资产	-	-
25	其中：买入返售金融资产	-	-
26	其中：买入返售金融资产	-	-
27	其中：买入返售金融资产	-	-
28	其中：买入返售金融资产	-	-
29	其中：买入返售金融资产	-	-
30	其中：买入返售金融资产	-	-
31	其中：买入返售金融资产	-	-
32	其中：买入返售金融资产	-	-
33	其中：买入返售金融资产	-	-
34	其中：买入返售金融资产	-	-
35	其中：买入返售金融资产	-	-
36	其中：买入返售金融资产	-	-
37	其中：买入返售金融资产	-	-
38	其中：买入返售金融资产	-	-
39	其中：买入返售金融资产	-	-
40	其中：买入返售金融资产	-	-
41	其中：买入返售金融资产	-	-
42	其中：买入返售金融资产	-	-
43	其中：买入返售金融资产	-	-
44	其中：买入返售金融资产	-	-
45	其中：买入返售金融资产	-	-
46	其中：买入返售金融资产	-	-
47	其中：买入返售金融资产	-	-
48	其中：买入返售金融资产	-	-
49	其中：买入返售金融资产	-	-
50	其中：买入返售金融资产	-	-
51	其中：买入返售金融资产	-	-
52	其中：买入返售金融资产	-	-
53	其中：买入返售金融资产	-	-
54	其中：买入返售金融资产	-	-
55	其中：买入返售金融资产	-	-
56	其中：买入返售金融资产	-	-
57	其中：买入返售金融资产	-	-
58	其中：买入返售金融资产	-	-
59	其中：买入返售金融资产	-	-
60	其中：买入返售金融资产	-	-
61	其中：买入返售金融资产	-	-
62	其中：买入返售金融资产	-	-
63	其中：买入返售金融资产	-	-
64	其中：买入返售金融资产	-	-
65	其中：买入返售金融资产	-	-
66	其中：买入返售金融资产	-	-
67	其中：买入返售金融资产	-	-
68	其中：买入返售金融资产	-	-
69	其中：买入返售金融资产	-	-
70	其中：买入返售金融资产	-	-
71	其中：买入返售金融资产	-	-
72	其中：买入返售金融资产	-	-
73	其中：买入返售金融资产	-	-
74	其中：买入返售金融资产	-	-
75	其中：买入返售金融资产	-	-
76	其中：买入返售金融资产	-	-
77	其中：买入返售金融资产	-	-
78	其中：买入返售金融资产	-	-
79	其中：买入返售金融资产	-	-
80	其中：买入返售金融资产	-	-
81	其中：买入返售金融资产	-	-
82	其中：买入返售金融资产	-	-
83	其中：买入返售金融资产	-	-
84	其中：买入返售金融资产	-	-
85	其中：买入返售金融资产	-	-
86	其中：买入返售金融资产	-	-
87	其中：买入返售金融资产	-	-
88	其中：买入返售金融资产	-	-
89	其中：买入返售金融资产	-	-
90	其中：买入返售金融资产	-	-
91	其中：买入返售金融资产	-	-
92	其中：买入返售金融资产	-	-
93	其中：买入返售金融资产	-	-
94	其中：买入返售金融资产	-	-
95	其中：买入返售金融资产	-	-
96	其中：买入返售金融资产	-	-
97	其中：买入返售金融资产	-	-
98	其中：买入返售金融资产	-	-
99	其中：买入返售金融资产	-	-
100	其中：买入返售金融资产	-	-

