上投摩根健康品质生活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	上投摩根健康品质生活混合
基金主代码	377150
交易代码	377150
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月1日
报告期末基金份额总额	76,225,479.34份
投资目标	本基金主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业及公司,力争把握经济结构调整和消费升级所带来的投资机会。在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发,采用定量分析和定性分析相结合的手段,综合宏观经济环境、宏观经济政策、产业政策、行业景气度、证券市场走势和流动性的综合分析,积极进行大类资产配置。 影响资产收益的关键驱动因素主要包括基本面和流动性。基本面驱动,主要指在经济周期和通胀周期影响下,业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动;流动性驱动主要体现为货币市场环境变动的影响,具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化,本基金将适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。 2.股票投资策略 人类的需求主要来自于两方面:一是延长生命长度,提升健康水平;二是拓展生命宽度,提高生活品质。随着居民收入水平的提升、城镇化进程的推进以及社会保障体制的完善,居民的各方面需求将逐步释放,尤其是对于身体健康和生活品质的要求会逐步提高,由此带来对相关产品和服务的需求的增加,并推动提供此类产品和服务的上市公司的快速成长。本基金将围绕健康生活与品质生活这两大主题,重点关注有利于提升民众健康水平以及物质生活和精神生活质量的行业和个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金,主要投资于有利于提升居民健康水平和生活品质的行业和公司,属于主题类混合型基金,预期风险和收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金产品。
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	5,638,253.84
2.本期利润	-5,492,615.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0709
4.期末基金资产净值	151,092,370.96
5.期末基金份额净值	1.982

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

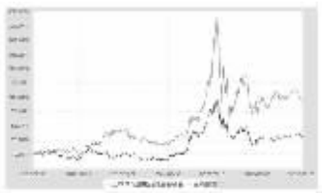
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.69%	0.95%	1.49%	0.61%	-5.18%	0.34%

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

上投摩根健康品质生活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

(2012年2月1日至2016年12月31日)



注:本基金建仓期自2012年2月1日至2012年7月31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2012年2月1日,图示时间段为2012年2月1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		
张飞	本基金基金经理	2015-01-30	-	9年	张飞先生,自2008年5月至2010年5月在东海证券有限责任公司担任研究员,2010年5月至2011年5月在上海纯圣投资有限责任公司担任研究员,自2011年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2015年1月起担任上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金基金经理,自2015年10月起,同时担任上投摩根医疗健康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、《上投摩根健康品质生活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

四季度在经济弱反弹逻辑短期无法证伪的逻辑下,周期股出现了全面的躁动,美国当选总统的特朗普竞选议题关于基建的政策预期提升了有色等大宗商品的上涨预期,同时在保险资金举牌的背景下,低估值的价值股涨幅较大,在此背景下以TMT为代表的、短期业绩不能自证的成长股表现不佳。本基金四季度在保持医药、农业等防御性持仓之外,增加了对超跌的TMT个股的布局,取得了一定的正收益,由于市场整体风格原因,基金整体表现一般。

展望2017年,经济预计仍处于探底阶段,在汇率压力下货币政策预计中性,成长股的趋势性反弹难度较大,周期股的进一步上行可能也很难持续。预计上证综指和创业板仍然处于震荡之中,市场延续结构性行情。

本基金2017年的总体投资策略仍然是自下而上精选个股,整体投资分三个方面:第一,看好传统的估值合理的具有刚性消费属性的医药、食品饮料等板块;第二,成长股中超跌品种布局,看好传媒板块;第三,适当参与确定性较强的主题投资,如新股投资等。

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-3.69%,同期业绩比较基准收益率为1.49%。

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	137,527,192.69	90.31
	其中:股票	137,527,192.69	90.31
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	13,692,454.78	8.99
7	其他各项资产	1,069,076.34	0.70
8	合计	152,288,723.81	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	7,810,027.90	5.17
B	采矿业	2,946,849.59	1.95
C	制造业	78,321,440.98	51.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	611,143.00	0.40
E	建筑业	4,746,382.20	3.14
F	批发和零售业	19,379,093.38	12.83
G	交通运输、仓储和邮政业	56,615.24	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,480,184.75	7.60
J	金融业	6,975,808.12	4.62
K	房地产业	283,877.00	0.19
L	租赁和商务服务业	62,696.40	0.04
M	科学研究和技术服务业	2,151,908.13	1.42
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	2,701,166.00	1.79
S	综合	-	-
	合计	137,527,192.69	91.02

