上投摩根行业轮动股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

基金合同生效日期：2010年1月28日

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司

重要提示：

1. 投资有风险，投资人申购基金时应当认真阅读招募说明书；
2. 基金的过往业绩并不预示其未来表现；
3. 本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。
4. 本招募说明书所载内容截止日为2014年7月28日，基金投资组合及基金业绩的数据截止日为2014年6月30日。
5. 基金托管人于2014年8月21日对本招募说明书摘要相关内容进行了复核。

二零一四年九月

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司，基本信息如下：

注册地址：上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
办公地址：上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
法定代表人：陈开元
总经理：章硕麟
成立日期：2004年 5 月 12 日
实缴注册资本：贰亿伍仟万元人民币
股东名称、股权结构及持股比例：
上海国际信托有限公司 51%
JPMorgan Asset Management (UK) Limited 49%

上投摩根基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2004]56号文批准，于2004年5月12日成立的合资基金管理公司。2005年8月12日，基金管理人完成了股东之间的股权变更事项，公司注册资本保持不变，股东及出资比例分别由上海国际信托有限公司67%和摩根资产管理（英国）有限公司33%变更为目前的51%和49%。

2006年6月6日，基金管理人的名称由“上投摩根富林明基金管理有限公司”变更为“上投摩根基金管理有限公司”，该更名申请于2006年4月29日获得中国证监会的批准，并于2006年6月2日在国家工商总局完成所有变更相关手续。

2009年3月31日，基金管理人的注册资本金由一亿五千万元人民币增加到二亿五千万元人民币，公司股东的出资比例不变。该变更事项于2009年3月31日在国家工商总局完成所有变更相关手续。

基金管理人无任何受处罚记录。

（二）主要人员情况

1. 董事会成员基本情况：

陈开元先生，董事长
大学本科学历。
先后任职于上海市财政局第三分局，共青团上海市财政局委员会，英国伦敦Coopers & Lybrand咨询公司等，曾任上海市财政局对外经济财务处处长、上海国际集团有限公司副总经理，现任上投摩根基金管理有限公司董事长。

董事：Paul Bateman
毕业于英国Leicester大学。
历任Chase Fleming Asset Management Limited全球总监，摩根资产管理全球投资管理业务CEO。
现任摩根资产管理全球主席，摩根资产管理委员会主席及投资委员会会员。同时也是摩根大通高管委员会资深成员。

董事：许立庆
台湾政治大学工商管理硕士学位。
曾任摩根富林明台湾业务总经理，摩根资产管理亚太区行政总裁。
现任怡和（中国）有限公司主席、怡和管理有限公司董事；香港证券及期货事务监察委员会投资产品咨询委员会委员；富时台湾交易所台湾系列指数咨询委员会主席。

董事：Jed Laskowitz
获美国伊萨卡学院学士学位（主修政治）及布鲁克林法学院荣誉法学博士学位。
曾负责管理J.P Morgan集团的美国基金业务。
现任摩根资产管理亚洲基金行政总裁及亚太区投资管理业务总监；J.P Morgan集团投资管理及环球基金营运委员会成员；美国资金管理协会（MMI）董事会成员；纽约州大律师公会会员。

董事：杨德红
获复旦大学经济学学士、中欧工商管理学院MBA。
现任上海国际集团有限公司副总经理。

董事：林彬
获中欧工商管理学院MBA。
曾任香港沪光国际投资管理有限公司副总经理。
现任上海国际信托有限公司副总经理。

董事：潘卫东
硕士研究生，高级经济师。
曾任上海市金融服务办公室金融机构处处长（挂职）、上海国际集团有限公司总裁助理。
现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。

董事：章硕麟
获台湾大学商学硕士学位。
曾任怡富证券（台湾）投资顾问股份有限公司协理、摩根大通（台湾）证券副总经理、摩根富林明（台湾）证券股份有限公司董事长。
现任上投摩根基金管理有限公司总经理。

独立董事：周道炯
大学专科学历，曾就学于安徽省委马列夜大学、中共安徽省委中级党校进修班、中共中央高级党校培训班。
曾任中国证监会主席、中国建设银行行长、九届全国人大财经委委员。
现任PECC中国金融市场发展委员会顾问。周道炯先生长期从事证券金融市场监管工作，目前作为高级顾问为证券市场改革提供顾问咨询意见。

