# 上投摩根天颐年丰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 | 上投摩根天颐年丰混合 |
| 基金主代码 | 000125 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年7月18日 |
| 报告期末基金份额总额 | 606,002,424.54份 |
| 投资目标 | 在有效控制风险的前提下,追求基金资产的稳健增值,力争为投资者提供稳定的现金分红。 |
| 投资策略 | 1.资产配置策略:本基金管理人将采用严格的仓位控制策略,根据基金单位净值的变化和对未来市场的判断,灵活控制股票仓位,控制下行风险。具体而言,本基金将以每一个会计年度作为仓位控制策略执行的周期,即:以上一年度年末的基金单位净值作为基准,根据基金当前净值与本年度单位累计分红金额之和确定股票仓位上限。<br>2.债券投资策略:本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下,根据对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪,结合不同债券品种的到期收益率、流动性、市场规模等情况,灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用债策略、可转债策略等多种投资策略,实施积极主动的组合管理,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。<br>3.股票投资策略:本基金将采用自下而上的分析方法,以企业基本面研究为核心,并结合股票价值评估,精选具有较强竞争优势且估值合理的股票构建投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款利率(税后)+1% |
| 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,属于中等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 |
| 下属分级基金的基金简称 | 天颐年丰A / 天颐年丰C |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 606,002,424.54份 / -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) 天颐年丰A | 天颐年丰C |
|---|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 5,839,740.74 | - |
| 2.本期利润 | -2,417,492.50 | - |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0040 | - |
| 4.期末基金资产净值 | 604,135,235.55 | - |
| 5.期末基金份额净值 | 0.997 | - |

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.天颐年丰A:

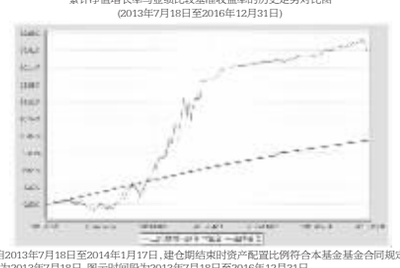
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.40% | 0.12% | 0.64% | 0.01% | -1.04% | 0.11% |

2.天颐年丰C:

| 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 | - | - | - | - | - | - |

3.2.2 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

上投摩根天颐年丰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的历史走势对比图
(2013年7月18日至2016年12月31日)



注:本基金建仓期自2013年7月18日至2014年1月17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7月18日,图示时间段为2013年7月18日至2016年12月31日。
2. ;天颐年丰C:
注:截止本报告期末,本基金本类份额尚未生效。

§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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 聂曙光 | 本基金基金经理 | 2015-04-22 | - | 8年 | 聂曙光先生自2004年8月至2006年3月在南京银行任债券分析师;2006年3月至2009年9月在兴业银行任债券投资经理;2009年9月至2014年5月在中欧基金管理有限公司先后担任研究员、基金经理助理、基金经理、固定收益部总监、固定收益事业部临时负责人等职务,自2014年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年8月起担任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年10月起担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,自2014年11月起担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理,自2015年1月起同时担任上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金经理,自2015年4月起同时担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,自2016年6月起同时担任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,自2016年8月起同时担任上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金和上投摩根岁岁丰定期开放债券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、《上投摩根天颐年丰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,市场受宏观经济和政策影响以下跌为主,而以新兴产业为主的创业板指数下跌达到8.7%。报告期内,本基金严格按照契约规定投向文体休闲相关行业,而作为本基金主要投向的传媒、计算机和休闲文化指数在报告期内出现了明显下跌,本基金净值随市场调整也出现了小幅下跌。

经过四季度的市场调整,展望17年一季度,我们对市场并不悲观,股票资产相对其他资产的投资机会应该更大。我们认为经过一年的下跌消化估值,相当多成长股已进入价值投资区间,我们将重点关注成长股的估值切换。从行业角度,我们长期看好受益消费升级、景气度高的传媒和食品饮料行业;从主题角度,我们看好国企改革、农业供给侧改革和一带一路主题等。我们将继续按照基金契约的要求重点投资文化、体育和休闲娱乐等相关行业的优势公司,自上而下精选个股。

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-4.51%,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 | 64,273,313.89 | 9.66 |
| | 其中:股票 | 64,273,313.89 | 9.66 |
| 2 | 固定收益投资 | 478,853,028.52 | 72.00 |
| | 其中:债券 | 478,853,028.52 | 72.00 |
| | 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 | 51,000,000.00 | 7.67 |
| | 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 | 64,180,611.70 | 9.65 |
| 7 | 其他各项资产 | 6,743,140.12 | 1.01 |
| 8 | 合计 | 665,050,094.23 | 100.00 |

5.2 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、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 1,871,011.00 | 0.31 |
| C | 制造业 | 22,861,945.66 | 3.78 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,827,540.00 | 0.30 |
| E | 建筑业 | 2,400,926.23 | 0.40 |
| F | 批发和零售业 | 929,821.00 | 0.15 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,461,374.00 | 0.24 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,034,814.00 | 0.67 |
| J | 金融业 | 22,831,734.00 | 3.78 |
| K | 房地产业 | 3,849,409.00 | 0.64 |
| 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 | 1,173,872.00 | 0.19 |
| 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 | 1,030,867.00 | 0.17 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 64,273,313.89 | 10.64 |