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	002462	嘉事堂	228,947	10,000,404.96	6.62
2	002509	天广中茂	580,540	7,274,166.20	4.81
3	002384	海鸥卫浴	605,000	6,503,750.00	4.30
4	300065	海兰信	177,400	6,366,886.00	4.21
5	300109	新开源	117,082	5,727,651.44	3.79
6	002640	跨境通	242,200	4,432,260.00	2.93
7	600529	山东药玻	205,800	4,375,308.00	2.90
8	603898	好莱客	122,694	3,971,604.78	2.63
9	002332	仙琚制药	298,203	3,837,872.61	2.54
10	300377	赢时胜	98,700	3,684,471.00	2.44

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	73,744.35
2	应收证券清算款	970,194.12
3	应收股利	-
4	应收利息	3,838.14
5	应收申购款	21,299.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,069,076.34

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	002462	嘉事堂	10,000,404.96	6.62	筹划重大事项
2	300065	海兰信	6,366,886.00	4.21	筹划重大事项
3	002509	天广中茂	7,274,166.20	4.81	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

因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§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	80,370,173.50
报告期基金总申购份额	3,037,491.93
减:报告期基金总赎回份额	7,182,186.09
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	76,225,479.34

§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健康品质生活混合型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金托管协议》;

4、《上投摩根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

上投摩根科技前沿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	上投摩根科技前沿混合
基金主代码	001538
交易代码	001538
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月9日
报告期末基金份额总额	100,153,910.68份
投资目标	采用定量及定性研究方法,自下而上优选科技前沿主题上市公司,通过严格的风险控制,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过系统和深入的基本面研究,密切关注处于科技前沿,通过高精尖科学技术为经济发展带来新增长点的相关行业及公司,重点投资于科技前沿主题相关行业的上市公司,分享中国经济增长模式转变带来的投资机会。 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	中证800指数收益率*60%+中债总指数收益率*40%
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高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,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	-12,437,352.81
2.本期利润	-4,913,548.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0464
4.期末基金资产净值	89,160,437.92
5.期末基金份额净值	0.890

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	-5.22%	0.75%	-0.48%	0.45%	-4.74%	0.30%

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

上投摩根科技前沿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

(2015年7月9日至2016年12月31日)

注:本基金合同生效日为2015年7月9日,图示时间段为2015年7月9日至2016年12月31日。

本基金建仓期自2015年7月9日至2016年1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	2015-08-24	2016-11-18	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。
李德辉	本基金基金经理	2016-11-18	-	5年	李德辉先生,上海交通大学生物医学工程博士,自2012年7月至2014年7月,在农银汇理基金管理有限公司担任研究员;自2014年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任研究员、行业专家兼基金经理助理,自2016年11月起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。

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、《上投摩根科技前沿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年四季度,市场窄幅震荡,结构性差异比较明显,沪深300涨幅1.8%,创业板指跌幅-8.7%,本基金由于契约要求的行业配置偏成长,跌幅3.62%。从结构性看:建筑、建材、钢铁、商贸、化工等涨幅靠前,计算机、传媒、休闲服务、电子等跌幅靠前。

2017年我们判断整体市场走势会比16年好,成长股会相对占优,因为2016年的大幅下跌消化了部分高估值,而部分企业仍然保持较好的成长,我们认为风格转换的大致时点在17年一季度左右,因为届时PPI和CPI可能见顶,创业板整体减持压力和可能的业绩不达预期的压力都有较好的释放。

