上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:二〇一七年十月二十六日

§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10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根大盘蓝筹股票
基金主代码	376510
交易代码	376510
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月20日
报告期末基金份额总额	217,023,596.04份
投资目标	通过投资大盘蓝筹股票,力争最大程度的分享中国经济持续发展带来的中长期收益。在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金充分倚靠摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术,"自下而上"的精选个股,重点投资于在行业内占有领先地位、业绩良好且稳定增长、价值相对低估的大盘蓝筹上市公司。同时结合宏观经济运行状况和金融市场运行分析趋势的市场研判,对相关资产类别的预期收益进行监控,动态调整股票、债券等大类资产配置。
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	本基金属于股票型基金产品,在开放式基金中,其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,属于风险水平较高的基金产品。 本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	19,669,299.31
2.本期利润	18,615,854.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0906
4.期末基金资产净值	372,857,103.07
5.期末基金份额净值	1.718

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	5.46%	0.91%	3.96%	0.50%	1.50%	0.41%

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

上投摩根大盘蓝筹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

(2010年12月20日至2017年9月30日)

注:本基金建仓期自2010年12月20日至2011年6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。

本基金合同生效日为2010年12月20日,图示时间段为2010年12月20日至2017年9月30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		
征茂平	本基金基金经理	2013-07-22	-	16年	征茂平先生自2001年3月至2004年3月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2004年3月至2005年4月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2005年5月至2008年5月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作;2008年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任行业专家兼基金经理助理,自2013年7月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理,自2013年9月起同时担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,2014年1月至2015年2月担任上投摩根阿尔法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整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2016年11月起同时担任上投摩根中国世纪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,本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、《上投摩根双核平衡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。2017年三季度本基金组合重点持有白酒、消费电子、家电等行业内盈利增长持续性较强的个股,从投资结果看,本基金组合重仓持有的大消费板块和盈利确定性较高的消费电子涨幅一般,基金组合净值表现一般。

从基本面看,基于国内基建投资和全球经济复苏,我们对四季度国内经济并不悲观,而流动性预计也将继续维持相对中性的格局,四季度A股市场大概率还将维持结构性行情;基于估值和下游需求等因素,周期板块的估值吸引力可能会有所下降,市场关注重点将重新回归到低估值的价值股和业绩成长确定性高的板块。

基于前述判断本基金2017年四季度将重点关注医药、消费电子、环保等行业内盈利增长持续性较强个股;家电、食品饮料等蓝筹板块在四季度将面临估值切换,而大金融板块特别是银行、保险板块在基本面趋于改善的背景下,估值优势明显,本基金组合将持续关注相关板块的投资机会并择机增加持股比例。

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5.46%,同期业绩比较基准收益率为3.96%。

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	329,571,420.27	87.59
	其中:股票	329,571,420.27	87.59
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	46,042,226.40	12.24
7	其他各项资产	667,222.76	0.18
8	合计	376,280,869.43	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	39,793.60	0.01
C	制造业	289,310,530.49	77.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	21,768,885.31	5.84
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	12,214,068.00	3.28
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,004,709.00	1.61
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	115,299.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	329,571,420.27	88.39

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	1,613,123	34,182,076.37	9.17
2	000568	泸州老窖	580,687	32,576,540.70	8.74
3	300136	信维通信	757,358	31,809,036.00	8.53
4	300115	长盈精密	906,395	31,299,505.15	8.39
5	002236	大华股份	1,095,000	26,356,650.00	7.07
6	600519	贵州茅台	43,100	22,310,284.00	5.98
7	000858	五粮液	387,600	22,201,728.00	5.95
8	601933	永辉超市	2,721,214	21,742,499.86	5.83
9	000333	美的集团	426,217	18,834,529.23	5.05
10	002241	歌尔股份	831,733	16,834,275.92	4.51

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	227,897.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,016.84
5	应收申购款	427,308.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	667,222.76

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	197,296,662.74
报告期基金总申购份额	99,173,405.86
减:报告期基金总赎回份额	79,446,472.56
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	217,023,596.04

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,280,852.54
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,280,852.54
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.59

§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大盘蓝筹股票型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根大盘蓝筹股票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

