

上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金(FOF)

2022年第3季度报告

2022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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月25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2022年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)
基金主代码	015359
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年4月27日
报告期末基金份额总额	672,022,298.41份
投资目标	本基金通过资产配置及优选基金，并结合严格的风险控制，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略：</p> <p>在大类资产配置上，本基金将结合产品定位、风险收益特征以及管理人的长期资本市场观点确定基金的资产配置方案。</p> <p>首先，管理人将根据基金业绩基准确定产品的风险收益特征。其次，管理人将根据投研团队的长期资本市场观点对各类型资产的风险收益特征进行判断。最后，结合本基金</p>

	<p>以及各资产类别的风险收益特征，依据现代投资组合理论，模拟得出各大类资产的长期战略配置比例。</p> <p>本基金原则上均衡配置于权益类资产和其他资产，并定期结合策略观点，修正资产配置，实现细分资产类别的动态调整。</p> <p>2、主动管理型基金投资策略：</p> <p>通过自下而上的方式优选基金，研究过程中综合运用定量分析和定性分析，优选符合要求且能在中长期创造超额收益的基金。</p> <p>3、指数基金投资策略：</p> <p>优选中长期景气向好的指数基金进行配置，增厚组合收益，并把握阶段性投资机会，获取超额收益。</p> <p>4、其他投资策略：</p> <p>包括股票投资策略、港股投资策略、债券投资策略、证券公司短期公司债投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略。</p>	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*40%+活期存款利率（税后）*10%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金，预期风险和收益水平低于股票型基金中基金，高于债券型基金中基金和货币型基金中基金。本基金可投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)A	上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)C
下属分级基金的交易代码	015359	015360
报告期末下属分级基金的份	293,015,320.24 份	379,006,978.17 份

额总额		
-----	--	--

§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 (2022年7月1日-2022年9月30日)	
	上投摩根博睿均衡一年 持有混合(FOF)A	上投摩根博睿均衡一年 持有混合(FOF)C
1.本期已实现收益	-2,664,108.93	-3,913,131.99
2.本期利润	-20,067,704.07	-26,380,056.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0685	-0.0696
4.期末基金资产净值	277,309,862.33	357,926,460.66
5.期末基金份额净值	0.9464	0.9444

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、上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)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	-6.75%	0.40%	-6.73%	0.46%	-0.02%	-0.06%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-5.36%	0.33%	2.40%	0.54%	-7.76%	-0.21%

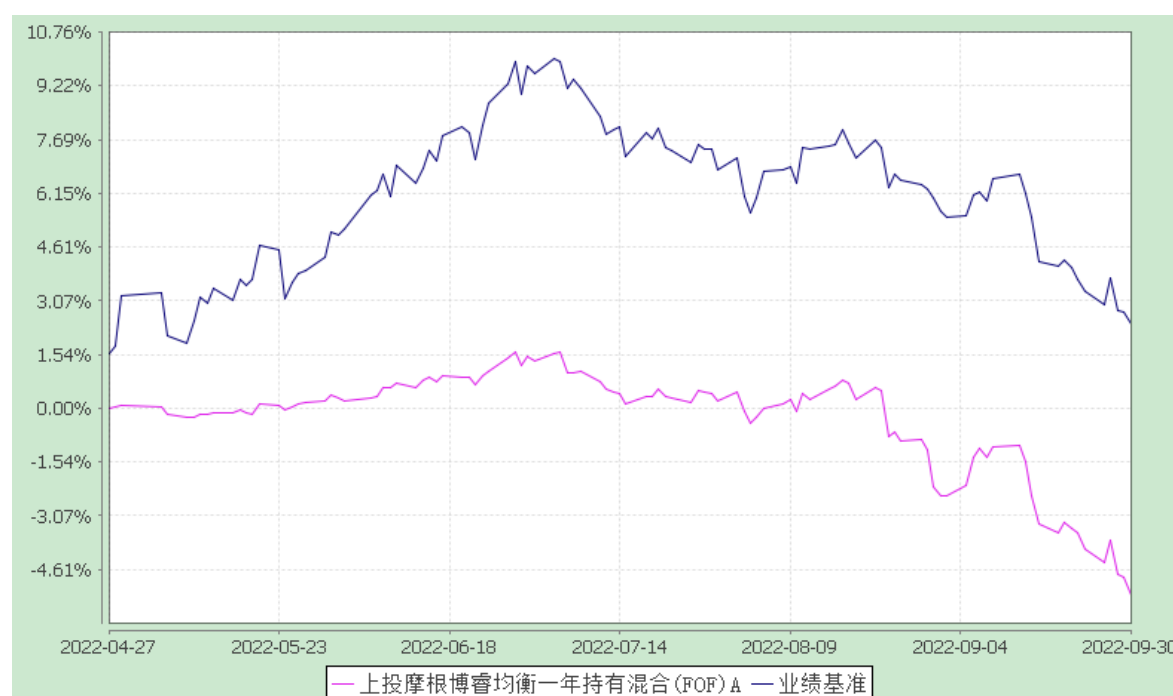
2、上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)C:

