

# 上投摩根智慧互联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

基金名称	上投摩根智慧互联股票
基金代码	001313
交易代码	001313
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	2,599,026,236.00
投资目标	采用定量与定性相结合的方法,自上而下优选互联网主题上市公司,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	本基金将投资于互联网主题股票,对互联网行业进行深入研究,重点挖掘互联网核心企业投资机会,并精选具有成长性的个股进行投资。本基金将采用定量与定性相结合的方法,自上而下优选互联网主题上市公司,通过严格的风险控制,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+中国国债收益率×40%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,预期风险和收益水平高于混合型基金,低于债券型基金和货币型基金,属于证券投资基金中风险较高的品种。本基金的风险收益特征详见招募说明书。
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

主要财务指标		报告期	
		(2017年7月1日至2017年9月30日)	
1.本期利润总额	119,018,498.93		
2.本期净利润	309,528,639.50		
3.本期公允价值变动收益	0.00		
4.本期基金份额净值	2,180,440,000.00		
5.本期基金份额持有人数量	60,020		

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。

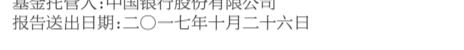
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	业绩比较基准收益率	超额收益	①-③	②-④
最近三个月	17.01%	15.2%	4.07%	0.00%	1.00%

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



注:本基金合同生效日为2015年6月9日,图示时间段为2015年6月9日至2017年9月30日。

本基金建仓期自2015年6月9日至2015年12月8日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同约定。

#### 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时间	证券从业年限	说明
郭晨先生	基金经理	2015-06-09	-	10年

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. 郭晨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、《上投摩根智慧互联股票型证券投资基金合同》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,基金投资组合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3季度A股总体表现良好,在经历了2季度市场小幅震荡调整之后,投资者信心逐步恢复。但总体上市场行情围绕震荡展开,绩优周期类股票和优质成长股获得了各自的表现机会。本基金根据市场情况,从长期投资价值精选个股及行业,持续重点配置了经营稳健、估值合理、符合产业长期发展趋势的电子制造、新能源汽车、安防、家居消费等板块的优质个股,总体收益较好。

展望2017年4季度,预计中国经济总体仍能保持温和增长,政府对经济增长质量的重视力度不断加强,优质公司的成长空间进一步打开,强者恒强的概率更大。我们对目前组合中的各主要投资方向充满信心,力争创造更好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
本报告期内,本基金净值增长率为17.61%,同期业绩比较基准收益率为4.57%。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,980,701,272.76	91.43
2	固定收益	1,980,701,272.76	91.43
3	贵金属	-	-
4	金融衍生品	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	141,200,973.00	6.48
7	其他流动资产	46,038,000.00	2.09
8	合计	2,168,640,245.52	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	7,490,127.00	0.34
B	采矿业	3,022,743.00	0.14
C	制造业	1,868,000,535.10	86.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,361,678.34	0.90
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	6,371,788.46	0.29
G	信息传输、软件和信息技术服务业	25,071.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	31,466,083.23	1.46
J	房地产业	-	-
K	公共事业	9,028,168.00	0.42
L	国防军工	-	-
M	医疗保健	-	-
N	轻工、纺织服装、鞋帽业	20,474,401.39	0.94
O	有色金属、贵金属及其他非金属矿产品业	-	-
P	教育	26,746,492.97	1.25
Q	其他综合行业	116,280.89	0.01
R	文化、体育和娱乐业	49,005.00	0.00
S	合计	1,980,701,272.76	92.28

#### 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	002400	广联达	2,448,020.00	219,275,224.40	9.73
2	300115	长盈精密	6,031,000.00	208,081,063.13	9.66
3	002826	欧普光	9,720,000.00	206,193,100.20	9.51
4	002488	天齐锂业	3,081,477.00	203,250,034.53	9.41
5	002228	大华股份	7,881,776.00	189,099,004.28	8.73
6	300850	先声药业	2,175,522.00	182,117,512.50	8.42
7	002299	亿纬锂能	1,828,200.00	180,077,000.00	8.30
8	003411	金通灵	9,460,440.00	146,968,222.48	6.78
9	300136	信邦制药	3,001,287.00	126,051,214.00	5.83
10	002288	胜华股份	2,701,000.00	79,562,413.00	3.65

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. 郭晨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、《上投摩根智慧互联股票型证券投资基金合同》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,基金投资组合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  
本季度,本基金重点配置了消费电子相关个股以及新能源汽车产业链相关个股,在7、8两月起到了良好的效果。但在9月份,由于这两个方向出现一定的回调,对9月份的基金净值表现有所影响。整体来看,3季度的投资方向是正确的,截至三季度的末,今年以来的收益率为21.24%,为A股的基金持有人创造了不错的收益。

