

上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

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：二〇一五年十月二十六日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月23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。

基金的投资业绩并不预示其未来表现，投资者有风险，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。本报告自2015年7月9日起至9月30日止。

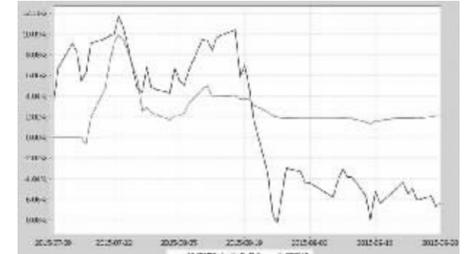
基金名称	上投摩根科技前沿混合
基金代码	001538
交易场所	深圳证券交易所
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月9日
报告期末基金份额总额	198,978,269.50份
投资目标	采用定量及定性研究方法，自下而上优选科技前沿主题上市公司，通过严格的风险控制，力争实现基金资产的长期增值。
投资范围	本基金将主要投资于A股市场中的科技前沿主题上市公司，重点投资于科技前沿主题相关行业上市公司，为中长期经济持续增长提供资产配置机会。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*90%+中债综合指数收益率*10%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品，预期风险和收益水平高于债券型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

3.1 主要财务指标	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期 (2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	5,317,821.06
2.本期公允价值变动收益	5,947,574.00
3.本期计提的基金费用	(1,025.2)
4.本期基金净值增长	203,129,989.16
5.本期基金份额净值	1.021
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。	

3.2 基金净值表现						
3.2.1 本报告期末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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率差④	①-③	②-④
本基金合同生效以来	2.10%	0.95%	-6.37%	1.99%	8.47%	-1.04%

3.2.2 本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

上投摩根科技前沿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
(2015年7月9日至2015年9月30日)



注：本基金合同生效日为2015年7月9日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。根据基金合同的约定，本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月，本基金在本报告期末尚在建仓期内。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介					
姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明	
李博	本基金基金经理	2015-8-24	7年	李博先生，上海交通大学硕士，自2009年3月至2010年10月在中国国际信托投资公司担任研究员，后历任平安资产管理(香港)有限公司、上投摩根基金管理有限公司研究员，担任基金经理助理职务。自2010年11月起加入上投摩根基金管理有限公司，曾任上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2014年9月起担任上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2015年7月9日起担任上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	
蔡斌	本基金基金经理	2015-7-9	2015-9-25	7年	蔡斌先生，2008年7月至2011年3月任华泰证券股份有限公司研究员，2011年4月至2012年7月任上投摩根基金管理有限公司研究员，2012年7月至2014年8月任平安资产管理(香港)有限公司研究员，2014年8月起加入上投摩根基金管理有限公司，担任基金经理助理职务。自2014年9月起担任上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2015年7月9日起担任上投摩根科技前沿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基金合同所规定的聘任日期和离任日期。
2.蔡斌先生为基金首任基金经理，其任职日期指本基金合同生效之日。
3.证券从业的含义遵从行业协会《证券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、《上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金合同》和基金合同的约定，基金投资组合的投资范围符合基金合同的约定。

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，严格执行内上股票、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各环节得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司严格执行集中交易制度，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，本公司通过对对手选择控制和交易定价机制，严格防范在不同投资组合间不公平分配交易；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进行交易结果公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益差异分析、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现存在公平交易执行异常情况。

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。

上投摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

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：二〇一五年十月二十六日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月23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。

基金的投资业绩并不预示其未来表现，投资者有风险，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。本报告自2015年7月9日起至9月30日止。

基金名称	上投摩根动态多因子混合
基金代码	001539
交易场所	深圳证券交易所
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月2日
报告期末基金份额总额	1,243,329,305.31份
投资目标	在严格控制风险的基础上，采用量化投资策略对基金资产进行投资管理，力争获取超越业绩比较基准的长期增值。
投资范围	本基金将主要投资于A股市场中的科技前沿主题上市公司，重点投资于科技前沿主题相关行业上市公司，为中长期经济持续增长提供资产配置机会。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*90%+中债综合指数收益率*10%
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

