

## 上投摩根中国优势证券投资基金

### 【2016】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：二〇一七年一月二十日

#### §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2017年1月19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预示其未来表现。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。

本报告自2016年10月1日起至12月31日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中国优势基金
基金代码	376010
交易代码	376010
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2004年9月15日
报告期末基金份额总额	3,123,494,282.65份
投资目标	本基金在长期投资的基础上，通过严格的投资约束和风险管理体系，积极配置资产，追求基金资产的长期增值。本基金在追求基金资产增值的基础上，通过资产配置和风险控制，追求基金资产的长期增值。本基金在追求基金资产增值的基础上，通过资产配置和风险控制，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在长期投资的基础上，通过严格的投资约束和风险管理体系，积极配置资产，追求基金资产的长期增值。本基金在追求基金资产增值的基础上，通过资产配置和风险控制，追求基金资产的长期增值。本基金在追求基金资产增值的基础上，通过资产配置和风险控制，追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为追求资产增值，在风险可控的前提下追求基金收益最大化，属于中高风险证券投资基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	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 (2016年10月1日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-18,944,172.74
2.本期公允价值净变动	-71,061,406.62
3.本期公允价值净变动	-0.0032
4.期末基金份额净值	1,119,629,304.72

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。

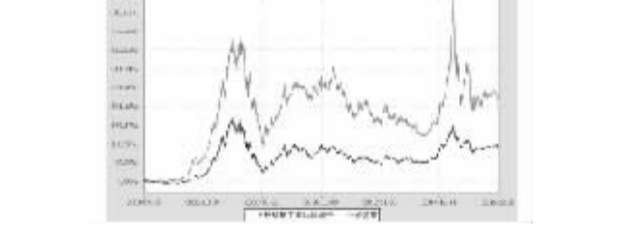
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### §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	-0.05%	0.03%	0.45%	0.02%	-0.50%	0.41%

3.2.2 自基金合同生效以来本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：本基金合同生效时间为2004年9月15日，图示区间为2004年9月15日至2016年12月31日。本基金建仓期自2004年9月15日至2005年3月14日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同约定。

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A600指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%”变更为“沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%”。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
杨皓喆	本基金基金经理	2015-04-04	9年	2009年07月至2011年03月在广发基金管理有限公司任研究员，2011年3月起加入上投摩根基金管理有限公司任研究员，2011年3月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，自2015年4月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，2015年12月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，2016年12月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，2016年12月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理。
高亮	本基金基金经理	2016-04-29	12年	2009年07月至2011年03月在广发基金管理有限公司任研究员，2011年3月起加入上投摩根基金管理有限公司任研究员，2011年3月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，自2015年4月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，2015年12月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，2016年12月起担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，2016年12月起担任上投摩根中国优势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 管理人对报告期内净值表现的说明

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，《上投摩根中国优势证券投资基金合同》的规定。基金管理人遵守了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制度的各项要求，严格执行境内上市股票、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对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询价机制，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间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%的情况：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

2016年四季度A股市场冲高回落，市场在10、11月受到以PMI为代表的宏观先行指标转弱鼓舞，信心明显回升，有色、煤炭、建筑等周期板块获得明显的表现机会。但至12月之后，央行对流动性管理出现收紧迹象，国债期货价格下行，权益市场也被波及。同时，部分投资者对于中央经济工作会议于2017年经济增速和货币政策的表述产生一定的担忧，导致对周期类品种的看法出现分歧。本基金根据市场情况，对核心品种采取坚定持有策略，同时结合对宏观经济判断，增加了部分周期类品种的持仓，总体表现稳健。

回顾2017年一季度，我们对市场的看法逐步向长期化，前期对市场情绪的波动性和汇率等因素基于理解，部分品质较好的成长类公司经过前期调整后，已经进入风险收益比相对合理的区间范围；另一方面，需求稳健复苏以及人力推动下的供给端改善，部分周期类行业也存在表现机会。本基金将主要关注绩优成长股，同时兼顾可能存在超预期表现的周期性品种，力争创造较好回报。

4.4.2 报告期内基金资产组合情况

本报告期末基金资产组合净增长率为-6.05%，同期业绩比较基准收益率为0.45%。

4.5 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.1 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.2 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.3 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.4 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.5 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.6 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.7 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.8 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.9 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.10 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.11 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.12 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.13 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.14 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.15 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.16 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.17 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.18 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.19 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.20 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.21 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.22 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.23 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.24 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.25 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.26 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.27 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.28 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.29 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.30 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.31 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.32 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.33 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.34 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.35 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.36 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.37 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.38 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.39 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.40 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.41 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.42 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.43 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.44 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.45 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.46 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.47 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.48 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.49 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.50 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.51 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.52 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.53 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.54 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.55 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.56 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.57 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.58 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.59 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.60 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.61 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.62 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.63 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.64 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.65 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.66 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.67 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.68 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.69 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.70 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.71 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.72 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.73 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.74 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.75 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.76 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.77 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.78 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.79 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.80 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.81 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.82 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.83 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.84 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.85 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.86 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.87 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.88 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.89 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.90 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.91 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.92 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.93 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.94 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.95 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.96 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.97 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.98 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.99 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.100 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.101 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.102 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.103 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.104 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.105 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.106 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.107 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.108 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.109 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.110 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.111 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.112 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.113 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.114 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.115 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.116 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.117 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.118 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.119 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.120 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.121 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.122 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.123 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.124 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.125 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.126 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.127 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.128 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.129 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.130 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.131 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.132 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.133 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.134 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.135 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.136 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.137 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.138 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.139 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.140 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.141 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.142 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.143 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.144 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.145 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.146 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.147 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.148 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.149 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.150 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.151 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.152 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.153 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.154 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.155 报告期内基金持仓构成及行业分布情况

4.5.156 报告期内基金持仓构成及行业分布情况