上投摩根核心成长股票型证券投资基金

【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	上投摩根核心成长股票
基金主代码	000457
交易代码	000457
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月10日
报告期末基金份额总额	286,876,197.93份
投资目标	本基金将充分利用管理人的投资研究平台,通过系统和深入的基本面研究,选择公司治理良好且具有较高增长潜力的公司进行投资,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自下而上”的个股精选策略,综合运用定量分析与定性分析的手段,基于公司内部研究团队对于个股基本面的深入研究和细致的实地调研,重点投资于公司治理良好且具有较高增长潜力的公司,在行业配置层面,本基金将对宏观经济发展状况及趋势、行业周期性及景气度、行业相对估值水平等方面进行研究,判断各个行业的相对投资价值,参考整体市场的行业资产分布比例,确定和动态调整各个行业的配置比例。在个股选择层面,本基金通过纪律化的投资约束,力争最大程度地将内部研究成果转化为投资业绩,公司研究团队负责内部研究组合的构建与维护。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,预期风险和收益水平高于混合型基金、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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	18,039,429.44
2.本期利润	-13,155,486.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0488
4.期末基金资产净值	513,502,462.62
5.期末基金份额净值	1.790

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

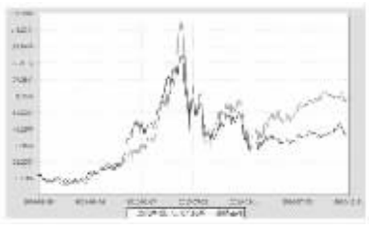
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.51%	0.66%	1.10%	0.61%	-3.61%	0.05%

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

上投摩根核心成长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

(2014年2月10日至2016年12月31日)



注:本基金合同生效日为2014年2月10日,图示时间段为2014年2月10日至2016年12月31日。

本基金建仓期自2014年2月10日至2014年8月8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 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		
李博	本基金基金经理	2014-12-31	-	8年	李博先生,上海交通大学硕士,自2009年3月至2010年10月在中银国际证券有限公司担任研究员,负责研究方面的工作。自2010年11月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任基金经理助理兼行业专家一职,自2014年12月起担任上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金经理,自2015年8月至2016年11月担任上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2015年9月起同时担任上投摩根阿尔法混合型证券投资基金基金经理,自2016年10月起同时担任上投摩根双息平衡混合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、《上投摩根核心成长股票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,严格防范对手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

四季度,市场呈现结构性分化,沪深300上涨1.8%,创业板下跌8.7%。板块方面,建筑、石油石化和钢铁领涨,传媒、计算机领跌。本基金重点配置了优质成长股,本季度加仓了消费电子板块。

进入2017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,重点关注中盘成长股,中盘成长股估值普遍处于历史低位,伴随年初估值切换,中盘成长股今年全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,如新能源、环保等领域。

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-2.51%,同期业绩比较基准收益率为1.10%。

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	415,502,406.75	79.87
	其中:股票	415,502,406.75	79.87
2	固定收益投资	19,112,562.90	3.67
	其中:债券	19,112,562.90	3.67
	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	83,802,628.68	16.11
7	其他各项资产	1,834,284.12	0.35
8	合计	520,251,882.45	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	-	-
C	制造业	415,388,809.55	80.89
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	-	-
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	6,817.20	0.00
J	金融业	106,780.00	0.02
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	-	-
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	415,502,406.75	80.92

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	002450	康得新	2,272,480	43,427,092.80	8.46
2	300115	长盈精密	1,631,809	42,524,942.54	8.28
3	002411	必康股份	1,499,428	40,559,527.40	7.90
4	002572	索菲亚	718,934	38,937,465.44	7.58
5	002456	欧菲光	1,134,443	38,888,706.04	7.57
6	002236	大华股份	2,768,419	37,871,971.92	7.38
7	300136	信维通信	1,314,811	37,472,113.50	7.30
8	002426	胜利精密	4,366,050	36,107,233.50	7.03
9	002508	老板电器	577,871	21,265,652.80	4.14
10	002241	歌尔股份	672,068	17,823,243.36	3.47

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	19,112,562.90	3.72
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(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,112,562.90	3.72

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	019639	16国债11	95,670	9,554,562.90	1.86
2	019533	16国债05	93,130	9,313,000.00	1.81
3	019629	16国债01	2,450	245,000.00	0.05

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	160,822.62
2	应收证券清算款	48,276.45
3	应收股利	-
4	应收利息	343,853.36
5	应收申购款	1,281,331.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,834,284.12

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不流通受限情况。

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	246,792,474.39
报告期基金总申购份额	109,189,075.96
减:报告期基金总赎回份额	69,105,352.42
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	286,876,197.93

§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核心成长股票型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根核心成长股票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住所。

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
二〇一七年一月二十日

上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金

【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	572,811,681.90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,在各选行业内需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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	8,113,217.95
2.本期利润	-120,526,349.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1353
4.期末基金资产净值	775,780,588.94
5.期末基金份额净值	1.354

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

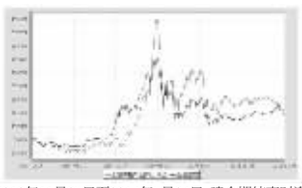
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.27%	0.90%	0.88%	0.58%	-11.15%	0.32%