3.1 主要财务指标	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期 (2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-409,937,088.98
2.本期公允价值变动收益	-2,849,977,988.79
3.本期计提的基金费用	(-1,821.2)
4.本期基金净值增长	830,213,914.71
5.本期基金份额净值	0.668
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。	

3.2 基金净值表现						
3.2.1 本报告期末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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率差④	①-③	②-④
本基金合同生效以来	-19.81%	2.77%	-16.31%	2.01%	-3.30%	0.76%

3.2.2 本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

上投摩根动态多因子策略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
(2015年7月2日至2015年9月30日)



上投摩根智慧互联股票型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

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：二〇一五年十月二十六日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月23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。

基金的投资业绩并不预示其未来表现，投资者有风险，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。本报告自2015年7月9日起至9月30日止。

基金名称	上投摩根智慧互联股票
基金代码	001532
交易场所	深圳证券交易所
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月10日
报告期末基金份额总额	3,087,203,301.02份
投资目标	本基金通过定量研究方法，自下而上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。
投资范围	本基金将主要投资于A股市场中的科技前沿主题上市公司，重点投资于科技前沿主题相关行业上市公司，为中长期经济持续增长提供资产配置机会。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*85%+中债综合指数收益率*15%
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、债券型基金和货币市场基金，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

3.1 主要财务指标	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期 (2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-879,70,289.86
2.本期公允价值变动收益	-50,875,122.57
3.本期计提的基金费用	(-1,731.2)
4.本期基金净值增长	2,121,627,815.75
5.本期基金份额净值	0.687
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。	

3.2 基金净值表现						
3.2.1 本报告期末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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率差④	①-③	②-④
本基金合同生效以来	-19.46%	2.98%	-24.69%	2.00%	5.19%	-0.32%

3.2.2 本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

上投摩根智慧互联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
(2015年6月9日至2015年9月30日)



注：本基金合同生效日为2015年6月9日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介				
姓名	职务	在本基金的基金经理任期	证券从业年限	说明
蔡斌	本基金基金经理	2015-6-9	7年	蔡斌先生，2008年7月至2011年3月任华泰证券股份有限公司研究员，2011年4月至2012年7月任上投摩根基金管理有限公司研究员，2012年7月至2014年8月任平安资产管理(香港)有限公司研究员，2014年8月起加入上投摩根基金管理有限公司，担任基金经理助理职务。自2014年9月起担任上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2015年7月9日起担任上投摩根科技前沿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基金合同所规定的聘任日期和离任日期。
2.蔡斌先生为基金首任基金经理，其任职日期指本基金合同生效之日。
3.证券从业的含义遵从行业协会《证券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》和基金合同的约定，基金投资组合的投资范围符合基金合同的约定。

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，严格执行内上股票、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各环节得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司严格执行集中交易制度，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，本公司通过对对手选择控制和交易定价机制，严格防范在不同投资组合间不公平分配交易；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进行交易结果公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益差异分析、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现存在公平交易执行异常情况。

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。

上投摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

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：二〇一五年十月二十六日

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月23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。

基金的投资业绩并不预示其未来表现，投资者有风险，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。本报告自2015年7月9日起至9月30日止。

基金名称	上投摩根动态多因子混合
基金代码	001539
交易场所	深圳证券交易所
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月2日
报告期末基金份额总额	1,243,329,305.31份
投资目标	在严格控制风险的基础上，采用量化投资策略对基金资产进行投资管理，力争获取超越业绩比较基准的长期增值。
投资范围	本基金将主要投资于A股市场中的科技前沿主题上市公司，重点投资于科技前沿主题相关行业上市公司，为中长期经济持续增长提供资产配置机会。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*90%+中债综合指数收益率*10%
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

