上投摩根策略精选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	上投摩根策略精选混合
基金主代码	002654
交易代码	002654
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年6月16日
报告期末基金份额总额	221,078,114.48份
投资目标	在严格的风险控制的前提下,采用定性与定量的分析,自下而上精选个股,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	1.资产配置策略 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,重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,结合股票、债券等各类资产风险收益特征,确定合适的资产配置比例。 2.股票投资策略 本基金将主要通过运用主题轮动策略与行业轮动策略,结合"自下而上"精选个股,充分挖掘并把握市场中最有优投机会,力争把握经济发展与转型中的投资机会。 3.固定收益类投资策略 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	5,861,601.95
2.本期利润	-6,421,082.02
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0263
4.期末基金资产净值	214,933,774.77
5.期末基金份额净值	0.972

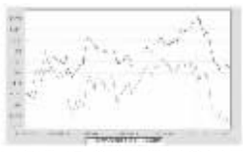
3.2 基金净值表现

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	-3.38%	0.70%	-0.48%	0.45%	-2.90%	0.25%

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

上投摩根策略精选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
(2016年6月16日至2016年12月31日)



注:本基金合同生效日为2016年6月16日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

本基金建仓期自2016年6月16日至2016年12月15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		
帅虎	本基金基金经理	2016-06-16	-	13年	帅虎先生,复旦大学硕士研究生,自2007年5月至2010年6月在海通证券担任分析师,自2010年6月至2011年6月在国投瑞银基金任投资经理,自2011年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年11月起担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月至2016年3月担任上投摩根智选30混合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民生需求股票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策略精选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。
3.帅虎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。

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、《上投摩根成长先锋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年以来,市场整体偏弱,个股分化较大,二八行情明显。四季度整体而言,蓝筹股表现较好,本基金对核心持仓进行了适当优化。

本基金维持2016年年初以来的观点,从中长期来看,A股处于历史底部区域;传统蓝筹估值低廉,确保了市场整体下行空间有限;在经历了近一年的调整之后,我们认为,部分成长股估值合理,少数个股甚至具备了较大的中长期投资价值。我们无法,也没有必要,去猜测市场是否处于最底部;淡化市场波动、注重个股选择,可能是未来一两年较为合适的策略。

展望未来,我们继续看好军民融合、医疗服务、传媒、计算机等新兴产业,并关注其中估值合理、有核心竞争力的企业。本基金将继续秉持敬畏市场、勤勉尽责的态度,精选个股、均衡配置,为持有人创造更多价值。

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-3.38%,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	171,208,050.91	77.72
	其中:股票	171,208,050.91	77.72
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	48,853,170.66	22.18
7	其他各项资产	223,843.10	0.10
8	合计	220,285,064.67	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	9,105,621.20	4.24
C	制造业	57,486,786.96	26.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	182,115.81	0.08
F	批发和零售业	3,564,507.73	1.66
G	交通运输、仓储和邮政业	7,340,000.00	3.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,437,815.68	5.79
J	金融业	52,298,263.70	24.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	114,334.80	0.05
M	科学研究和技术服务业	2,139,895.03	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	21,113,793.00	9.82
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	5,424,917.00	2.52
S	综合	-	-
	合计	171,208,050.91	79.66

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	300065	海兰信	580,000.00	20,816,200.00	9.68
2	603588	高能环境	564,850.00	17,679,805.00	8.23
3	300049	福瑞股份	709,498.00	14,863,983.10	6.92
4	601009	南京银行	1,200,027.00	13,008,292.68	6.05
5	601599	鹿港文化	1,000,000.00	9,160,000.00	4.26
6	300025	华星创业	599,933.00	6,599,263.00	3.07
7	600036	招商银行	350,000.00	6,160,000.00	2.87
8	600016	民生银行	659,925.00	5,992,119.00	2.79
9	000983	西山煤电	690,000.00	5,837,400.00	2.72
10	601318	中国平安	160,000.00	5,668,800.00	2.64