二〇一七年十月二十六日

上投摩根双核平衡混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十六日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根双核平衡混合
基金主代码	373020
交易代码	373020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月21日
报告期末基金份额总额	161,825,145.34份
投资目标	本基金深化价值投资理念,精选具备较高估值优势的上市公司股票与优质债券等,持续优化投资风险与收益的动态匹配,通过积极主动的组合管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1.股票投资策略 价值投资注重股票内在价值的发现。在内在价值确定以后,通过股票市场价格和内在价值的比较,就可以明确投资方向。特别当股票的价格低于它的内在价值时,就存在一个正的安全边际。足够的安全边际使投资拥有更容易取胜的优势,因为在价值引力作用下,股票价格更倾向于上涨。所以,安全边际越高,投资风险就会相对较低。 本基金将运用安全边际策略有效挖掘价值低估的股票类投资品种。在控制宏观经济趋势、产业发展周期等宏观经济环境变量基础上,考察上市公司的商业模式、管理能力,财务状况等影响企业持续经营的因素,然后综合运用最优价值模型来衡量股票价格是高估还是低估。根据不同的产业和行业特征,本基金将有针对性地选用不同的P/E、P/CFPS、P/S、P/B等乘数法和DCF增长模型建立股票选择池。 (1)宏观经济分析 本基金基于对宏观经济运行状况及政策分析、财政政策与货币政策运行状况分析、行业运行景气状况分析的基础上,重点判断宏观经济周期对市场不同行业的影响,作为资产配置的依据。同时根据宏观经济对市场影响的分析,初步判断市场的多空方向,决定大类资产配置。 (2)行业分析 本基金将根据各行业所处生命周期、产业竞争结构、近期发展趋势等方面因素对各行业的相对盈利能力及投资吸引力进行评价,考察净资产收益率、营运周期、销售收入、净利润等指标,对各行业投资机会进行评估,并根据行业综合评价结果确定股票资产中各行业的权重。 (3)公司质地分析 企业在行业中的相对竞争力是决定企业成败和投资价值的关键,本基金将根据公司质地对上市公司当前和未来的竞争优势加以评估。公司质地良好的企业通常具备以下特征:企业在管理、品牌、资源、技术、创新能力中的某一方面或多个方面具有竞争对手在短时间内难以模仿的显著优势,从而能够获得超越行业平均的盈利水平和增长速度。本基金将通过包括实际调研在内的多种分析手段,对上市公司质地进行判断。 (4)股票估值水平分析 本基金的战略目标是构造可以创造主动管理报酬的投资组合,上市公司经过竞争优势指标筛选之后,将由研究团队进行估值水平考察。通过基本面和估值指标筛选的基础组合即被纳入上投摩根基金公司策略性评价体系。本基金在对股票进行估值时,首先采用现金流折现模型(DCF)计算出股票的内在价值,然后在第二阶段采用乘数估值法(Multiple),通过对同行业公司的情况对样本公司价值进行比较修正,使得对于股票价值的评估更加准确可靠。 2.固定收益类投资策略 本基金的债券投资策略是建立在对债券核心内在价值的认识上。我们将采用更为有效的债券估值模型,同时综合考虑宏观经济运行状况、金融市场环境及利率走势,采取至上而下和至下而上结合的投资策略和极配置资产,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,通过组合投资为投资者创造长期回报。具体而言,我们将运用利率预期策略、骑乘收益曲线策略和类属资产配置策略等多极策略配置各类债券资产。 (1)利率预期策略:本基金将首先根据对国内外经济形势的预测,分析市场投资环境的变化趋势,重点关注利率趋势变化。通过全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、物价水平变化趋势等因素,对利率走势形成合理预期。 (2)骑乘收益率曲线策略:骑乘收益率曲线策略是短期货币市场证券管理中流行的一种策略,具体操作时买入收益率曲线最突起部位所在剩余期限的债券,这一期限的收益率水平此时处于相对较高的位置,随着一段时间的持有,当收益率下降时,对应的将是债券价格的走高,而这一期限债券的涨幅将会高于其他期限,这样就可以获得更好的价差收益。 (3)类属资产配置:在类属资产配置层次,本基金根据市场和类属资产的风险收益特征,在判断各类属资产的利率期限结构与交易活跃的国家信用等级短期券利率期限结构应具有的合理利差水平基础上,将市场细分为交易所固债、交易所企业债、银行间固债、银行间金融债等子市场。结合各类属资产的市场容量、信用等级和流动性特点,在此基础上运用修正的均值-方差等模型,定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整,确定类属资产的最优权重。 3.权证投资策略 本基金将在法律法规及基金合同规定的范围内,采取积极的态度进行权证投资。权证投资的主要目的在于对申组合中证券的持有风险,及在正确估值标的证券的基础上获取权证投资收益。本基金将采用业界广泛应用的Black-Scholes Pricing Model(BSPM)对权证进行估价。对于股票基本面和投资价值的判断一贯是本公司投资的重要依据。在投资权证前,基金管理人员和研究员应对标的股票的基本面和内在价值作出分析判断。 4.资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券时,将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等多极策略,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和对个案的具体分析,确定资产合理配置比例,在保证资产安全性的前提条件下,以期获得长期稳定收益。 5.资产配置策略 资产配置是本基金资产管理的重要环节。本基金是一只注重价值投资的平衡型基金,资产配置策略依据对宏观经济、股市政策、市场趋势等因素的判断,对股票市场和债券市场的风险收益特征进行科学的评估后,在本基金投资范围内,将基金资产主要分配在权益类、固定收益类之间,并根据投资环境的实际变化情况,在各类金融资产之间进行实时动态配置,以期来受尽量小的投资风险,并取得尽可能大的主动管理回报。 具体而言,在正常的市场环境下,本基金将保持不同类型资产配置比例的相对稳定。如果出现股票市场整体估值水平较大程度偏离企业基本面的情况,会对权益类和固定收益类资产的配置比例做出相应的调整,以减少投资风险。在股票市场安全边际降低,且综合考虑收益风险后投资吸引力低于固定收益资产时,本基金将降低权益类资产的配置比例;相反,在股票市场安全边际增厚时,本基金将相应增加权益类资产的配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于中高风险品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于债券基金与货币市场基金。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	12,951,993.42
2.本期利润	19,098,738.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0987
4.期末基金资产净值	307,088,576.68
5.期末基金份额净值	1.8977

