上投摩根整合驱动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	上投摩根整合驱动混合
基金主代码	001192
交易代码	001192
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月23日
报告期末基金份额总额	2,962,711,472.32份
投资目标	通过深入细致的基本面研究,把握企业整合发展带来的投资机会,在严格的风险控制前提下,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法,在股票、债券和现金等资产类别之间进行相对灵活的配置。 本基金将重点投资于整合主题相关的上市公司。在个股选择层面,首先将根据本基金对于整合主题的界定构建初选股票池,在此基础上剔除不具有投资价值的股票建立备选股票池。本基金将深入分析公司的并购重组行为对未来经营可能产生的影响,综合评估其是否会带来经营业绩的改善。通过对并购重组带来的行业增长及公司协同效应的综合分析,精选未来具有较高成长潜力的公司。
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	56,091,345.97
2.本期利润	594,098,147.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.2084
4.期末基金资产净值	2,549,573,950.40
5.期末基金份额净值	0.861

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	31.85%	2.06%	12.20%	1.03%	19.65%	1.03%

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

上投摩根整合驱动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4月23日至2015年12月31日)

注:本基金合同生效日为2015年4月23日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。本基金建仓期自2015年4月23日至2015年10月22日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
征茂平	本基金基金经理	2015-09-18	-	15年	征茂平先生自2001年3月至2004年3月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2004年3月至2005年4月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2005年5月至2008年5月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作;2008年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任行业专家兼基金经理助理,自2013年7月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理,自2013年9月起同时担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,2014年1月至2015年2月担任上投摩根阿尔法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整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
赵艰申	本基金基金经理	2015-11-13		9年	赵艰申先生自2007年4月至2013年3月在中海基金管理有限公司历任分析师、基金经理助理、专户投资经理,自2013年3月至2015年7月在财通基金管理有限公司历任基金经理、基金投资部负责人,2015年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2015年11月起任上投摩根整合驱动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、《上投摩根整合驱动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

在经历了2015年三季度大幅去杠杆之后,市场的风险偏好在10月份得到了较好的修复,A股出现了比较好的反弹,尤其是创业板指数,涨幅表现较好。个股出现较大分化,部分成长股表现较好。最终,四季度A股投资者信心获得了一定的提升。

本基金在四季度中旬进行了加仓,重点配置了具有整合驱动特征的中小市值成长股。成长股在四季度表现较好,本基金净值得到了较好的增长。

目前中国经济正处在转型期,经济增速下行压力较大,并且国家力推的供给侧改革也将对经济增长产生巨大的压力;人民币面临较大的贬值压力,从而对国内流动性造成压制。经过前期较大反弹,以创业板为首的成长股目前存在一定的泡沫,未来可能存在较大的变数。本基金判断2016年A股市场将处于震荡,一季度可能存在一定的赚钱效应。但是,2016年市场波动将加剧。我们判断,自下而上精选个股将重新成为市场主流。市场出现单边走势的可能性不大。

操作上,本基金2016年一季度将以获取绝对收益的策略应对市场的震荡整理,本基金将谨慎操作,寻求确定性较高的投资机会,主要投资方向是以下板块中符合基金契约的具有整合驱动特征的个股:计算机、传媒、新能源汽车、高端装备、环保,供给侧改革主题的周期股。

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31.85%,同期业绩比较基准收益率为12.20%。

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	2,302,066,050.71	88.02
	其中:股票	2,302,066,050.71	88.02
2	固定收益投资	97,988,993.00	3.75
	其中:债券	97,988,993.00	3.75
	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	208,784,105.26	7.98
7	其他各项资产	6,658,721.04	0.25
8	合计	2,615,497,870.01	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	1,537,997.33	0.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,225,080,223.25	48.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	98,903,978.20	3.88
F	批发和零售业	107,038,018.90	4.20
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	520,559,709.36	20.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	161,375,261.28	6.33
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	21,554,273.80	0.85
N	水利、环境和公共设施管理业	28,774,751.31	1.13
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	89,381,837.28	3.51
S	综合	47,860,000.00	1.88
	合计	2,302,066,050.71	90.29