本基金明年将精选各行业的价值成长股,未来市场风格是企业盈利推动的股价上涨,随着资金脱虚向实,资金会流向有较强竞争力的龙头企业,这些公司有望产能扩张和盈利改善。主要关注的行业方向为电子、汽车、化工、机械制造、通信、医药、传媒等。

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-5.22%,同期业绩比较基准收益率为-0.48%。

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	72,074,298.43	78.36
	其中:股票	72,074,298.43	78.36
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	19,234,564.25	20.91
7	其他各项资产	673,928.56	0.73
8	合计	91,982,781.24	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	5,896,078.00	6.61
C	制造业	50,391,460.74	56.52
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	5,901,200.00	6.62
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	4,973,640.20	5.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,012,768.00	4.50
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	90,744.00	0.10
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	808,407.49	0.91
S	综合	-	-
	合计	72,074,298.43	80.84

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	204,169.00	5,320,644.14	5.97
2	002411	必康股份	196,500.00	5,315,325.00	5.96
3	002353	杰瑞股份	224,300.00	4,553,290.00	5.11
4	002456	欧菲光	128,551.00	4,406,728.28	4.94
5	000639	西王食品	119,000.00	2,888,130.00	3.24
6	002589	瑞康医药	84,160.00	2,730,992.00	3.06
7	002712	思美传媒	92,500.00	2,645,500.00	2.97
8	002174	游族网络	99,800.00	2,639,710.00	2.96
9	000980	金马股份	178,900.00	2,581,527.00	2.90
10	002640	跨境通	124,600.00	2,280,180.00	2.56

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	46,929.38
2	应收证券清算款	564,379.11
3	应收股利	-
4	应收利息	3,908.96
5	应收申购款	68,711.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	673,928.56

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中不存在流通受限情况。

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	111,676,841.20
报告期基金总申购份额	2,615,068.32
减:报告期基金总赎回份额	14,137,998.84
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	100,153,910.68

§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科技前沿灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
4. 《上投摩根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

上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

【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	上投摩根轮动添利债券	
基金主代码	370025	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年2月4日	
报告期末基金份额总额	417,028,478.55份	
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争为基金持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	根据类属资产的风险来源不同,本基金将固定收益类品种细分为信用产品和利率产品,本基金将积极把握债券市场中利率产品和信用产品的轮动规律,超配阶段性强势券种,力争提高基金收益。在实际操作中,本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合对债券市场的供需状况、市场流动性水平、重要市场指标、利率市场和信用市场的预期表现的积极研判。在利率产品和信用产品两大类固定收益产品中选择未来一段时间预期表现较好的一类品种进行重点配置。	
业绩比较基准	中证综合债券指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
下属分级基金的交易代码	370025	370026
报告期末下属分级基金的份额总额	408,708,725.33份	8,319,753.22份

§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)	
	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
1.本期已实现收益	2,210,200.31	25,047.12
2.本期利润	-11,353,988.30	-230,399.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0242	-0.0264
4.期末基金资产净值	403,032,109.27	8,183,767.79
5.期末基金份额净值	0.986	0.984

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

1、上投摩根轮动添利债券A类:

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	-2.58%	0.15%	-1.41%	0.12%	-1.17%	0.03%

2、上投摩根轮动添利债券C类:

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	-2.68%	0.14%	-1.41%	0.12%	-1.27%	0.02%

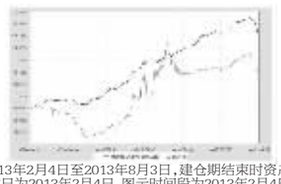
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年2月4日至2016年12月31日)

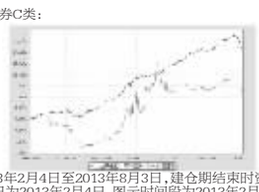
1. 上投摩根轮动添利债券A类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2016年12月31日。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

2. 上投摩根轮动添利债券C类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2016年12月31日。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

§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		
唐晓	本基金基金经理	2015-12-11	-	9年	英国爱丁堡大学硕士,2008年2月至2010年4月任JPMorgan(EMEA)分析师,2011年3月加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任研究员及基金经理助理,自2015年5月起担任上投摩根岁