6 基金投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,424,848,024.53	77.07
2	其中：股票	1,424,848,024.53	77.07
3	固定收益投资	101,705,768.00	5.50
4	其中：债券	101,705,768.00	5.50
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	其中：买入返售金融资产	-	-
10	其中：买入返售金融资产	-	-
11	其中：买入返售金融资产	-	-
12	其中：买入返售金融资产	-	-
13	其中：买入返售金融资产	-	-
14	其中：买入返售金融资产	-	-
15	其中：买入返售金融资产	-	-
16	其中：买入返售金融资产	-	-
17	其中：买入返售金融资产	-	-
18	其中：买入返售金融资产	-	-
19	其中：买入返售金融资产	-	-
20	其中：买入返售金融资产	-	-
21	其中：买入返售金融资产	-	-
22	其中：买入返售金融资产	-	-
23	其中：买入返售金融资产	-	-
24	其中：买入返售金融资产	-	-
25	其中：买入返售金融资产	-	-
26	其中：买入返售金融资产	-	-
27	其中：买入返售金融资产	-	-
28	其中：买入返售金融资产	-	-
29	其中：买入返售金融资产	-	-
30	其中：买入返售金融资产	-	-
31	其中：买入返售金融资产	-	-
32	其中：买入返售金融资产	-	-
33	其中：买入返售金融资产	-	-
34	其中：买入返售金融资产	-	-
35	其中：买入返售金融资产	-	-
36	其中：买入返售金融资产	-	-
37	其中：买入返售金融资产	-	-
38	其中：买入返售金融资产	-	-
39	其中：买入返售金融资产	-	-
40	其中：买入返售金融资产	-	-
41	其中：买入返售金融资产	-	-
42	其中：买入返售金融资产	-	-
43	其中：买入返售金融资产	-	-
44	其中：买入返售金融资产	-	-
45	其中：买入返售金融资产	-	-
46	其中：买入返售金融资产	-	-
47	其中：买入返售金融资产	-	-
48	其中：买入返售金融资产	-	-
49	其中：买入返售金融资产	-	-
50	其中：买入返售金融资产	-	-
51	其中：买入返售金融资产	-	-
52	其中：买入返售金融资产	-	-
53	其中：买入返售金融资产	-	-
54	其中：买入返售金融资产	-	-
55	其中：买入返售金融资产	-	-
56	其中：买入返售金融资产	-	-
57	其中：买入返售金融资产	-	-
58	其中：买入返售金融资产	-	-
59	其中：买入返售金融资产	-	-
60	其中：买入返售金融资产	-	-
61	其中：买入返售金融资产	-	-
62	其中：买入返售金融资产	-	-
63	其中：买入返售金融资产	-	-
64	其中：买入返售金融资产	-	-
65	其中：买入返售金融资产	-	-
66	其中：买入返售金融资产	-	-
67	其中：买入返售金融资产	-	-
68	其中：买入返售金融资产	-	-
69	其中：买入返售金融资产	-	-
70	其中：买入返售金融资产	-	-
71	其中：买入返售金融资产	-	-
72	其中：买入返售金融资产	-	-
73	其中：买入返售金融资产	-	-
74	其中：买入返售金融资产	-	-
75	其中：买入返售金融资产	-	-
76	其中：买入返售金融资产	-	-
77	其中：买入返售金融资产	-	-
78	其中：买入返售金融资产	-	-
79	其中：买入返售金融资产	-	-
80	其中：买入返售金融资产	-	-
81	其中：买入返售金融资产	-	-
82	其中：买入返售金融资产	-	-
83	其中：买入返售金融资产	-	-
84	其中：买入返售金融资产	-	-
85	其中：买入返售金融资产	-	-
86	其中：买入返售金融资产	-	-
87	其中：买入返售金融资产	-	-
88	其中：买入返售金融资产	-	-
89	其中：买入返售金融资产	-	-
90	其中：买入返售金融资产	-	-
91	其中：买入返售金融资产	-	-
92	其中：买入返售金融资产	-	-
93	其中：买入返售金融资产	-	-
94	其中：买入返售金融资产	-	-
95	其中：买入返售金融资产	-	-
96	其中：买入返售金融资产	-	-
97	其中：买入返售金融资产	-	-
98	其中：买入返售金融资产	-	-
99	其中：买入返售金融资产	-	-
100	其中：买入返售金融资产	-	-

7 基金投资组合

	其中：买断式回购的卖出金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	317,439,356.03	17.17