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	5,355,216.00	111,602,701.44	4.38
2	002717	岭南园林	2,252,938.00	98,903,978.20	3.88
3	601388	怡球资源	3,977,364.00	82,410,982.08	3.23
4	300352	北信源	1,249,918.00	77,994,883.20	3.06
5	300113	顺网科技	726,275.00	73,622,496.75	2.89
6	300031	宝通科技	2,178,880.00	68,416,832.00	2.68
7	002345	潮宏基	3,926,191.00	66,274,104.08	2.60
8	000718	苏宁环球	5,000,000.00	65,950,000.00	2.59
9	002668	奥马电器	782,967.00	65,221,151.10	2.56
10	002077	大港股份	3,139,528.00	62,633,583.60	2.46

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	33,504,548.20	1.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	64,484,444.80	2.53
	其中:政策性金融债	64,484,444.80	2.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	97,988,993.00	3.84

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	344,480	34,451,444.80	1.35
2	019509	15国债09	334,310	33,504,548.20	1.31
3	150413	15农发13	300,000	30,033,000.00	1.18

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 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本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	2,404,268.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,093,478.77
5	应收申购款	1,160,973.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,658,721.04

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	111,602,701.44	4.38	筹划重大事项
2	601388	怡球资源	82,410,982.08	3.23	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	2,881,970,960.34
报告期基金总申购份额	341,502,061.81
减:报告期基金总赎回份额	260,761,549.83
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,962,711,472.32

§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整合驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根整合驱动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
二〇一六年一月二十二日

上投摩根卓越制造股票型证券投资基金

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	上投摩根卓越制造股票
基金主代码	001126
交易代码	001126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月14日
报告期末基金份额总额	2,752,447,509.97份
投资目标	通过系统和深入的基本面研究,重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过系统和深入的基本面研究,重点投资于制造业中具有竞争力的优质上市公司,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产长期稳定增值。本基金将不低于80%的非现金基金资产投资于国家卓越制造相关行业。 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各方面信息,精选具有良好成长性、估值合理的个股。
业绩比较基准	申万制造业指数收益率×85%+上证国债指数收益率×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	192,803,234.24
2.本期利润	609,181,540.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.2138
4.期末基金资产净值	2,303,230,358.48
5.期末基金份额净值	0.837

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。

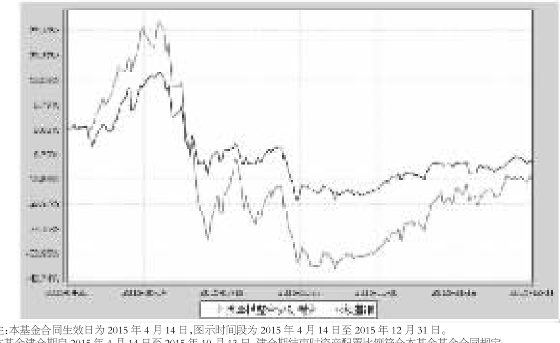
3.2 基金净值表现

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	33.49%	2.20%	26.33%	1.85%	7.16%	0.35%

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

上投摩根卓越制造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4月14日至2015年12月31日)



注:本基金合同生效日为2015年4月14日,图示时间段为2015年4月14日至2015年12月31日。

本基金建仓期自2015年4月14日至2015年10月13日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴文哲	本基金基金经理、研究总监	2015-04-14	-	12年	吴文哲先生,自2001年7月至2002年7月在招商银行上海分行担任职员,2004年6月至2007年7月在华宝兴业基金管理有限公司担任研究员,2007年7月至2014年1月在交银施罗德基金管理有限公司担任高级研究员,自2014年1月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任研究部副总监兼高级行业专家一职,自2015年1月起担任上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金经理,自2015年4月起同时担任上投摩根卓越制造股票型证券投资基金基金经理。
许俊哲	本基金基金经理	2015-04-14	-	6年	许俊哲先生,复旦大学经济学硕士,CPA(中国注册会计师)。2010年7月加入上投摩根基金管理有限公司,曾先后担任研究员、行业专家、负责行业研究等相关工作。自2014年1月起担任基金经理助理,协助基金经理进行产品的模拟投资组合等工作,自2015年4月起担任上投摩根卓越制造股票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.吴文哲先生、许俊哲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、《上投摩根卓越制造股票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