3.1 主要财务指标	
单位：人民币元	
主要财务指标	报告期 (2015年7月1日至2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-409,937,088.98
2.本期公允价值变动收益	-2,849,977,988.79
3.本期计提的基金费用	(-1,821.2)
4.本期基金净值增长	830,213,914.71
5.本期基金份额净值	0.668
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。	

3.2 基金净值表现						
3.2.1 本报告期末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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率差④	①-③	②-④
本基金合同生效以来	-19.81%	2.77%	-16.31%	2.01%	-3.30%	0.76%

3.2.2 本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

上投摩根动态多因子策略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
(2015年7月2日至2015年9月30日)



加重要、合理的估值、业绩增长、成长的确定性将重新被投资者看重。

相信会有越来越多的投资者更加理性的、未来将以追求超越收益作为主要目标，市场恐慌的时候，往往是机会最大的、经过大幅下跌，很多优秀公司的估值吸引力重新显现，给我们非常好的买入时点。未来我们将精选估值合理、成长性确定的个股进行配置。

4.2 报告期末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

本报告期末基金份额净值增长率为-19.46%，同期业绩比较基准收益率为-24.69%。

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	1,319,033,720.50	61.85
2	其中:股票	1,319,033,720.50	61.85
3	固定收益投资	725,18,300.20	3.40
4	其中:债券	725,18,300.20	3.40
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和拆借金融资产合计	728,480,829.60	34.16
11	其他各项资产	12,423,293.83	0.58
12	合计	2,121,426,144.13	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)	占基金总资产比例(%)
A	农林牧渔	7,429,881.28	0.35
B	医药	-	-
C	制造业	924,117,291.56	43.56
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	70,676,978.70	3.33
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,006,728.21	0.52
G	交通运输、仓储和邮政业	908,820.00	0.04
H	住宿餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	175,654,384.25	8.28
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商业服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	47,721,007.36	2.25
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	批发和零售业	-	-
P	教育	-	-
Q	综合类资产	34,556,722.90	1.63
R	文化、体育和娱乐业	28,554,694.26	1.34
S	合计	1,319,033,720.50	62.17

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	300267	东方雨润	3,024,245.00	171,512,207.45	8.08
2	002036	大华股份	2,025,861.00	68,494,360.41	3.23
3	600939	中航光电	3,208,322.00	61,656,466.92	2.91
4	601226	西部矿业	3,208,160.00	61,001,776.18	2.88
5	002701	众泰汽车	2,632,212.00	55,555,176.25	2.64
6	000558	东方能源	2,096,740.00	55,355,007.40	2.61
7	000002	万科A	2,349,027.00	52,552,875.75	2.48
8	601188	洛阳钼业	3,237,500.00	50,602,125.00	2.39
9	300284	东方科仪	2,193,061.00	47,721,007.36	2.25
10	300359	金通教育	589,030.00	46,168,641.48	2.18

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	国债	46,663,140.00	2.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,855,160.20	1.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	72,518,300.20	3.42

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	019509	15国债09	465,700	46,663,140.00	2.20
2	018000	国开1801	266,220	25,855,160.20	1.22

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五名资产支持证券投资明细					
序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101010	浦发银行	2,025,861.00	68,494,360.41	3.23

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			
序号	贵金属名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	铂铂现货	1,231,157.92	0.06
2	应收贵金属款	9,028,082.27	0.43
3	应收利息	1,754,138.36	0.08
4	应收股利	422,828.28	0.02
5	其他应收款	-	-
6	其他	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他	-	-
9	合计	12,423,293.83	0.58

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股指期货投资明细					
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	601388	洛阳钼业	50,602,125.00	2.39	流通股受限情况说明

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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、处罚的情况。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.3 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.4 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.5 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.6 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.7 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.8 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.9 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.10 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.11 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.12 报告期内本基金投资的前十名证券中不存在基金合同规定应暂停交易的情况。

5.9.13 其他各项资产构成

5.9 投资组合报告附注						
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(%)	流通受限情况说明
1	002320	华测检测	6,043,993.44			