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	-6.86%	0.40%	-6.73%	0.46%	-0.13%	-0.06%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-5.56%	0.33%	2.40%	0.54%	-7.96%	-0.21%

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

上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金(FOF)
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
(2022年4月27日至2022年9月30日)

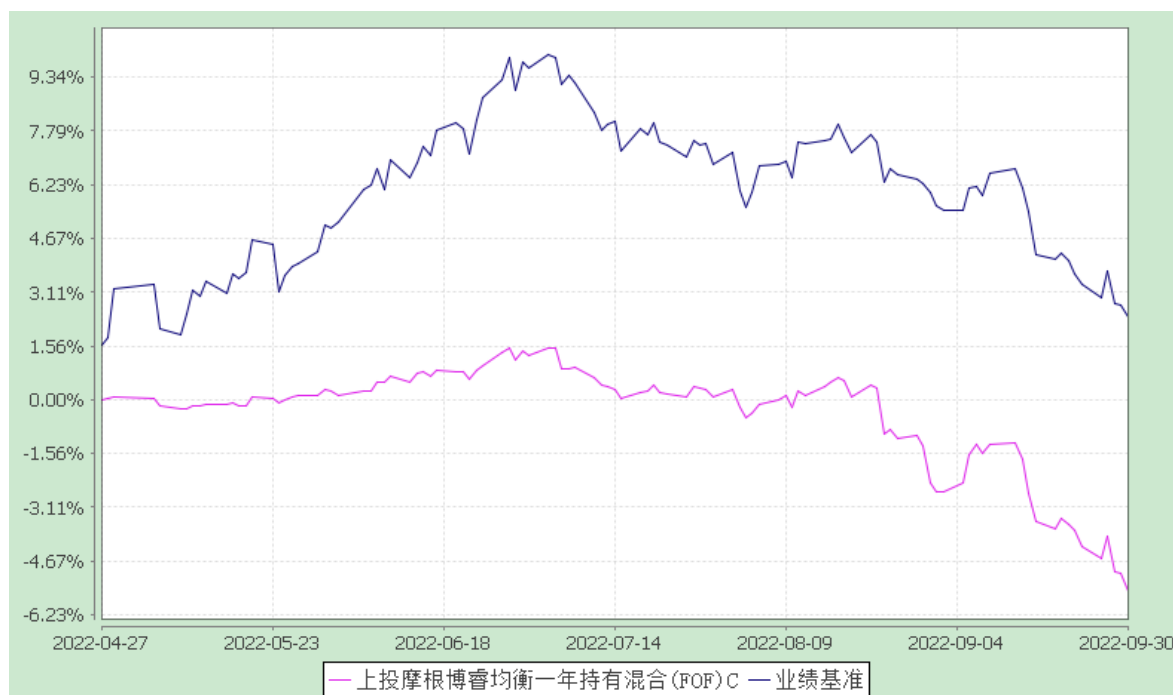
1. 上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)A:



注：本基金合同生效日为2022年4月27日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

本基金建仓期为本基金合同生效日起6个月，截至本报告期末本基金仍处于建仓期。

2. 上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)C:



注：本基金合同生效日为2022年4月27日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。
 本基金建仓期为本基金合同生效日起6个月，截至本报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
杜习杰	本基金基金经理	2022-04-27	-	14年	杜习杰先生,上海财经大学金融学硕士。自2008年7月至2011年5月在长信基金任研究员;2011年6月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任研究员、投资经理兼研究员,现任组合基金投资部基金经理。自2019年9月起担任上投摩根锦程均衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理,自2020年4月起同时担任上投摩根锦程稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理及上投摩根锦程积极成长养老目标五年持有期混合型发起式

					基金中基金(FOF)基金经理,自2020年12月起同时担任上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)基金经理。自2022年4月起担任上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理。
恩学海	本基金基金经理、资产配置及退休金管理首席投资官	2022-04-27	-	27年	恩学海先生,美国本特利大学工商管理硕士,美国东北大学计算机硕士,清华大学计算机学士。自1993年至1994年就职于通用数据公司;1994年至2017年就职于美国富达投资集团,先后于资本市场部任高级程序设计和系统分析员、项目经理;于资产管理服务部任高级量化分析师;于战略顾问部、全球资产配置任基金经理、基金策略师;2018年10月加入上投摩根基金管理有限公司,现任资产配置及退休金管理首席投资官。自2022年4月起担任上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金(FOF)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.恩学海先生、杜习杰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合规守信情况的说明

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、《上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金(FOF)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