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

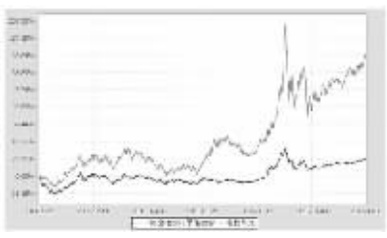
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.68%	0.88%	2.40%	0.30%	3.28%	0.58%

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

上投摩根双核平衡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

(2008年5月21日至2017年9月30日)



注:本基金合同生效日为2008年5月21日,图示时间段为2008年5月21日至2017年9月30日。

本基金建仓期自2008年5月21日至2008年11月20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		
陈思郁	本基金基金经理	2015-08-04	-	9年	陈思郁女士自2008年5月至2009年8月在国泰君安研究所担任研究员,自2009年9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,现任国内权益投资一部基金经理,自2015年8月起担任上投摩根双核平衡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、《上投摩根双核平衡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

2017年三季度,在我国经济数据温和向上,全球经济呈现出复苏态势,流动性相对充裕的背景下,整体股市表现较好,消费和周期均有不错行情,食品饮料、钢铁、电子和新能源汽车涨幅较大,本基金三季度重点配置了景气度较高、业绩较好的新能源汽车、电子和白酒板块,取得了不错成绩。

展望四季度,受去年同期高基数影响,未来经济增速保持高增长数据的难度预计较高,面临阶段性向下压力,但我们坚定相信我国经济的韧性。在这样的背景下,本基金看好消费行业,如零售、食品饮料等板块,在居民可支配收入增加,消费意识加强的趋势下,消费板块景气度提升明显,同时估值合理,具备较好的投资价值;同时我们依然看好新能源汽车产业链,汽车新能源化趋势不可逆,龙头公司的行业地位初步确立。本基金会继续寻找景气度高、盈利能力强,同时估值合理的投资标的,力争为投资者提供更好的回报。

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5.68%,同期业绩比较基准收益率为2.40%。

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	194,930,336.14	63.01
	其中:股票	194,930,336.14	63.01
2	固定收益投资	83,744,875.10	27.07
	其中:债券	83,744,875.10	27.07
	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	10,581,534.87	3.42
7	其他各项资产	20,100,434.28	6.50
8	合计	309,357,180.39	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	6,611,228.00	2.15
B	采矿业	772,647.68	0.25
C	制造业	143,179,126.29	46.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,485,333.44	0.48
E	建筑业	3,844,199.70	1.25
F	批发和零售业	15,641,032.10	5.09
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	2,514,791.88	0.82
J	金融业	20,869,201.00	6.80
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	12,776.05	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	194,930,336.14	63.48

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	002460	赣锋锂业	187,768	16,392,146.40	5.34
2	002466	天齐锂业	213,422	15,001,432.38	4.89
3	300450	先导智能	183,236	13,669,405.60	4.45
4	002456	欧菲光	623,719	13,216,605.61	4.30
5	603799	华友钴业	137,078	12,538,524.66	4.08
6	002450	康得新	452,923	9,606,496.83	3.13
7	002640	跨境通	343,730	7,998,597.10	2.60
8	600884	杉杉股份	329,635	7,950,796.20	2.59
9	601933	永辉超市	956,500	7,642,435.00	2.49
10	600887	伊利股份	273,000	7,507,500.00	2.44

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	3,964,000.00	1.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,003,000.00	3.26
	其中:政策性金融债	10,003,000.00	3.26
4	企业债券	69,777,875.10	22.72
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	83,744,875.10	27.27

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	130301	13进出01	100,000	10,003,000.00	3.26
2	136490	16红美01	50,000	4,905,000.00	1.60
3	112227	14利源债	40,000	4,104,000.00	1.34
4	136487	16月星02	40,000	3,942,800.00	1.28
5	122440	15龙光01	30,000	2,986,500.00	0.97

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	153,467.78
2	应收证券清算款	18,036,936.99
3	应收股利	-
4	应收利息	1,817,896.56
5	应收申购款	92,132.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,100,434.28

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	214,258,623.53
报告期基金总申购份额	15,153,553.50
减:报告期基金总赎回份额	67,587,031.69
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	161,825,145.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170726-20170815	40,293,763.94	0.00	40,293,763.94	0.00	0.00%
产品特有风险							

本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%,如果投资者发生大额赎回,可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。

注:红利再投资计入申购份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根双核平衡混合型证券投资基金设立的文件;
2、《上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金合同》;
3、《上投摩根双核平衡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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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

二〇一七年十月二十六日

上投摩根天添宝货币市场基金

2017年第三季度报告

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:二〇一七年十月二十六日

§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