独立董事：戴立宁
获台湾大学法学硕士及美国哈佛大学法学硕士学位。
历任台湾财政部常务次长。
现任台湾东吳大学法律研究所兼任副教授。

独立董事：李存修
获美国加州大学柏克利校区企管博士（主修财务）、企管硕士、经济硕士等学位。现任台湾大学财务金融学系专任教授。

独立董事：刘红忠
国际金融系经济学博士，现任复旦大学国际金融系主任、复旦大学国际金融研究中心副主任、中国金融学会理事、中国国际金融学会理事和上海市金融学会理事。

2. 监事会成员基本情况：

监事长：郁忠民
研究生毕业，高级经济师。
历任华东政法学院法律系副主任；上海市证券管理办公室稽查处、机构处处长；上海国际集团有限公司投资管理部经理；上海证券有限责任公司副董事长、总经理、党委副书记。
现任上海国际集团金融管理总部总经理。

监事：Simon Walls
获伦敦大学帝国理工学院的数学学士学位。
历任JPMorgan Asset Management (Japan) Ltd总裁、首席运营官；JPMorgan Trust Bank总裁、首席运营官以及基础架构总监。
现任摩根资产管理日本董事长以及投资管理亚洲首席行政官。

监事：张军
曾任上投摩根基金管理有限公司交易部总监。
现任上投摩根证太优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金经理。

监事：万赞辰
曾任上海国际集团有限公司高级法务经理。
现任上投摩根基金管理有限公司总经理助理、风险管理部总监。

3. 总经理基本情况：

章硕麟先生，总经理。
获台湾大学商学硕士学位。
曾任怡富证券（台湾）投资顾问股份有限公司协理、摩根大通（台湾）证券副总经理、摩根富林明（台湾）证券股份有限公司董事长。

4. 其他高级管理人员情况：

侯明甫先生，副总经理。
毕业于台湾中国文化大学，获企业管理硕士。曾任职于台湾金鼎证券公司、摩根富林明（台湾）证券投资顾问股份有限公司、摩根富林明（台湾）证券股份有限公司、摩根富林明证券投资信托股份有限公司，主要负责证券投资研究、公司管理兼投资相关业务管理。
经姚云女士，副总经理。
上海财经大学工商管理硕士，曾任职于上海证券（原上海财政证券），先后担任总经理办公室副主任（主持工作）、市场管理部经理，经纪管理总部副总经理、总经理，负责证券经纪业务的管理和运作。
冯刚先生，副总经理。
北京大学管理科学硕士，曾任职于长城证券、华安基金和华泰联合证券（原联合证券），从事投资银行、投资顾问和投资管理等相关工作；2004年至2010年，任职于华宝兴业基金，先后任基金经理、国内投资部总经理；2006年6月至2010年7月，任华宝兴业收益增长股票型证券投资基金基金经理；2008年10月至2010年7月，同时担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理，2010年8月起加入上投摩根基金管理有限公司，任副总经理兼A股投资总监。2011年12月起同时担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理及上投摩根行业轮动股票型证券投资基金基金经理。
本基金历任基金经理为许远凯先生，任职时间为自本基金自同生效日起至2011年12月7日。

6. 基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务

冯刚先生，副总经理兼A股投资总监；侯明甫先生，副总经理；杨逸枫女士，投资副总监；王妓先生，研究部总监；王孝德先生，基金经理；戴红波先生，基金经理；罗建辉先生，基金经理；张军先生，基金经理；杜猛先生，基金经理；孙芳女士，基金经理；孟晓晓女士，货币市场投资部总监；赵峰先生，债券投资部总监。
上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人概况

1.基本情况

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）
设立日期：1987年4月8日
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
注册资本：215.77亿元
法定代表人：傅育宁
行长：田惠宇
资产托管业务批准文号：证监基金字[2002]83号
电话：0755—83199084
传真：0755—83195201
资产托管部信息披露负责人：张燕
2.发展概况

招商银行成立于1987年4月8日，是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于2002年3月成功地发行了15亿A股，4月9日在上交所挂牌（股票代码：600036），是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006年9月又成功发行了22亿A股，9月22日在香港联交所挂牌交易（股票代码：3968）。10月5日行使H股超额配售，共发行了24亿A股。截止2014年3月31日，招商银行总资产4,150万亿元人民币，资本充足率10.56%。