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	171,452.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,462.40
5	应收申购款	40,928.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	223,843.10

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	300065	海兰信	20,816,200.00	9.68	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	280,150,253.84
报告期基金总申购份额	14,111,822.88
减:报告期基金总赎回份额	73,183,962.24
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	221,078,114.48

注:本基金合同生效日为:2016年6月16日。

§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策略精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根策略精选灵活配置混合型证券投资基金合同》;
3.《上投摩根策略精选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

上投摩根成长动力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	上投摩根成长动力混合
基金主代码	000073
交易代码	000073
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月15日
报告期末基金份额总额	150,638,754.47份
投资目标	以细致深入的上市公司基本面研究作为基础,通过把握国家经济发展与结构转型下具有较高增长潜力的上市公司的投资机会,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采取自下而上的精选个股策略,以深入的基本面研究为基础,精选具有良好成长性的优质上市公司股票,构建股票投资组合。本基金将以上市公司未来的预期成长性为核心,从公司所在行业的发展状况、公司在行业中的竞争地位、公司的创新能力、商业模式、市场竞争力、公司治理结构等多角度研判上市公司的成长质量和成长可持续性,考察公司是否具有以下一项或多项优势:1)公司所处行业的发展趋势良好,公司在行业内具有明显竞争优势;2)公司的发展战略符合产业的发展方向和国家产业政策,有利于支持公司的持续高速成长;3)公司创新能力较强,新产品、高技术含量产品的收入比例不断提高;4)公司在资源、技术、人才、资金、销售网络等方面具有难以模仿的竞争优势,有利于公司不断提高市场占有率;5)公司治理结构良好,管理层具有较强的经营管理能力。本基金在以上分析的基础上,选择能够知图内利润增长速度高于行业平均水平,并有可能在中长期保持较高增长速度的公司,进入股票池。
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	-5,129,670.61
2.本期利润	-9,031,327.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0602
4.期末基金资产净值	154,914,564.41
5.期末基金份额净值	1.028

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。

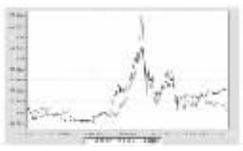
3.2 基金净值表现

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	-5.51%	0.96%	0.88%	0.58%	-6.39%	0.38%

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

上投摩根成长动力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5月15日至2016年12月31日)



注:本基金建仓期自2013年5月15日至2013年11月14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5月15日,图示时间段为2013年5月15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		
刘辉	本基金基金经理、国内权益投资一部总监助理	2016-04-29	-	11年	刘辉先生自2006年2月至2008年3月在华泰证券股份有限公司研究所担任研究员,2008年3月至2009年10月在东吴基金管理有限公司研究部担任高级研究员,2009年10月至2013年12月在汇丰晋信基金管理有限公司历任高级研究员、基金经理、权益投资部助理总监、助理投资总监,2013年12月至2015年6月在嘉实基金管理有限公司担任资深基金经理,2015年6月起加入上投摩根基金管理有限公司,任高级基金经理兼国内权益投资一部总监助理。2016年1月起任上投摩根内需动力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成长动力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、《上投摩根成长动力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,其中沪深300涨幅1.8%,创业板指数跌幅8.7%。具体来看,建筑、建材、钢铁、商贸、化工等涨幅靠前,而计算机、传媒、休闲服务、电子等跌幅靠前。四季度,市场的投资情绪基本由保险资金举牌以及大宗商品价格上涨来驱动,大盘蓝筹股与周期股超额收益明显。然而由于本基金的投资主要配置在具备长期成长性的新兴产业上,虽然,四季度市场整体的风格对于成长投资不利,基金的净值短期也表现出一定程度的回撤,但是考虑到基金的长期投资回报,我们选择了对于组合个股的投资优化和对于优质成长股的长期坚守,并没有发生明显的投资风格漂移。