展望后市,我们认为一方面要继续抓住消费电子和新能源汽车这两个重要的产业趋势和行业,另一方面也要挖掘新的产业方向,并在其中精选个股。高科技行业是促进我国经济增长转型升级的重要驱动因素,国家对重点发展的科技领域的支持力度也将持续提高,也符合本基金的投资方向。因此,我们将加大对该领域的研究和配置力度。消费领域的旺季即将到来,龙头企业有望率先持续提升,规模效应驱动业绩持续较快增长,也是布局的重点方向。

市场风格上,随着机构投资者占市场比重的持续增加,本项目的对外开放程度将进一步扩大,市场的风格将趋于稳定,行情围绕蓝筹优秀、增长持续性强、财务表现高质量的各行业龙头个股展开。本基金也将顺应市场的这种风格,加强研究,勤勉尽责,争取为持有人创造更好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
本报告期本基金基金份额净值增长率为9.55%,同期业绩比较基准收益率为3.10%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明  
本报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间区间为2017年07月21日至2017年09月30日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已经报监管机构。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	27,703,083.16	88.23
2	固定收益	27,703,083.16	88.23
3	贵金属	-	-
4	金融衍生品	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	5,515,203.01	16.87
7	其他流动资产	66,422.23	0.20
8	合计	33,284,311.60	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	-	-
C	制造业	26,787,071.18	77.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	962,400.00	2.87
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	1,104,004.13	3.30
J	房地产业	-	-
K	公共事业	116,454.00	0.35
L	国防军工	-	-
M	医疗保健	609,660.06	1.83
N	轻工、纺织服装、鞋帽业	-	-
O	有色金属、贵金属及其他非金属矿产品业	-	-
P	教育	-	-
Q	其他综合行业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	27,703,083.16	88.23

#### 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	002826	欧普光	146,000.00	3,166,763.00	9.86
2	300115	长盈精密	86,344.00	2,950,320.00	9.20
3	002488	天齐锂业	20,200.00	2,100,000.00	6.50
4	002826	欧普光	36,612.00	2,003,227.76	6.29
5	002228	大华股份	56,200.00	2,107,760.00	6.53
6	002299	亿纬锂能	52,776.00	2,100,972.00	6.50
7	300136	信邦制药	47,000.00	1,974,000.00	6.16
8	300850	先声药业	18,300.00	1,385,100.00	4.30
9	002288	胜华股份	20,700.00	1,001,760.00	3.08
10	003411	金通灵	118,200.00	962,400.00	2.87

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. 杨景瑜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、《上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金合同》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,基金投资组合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  
本季度,本基金重点配置了消费电子相关个股以及新能源汽车产业链相关个股,在7、8两月起到了良好的效果。但在9月份,由于这两个方向出现一定的回调,对9月份的基金净值表现有所影响。整体来看,3季度的投资方向是正确的,截至三季度的末,今年以来的收益率为21.24%,为A股的基金持有人创造了不错的收益。

展望后市,我们认为一方面要继续抓住消费电子和新能源汽车这两个重要的产业趋势和行业,另一方面也要挖掘新的产业方向,并在其中精选个股。高科技行业是促进我国经济增长转型升级的重要驱动因素,国家对重点发展的科技领域的支持力度也将持续提高,也符合本基金的投资方向。因此,我们将加大对该领域的研究和配置力度。消费领域的旺季即将到来,龙头企业有望率先持续提升,规模效应驱动业绩持续较快增长,也是布局的重点方向。

市场风格上,随着机构投资者占市场比重的持续增加,本项目的对外开放程度将进一步扩大,市场的风格将趋于稳定,行情围绕蓝筹优秀、增长持续性强、财务表现高质量的各行业龙头个股展开。本基金也将顺应市场的这种风格,加强研究,勤勉尽责,争取为持有人创造更好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现  
本报告期本基金基金份额净值增长率为9.55%,同期业绩比较基准收益率为3.10%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明  
本报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间区间为2017年07月21日至2017年09月30日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已经报监管机构。

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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	470,124,063.00	92.10
2	固定收益	470,124,063.00	92.10
3	贵金属	-	-
4	金融衍生品	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	38,441,602.79	7.52
7	其他流动资产	1,095,422.04	0.21
8	合计	949,741,148.83	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	-	-
C	制造业	428,477,000.00	96.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,065.44	0.01
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	26,787,071.18	6.07
G	信息传输、软件和信息技术服务业	46,422.23	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	2,400,042.	