经历了2015年第三季度的剧烈波动后,资本市场开始逐渐企稳。沪深300指数和创业板指数在四季度分别上涨16%和30%。本基金在第四季度维持了较高仓位,同时,继续围绕基金契约构建投资组合,加大了对军工、新能源、智能制造的配置比例。此外,我们重点配置了那些业绩增长稳定、估值经过三季度剧烈调整后已经进入合理区间的优质公司。因此,本基金净值在4季度上涨33%,跑赢基金比较基准和沪深300指数。

展望2016年,我们认为,中国经济仍将处于缓慢寻底的过程中。我们需要关注三个因素对投资组合的影响:第一,新经济崛起和旧经济出清的平衡;第二,汇率贬值需求和防范金融风险的平衡;第三,流动性宽松和股票供给增加的平衡。我们会继续围绕基金契约构建投资组合,重点关注智能制造、新能源、军工及医疗器械及服务等行业。

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33.49%,同期业绩比较基准收益率为26.33%。

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	2,045,304,486.12	88.04
	其中:股票	2,045,304,486.12	88.04
2	固定收益投资	83,056,328.40	3.58
	其中:债券	83,056,328.40	3.58
	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	177,854,458.21	7.66
7	其他各项资产	16,841,207.69	0.72
8	合计	2,323,056,480.42	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	21,107,490.58	0.92
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,491,235,024.96	64.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,194,900.00	0.40
E	建筑业	30,824,604.50	1.34
F	批发和零售业	173,191,181.15	7.52
G	交通运输、仓储和邮政业	30,411,750.00	1.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	154,787,528.86	6.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	116,131,874.79	5.04
L	租赁和商务服务业	17,103,700.00	0.74
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,316,431.28	0.06
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	2,045,304,486.12	88.80

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	300145	南方泵业	2,507,820	119,422,388.40	5.18
2	002462	嘉事堂	1,974,159	99,931,928.58	4.34
3	600240	华业资本	5,932,581	89,285,344.05	3.88
4	002539	新都化工	5,227,541	83,640,656.00	3.63
5	300068	南都电源	3,738,431	74,170,471.04	3.22
6	600556	慧球科技	2,132,654	57,730,943.78	2.51
7	600734	实达集团	2,319,032	56,398,858.24	2.45
8	002709	天赐材料	663,782	55,027,527.80	2.39
9	600093	禾嘉股份	3,273,877	53,593,366.49	2.33
10	002192	*ST融捷	1,060,915	53,045,750.00	2.30

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	19,766,000.00	0.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	63,290,328.40	2.75
	其中:政策性金融债	63,290,328.40	2.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	83,056,328.40	3.61

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	632,840	63,290,328.40	2.75
2	020087	15贴债13	200,000	19,766,000.00	0.86

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1601	IC1601	20.00	-29,596,000.00	372,133.33	-
公允价值变动总额合计(元)					372,133.33
股指期货投资本期收益(元)					-6,664,453.33
股指期货投资本期公允价值变动(元)					372,133.33

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 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,或在本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	7,857,320.09
2	应收证券清算款	4,553,553.07
3	应收股利	-
4	应收利息	3,774,609.78
5	应收申购款	655,724.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,841,207.69

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	2,937,459,592.01
报告期基金总申购份额	160,816,476.38
减:报告期基金总赎回份额	345,828,558.42
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,752,447,509.97

§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卓越制造股票型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根上投摩根卓越制造股票型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根上投摩根卓越制造股票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