2002年8月，招商银行成立基金托管部；2005年8月，经报中国证监会同意，更名为资产托管部，下设业务支持室、产品管理室、业务营运室、稽核监察室4个职能处室，现有员工52人。2002年11月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003年4月，正式办理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行，拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管（QFII）、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。

招商银行确立“因势而变、先您所想”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值，独创“6S托管银行”品牌体系，以“保护您的业务、保护您的财富”为历史使命，不断创新托管系统、服务和产品；在业内率先推出“网上托管银行系统”、托管业务综合系统和“6心”托管服务标准，首家发布私募基金绩效分析报告，开办国内首个托管银行网站，成功托管国内第一只券商集合资产管理计划、第一只FOF、第一只信托资金、第一只股权私募基金、第一家实现货币市场基金赎回资金T+1到账、第一只境外银行QDII基金、第一只红利ETF基金、第一只“1+N”基金专户理财、第一家大小非解禁资产、第一单TOT保管，实现从单一托管服务商向全面投资者服务机构的转变，得到了同业认可。

经过十年发展，招商银行托管资产规模快速壮大，2013年招商银行加大高收益托管产品营销力度，新增托管公募开放式基金18只，新增首发公募开放式基金托管规模377.37亿元。克服国内证券市场震荡下行的不利形势，托管费收入、托管资产均创出历史新高，实现托管费收入10.62亿元，较上年增长62.47%，托管资产余额1.86万亿元，较年初增长71.86%。作为公益慈善基金的首个独立第三方托管人，成功签约“壹基金”公益资金托管，为我国公益慈善资金监管、信息披露进行有益探索，该项目荣获2012中国金融品牌！金象奖！“十大公益项目”奖；四度蝉联获《财资》“中国最佳托管专业银行”。

（二）主要人员情况

傅育宁先生，招商银行董事长和非执行董事，英国布鲁诺尔大学博士学位。1999年3月开始担任本公司董事。2010年8月起任招商局集团有限公司董事长。兼任招商局国际有限公司（香港联合交易所上市公司）主席，利和经销集团有限公司（香港联合交易所上市公司）及信和置业有限公司（香港联合交易所上市公司）独立非执行董事，香港港口发展局董事，香港证券及期货事务监察委员会成员等；中国南山开发（集团）股份有限公司董事长，招商局能源运输股份有限公司（上海证券交易所上市公司）董事长，及中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(深圳证券交易所上市公司)董事长，及新加坡上市公司嘉德置地有限公司独立非执行董事。

田惠宇先生，本行行长、执行董事，2013年5月起担任本行行长、本行执行董事。美国哥伦比亚大学公共管理硕士学位，高级经济师，曾于2003 年7 月至2013年5月历任上海银行副行长、中国建设银行上海市分行副行长、深圳市分行行长、中国建设银行零售业务总监兼北京市分行行长。

丁伟先生，本行副行长、大学本科毕业，副研究员。1996年12月加入本行，历任杭州分行办公室主任兼营业部总经理、杭州分行行长助理、副行长、南昌支行行长、南昌分行行长，总行人力资源部总经理、总行行长助理，2008年4月起任本行副行长。兼任招银国际金融有限公司董事长。

吴晓辉先生，招商银行资产托管部总经理，硕士研究生，高级经济师。1993年10月进入招商银行工作；历任招商银行总行计划资金部副总经理、总行资金交易部总经理，招银国际金融有限公司总裁；招商银行济南分行党委书记、行长，2011年7月起担任招商银行总行资产托管部总经理。

