上投摩根智选 30 混合型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 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：二〇二一年四月二十二日

§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 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2　基金产品概况

基金简称	上投摩根智选 30 混合
基金主代码	370027
交易代码	370027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 3 月 6 日
报告期末基金份额总额	478,017,666.23 份
投资目标	本基金主要投资于受益于国家经济转型，具有较高增长潜力的上市公司股票，在有效控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	从长期来看，盈利的增长是推动公司股价上涨的重要因素。本基金将集中投资于具有良好业绩支撑和确定性成长的公司，以分享其股价上涨带来的收益。从具体操作上，本基金将通过严格的个股精选，筛选出具有较高竞争优势

	和成长能力的上市公司，并从中挑选出基金管理人认定的最具投资价值的 30 只左右的股票构建投资组合，以实现对优质股票的集中持股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金，属于较高风险、较高预期收益的基金产品。 根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销售机构提供的评级结果为准。
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 (2021年1月1日-2021年3月31日)
1.本期已实现收益	172,347,073.40
2.本期利润	-133,383,617.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2842
4.期末基金资产净值	1,637,385,307.27
5.期末基金份额净值	3.4254

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

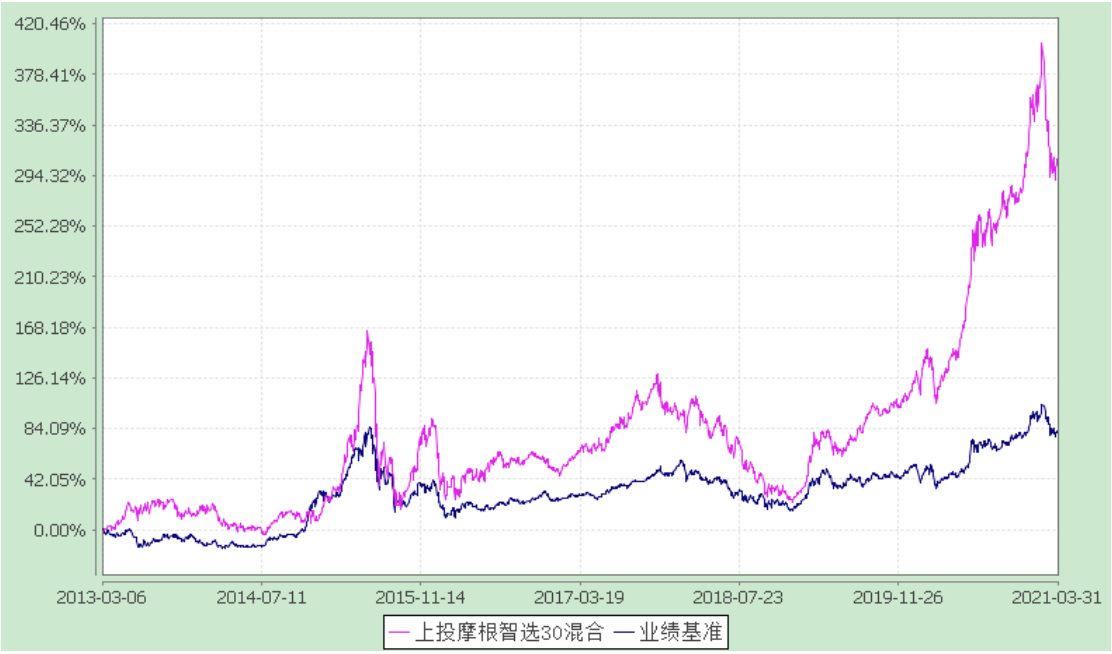
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-6.50%	1.97%	-2.34%	1.28%	-4.16%	0.69%
过去六个月	11.94%	1.63%	8.28%	1.06%	3.66%	0.57%
过去一年	83.47%	1.63%	30.00%	1.06%	53.47%	0.57%
过去三年	105.24%	1.58%	26.33%	1.10%	78.91%	0.48%
过去五年	175.34%	1.51%	49.16%	0.94%	126.18%	0.57%
自基金合同生效起至今	301.44%	1.82%	81.09%	1.18%	220.35%	0.64%

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

上投摩根智选 30 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

(2013 年 3 月 6 日至 2021 年 3 月 31 日)



