上投摩根阿尔法混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十二日

§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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根阿尔法混合
基金主代码	377010
交易代码	377010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年10月11日
报告期末基金份额总额	713,046,064.10份
投资目标	本基金采用降铃式投资技术（Barbell Approach），同步以“成长”与“价值”双重量化指标进行股票选择，在基于由下而上的择股流程中，精选个股，起建执行，构造出相对均衡的不同风格类资产组合，同时结合公司质量、行业布局、风险因子等深入分析，对资产配置进行适度调整，努力控制投资组合的市场适应性，以求多空环境中都能创造超越业绩基准的主动管理回报。
投资策略	本基金充分借鉴摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术，依据中国资本市场的具体特征，引入集团在海外市场成功运作的“Dynamic Fund”基金产品概念。具体而言，本基金将以量化指标分析为基础，通过严格的证券选择，和做构建并持续优化“哑铃式”资产组合，结合严密的风险监控，不断谋求超越业绩比较基准的稳定回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。
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（2015年10月1日-2015年12月31日）
1.本期已实现收益	60,336,419.03
2.本期利润	515,933,126.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.6794
4.期末基金资产净值	2,474,996,570.66
5.期末基金份额净值	3.4710

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

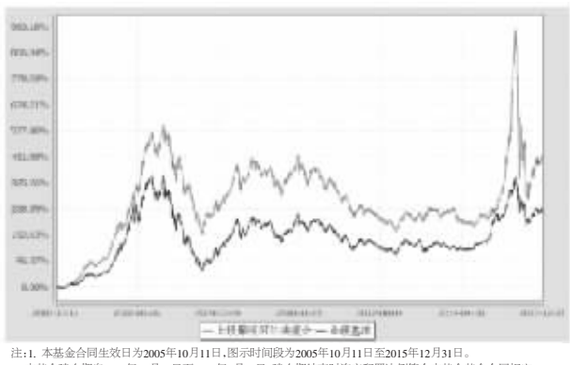
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.64%	1.81%	13.66%	1.34%	8.98%	0.47%

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

上投摩根阿尔法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

（2005年10月11日至2015年12月31日）



注：1. 本基金合同生效日为2005年10月11日，图示时间段为2005年10月11日至2015年12月31日。

2. 本基金建仓期自2005年10月11日至2006年4月10日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

3. 本基金自2013年12月7日起，将基金业绩比较基准由“当时中国A全指×80%+同业存款利率×20%”变更为“沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%”。

§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		
李博	本基金基金经理	2015-09-18	-	7年	李博先生，上海交通大学硕士，自2009年3月至2010年10月在中银国际证券有限公司是担任研究员，负责研究方面的工作，自2010年11月起加入上投摩根基金管理有限公司，担任基金经理助理兼行业专家一职，自2014年12月起担任上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金经理，自2015年8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9月起同时担任上投摩根阿尔法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，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、《上投摩根阿尔法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；报告期内，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%的次数为两次，均发生在纯量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

2015年四季度，市场在调整后出现上涨，沪深300涨16.49%。板块方面，新兴产业大放异彩，行业上，电子、计算机和通信领涨，热点的主题包括云计算、虚拟现实等。本基金对持仓结构进行了调整，加大了优质成长股的权重，降低了高弹性个股的权重。

进入2016年，我们判断市场走势以震荡为主，但A股仍然会有结构性的投资机会。我们将继续以精选个股作为首要方向。首先，重点关注中盘成长股，中盘成长股过去两年涨幅偏小，估值也普遍处于历史低位，伴随年初估值切换，中盘成长股2016年全年有望获得超额收益；其次，关注大消费领域，居民可支配收入仍处于稳步提升阶段，和居民消费相关的领域存在投资机会；最后，关注经济转型带来的投资机会，如新能源、环保等领域。

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22.64%，同期业绩比较基准收益率为13.66%。

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	1,997,420,498.14	78.44
	其中：股票	1,997,420,498.14	78.44
2	固定收益投资	133,710,833.20	5.25
	其中：债券	133,710,833.20	5.25
	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	407,432,953.48	16.00
7	其他各项资产	7,837,244.23	0.31
8	合计	2,546,401,529.05	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	29,286,429.00	1.18
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,341,275,829.07	54.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,105,409.12	2.87
E	建筑业	50,419,428.55	2.04
F	批发和零售业	50,902,128.26	2.06
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	209,813,846.87	8.48
J	金融业	-	-
K	房地产业	186,867,840.70	7.55
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	57,640,194.36	2.33
S	综合	-	-
	合计	1,997,420,498.14	80.70

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	300222	科大智能	7,983,041	166,366,574.44	6.72
2	002475	立讯精密	4,517,719	144,341,122.05	5.83
3	002329	皇氏集团	4,925,320	137,416,428.00	5.55
4	600804	鹏博士	4,447,616	105,497,451.52	4.26
5	601388	怡球资源	4,709,541	97,581,689.52	3.94
6	002450	康得新	2,327,752	88,687,351.20	3.58
7	300274	阳光电源	3,106,444	85,178,694.48	3.44
8	000967	上风高科	3,147,164	84,564,296.68	3.42
9	002572	索菲亚	1,855,242	79,960,930.20	3.23
10	002236	大华股份	2,089,277	77,094,321.30	3.11