三、相关服务机构

（一）基金销售机构：

1.直销机构：上投摩根基金管理有限公司（同上）
2.代销机构：
(1) 招商银行股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号
办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号
客户服务中心电话：95555
网址：www.cmbchina.com
(2) 中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：王洪章
客户服务电话：95533
传真：010—66275654
(3) 中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客户服务统一咨询电话：95588
网址：www.icbc.com.cn
(4) 中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：蒋超良
客户服务电话：95599
网址：www.abchina.com
(5) 中国银行股份有限公司
地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号客户服务电话：95566
法定代表人：田国立
网址：www.boc.cn
(6) 交通银行股份有限公司
注册地址：上海市银城中路188号
办公地址：上海市银城中路188号
法定代表人：牛锡明
客户服务热线：95559
网址：www.bankcomm.com
(7) 上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
联系人：虞谷云
联系电话：021—61618888
客户服务热线：95528
网址：www.spdb.com.cn
(8) 兴业银行股份有限公司
注册地址：福州市湖东路154号
法定代表人：高建平
电话：（021）52629999
传真：（021）62569070客服电话：95561
网址：www.cib.com.cn
(9) 上海银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路168号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：范一 飞
联系电话：021—68475888
传真：021—68476111
客户服务热线：021—962888
网址：www.bankofshanghai.com
(10) 中国光大银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人：唐双宁
电话：（010）63636153
传真：（010）63639709
客服电话：95595
联系人：李伟
网址：www.cebbank.com
(11) 中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
24小时客户服务热线：95558
网址：bank.ecitic.com
(12) 中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
24小时客户服务热线：95568
网址：www.cmbc.com.cn
(13) 华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吴建
客户咨询电话：95577
网址：www.hxb.com.cn
(14) 北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：闫冰竹
电话：010—66226584
传真：010—66226045
(15) 宁波银行股份有限公司
注册地址：宁波市鄞州区宁南南路700号
法定代表人：陆华裕
客户服务统一咨询电话：96528（上海、北京地区962528）
网址：www.nbcb.com.cn
(16) 平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
客户服务统一咨询电话：40066—99999
网址：bank.pingan.com
客户服务电话：95526
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn
(17) 东莞农村商业银行股份有限公司
注册地址：东莞市南城路2号
办公地址：东莞市南城路2号
法定代表人：何沛良
客服电话：961122
网址：www.drcbank.com
(18) 上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：中国上海市浦东新区浦东大道981号
办公地址：上海市浦东新区银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15—20、21—23层
法定代表人：胡平西
门户网站：www.srcb.com
客户服务电话：021—962999
(19) 广发银行股份有限公司
住所：广州市越秀区东风东路713号
办公地址：广州市农林下路83号
法定代表人：董建岳
电话：020—3832256
传真：020—87310955
客服电话：400—830—8003
网址：http://www.gdb.com.cn
(20) 星展银行（中国）有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号1301、1801单元
法定代表人：葛甘牛
咨询电话：400—820—8988
网站：www.dbs.com.cn
(21) 申银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
法定代表人：储晓明
电话：021—54033888
传真：021—54038844
客户服务电话：(021)962505
网址：www.sywg.com
(22) 上海证券有限责任公司
注册地址：上海市西藏中路336号
法定代表人：龚德雄
电话：(021 53519888
传真：(021) 53519888
客户服务电话：4008918918（全国）,021—962518
网址：www.962518.com
(23) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市银城中路168号上海银行大厦29层
法定代表人：万建华
联系人：芮敏祺
电话：(021) 38676666转6161
传真：(021) 38670161
客户服务咨询电话：400—8888—666
网址：www.gtja.com
(24) 广发证券股份有限公司
注册地址：广州天河区天河北路183—187号大都会广场43楼（4301—4316房）
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
联系人：黄岚
统一客户服务热线：95575或致电各地营业网点
公司网站：http://www.gf.com.cn
(25) 招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦38—45层
法定代表人：宫少林
联系人：林生迎
客户服务电话：95565
网址：www.newone.com.cn
(26) 光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：袁长清（代行）
电话：021—22169999
传真：021—22169134
联系人：刘晨
网址：www.ebscn.com
(27) 中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：陈有安
联系人：田薇
电话：010—66568430
传真：010—66568536
客服电话：4008888888
网址：www.chinastock.com.cn
(28) 中信建设证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街188号
法定代表人：王常青
电话：(010)65186758
传真：(010)65182261
联系人：魏明
客户服务咨询电话：400—8888—108；
网址：www.csc108.com
(29) 兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号
法定代表人：兰荣
电话：021—38565785
联系人：谢高得
客户服务热线：95562
公司网站：www.xyzq.com.cn
(30) 海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
电话：021—23219000
联系人：李笑鸣
客服电话：95553
公司网址：www.htsec.com
(31) 国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16—26层
法定代表人：何如
电话：0755—82130833
传真：0755—82133952
联系人：齐晓燕
客户服务电话：95536
公司网址：www.guosen.com.cn
(32) 国都证券有限责任公司
注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人：常喆
联系人：黄静
客户服务电话：4008188118