注：本基金合同生效日为2013年3月6日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起6个月，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		
李德辉	本基金基金经理	2019-03-29	-	9 年	李德辉先生，上海交通大学生物医学工程博士，2012 年 7 月至 2014 年 7 月在农银汇理基金管理有限公司担任研究员。自 2014 年 8 月起加入上投摩根基金管理有限公司，先后担任研究员、行业专家兼基金经理助理、基金经理、高级基金经理。自 2016 年 11 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，2018 年 3 月至 2019

					年7月同时担任上投摩根安全战略股票型证券投资基金基金经理及上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 6 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，自 2019 年 3 月起同时担任上投摩根智选 30 混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 1 月起同时担任上投摩根慧选成长股票型证券投资基金基金经理，自 2020 年 9 月起同时担任上投摩根慧见两年持有期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、《上投摩根智选 30 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：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

2021 年一季度权益市场波动较大，市场担心流动性、货币政策收缩预期以及整个市场相对位置较高。本基金由于结构相对偏重核心资产，导致业绩跑输市场。

展望二季度，我们认为大概率宏观经济和流动性都是从高位区域回到长期合理区域，这个过程可能影响部分公司的盈利预期和估值水平，前期市场下跌已反映了部分预期，但未来可能仍有一些不确定性。从长期潜在预期回报看，目前市场大部分市值较大、质地优良的核心资产年化回报属于中低水平，较过去两年有较大幅度下降，但中长期看仍是不差的资产。组合管理方面，我们将采取更均衡的行业配置，兼顾确定性的核心资产和低估值的价值股，平衡组合风格和波动。

我们中长期看好的成长赛道仍为科技、新能源汽车、医药、消费等行业。科技行业，我们仍看好传统有较强网络效应的互联网公司，同时看好新兴有较强创新能力的软件或半导体公司。新能源汽车行业，看好电动化和智能化的普及，希望能布局一些有潜质的公司。医药行业，人口老龄化带来总需求增加，但是支付能力又相对不足，需要选择有较强创新能力或者需求来自海外的公司来应对不确定性。消费行业，我们看好成熟赛道的优质龙头公司，同时积极挖掘新兴赛道的潜力公司，因为年轻人会带来新的品牌崛起。短周期我们偏防御选择一些公用事业和金融等低估值资产。

个股选择上，我们坚持供给端有壁垒和需求端有增长两个维度，希望通过优秀公司的韧性来降低行业需求的波动性风险，力争获取长期稳定超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根智选 30 混合份额净值增长率为:-6.50%，同期业绩比较基准收益率为:-2.34%。

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	1,148,388,696.35	69.82
	其中：股票	1,148,388,696.35	69.82
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	-	-
	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	483,555,707.92	29.40
7	其他各项资产	12,838,301.15	0.78
8	合计	1,644,782,705.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	4,876,462.50	0.30
B	采矿业	-	-
C	制造业	680,611,066.52	41.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	96,969,711.04	5.92
E	建筑业	16,472.16	0.00
F	批发和零售业	12,580.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	13,181,386.86	0.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	77,335,918.21	4.72
J	金融业	94,857,666.00	5.79
K	房地产业	108,331.32	0.01
L	租赁和商务服务业	104,760,777.28	6.40
M	科学研究和技术服务业	66,556,583.82	4.06
N	水利、环境和公共设施管理业	1,101,539.21	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,945,707.00	0.49
R	文化、体育和娱乐业	54,494.43	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,148,388,696.35	70.14

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	600519	贵州茅台	52,800	106,075,200.00	6.48
2	601888	中国中免	342,266	104,760,777.28	6.40
3	600900	长江电力	4,522,841	96,969,711.04	5.92
4	000333	美的集团	906,100	74,508,603.00	4.55
5	600031	三一重工	2,102,800	71,810,620.00	4.39
6	603259	药明康德	473,247	66,349,229.40	4.05
7	000858	五 粮 液	223,201	59,813,403.98	3.65
8	002821	凯莱英	174,356	50,366,217.72	3.08

9	601398	工商银行	8,945,400	49,557,516.00	3.03
10	600036	招商银行	886,500	45,300,150.00	2.77

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 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	467,052.93
2	应收证券清算款	11,450,434.55
3	应收股利	-
4	应收利息	56,574.65
5	应收申购款	864,239.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,838,301.15

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	373,086,638.52
报告期期间基金总申购份额	366,821,795.79
减：报告期期间基金总赎回份额	261,890,768.08
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	478,017,666.23

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予上投摩根智选 30 混合型证券投资基金募集注册的文件；
2. 《上投摩根智选 30 混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根智选 30 混合型证券投资基金托管协议》；
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

二〇二一年四月二十二日