回顾三季度,国内经济基本面逐步走出二季度受疫情冲击的低点,但在海外央行加息节奏加快、地缘政治冲突下,外需回落预期增强。内外因素叠加,经济数据继续改善的动能与预期均有所减弱。A股市场总体表现低迷,主要指数在三季度下跌10%以上。国内债券市场在8月MLF利率超预期下调10BP后经历了一次性的收益率下行,此后到期收益率逐步震荡走高。海外方面,美国通胀数据高位反复、就业市场数据较强,美联储鹰派超预期打压风险偏好,海外权益在三季度先涨后跌为主。海外债券市场收益率跟随加息预期大幅上行,10年期美债到期收益率一度上行突破4.0%,发达市场REITs受海外债券收益率上行影响有所调整。

对于国内权益来讲,经历三季度的持续调整后,估值吸引力上升,为长期投资提供一定安全边际。从过往经验来看,当出口成为经济增长的拖累项后,稳内需政策相机加码的必要性将上升;但在这一过程中,市场对政策效果往往抱有疑虑,需在经济数据连续改善确认后,才会对宏观环境给予更正面的解读。从A股情绪面看,多项指标处在中性偏低位置,潜在极度负面情绪下可能有阶段性反转的机会。结构上,关注房地产需求端政策放松效果以及疫情形势演变。对于国内债券来讲,内外利差不断扩大,来自汇率端的制约增多,且资金面极度宽松的状态大概率会随着

实体融资需求恢复而边际趋紧，维持相对谨慎。海外金融条件总体偏紧，衰退预期的升温也将向企业的盈利传导，海外权益具有较大不确定性。港股估值在历史较低位置，对支持平台经济健康发展的政策表述增多，香港地区疫情防控放松利于经济修复，投资吸引力上升。美债收益率持续反弹，对金融体系的稳定性构成挑战，随四季度通胀同比数据回落，美联储鹰派可能有所缓和，美债的长期配置价值渐显。发达市场 REITs 基本面有较强的韧性，若美债收益率上行压力降低，此类资产的估值有望得到修复。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)A 份额净值增长率为:-6.75%，同期业绩比较基准收益率为:-6.73%，

上投摩根博睿均衡一年持有混合(FOF)C 份额净值增长率为:-6.86%，同期业绩比较基准收益率为:-6.73%。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	589,321,410.64	92.61
3	固定收益投资	33,794,307.89	5.31
	其中：债券	33,794,307.89	5.31
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金	5,835,234.38	0.92

	合计		
8	其他各项资产	7,426,540.64	1.17
9	合计	636,377,493.55	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	33,794,307.89	5.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	33,794,307.89	5.32

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	010303	03 国债(3)	329,940	33,794,307.89	5.32
---	--------	----------	---------	---------------	------

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	136,776.55
2	应收证券清算款	6,179,796.73
3	应收股利	1,088,931.84
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,608.51
6	其他应收款	427.01
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	7,426,540.64
---	----	--------------

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	000186	华泰柏瑞季季红债券	契约型开放式	22,195,209.92	23,908,680.13	3.76%	否
2	519782	交银裕隆纯债债券 A	契约型开放式	17,069,170.40	22,179,680.02	3.49%	否
3	968052	摩根国际债券人民币累计	契约型开放式	2,176,033.67	22,130,262.42	3.48%	否
4	004200	博时富瑞纯债债券 A	契约型开放式	20,451,790.25	21,701,394.63	3.42%	否
5	003949	兴全稳泰债券 A	契约型开放式	19,033,902.11	21,592,058.55	3.40%	否

6	040040	华安纯债债券 A	契约型 开放式	18,187,930.32	19,644,783.54	3.09%	否
7	518880	华安黄金易(ETF)	契约型 开放式	5,134,400.00	19,423,435.20	3.06%	否
8	005994	国投瑞银中证 500 指数量化增强 A	契约型 开放式	9,184,099.16	18,171,658.60	2.86%	否
9	006551	中庚价值领航混合	契约型 开放式	8,212,129.92	18,092,964.64	2.85%	否
10	003358	易方达中债 7-10 年期国开债券指数 A	契约型 开放式	14,324,563.85	17,073,447.65	2.69%	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费	73,763.20	0.00
当期交易基金产生的赎回费（元）	227,068.29	19,392.30
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	18,744.60	410.26
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	1,010,828.16	91,737.71
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	197,216.34	17,313.64
当期交易基金产生的交易费（元）	308,096.99	0.00

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	上投摩根博睿均衡一年 持有混合(FOF)A	上投摩根博睿均衡一年 持有混合(FOF)C
本报告期期初基金份额总额	292,080,099.07	378,247,915.43
报告期期间基金总申购份额	935,221.17	759,062.74
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	293,015,320.24	379,006,978.17

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况**8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

无。

§9 备查文件目录**9.1 备查文件目录**

- (一)中国证监会准予上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集注册的文件
- (二) 上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同
- (三) 上投摩根博睿均衡一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议
- (四)法律意见书
- (五)基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六)基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七)上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则
- (八)中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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

二〇二二年十月二十六日