网址：www.guodu.com
(33) 华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
客户咨询电话：025—84579897
联系电话：025—84457777—248
网址：www.htsc.com.cn
(34) 中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市招商银行大厦A层
办公地址：北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦20
法定代表人：王东明
电话：010—84888888
传真：010—84865560
客户服务热线：010—95558
(35) 东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层—29层
法定代表人：潘鑫军
电话：021—63325888
传真：021—63325173
客户服务热线：95503
东方证券网站：www.dfzq.com.cn
(36) 财富证券有限责任公司
注册地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人：周晖
电话：0731—4403343
联系人：郭磊
公司网址：www.cfzq.com
(37) 湘财证券有限责任公司
地址：长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：林俊波
电话：021—68634518
传真：021—68865680
联系人：钟康莺
开放式基金客服电话：400—888—1551
公司网址：www.xcsc.com
(38) 中信证券（浙江）有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法人代表：沈强
联系电话：0571—95548
公司网站：www.bigsun.com.cn
客户服务中心电话：0571—95548
(39) 中信证券（山东）有限责任公司
注册地址：山东省青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001
法定代表人：杨宝林
联系人：吴忠
电话：0532—85022326
传真：0532—85022605
客户服务电话：95548
公司网址：www.citicssd.com
(40) 中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：唐新宇
开放式基金咨询电话：40062088888或各地营业网点咨询电话
开放式基金业务传真：021—50372474
网址：www.bocichina.com
(41) 长城证券有限责任公司
住所、办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：黄耀华
电话：0755—83516289
传真：0755—83516199
客户服务热线：400 6666 888
网址：www.cgws.com
(42) 德邦证券有限责任公司
办公地址：上海浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人：姚文平
电话：021—68761616
客服电话：4008888128
网址：www.tebon.com.cn
(43) 中国建银投资证券有限责任公司
住所、办公地址：深圳市益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋18—20楼
法定代表人：杨小阳
电话：（0755）82026521
传真：（0755）82026539
联系人：刘权
客户服务热线：400—600—8008
网址：www.cjis.cn
(44) 宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
电话：010—88088858
传真：010—88085344
公司客服电话：4008—000—562
公司网址：www.hysec.com
(45) 华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金琳
联系电话：0591—87383623
业务传真：0591—87383610
联系人：张腾
客户服务热线：0591—96326
公司网址：www.hfzq.com.cn
(46) 中国国际金融有限公司
注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人：金立群
电话：010—65051166
传真：010—65058065
公司网址：www.cicc.com.cn
电话：021—58881690
(47) 安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
客服电话：4008001001
公司网址：www.essence.com.cn
(48) 财富里昂证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号 环球金融中心9楼
法定代表人：罗浩
电话：021—38784818
传真：021—68775878
联系人：倪丹
客户服务电话：68777877
公司网站：www.cf-cka.com
(49) 长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
客户服务热线：95579或4008—888—999
联系人：李良
电话：027—65799999
传真：027—85481900
长江证券客户服务网站：www.95579.com
(50) 方正证券股份有限公司
注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24层
办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24层
法定代表人：雷杰
客服电话：95571
网站地址：www.foundersc.com
(51) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室
法定代表人：汪静波
客服电话：400—821—5399
公司网站：www.noah—fund.com
(52) 上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯大厦903—906室
法定代表人：杨文斌
客服电话：400—700—9665
公司网站：www.ehowbuy.com
(53) 深圳众禄基金销售有限公司
注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人：薛峰
客服电话：4006—788—887
公司网站：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com
(54) 上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
联系人：胡玲
联系电话：021—58788678—8201
传真：021—58787698
客服电话：400—089—1289
公司网站：www.erichfund.com
(55) 浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903
办公地址：浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法定代表人：凌顺平
客服电话：4008—773—772
公司网站：www.5ifund.com
(56) 杭州数米基金销售有限公司
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人：陈柏青
客服电话：400—0766—123
公司网站：www.fund123.cn
(57) 上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人：其实
客服电话：400—1818—188
网站：www.1234567.com.cn
(58) 和讯信息科技有限公司
注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
客服电话：4009200022，021—20835588
网站：licaike.hexun.com
(59) 北京展恒基金销售有限公司
注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址：北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人：闫振杰
联系电话：010—62020088
传真：010—62020035
客服电话：4008886661
公司网址：www.myfund.com
(60) 一路财富（北京）信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人：吴雪秀
客服电话：400—001—1566
网站：www.yilucaifu.com
基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（三）基金注册登记机构：

