上投摩根 基金管理

公募基金运作报告

上投摩根核心成长（000457）

产品特色

1 倚重研究团队选股，不低于80%的非现金基金资产投资于具有良好成长性的内部研究组合中的股票。

2 看好的公司以中长期持有为主，同时注重均衡行业和个股配置来控制组合的波动。

基金经理观点

- 市场经历了年初的大幅调整后，风险已经得到较大释放，我们判断未来市场走势以震荡为主，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均涨幅偏小，估值也普遍处于历史低位，今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，如环保、新能源等领域。

投资目标

- 本基金将充分利用管理人的投资研究平台，通过系统和深入的基本面研究，选择公司治理良好且具有较高增长潜力的公司进行投资，力争实现基金资产的长期稳定增值。

风险收益特征

	一年	三年	成立至今
Sharpe比率	-0.0606	0.7142	0.7142
年化波动%	35.84	31.77	31.77

资料来源：Wind；截止日期：2016.6.30

产品基本要素

基金经理		李博
成立日期		2014-02-10
12个月内单位净值	最高	1.9180
	最低	1.2890
费用	申购费	不超过 1.5%
	赎回费	不超过 1.5%
	管理费	1.5%/年
	托管费	0.25%/年
基金代码		0

资料来源：上投摩根；截止日期：2016.6.30

投资理由

- 以“成长”指标为主，结合“价值”指标进行自下而上的个股选择，并根据经济周期和股市周期在成长和价值之间进行动态配置，以争取更高风险收益水平。
- 团队选股,业绩相对更稳：倚重研究团队选股，组合主要关注成长股，适度均衡，适当参与有一定持续性的周期反弹行情和主题行情。成立以来收益率63.00%；各阶段表现均超越业绩比较基准及沪深300（截至2016.6.30）。

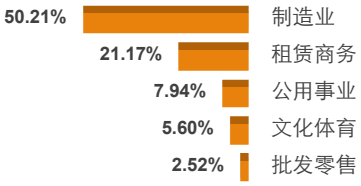
业绩表现

	今年以来	三个月	六个月	一年	三年	成立至今
核心成长%	-6.38	5.09	-7.39	-13.89	-	63.00
业绩基准%	-13.13	-1.71	-13.80	-24.70	-	36.38

资料来源：Wind；截止日期：2016.6.30

业绩基准：沪深300指数收益率*85%+中债总指数收益率*15%

投资组合分析



资料来源：基金季度报告；截止日期：2016.6.30

基金主要持仓

	证券名称	类属	比例（%）
1	省广股份	社会服务	8.57
2	康得新	石油化工	8.46
3	蓝色光标	文化传播	8.17
4	大华股份	电子行业	8.10
5	东方能源	公用事业	7.94
6	索菲亚	木材家具	7.82
7	盈峰环境	机械设备	6.62
8	立讯精密	电子行业	5.88
9	长盈精密	电子行业	5.43
10	老板电器	机械设备	5.30

资料来源：基金季度报告；截止日期：2016.6.30

风险提示：投资有风险，在进行投资前请参阅本基金的《基金合同》、《招募说明书》等法律文件。本资料仅为宣传用品，不作为任何法律文件。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，也不保证最低收益，同时基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，基金管理人管理的其他基金业绩并不构成新基金业绩表现的保证。