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 | 601318 | 中国平安 | 69,100 | 2,448,213.00 | 0.41 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 171,500 | 1,557,220.00 | 0.26 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 89,900 | 1,450,986.00 | 0.24 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 74,000 | 1,302,400.00 | 0.22 |
| 5 | 601328 | 交通银行 | 207,100 | 1,194,967.00 | 0.20 |
| 6 | 000333 | 美的集团 | 38,600 | 1,087,362.00 | 0.18 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 3,200 | 1,069,280.00 | 0.18 |
| 8 | 000002 | 万科A | 49,700 | 1,021,335.00 | 0.17 |
| 9 | 600030 | 中信证券 | 58,800 | 944,328.00 | 0.16 |
| 10 | 601668 | 中国建筑 | 104,800 | 928,528.00 | 0.15 |

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 | 41,132,686.80 | 6.81 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 48,510,000.00 | 8.03 |
| | 其中:政策性金融债 | 48,510,000.00 | 8.03 |
| 4 | 企业债券 | 77,181,907.02 | 12.78 |
| 5 | 企业短期融资券 | 229,430,000.00 | 37.98 |
| 6 | 中期票据 | 77,548,000.00 | 12.84 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 5,050,434.70 | 0.84 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 478,853,028.52 | 79.26 |

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 | 160207 | 16国开07 | 500,000 | 48,510,000.00 | 8.03 |
| 2 | 019539 | 16国债11 | 351,640 | 35,118,286.80 | 5.81 |
| 3 | 041672001 | 16鲁高速CP001 | 200,000 | 20,084,000.00 | 3.32 |
| 4 | 011698024 | 16京投控SCP001 | 200,000 | 19,996,000.00 | 3.31 |
| 5 | 011698269 | 16南航股SCP005 | 200,000 | 19,934,000.00 | 3.30 |

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 | 21,325.60 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,696,576.23 |
| 5 | 应收申购款 | 25,238.29 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,743,140.12 |

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 132004 | 15国盛EB | 989,600.00 | 0.16 |
| 2 | 132005 | 15国资EB | 666,000.00 | 0.11 |
| 3 | 128010 | 顺昌转债 | 591,464.70 | 0.10 |
| 4 | 123001 | 蓝标转债 | 506,588.60 | 0.08 |
| 5 | 110035 | 白云转债 | 498,240.00 | 0.08 |
| 6 | 110032 | 三一转债 | 331,560.00 | 0.05 |
| 7 | 110033 | 国贸转债 | 229,200.00 | 0.04 |
| 8 | 132003 | 15海控EB | 218,880.00 | 0.04 |

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

| 项目 | 天颐年丰A | 天颐年丰C |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 614,810,528.89 | - |
| 报告期基金总申购份额 | 3,580,688.14 | - |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 12,388,792.49 | - |
| 报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 606,002,424.54 | - |

§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天颐年丰混合型证券投资基金设立的文件;
2《上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金合同》;
3《上投摩根天颐年丰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

# 上投摩根文体休闲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 | 上投摩根文体休闲混合 |
| 基金主代码 | 001795 |
| 交易代码 | 001795 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年12月23日 |
| 报告期末基金份额总额 | 198,991,952.93份 |
| 投资目标 | 采用定量及定性研究方法,自上而下进行宏观产业分析,自下而上优选文体休闲主题上市公司,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 | 1.资产配置策略<br>本基金将综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素,对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行深入分析,确定合适的资产配置比例。<br>2.股票投资策略<br>根据本基金投资理念及投资目标,本基金在申银万国一级行业分类中选取了以下与文体休闲主题相关的行业,分别是:传媒、计算机、电子、休闲服务、房地产、纺织服装、轻工制造、商业贸易、通信、家用电器、交通运输、汽车、食品饮料、综合。我们将遵循自上而下的宏观产业分析逻辑,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。本基金将通过系统和深入的基本面研究,密切关注受益于国家文化体育产业政策扶持、满足城镇居民生活水平提高和消费升级需求的行业和公司,同时重点投资于创新商业模式、引领新的生活方式和消费习惯的相关行业及公司。<br>3.固定收益类投资策略<br>对于固定收益类资产的选择,本基金将以价值分析为主线,在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,自上而下进行组合构建,自下而上进行个券选择。 |
| 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 | -1,405,034.17 |
| 2.本期利润 | -8,111,758.39 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0392 |
| 4.期末基金资产净值 | 172,948,470.97 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.869 |

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 | -4.51% | 0.97% | -0.48% | 0.45% | -4.03% | 0.52% |

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

上投摩根文体休闲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12月23日至2016年12月31日)