上投摩根基金管理有限公司（同上）

（三）律师事务所与经办律师：

名称：国浩律师集团（上海）事务所
注册地址：上海市南京西路580号南证大厦31楼
负责人：管建军
联系电话：021—5234 1668
传真：021—5234 1670
经办律师：宣伟华

（四）会计师事务所：

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法定代表人：吴港平
联系电话：8621—61233277
联系人：汪建
经办注册会计师：汪建、王灵

四、基金概况

基金名称：上投摩根行业轮动股票型证券投资基金
基金运作方式：契约型开放式

五、基金的申购费、赎回费和转换费

1.基金申购份额的计算

申购费用 = （申购金额×申购费率）/（1+申购费率）
净申购金额 = 申购金额-申购费用
申购份额 = 净申购金额/ T日基金份额净值
申购费率如下表所示：

申购金额区间	费率
人民币100万以下	1.5%
人民币100万以上（含）,500万以下	1.0%
人民币500万以上（含）	每笔人民币1,000 元

2.基金赎回金额的计算

本基金的赎回金额为赎回总额扣减赎回费用。其中，
赎回总额=赎回份数×T日基金份额净值
赎回费用=赎回总额×赎回费率
赎回金额=赎回总额—赎回费用
赎回费率如下表所示：

持有基金份额期限	费率
小于一年	0.5%
大于等于一年小于两年	0.25%
大于等于二年	0%

3.基金转换

基金管理人可以根据相关法律法规以及本基金合同的规定决定开办本基金与基金管理人管理的、且由同一注册登记机构办理主登记的其他基金之间的转换业务，基金转换可以收取一定的转换费，相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及本基金合同的规定制定并公告，并提前告知基金托管人与相关机构。

六、基金的投资

（一）投资目标

本基金通过把握资产轮动、产业策略与经济周期相联系的规律，挖掘经济周期波动中强势行业中具有核心竞争优势的上市公司，力求在景气的多空变化中追求基金资产长期稳健的超额收益。

（二）投资范围

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的A股、国债、金融债、企业债、央行票据、可转换债券、权证及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的60%—95%；债券、权证、现金、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%—40%；其中，现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。本基金将不低于80%的股票资产投资于强势行业中具有核心竞争优势的上市公司股票。

如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

如果法律法规对上述比例要求有变更的，在经中国证监会批准后，本基金投资范围将及时做出相应调整，以调整变更后的比例为准。

（三）投资理念

在经济发展周期的不同阶段，不同的产业面临不同的发展机遇和挑战，在股票市场中表现为行业投资收益的中长期轮动，处于各行业的不同企业也面临不同的投资机会。本基金通过挖掘经济周期波动中强势行业中具有核心竞争优势的上市公司，力求获得稳健的投资回报。

（四）投资策略

国际经验表明，受宏观经济周期波动的影响，产业发展存在周期轮动的现象。某些行业能够在经济周期的特定阶段获得更好的表现，从而形成阶段性的强势行业。在股票市场中表现为行业投资收益的中长期轮动，处于各行业的不同企业也面临不同的投资机会。本基金通过挖掘经济周期变化，依据对宏观经济、产业政策、行业景气度及市场波动等因素的综合判断，采取自上而下的资产配置策略、行业配置策略与自下而上的个股选择策略相结合，精选强势行业中具有核心竞争优势的个股，力求无论在多空市场环境下均能获取稳健的超额回报。

1.资产配置策略

本基金对大类资产的配置是以宏观层面出发，采用定量分析和定性分析相结合的手段，综合宏观经济环境、政策形势、行业景气度和证券市场走势的综合分析，积极进行大类资产配置。影响资产收益最为关键的两大驱动因素包括基本面和流动性。基本面驱动，主要指在经济周期和通胀周期影响下，业绩增长、利率环境、通胀预期等因素的变动；流动性驱动，主要体现为货币市场环境变动的影响，具体包括汇率变动、流动性结构变动等。随着各类资产风险收益特征的相对变化，本基金适时动态地调整股票、债券和货币市场工具的投资比例。