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2016年12月31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2016年12月31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		
孟亮	本基金基金经理,国内权益投资一部副总监	2016-10-21	-	12年	孟亮先生自2005年9月至2010年4月在上投摩根基金管理有限公司担任研究员,2010年4月至2015年3月在国投瑞银基金管理有限公司担任研究员、基金经理、基金投资部副总监,自2015年3月起加入上投摩根基金管理有限公司,现担任我司国内权益投资一部副总监兼高级基金经理一职。自2015年9月起担任上投摩根智选30混合型证券投资基金基金经理,自2016年4月起同时担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理,自2016年10月起同时担任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。
卢扬	本基金基金经理	2014-10-30	2016-10-21	11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月至2015年11月担任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理,自2014年10月至2016年10月任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月至2016年10月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。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的投资指标被动偏离相关比例要求的情形,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,严格防范对手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

2016年4季度A股市场先涨后跌,市场在10、11月受到以PMI为代表的宏观先行指标转好鼓舞,信心明显回升,有色、煤炭、建筑等周期类板块获得明显的表现机会。但是到12月之后,央行对流动性管理出现收紧迹象,国债期货剧烈下行,权益市场也被波及。同时,部分投资者对中央经济工作会议关于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的判断,增加了部分周期类品种的持仓,总体表现稳定。

展望2017年1季度,我们对市场的看法逐步转向乐观,前期压制市场表现的流动性和汇率等因素趋于缓解;部分品质较好的成长类公司经过前期调整后,已经进入了风险收益比相对合理的区间范围;另一方面,需求稳健叠加政府大力推行的供给侧改革,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弹性品种,力争创造较好回报。

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-10.27%,同期业绩比较基准收益率为0.88%。

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	707,750,620.11	88.23
	其中:股票	707,750,620.11	88.23
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	93,548,594.24	11.66
7	其他各项资产	879,027.38	0.11
8	合计	802,178,241.73	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	62,120,943.07	8.01
C	制造业	564,960,048.71	72.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	19,247,757.00	2.48
G	交通运输、仓储和邮政业	9,458.68	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	241,692.20	0.03
J	金融业	30,158,497.60	3.89
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	30,958,712.96	3.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	707,750,620.11	91.23

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	300115	长盈精密	2,767,588	72,123,343.28	9.30
2	002456	欧菲光	1,928,854	66,121,115.12	8.52
3	002411	必康股份	1,690,223	45,720,532.15	5.89
4	300136	信维通信	1,475,966	42,065,031.00	5.42
5	603808	歌力思	1,181,988	37,929,994.92	4.89
6	002127	南极电商	2,696,752	30,958,712.96	3.99
7	600497	驰宏锌锗	3,589,500	25,234,185.00	3.25
8	002008	大族激光	1,027,929	23,231,195.40	2.99
9	000980	金马股份	1,516,365	21,881,146.95	2.82
10	600104	上汽集团	921,175	21,601,553.75	2.78

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明细

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	817,389.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,568.18
5	应收申购款	41,069.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	879,027.38

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无流通受限情况。

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	1,203,522,733.90
报告期基金总申购份额	10,922,832.69
减:报告期基金总赎回份额	641,633,884.69
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	572,811,681.90

§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
二〇一七年一月二十日

上投摩根卓越制造股票型证券投资基金

【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	上投摩根卓越制造股票
基金主代码	001126
交易代码	001126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月14日
报告期末基金份额总额	2,489,633,214.38份
投资目标	通过系统和深入的基本面研究,重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过系统和深入的基本面研究,重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司。在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产长期稳定增值。本基金将不低于80%的非现金基金资产投资于国家卓越制造相关行业。 在行业配置层面,本基金将从行业生命周期、行业景气度、行业竞争格局等多角度,综合评估各个行业的投资价值,对基金资产在行业间分配进行安排。 在个股选择层面,本基金将主要采用“自下而上”的方法,在各选行业内需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各方面信息,精选具有良好成长性、估值合理的个股。
业绩比较基准	申万制造业指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,预期风险和收益水平高于混合型基金、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(2016年10月1日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,141,571.89
2.本期利润	-38,647,469.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0152
4.期末基金资产净值	1,709,665,906.00
5.期末基金份额净值	0.687

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

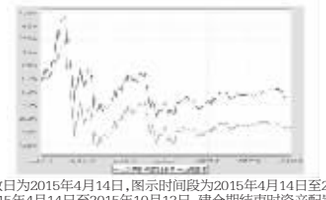
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.28%	0.78%	-0.24%	0.77%	-2.04%	0.01%

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2016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2016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,建仓期结束时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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴文哲	本基金基金经理	2015-04-14	2017-1-16	13年	吴文哲先生,自2001年7月至2002年7月在招商银行上海分行担任职员,2004年6月至2007年7月在华宝兴业基金管理有限公司担任研究员,2007年7月至2014年1月在交银施罗德基金管理有限公司担任高级研究员,自2014年1月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任研究部副总监兼高级行业专家一职。自2015年1月至2017年1月担任上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金经理。自2015年4月至2017年1月同时担任上投摩根卓越制造股票型证券投资基金基金经理。
许俊哲	本基金基金经理	2015-04-14	-	7年	许俊哲先生,复旦大学经济学硕士,CPA(中国注册会计师)。2010年7月加入上投摩根基金管理有限公司,曾先后担任研究员、行业专家,负责行业研究等相关工作。自2014年1月起担任基金经理助理,协助基金经理进行产品的模拟投资组合等工作,自2015年4月起担任上投摩根卓越制造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.吴文哲先生、许俊哲先生为本基金首任基金经理,其任职日期指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。

4.2 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、《上投摩根卓越制造股票型证券投资基金基金合同》的