从宏观层面来看,我们判断房地产调控政策至少在2017年上半年仍会延续,地产产业链的基本面将持续受到压制。此外,美国加息预期与大宗产品价格上涨也将制约货币政策放松的空间。因此市场整体的估值和风险偏好难以大幅提升。在成长与价值风格比较上,由于经过2016年对于高估值的消化,部分成长股的投资价值已经凸显。在此背景下,本基金将会遵循业绩与估值合理匹配的原则进行投资选择,重点投资于高成长且估值合理的优质企业。同时,关注国家政策重点扶持的产业方向,如PPP和"一带一路"的相关企业。最后,本基金仍将会继续在新兴产业中积极进行重点个股的挖掘,以期分享产业未来的光明前景。

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-5.51%,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	137,444,861.96	87.88
	其中:股票	137,444,861.96	87.88
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	18,864,279.72	12.06
7	其他各项资产	89,636.07	0.06
8	合计	156,398,777.75	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	104,219.75	0.07
C	制造业	95,414,037.67	61.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,440,063.36	7.38
F	批发和零售业	11,800,734.90	7.62
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	7,347,625.32	4.74
J	金融业	-	-
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	9,401,230.96	6.07
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	1,936,950.00	1.25
S	综合	-	-
	合计	137,444,861.96	88.72

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	002456	欧菲光	354,876	12,165,149.28	7.85
2	300065	海兰信	288,500	10,354,265.00	6.68
3	300136	信维通信	337,200	9,610,200.00	6.20
4	300115	长盈精密	365,979	9,537,412.74	6.16
5	300302	同有科技	330,082	7,347,625.32	4.74
6	300073	当升科技	167,797	7,227,016.79	4.67
7	002589	瑞康医药	221,598	7,190,855.10	4.64
8	002411	必康股份	257,200	6,957,260.00	4.49
9	300296	利亚德	197,038	6,644,121.36	4.29
10	000065	北方国际	188,600	5,111,060.00	3.30

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	53,367.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,438.32
5	应收申购款	31,830.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	89,636.07

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	300065	海兰信	10,354,265.00	6.68	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	153,976,433.58
报告期基金总申购份额	10,185,167.43
减:报告期基金总赎回份额	13,622,846.54
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	150,638,754.47

§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成长动力混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根成长动力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

上投摩根成长先锋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	上投摩根成长先锋混合
基金主代码	378010
交易代码	378010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	844,520,033.33份
投资目标	本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特质的股票,积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会,努力实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	(1)股票投资策略 本基金采取定量分析与定性分析相结合方式,挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司,主动出击,积极管理将是本基金运作的重要特色。(2)固定收益类投资策略 本基金以股票投资为主,一般市场情况下,基金管理人不会积极追求大类资产配置,但为进一步控制投资风险,优化组合流动性管理,本基金将适度防御性资产配置,进行债券、货币市场工具等品种投资。在券种选择上,本基金以市长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势,货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
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	本基金是主动型混合型基金,属于证券投资基金的较高风险品种,预期风险收益水平低于股票型基金,高于债券基金和货币市场基金。
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

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	7,259,025.84
2.本期利润	-49,442,760.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0580
4.期末基金资产净值	853,672,395.52
5.期末基金份额净值	1.0108

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。

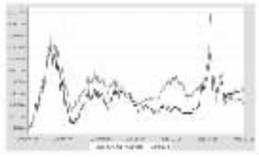
3.2 基金净值表现

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	-5.51%	0.81%	0.88%	0.58%	-6.39%	0.23%

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

上投摩根成长先锋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
(2006年9月20日至2016年12月31日)



注:本基金合同生效日为2006年9月20日,图示时间段为2006年9月20日至2016年12月31日。

本基金建仓期自2006年9月20日至2007年3月19日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金的业绩比较基准于2013年12月7日由原"富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%"变更为"沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%"。

§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	2015-01-09	-	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。

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。
3. 吴文哲先生自2017年1月16日起不再担任上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金经理,同时,张一甫先生自2017年1月16日起担任上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金经理。

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、《上投摩根成长先锋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