

上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金

【2015】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：二〇一六年一月二十二日

§1 重要提示
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016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2015年10月1日起至12月31日止。

基金简称	
基金代码	370023
交易代码	370023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年09月26日
报告期末基金份额总额	16,717,927.32份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，力争跟踪中证消费服务领先指数收益率，力争实现与中证消费服务领先指数的跟踪偏离度不超过0.35%，跟踪误差不得超过4%，以实现对中国中证消费服务领先指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用完全复制策略，跟踪标的指数成份股及其权重构建投资组合并对其进行被动式指数化投资，并根据标的指数成份股及其权重的变化对投资组合进行动态调整。跟踪标的指数成份股及其权重的变化对投资组合进行动态调整。跟踪标的指数成份股及其权重的变化对投资组合进行动态调整。跟踪标的指数成份股及其权重的变化对投资组合进行动态调整。
业绩比较基准	95%×中证消费服务领先指数收益率+5%×银行间市场国债收益率
风险收益特征	本基金为指数型基金，长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金等，为高风险、高收益基金。
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

主要财务指标	报告期 (2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-263,266.69
2.本期利润	3,864,256.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.2319
4.期末基金资产净值	22,660,400.03
5.期末基金份额净值	1.442

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率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②	业绩比较基准③	①-③	②-③
过去三个月	17.21%	1.85%	13.66%	1.34%	3.55%
过去一年	33.67%	2.20%	26.23%	7.16%	0.26%

3.2.2 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

上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年9月26日至2015年12月31日)



注：本基金合同生效日为2012年9月26日，图示时间段为2012年9月26日至2015年12月31日。本基金建仓期自2012年9月26日至2013年3月24日，建仓期结束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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
黄薇	本基金基金经理 离任	2012-08-25	-	11年	上海交通大学金融学硕士，2006年10月进入上投摩根基金，任上投摩根基金从事金融工程研究工作；2010年7月调入上投摩根基金任基金经理，主要负责基金组合管理工作。2012年8月25日起任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理，2013年10月1日起任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理，2015年12月31日离任。上投摩根基金基金经理。

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. 黄薇先生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. 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，《上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金合同》的规定。除以下情况外，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；本基金曾出现个别由于市场原因引起的投资组合偏离较大幅度的情形，但已在规定时间内调整完毕。

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，严格规范范围内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活，通过系统化、内嵌化的方式执行交易执行和监控控制，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定价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购赎回行为，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差异分析、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价格监控分析，未发现存在异常交易行为。

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数量超过该证券当日成交量的5%的情形：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数量超过该证券当日成交量的5%的次数为两次，均发生在量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

市场在国庆节后出现了反弹，整个四季度市场呈现普涨格局，沪深300上涨16.5%，中证500上涨24.4%，创业板上涨30.3%。分行业看，计算机、通信、传媒等行业对基金业绩贡献较大，而银行、食品饮料等行业对业绩有拖累。四季度本基金在跟踪误差和偏离度等方面都达到了预定目标，较好地实现了基准。

展望2016年，实体经济将承受降速转型的压力，企业盈利难有看到明显好转，但低利率环境有延续，流动性将推动市场震荡向上。经历了过去两年的上涨，小盘成长股的估值到了相对高位，而随着未来股票发行注册制逐步实施，股票供给持续扩大，对市场整体估值将形成制约，使得个股表现将出现分化。本基金要配置与民生改善相关的消费类行业，将持续受益于政策环境宽松和消费升级的升级。

在投资操作上，本基金仍将继续按照标的指数进行完全复制的策略，力争使跟踪误差最小化。

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18.98%，同期业绩比较基准收益率为16.35%。

4.4.3 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，本基金存在连续十八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2015年6月10日至2015年12月31日。

基金管理人拟根据本基金基金运作方式，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

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期 (2015年10月1日至2015年12月31日)
1.本期已实现收益	192,803,234.24
2.本期利润	600,181,540.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.2138
4.期末基金资产净值	2,302,230,382.67
5.期末基金份额净值	1.007

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率水平要低于所列数字。

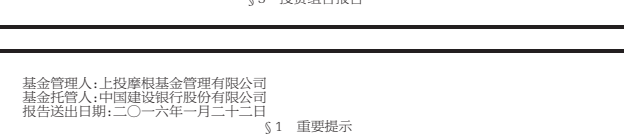
3.2 基金净值表现

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②	业绩比较基准③	①-③	②-③
过去三个月	33.67%	2.20%	26.23%	7.16%	0.26%
过去一年	33.67%	2.20%	26.23%	7.16%	0.26%

3.2.2 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

上投摩根卓越制造股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年4月14日至2015年12月31日)



注：本基金合同生效日为2015年4月14日，图示时间段为2015年4月14日至2015年12月31日。本基金建仓期自2015年4月14日至2015年10月13日，建仓期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	21,219,088.04	92.89
2	固定收益投资	21,219,088.04	92.89
3	其中：股票	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	1,594,501.26	6.98
11	其他各项资产	29,192.98	0.13
12	合计	22,842,872.08	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股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	工业	-	-
C	制造业	7,018,393.00	30.96
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	1,852,543.10	8.17
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	5,366,909.94	23.63
J	金融业	138,158.10	0.61
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	858,465.80	3.69
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	696,067.60	3.07
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	1,274,960.60	5.62
S	综合	-	-
合计	-	21,219,088.04	93.61

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股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	600519	贵州茅台	4,248	128,871.12	4.09
2	600887	伊府股份	50,646	830,638.08	3.66
3	601318	中国平安	15,315	177,446.00	2.96
4	600367	东方明珠	18,113	580,288.36	2.66
5	300059	东方财富	9,900	155,097.00	2.27
6	000324	苏宁云商	36,889	406,157.06	2.19
7	600018	华能国际	61,238	400,334.52	2.18
8	600295	招商局	9,790	480,864.61	2.12
9	300194	乐视网	7,349	442,262.02	1.96
10	600050	中国联通	70,538	438,324.04	1.92

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

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。

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交易情况说明。

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交易情况说明。

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。

5.12 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,093.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	328.00
5	应收申购款	15,771.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,192.98

5.13 本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。

5.14 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。

5.15 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投资。

5.16 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。

5.17 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。

5.18 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。

5.19 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。

5.20 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。

5.21 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。

5.22 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。

5.23 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。

5.24 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。

5.25 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。

5.26 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。

5.27 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。

5.28 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。

5.29 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。

5.30 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。

5.31 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。

5.32 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。

5.33 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。

5.34 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。

5.35 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。

5.36 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。

5.37 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。

5.38 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。

5.39 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。

5.40 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。

5.41 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。

5.42 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。

5.43 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。

5.44 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。