

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

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根据本基金合同规定,于2017年10月26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。
本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

Table with 2 columns: 基金基本情况 (Fund Basic Information) and 基金投资组合报告 (Fund Portfolio Report). Includes details on fund name, code, and asset allocation.

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

Table showing financial indicators: 主要财务指标 (Main Financial Indicators) for the reporting period from 2017年7月1日至2017年9月30日.

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

Table comparing fund performance with benchmark: 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.

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离任日期。

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。

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制度的各项要求,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,A股市场的流动性环境的逐步改善,市场的投资风格开始出现一定程度的变化。至少我们看到市场可投资的范围在开始逐步增加。三季度,本基金仍然坚持对于新能源汽车的投资,认为该产业是未来十年最具发展潜力的领域之一。同时,本基金在消费电子领域也在继续深入的研究,并对其

中优质的个股进行了重点的投资。虽然,市场会有其阶段性的审美疲劳,影响并主导了阶段性的市场风格,但是本基金一直坚持对于优质个股的重点投资,并且在股价下跌中选择继续耐心持有,取得了一定的投资效果。

展望四季度,我们认为市场流动性环境将会维持稳定,但是在边际上很难出现明显的快速改善。同时,经过年初以来市场的上涨,很多基本面很好的产业已经被市场充分挖掘。从估值的角度出发,股价需要一定的时间来进行消化和整理。因此,我们判断四季度的A股市场可能会出现震荡的格局。在投资方向上,我们仍坚定看好苹果手机创新大年的消费电子产业、国家政策支持扶持的新能源汽车产业以及居民消费升级带来的产业投资机会。此外,四季度本基金仍将会继续坚持重点关注成长中的新兴产业上市公司,力争为基金份额持有人持续创造良好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期本基金份额净值增长率为17.26%,同期业绩比较基准收益率为3.62%。

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

Table showing asset composition: 报告期末基金资产组合情况.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table showing industry breakdown: 报告期末按行业分类的股票投资组合.

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

Table showing top 10 stocks: 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.

5.4 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合

Table showing bond portfolio: 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合.

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

Table showing top 5 bonds: 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.

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

Table showing asset-backed securities: 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.

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

Table showing precious metals: 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.

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

Table showing warrants: 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.

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

Table showing futures: 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

Table showing treasury futures: 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.

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

Table showing other assets: 其他资产构成.

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table showing convertible bonds: 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细.

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

Table showing restricted stocks: 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明.

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。

5.11.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
无。

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.《上投摩根成长动力混合型证券投资基金业务规则》;

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
二〇一七年十月二十六日

上投摩根成长动力混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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2017年9月30日)

Table showing performance metrics: 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.

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约定。

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

Table showing fund manager info: 基金经理(或基金经理小组)简介.

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离任日期。

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。

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制度的各项要求,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,A股市场的流动性环境的逐步改善,市场的投资风格开始出现一定程度的变化。至少我们看到市场可投资的范围在开始逐步增加。三季度,本基金仍然坚持对于新能源汽车的投资,认为该产业是未来十年最具发展潜力的领域之一。同时,本基金在消费电子领域也在继续深入的研究,并对其

中优质的个股进行了重点的投资。虽然,市场会有其阶段性的审美疲劳,影响并主导了阶段性的市场风格,但是本基金一直坚持对于优质个股的重点投资,并且在股价下跌中选择继续耐心持有,取得了一定的投资效果。

展望四季度,我们认为市场流动性环境将会维持稳定,但是在边际上很难出现明显的快速改善。同时,经过年初以来市场的上涨,很多基本面很好的产业已经被市场充分挖掘。从估值的角度出发,股价需要一定的时间来进行消化和整理。因此,我们判断四季度的A股市场可能会出现震荡的格局。在投资方向上,我们仍坚定看好苹果手机创新大年的消费电子产业、国家政策支持扶持的新能源汽车产业以及居民消费升级带来的产业投资机会。此外,四季度本基金仍将会继续坚持重点关注成长中的新兴产业上市公司,力争为基金份额持有人持续创造良好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期本基金份额净值增长率为17.26%,同期业绩比较基准收益率为3.62%。

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

Table showing asset composition: 报告期末基金资产组合情况.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table showing industry breakdown: 报告期末按行业分类的股票投资组合.

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

Table showing top 10 stocks: 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.

5.4 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合

Table showing bond portfolio: 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合.

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

Table showing top 5 bonds: 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.

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

Table showing asset-backed securities: 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.

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

Table showing precious metals: 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.

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

Table showing warrants: 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.

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

Table showing futures: 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

Table showing treasury futures: 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.

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

Table showing other assets: 其他资产构成.

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table showing convertible bonds: 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细.

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

Table showing restricted stocks: 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明.

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。

5.11.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
无。

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.《上投摩根成长动力混合型证券投资基金业务规则》;

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
二〇一七年十月二十六日

上投摩根成长先锋混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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2017年9月30日)

Table showing performance metrics: 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.

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

Table showing fund manager info: 基金经理(或基金经理小组)简介.

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离任日期。

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。

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制度的各项要求,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
三季度市场环境总体积极、而行业表现的结构和上半年有较大变化。在环保因素叠加库存低位的局面下,上游周期行业二次上行的强度和持续时间都高于之前的估计,相关的中游行业等也有较好的表现;新能源汽车产业链在销量数据放缓、海外趋势共振下收益可观;另一方面,前期表现较好的以电子、家居、家电为代表的白马成长普遍滞涨、回调。本基金从中期确定性的角度考量,在过去一个季度适度调仓,表现相对平淡。

进入四季度,目前短期看市场依然较积极,上行趋势仍在延续,且并未出现明显变量打破这一趋势,但从目前的估值水平也逐步提升。因此本基金在四季度在关注基本面向好的同时会相应坚持持仓的稳健性,除了经营有行业较强的大众消费品,消费电子等在三季报后,四季度仍有上行基本面的动能,前期滞涨、回调的家电、家居、金融等,以6-12个月的角度看也已具备较好的收益预期。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本报告期本基金份额净值增长率为4.10%,同期业绩比较基准收益率为3.62%。

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

Table showing asset composition: 报告期末基金资产组合情况.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table showing industry breakdown: 报告期末按行业分类的股票投资组合.

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

Table showing top 10 stocks: 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.

5.4 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合

Table showing bond portfolio: 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合.

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

Table showing top 5 bonds: 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.

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

Table showing asset-backed securities: 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.

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

Table showing precious metals: 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.

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

Table showing warrants: 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.

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

Table showing futures: 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

Table showing treasury futures: 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.

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

Table showing other assets: 其他资产构成.

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

Table showing convertible bonds: 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细.

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

Table showing restricted stocks: 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明.

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。

5.11.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
无。

8.1 备查文件目录
1.中国证监会批准上投摩根成长先锋混合型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根成长先锋混合型证券投资基金托管协议》;

4.《上投摩根成长先锋混合型证券投资基金业务规则》;

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
二〇一七年十月二十六日

上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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23日至2017年9月30日)

Table showing performance metrics: 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.

注:本基金合同生效日为2015年4月23日,图示时间段为2015年4月23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

Table showing fund manager info: 基金经理(或基金经理小组)简介.

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离任日期。

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。

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制度的各项要求,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