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	22,849,157.80	0.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	109,928,981.40	4.44
	其中：政策性金融债	109,928,981.40	4.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	932,694.00	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	133,710,833.20	5.40

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	018001	国开1301	498,140	49,818,981.40	2.01
2	150215	15国开15	400,000	40,052,000.00	1.62
3	019509	15国债09	227,990	22,849,157.80	0.92
4	150211	15国开11	200,000	20,058,000.00	0.81
5	132004	15国债EB	8,380	932,694.00	0.04

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本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其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,618,733.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,274,858.01
5	应收申购款	943,652.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,837,244.23

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300222	科大智能	166,366,574.44	6.72	筹划重大事项
2	601388	怡球资源	97,581,689.52	3.94	筹划重大事项

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	864,877,982.90
报告期基金总申购份额	34,099,835.37
减：报告期基金总赎回份额	185,931,754.17
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	713,046,064.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§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阿尔法混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根阿尔法混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根阿尔法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。

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
二〇一六年一月二十二日

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 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十二日

§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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根动态多因子混合
基金主代码	001219
交易代码	001219
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月2日
报告期末基金份额总额	1,177,272,125.52份
投资目标	在严格控制风险的基础上，采用量化投资对基金资产进行积极管理，力争获取超越业绩基准的投资收益。
投资策略	本基金采用数量化选股模型驱动的选股策略进行个股选择，并结合适当的资产配置策略搭建基金投资组合。 在资产配置过程中，本基金将从多角度综合评估各个行业的投资价值，对基金资产在行业间分配进行安排，同时将采用多种数量化的投资方法控制净值大幅回撤风险，改善投资组合的风险收益特征。 在股票投资过程中，本基金将保持通过动态多因子模型选股构建股票投资组合的投资策略，强调投资纪律，降低随意性投资带来的风险，力争实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%
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（2015年10月1日-2015年12月31日）
1.本期已实现收益	164,283,291.76
2.本期利润	267,778,420.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.2209
4.期末基金资产净值	1,043,690,687.18
5.期末基金份额净值	0.887

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

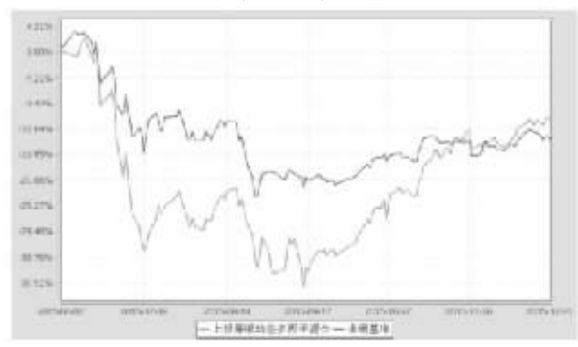
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	32.78%	1.41%	10.84%	1.00%	21.94%	0.41%

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6月2日至2015年12月31日）



注：本基金建仓期自2015年6月2日至2015年12月1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2015年6月2日，图示时间段为2015年6月2日至2015年12月31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		
黄栋	本基金基金经理、量化投资部总监	2015-06-02	-	11年	上海财经大学经济学硕士；2005年至2010年先后在东方证券、工银瑞信基金从事金融工程研究工作；2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司，主要负责金融工程研究方面的工作，2012年9月起担任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理，2013年7月起同时担任上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2015年6月起同时担任上投摩根动态多因子策略灵活配置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.黄栋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、《上投摩根动态多因子策略灵活配置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；报告期内，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%的次数为两次，均发生在纯量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

三季度的恐慌性下跌在9月中旬触底，在国庆节后开启了贯穿整个四季度的反弹行情。四季度银行间流动性始终充裕，10月份央行再度降息降准，而投资者仍然面临资产荒的局面。在股票市场企稳后，市场看到了明显的资金回流现象，风格回到了上半年的模式，以创业板为代表的小盘成长股以及概念主题类个股的涨幅远超大盘蓝筹。4季度TMT、房地产、纺织服装、旅游等行业涨幅居前，而钢铁、煤炭、银行、交运等行业明显落后于市场。

本季度我们在控制回撤风险的前提下，充分发挥了量化模型的有效性，基金净值增长32.8%，跑赢沪深300和中证500指数，而净值波动率也有所降低。

展望2016年，实体经济将继续承受降速转型的压力，企业盈利尚难以看到明显好转，但低利率环境有望延续，流动性将推动市场震荡向上。经历了过去两年的上涨，小盘成长股的估值到了相对高位，而随着未来股票发行注册制逐步落实，股票供给逐步增大，对市场整体估值将形成抑制，使得个股表现将出现分化，选股的重要性愈发凸显。我们将继续依托量化模型，做好个股选择、组合构造、风险控制等工作，并把握好市场节奏，力争为基金持有人提供较好的风险调整后收益。