注:本基金合同生效日为2015年12月23日,图示时间段为2015年12月23日至2016年12月31日。
本基金建仓期自2015年12月23日至2016年6月22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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 周战海 | 本基金基金经理 | 2015-12-23 | - | 10年 | 周战海先生自2007年1月至2009年3月在国金证券股份有限公司担任分析师,2009年4月至2010年7月在太平洋资产管理有限公司担任研究员,2010年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任行业专家、基金经理助理。自2015年12月起担任上投摩根文体休闲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.周战海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、《上投摩根文体休闲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

四季度,市场受宏观经济和政策影响以下跌为主,而以新兴产业为主的创业板指数下跌达到8.7%。报告期内,本基金严格按照契约规定投向文体休闲相关行业,而作为本基金主要投向的传媒、计算机和休闲文化指数在报告期内出现了明显下跌,本基金净值随市场调整也出现了小幅下跌。

经过四季度的市场调整,展望17年一季度,我们对市场并不悲观,股票资产相对其他资产的投资机会应该更大。我们认为经过一年的下跌消化估值,相当多成长股已进入价值投资区间,我们将重点关注成长股的估值切换。从行业角度,我们长期看好受益消费升级、景气度高的传媒和食品饮料行业;从主题角度,我们看好国企改革、农业供给侧改革和一带一路主题等。我们将继续按照基金契约的要求重点投资文化、体育和休闲娱乐等相关行业的优势公司,自上而下精选个股。

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-4.51%,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 | 123,242,485.53 | 70.88 |
| | 其中:股票 | 123,242,485.53 | 70.88 |
| 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 | 44,178,627.06 | 25.41 |
| 7 | 其他各项资产 | 6,461,212.70 | 3.72 |
| 8 | 合计 | 173,882,325.29 | 100.00 |

5.2 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、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 5,030,067.00 | 2.91 |
| C | 制造业 | 81,604,071.06 | 47.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 1,543,480.23 | 0.89 |
| F | 批发和零售业 | 1,755,285.00 | 1.01 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,784,000.00 | 1.03 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 15,987,783.54 | 9.24 |
| J | 金融业 | 93,704.00 | 0.05 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 6,811,396.00 | 3.94 |
| 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 | 5,793,498.70 | 3.35 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 2,839,200.00 | 1.64 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 123,242,485.53 | 71.26 |

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 | 300340 | 科恒股份 | 134,331.00 | 7,134,319.41 | 4.13 |
| 2 | 002456 | 欧菲光 | 206,200.00 | 7,068,536.00 | 4.09 |
| 3 | 603377 | 东方时尚 | 143,510.00 | 5,793,498.70 | 3.35 |
| 4 | 300136 | 信维通信 | 198,000.00 | 5,643,000.00 | 3.26 |
| 5 | 300115 | 长盈精密 | 209,097.00 | 5,449,067.82 | 3.15 |
| 6 | 600667 | 太极实业 | 664,800.00 | 5,125,608.00 | 2.96 |
| 7 | 300098 | 高新兴 | 347,100.00 | 4,869,813.00 | 2.82 |
| 8 | 300065 | 海兰信 | 127,500.00 | 4,575,975.00 | 2.65 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 12,900.00 | 4,310,535.00 | 2.49 |
| 10 | 300302 | 同有科技 | 192,359.00 | 4,281,911.34 | 2.48 |

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 | 110,584.50 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,340,213.76 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 8,619.21 |
| 5 | 应收申购款 | 1,795.23 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,461,212.70 |

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 | 300098 | 高新兴 | 4,869,813.00 | 2.82 | 筹划重大事项 |
| 2 | 300065 | 海兰信 | 4,575,975.00 | 2.65 | 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 | 213,367,117.26 |
| 报告期基金总申购份额 | 2,301,983.20 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 16,677,147.53 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 198,991,952.93 |

§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文体休闲灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
2、《上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3、《上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
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、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

# 上投摩根稳进回报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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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 | 上投摩根稳进回报混合 |
| 基金主代码 | 000887 |
| 交易代码 | 000887 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年1月27日 |
| 报告期末基金份额总额 | 203,526,747.32份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定回报。 |
| 投资策略 | 本基金将灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用策略、回购策略、可转债策略等多种投资策略,实施积极主动的组合管理,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。本基金将采用“目下而上”的个股精选策略,重点投资于具有基本面优势成长潜力的公司。在具体操作上,本基金将综合运用定量分析与定性分析的手段,对个股投资价值进行深入挖掘。首先,本基金将基于公司财务指标分析公司的基本面价值,选择财务和资产状况良好且盈利能力较强的公司。本基金将每季度检视基金投资组合,通过对业绩表现分析、归因分析、绩效检验报告等评估基金绩效和风险,以便基金经理调整投资决策提高投资绩效。本基金将根据绩效分析和风险分析结果,动态调整组合的资产配置、行业配置、债券类属配置、债券杠杆水平等。 |
| 业绩比较基准 | 一年期银行定期存款利率(税后)+1% |
| 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,属于中等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 | 交通银行股份有限公司 |

§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 | -1,437,516.23 |
| 2.本期利润 | -1,953,598.94 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0151 |
| 4.期末基金资产净值 | 202,018,576.87 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.993 |

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 | -0.81% | 0.13% |