上投摩根优信增利债券型证券投资基金

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	上投摩根优信增利债券	
基金主代码	000616	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月11日	
报告期末基金份额总额	194,908,141.21份	
投资目标	本基金重点投资于信用债和可转债,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金将遵循自上而下的配置原则,综合分析宏观经济运行趋势、国家财政政策与货币政策、市场流动性水平、债券市场和股票市场估值水平等因素,确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并进行动态优化管理。本基金的债券类资产将重点配置信用债和可转债。本基金将对不同债券板块之间的相对投资价值进行分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。 2、债券投资策略 本基金将综合采用信用策略、久期调整策略、期限结构配置策略、息差策略等策略,进行积极主动的债券投资,在合理控制风险和保持适当流动性的基础上,以企业债和可转债为主要投资标的,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	中证综合债券指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
下属分级基金的交易代码	000616	000617
报告期末下属分级基金的份额总额	146,237,881.14份	48,670,260.07份

§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)	
	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
1.本期已实现收益	5,676,322.23	1,691,411.25
2.本期利润	13,535,426.76	3,924,304.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0969	0.0920
4.期末基金资产净值	211,644,267.21	69,976,535.75
5.期末基金份额净值	1.447	1.438

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

1、上投摩根优信增利债券A:

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	7.42%	0.45%	2.30%	0.06%	5.12%	0.39%

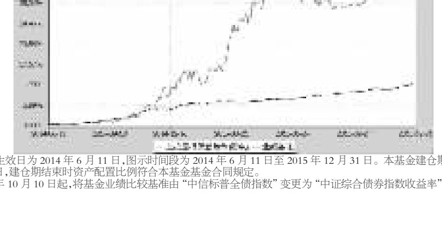
2、上投摩根优信增利债券C:

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	7.31%	0.46%	2.30%	0.06%	5.01%	0.40%

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

上投摩根优信增利债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年6月11日至2015年12月31日)

1. 上投摩根优信增利债券A:



2. 上投摩根优信增利债券C:

注:本基金合同生效日为2014年6月11日,图示时间段为2014年6月11日至2015年12月31日。本基金建仓期自2014年6月11日至2014年12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。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由"中信标普全债指数"变更为"中证综合债券指数收益率"。

§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		
王亚南	本基金基金经理	2014-06-11	2015-12-11	12年	复旦大学金融工程专业硕士。2003年至2007年,就职于海通证券股份有限公司研究所,任固定收益研究员。2007年6月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年6月加入上投摩根基金管理有限公司,自2008年11月至2015年12月任上投摩根货币市场基金基金经理,自2009年6月至2014年9月任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月至2015年12月任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年8月至2015年12月担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月至2015年12月担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。
赵峰	本基金基金经理、债券投资部总监	2014-06-11	-	13年	上海财经大学金融学硕士。2003年4月至2006年5月在申银万国证券研究所担任研究员负责债券研究方面的工作;2006年6月至2011年3月在富国基金管理有限公司担任投资经理负责债券投资方面的工作;2011年4月加入上投摩根基金管理有限公司,2011年9月至2014年12月担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起任上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月至2014年12月担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年8月至2015年11月担任上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月起同时担任上投摩根纯债添利债券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.王亚南、赵峰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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根优信增利债券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

四季度始,人民币汇率逐步趋于稳定,但工业增加值、固定资产投资等经济指标未见明显改观。货币政策方面,10月23日,央行再次宣布降准降息,同时放开存款利率上限,完成了名义上的利率市场化。在此背景下,10年期国债收益率一度触及2.98%。之后市场或受到收益兑现情绪影响,收益率出现短暂上行。进入11月下旬,供需矛盾进一步显现,叠加年末配置行情,收益率大幅下降,10年期国债收益率下行至2.8%附近。转债市场供给逐步放量,估值受到一定压缩。