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32.78%，同期业绩比较基准收益率为10.84%。

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	535,520,842.92	51.03
	其中：股票	535,520,842.92	51.03
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	100,000,000.00	9.53
	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	411,632,728.46	39.22
7	其他各项资产	2,366,316.30	0.23
8	合计	1,049,519,887.68	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	27,934,910.00	2.68
B	采矿业	22,885,812.34	2.19
C	制造业	313,501,339.46	30.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	47,722,255.28	4.57
E	建筑业	4,875,174.76	0.47
F	批发和零售业	27,391,117.11	2.62
G	交通运输、仓储和邮政业	36,758,603.01	3.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,225,479.60	0.98
J	金融业	-	-
K	房地产业	27,744,532.36	2.66
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	10,792,815.00	1.03
N	水利、环境和公共设施管理业	5,688,804.00	0.55
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	535,520,842.92	51.31

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	002201	九鼎新材	607,700	9,729,277.00	0.93
2	300349	金卡股份	236,950	8,944,862.50	0.86
3	002567	唐人神	678,200	8,708,088.00	0.83
4	600379	宝光股份	389,600	8,477,696.00	0.81
5	000605	渤海股份	214,800	7,086,252.00	0.68
6	600035	楚天高速	1,063,988	6,979,761.28	0.67
7	600578	京能电力	1,128,300	6,848,781.00	0.66
8	002320	海峡股份	353,037	6,810,083.73	0.65
9	300121	阳谷华泰	417,800	6,726,580.00	0.64
10	300006	莱美药业	164,100	6,564,000.00	0.63

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本基金投资的陕西宝光真空电器股份有限公司（以下简称“宝光股份”，股票代码600379）收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》（决证调查字2015009号）；因涉嫌违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对公司立案调查。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金采用数量化选股模型驱动的选股策略进行个股选择，并结合适当的资产配置策略搭建基金投资组合。本基金系通过基金管理人开发的动态多因子模型进行股票选择并据此构建股票投资组合。动态多因子模型在实际运行过程中将定期或不定期地进行修正，优化股票投资组合。前述动态多因子策略量化模型分成数据提取及处理、因子检验、股票筛选、组合构建等主要流程，每一环节都经过严格的定量分析。本基金对宝光股份的投资系严格按照前述动态多因子模型来进行的，本报告期内，本基金对宝光股份的投资未违反前述原则。

除上述股票外，本基金投资的其余前九名证券的发行主体本期未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其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,208,795.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	123,362.13
5	应收申购款	34,159.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,366,316.30

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600578	京能电力	6,848,781.00	0.66	筹划重大事项
2	002201	九鼎新材	9,729,277.00	0.93	筹划重大事项
3	002320	海峡股份	6,810,083.73	0.65	筹划重大事项
4	002567	唐人神	8,708,088.00	0.83	筹划重大事项
5	300349	金卡股份	8,944,862.50	0.86	筹划重大事项
6	600379	宝光股份	8,477,696.00	0.81	筹划重大事项

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§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	1,243,329,305.31
报告期基金总申购份额	14,310,829.02
减：报告期基金总赎回份额	80,368,008.81
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,177,272,125.52

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§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动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
2、《上投摩根动态多因子策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3、《上投摩根动态多因子策略灵活配置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。

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
二〇一六年一月二十二日

上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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：二〇一六年一月二十二日

§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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根科技前沿混合
基金主代码	001538
交易代码	001538
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	114,279,404.77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。
投资策略	本基金将通过系统和深入的基本面研究，密切关注处于科技前沿，通过高精尖科学技术为经济发展带来新增长点的相关行业及公司，重点投资于科技前沿主题相关行业的上市公司，分享中国经济增长模式转变带来的投资机会。 在行业配置层面，本基金将从行业生命周期、行业景气度、行业竞争格局等多角度，综合评估各个行业的投资价值，对基金资产在行业间分配进行安排。 在个股选择层面，本基金将主要采用“自下而上”的方法，在备选行业内部通过定量与定性相结合的分析方法，综合分析上市公司的业绩质量、成长性和估值水平等，精选具有良好成长性、估值合理的个股。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%
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 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（2015年10月1日-2015年12月31日）
1.本期已实现收益	22,746,399.98
2.本期利润	22,270,978.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.1482
4.期末基金资产净值	132,464,497.26
5.期末基金份额净值	1.159

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

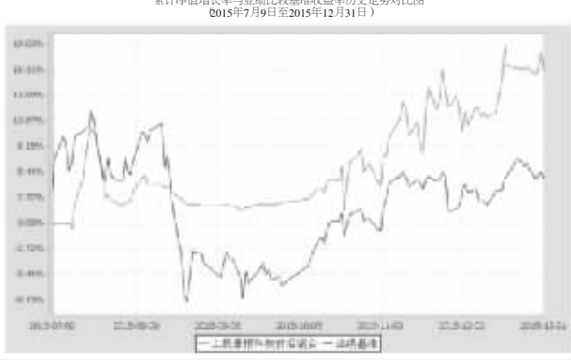
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	13.52%	1.63%	12.20%	1.03%	1.32%	0.60%

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12月31日）



注：