2.行业配置策略

本基金运用“投资时钟理论”，对行业的配置以宏观经济周期分析为基础，挖掘每一经济周期阶段下处于景气复苏以及景气上升阶段的行业，考察经济周期中行业轮动与市场波动的规律，把握行业间的相对强弱关系与强势行业的持续周期，增加预期收益率较高的行业配置，减少或者不配置预期收益率较低的行业。

1）投资时钟理论

经典的投资时钟理论是一种将资产轮动和产业策略与经济周期联系起来的方法。根据产出缺口和通胀率的不同变化，将经济周期划分为衰退、复苏、过热和滞胀四个阶段。不同行业对宏观经济波动的敏感度差异演绎了经济周期下的产业轮动，投资时钟理论为行业配置提供了非常实用的指导性方法，在经济衰退期，主要防守型的成长投资；经济复苏时，注重周期型的成长投资；经济过热期，注重周期型的价值投资；经济滞胀期，注重防守型的价值投资。

2）行业分类

本基金采用天相行业分类标准。本基金根据经济发展和市场的变化，在经基金管理人投资决策委员会批准后，可以变更行业分类标准。

3）行业投资价值评估体系

根据投资时钟的理论基础，本基金管理人建立了“行业投资价值评估体系”，以考量在不同的经济周期中行业的相对表现。“行业投资价值评估体系”主要从行业景气度和估值两个角度分析行业的投资价值：

A. 行业景气判断

影响行业景气的长期因素有经济周期、行业的生命周期、产业结构升级、消费结构升级等，短期因素有通胀、汇率等。除了这些因素外，本基金对行业景气的判断还依据一些定量指标，包括先行指标——投资增速情况与滞后指标——行业利润增长趋势情况。如果投资增速开始下降，而行业利润增速保持较快增长，说明行业景气顶峰即将到来；如果投资增速开始下降，而行业利润增速也下降，表明行业景气处于下行周期；如果投资增速开始增加，而行业利润增速下降，表明行业处于景气的谷底或者接近谷底期；如果投资增速开始增加，行业利润增速加快增长，表明行业处于景气的复苏期。

指标表现	投资增速下降	投资增速上升
行业利润增速下降	景气处于萧条期	景气处于谷底期
行业利润增速上升	景气处于衰退期	景气处于上升期

衡量行业利润增长趋势的指标主要包括行业近三年的主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、毛利率及净资产收益率等指标，特别关注各细分行业的关键因素的变化趋势，如吞吐量（港口行业）、开工率或者价格（石化行业）、产销率（轿车行业）、销售额/销售面积（房地产行业）、市场渗透率（电信运营业）等。

B. 估值水平：行业动态估值水平

以A股整体估值水平作为基准，结合国际估值的比较，考察各行业的估值水平。主要考察行业相对估值水平（行业估值/市场平均估值）、行业PEG（行业估值/行业利润增长率）。

基金管理人在上述行业投资价值评估体系的基础上，结合波特五力分析方法（对行业吸引力、竞争力和企业战略分析的经典模型），每季度对全部行业的投资价值进行评级，由此决定不同行业的投资权重。如果遇到重大国家政策颁布等特殊情况，本基金管理人的宏观策略小组认为行业评级发生突然变化时，可以临时对行业的投资评级进行调整。

4）行业优化配置原则

景气度	估值水平	投资评级
景气处于上升期	估值水平低	A级
景气处于上升期	估值水平高	B级
景气处于谷底期	估值水平低	C级
景气处于谷底期	估值水平高	D级
景气处于衰退期	估值水平高或低	E级
景气处于萧条期	估值水平高或低	F级

对于行业景气处于上升期且估值水平低的行业，其投资评级为A，是本基金重点超配的行业，最高配置比例可达股票资产的80%；对于行业景气度处于上升阶段，但估值水平偏高的行业，其投资评级为B，最高配置比例可达股票资产的60%；对于行业景气处于谷底期且估值水平较低的C评级行业，是本基金重点关注的行业，最高配置比例可达股票资产的50%；对于景气度处于谷底期但估值水平高的D评级行业，本基金进行低配或者不予配置；对于景气度处于衰退期和萧条期的E评级行业和F评级行业，原则上不予配置。

本基金还将同时把握由于国家政策、产业政策、行业整合、市场需求、技术