本基金在第四季度逐步提高了组合久期,较好的享受到了收益率下行带来的回报。转债方面保持谨慎态度,仓位较低。

展望2016年一季度,在目前投资增速拐点仍未出现的情况下,未来经济增长压力仍在。中央提出的"供给侧改革"意味着未来产能出清依然为重要目标,因而未来经济可能继续维持L型走势。货币政策上,央行在四季度例会中继续强调实施稳健的货币政策,更加注重松紧适度,保持适度流动性。经济基本面和资金面依然对债市形成支撑。但需要注意的是,在收益率绝对低位下,继续下行空间逐步受到压缩,经济的边际改善和资金的短时波动都可能引起收益率的更大波动,市场的交易型特征将会更为突出。另外经济下行周期中,信用风险加大是必然结果,信用利差也会随事件冲击而走阔,风险甄别将更为重要。权益方面,变革仍然是2016年主基调,新兴服务、高科技行业仍然值得中长期配置,同时供给侧改革指向了房地产去库存、淘汰落后产能,钢铁、煤炭、有色、地产等传统产业也会有机会。

基于以上分析,本基金在一季度将适当降低组合久期,加强交易操作,尽量降低可能的波动风险。在信用债方面加强遴选,降低风险偏好,规避高风险行业。同时,适度提高转债仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为7.42%,本基金C类基金份额净值增长率为7.31%,同期业绩比较基准收益率为2.30%。

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	53,819,741.56	14.03
	其中:股票	53,819,741.56	14.03
2	固定收益投资	262,099,755.24	68.33
	其中:债券	262,099,755.24	68.33
	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	36,891,111.08	9.62
7	其他各项资产	30,768,747.90	8.02
8	合计	383,579,355.78	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	484,821.00	0.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	33,310,911.49	11.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,877,904.00	0.67
E	建筑业	1,034,540.00	0.37
F	批发和零售业	943,093.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	1,867,610.00	0.66
H	住宿和餐饮业	2,440,986.00	0.87
I	信息传输、软件和信息技术服务业	586,300.00	0.21
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,589,406.84	0.56
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,192,195.62	2.55
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	2,491,973.61	0.88
S	综合	-	-
	合计	53,819,741.56	19.11

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	002381	双箭股份	235,301	4,018,941.08	1.43
2	300065	海兰信	75,600	2,887,920.00	1.03
3	600706	曲江文旅	119,501	2,866,828.99	1.02
4	002090	金智科技	67,100	2,591,402.00	0.92
5	000681	视觉中国	65,561	2,491,973.61	0.88
6	600689	上海三毛	110,000	2,462,900.00	0.87
7	601007	金陵饭店	158,300	2,440,986.00	0.87
8	300203	聚光科技	70,800	2,427,732.00	0.86
9	002345	潮宏基	140,800	2,376,704.00	0.84
10	002229	鸿博股份	78,683	2,341,606.08	0.83

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	38,881,600.00	13.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	127,229,227.04	45.18
5	企业短期融资券	50,142,000.00	17.80
6	中期票据	20,274,000.00	7.20
7	可转债	25,572,928.20	9.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	262,099,755.24	93.07

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	010107	21国债(7)	220,000	23,854,600.00	8.47
2	019515	15国债15	150,000	15,027,000.00	5.34
3	122607	PR渝地产	150,000	12,900,000.00	4.58
4	1182145	11浙小商MTN1	100,000	10,162,000.00	3.61
5	1382236	13中普天MTN1	100,000	10,112,000.00	3.59

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 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,或在本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	75,799.86
2	应收证券清算款	25,954,540.28
3	应收股利	-
4	应收利息	4,016,168.43
5	应收申购款	722,239.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,768,747.90

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110030	格力转债	6,761,020.00	2.40
2	110031	航信转债	5,193,600.00	1.84
3	113008	电气转债	4,818,450.00	1.71

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

项目	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
本报告期期初基金份额总额	114,823,383.72	22,257,043.48
报告期基金总申购份额	46,704,688.05	34,525,772.60
减:报告期基金总赎回份额	15,290,190.63	8,112,556.01
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	146,237,881.14	48,670,260.07

§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优信增利债券型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金托管协议》;
4. 《上投摩根基金管理有限公司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
二〇一六年一月二十二日