**上投摩根新兴服务股票型证券投资基金**

**2022年第4季度报告**

**2022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：二〇二三年一月二十日**

# §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2023年1月19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 | 上投摩根新兴服务股票 |
| 基金主代码 | 001482 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年8月6日 |
| 报告期末基金份额总额 | 22,765,481.01份 |
| 投资目标 | 通过积极主动的投资管理，把握中国经济转型过程中新兴服务业的投资机会，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略本基金将综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行深入分析，确定合适的资产配置比例。2、股票投资策略本基金将通过系统和深入的基本面研究，重点投资于新兴服务业中具有竞争力的优质上市公司。在具体操作上，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。3、行业配置策略由于新兴服务主题涉及多个行业及其子行业，我们将从行业生命周期、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。4、固定收益类投资策略对于固定收益类资产的选择，本基金将以价值分析为主线，在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理，并主要通过类属配置与债券选择两个层次进行投资管理。5、其他投资策略：包括可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、股票期权投资策略、存托凭证投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率×85%+中债总指数收益率×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。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 |
| 下属分级基金的基金简称 | 上投摩根新兴服务股票A | 上投摩根新兴服务股票C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001482 | 017177 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 22,764,072.40份 | 1,408.61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(2022年10月1日-2022年12月31日) |
| 上投摩根新兴服务股票A | 上投摩根新兴服务股票C |
| 1.本期已实现收益 | -3,496,981.77 | -301.03 |
| 2.本期利润 | -2,387,681.15 | -75.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1052 | -0.0311 |
| 4.期末基金资产净值 | 35,212,563.45 | 2,177.65 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.5468 | 1.5460 |

注：1.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。

2.本基金自 2022 年11月25日起，增设 C 类基金份额。

**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、上投摩根新兴服务股票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 | -6.37% | 1.08% | 1.61% | 1.00% | -7.98% | 0.08% |
| 过去六个月 | -19.87% | 1.18% | -10.64% | 0.90% | -9.23% | 0.28% |
| 过去一年 | -32.67% | 1.30% | -18.09% | 1.08% | -14.58% | 0.22% |
| 过去三年 | 25.15% | 1.64% | -1.16% | 1.08% | 26.31% | 0.56% |
| 过去五年 | 37.98% | 1.57% | -2.46% | 1.09% | 40.44% | 0.48% |
| 自基金合同生效起至今 | 54.68% | 1.56% | -5.76% | 1.14% | 60.44% | 0.42% |

**2、上投摩根新兴服务股票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 | - | - | - | - | - | - |
| 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 | -1.01% | 0.82% | 0.77% | 0.78% | -1.78% | 0.04% |

**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**

上投摩根新兴服务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的历史走势对比图

(2015年8月6日至2022年12月31日)

1．上投摩根新兴服务股票A：



注：本基金合同生效日为2015年8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。

2．上投摩根新兴服务股票C：



注：本基金自 2022年11月25日起增加C类份额，相关数据按实际存续期计算。

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 |
| 杨景喻 | 本基金基金经理 | 2015-12-30 | - | 13年 | 杨景喻先生，2009年07月至2011年03月在广发基金管理有限公司担任研究员。自2011年3月起加入上投摩根基金管理有限公司，先后担任行业专家、基金经理助理、基金经理、高级基金经理，2015年8月至2019年3月担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理，自2015年12月起担任上投摩根新兴服务股票型证券投资基金基金经理，2016年4月至2018年8月同时担任上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2019年4月起同时担任上投摩根民生需求股票型证券投资基金基金经理，自2021年10月起同时担任上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2022年6月起同时担任上投摩根内需动力混合型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金基金经理。 |
| 郭晨 | 本基金基金经理 | 2015-08-06 | - | 16年 | 郭晨先生，自2007年7月至2008年4月在平安资产管理有限公司担任分析师；2008年4月至2009年11月在东吴基金管理有限公司担任研究员；2009年11月至2014年10月在华富基金管理有限公司先后担任基金经理助理、基金经理。2014年10月起加入上投摩根基金管理有限公司并担任基金经理、国内权益投资部成长组组长兼资深基金经理，自2015年1月起担任上投摩根中小盘混合型证券投资基金基金经理，自2015年6月起同时担任上投摩根智慧互联股票型证券投资基金基金经理，自2015年8月起同时担任上投摩根新兴服务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创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2021年5月起同时担任上投摩根优势成长混合型证券投资基金基金经理，自2021年10月起同时担任上投摩根动力精选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.郭晨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。

**4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 姓名 | 产品类型 | 产品数量（只） | 资产净值(元) | 任职时间 |
| 杨景喻 | 公募基金 | 5 | 2,544,885,722.35 | 2015-08-04 |
| 私募资产管理计划 | 1 | 3,024,689,879.42 | 2022-06-06 |
| 其他组合 | - | - | - |
| 合计 | 6 | 5,569,575,601.77 |  |

**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、《上投摩根新兴服务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：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

2022年四季度是一个缓慢恢复的季度。对宏观经济最大的压制因素之一——疫情的影响逐渐淡化，和宏观经济联系紧密的指数迎来恢复性上涨，其中上证综指上涨2.14%，沪深300上涨1.75%，创业板指数上涨2.53%。行业和个股方面则分歧巨大，其中大消费板块10月份大幅下跌，11至12月则显著上涨，制造业表现较差，TMT行业有一定的反弹。

展望后市，我们认为成长型行业和个股的可投资性将有所提升。2022年12月疫情防控措施基本放开，在经历一段时间的感染上升后，疫情对宏观经济的影响将降到较低的水平，未来即使有一定的重复感染率，根据海外的情况推演也不会带来大的影响，疫情对宏观经济和企业盈利带来的负面影响将逐渐弱化。而且，由于宏观经济和居民资产负债表的恢复需要时间，经济和产业政策预计也将以呵护为主。因此，在新的一年里，企业家将能够自如发挥其聪明才智，而我们对企业投资价值的分析也将重回正轨。

对各个产业进行横向分析比较后，我们发现大消费产业内部仍然存在较多的高景气度子行业投资机会。在过去一个季度当中，这些子行业的股价开始有所反映，但估值水平仍然具备吸引力。虽然经济、消费场景的复苏是一个循序渐进的过程，2023年居民消费的最高点也许离历史高度仍有距离，二次感染的风险也还无法说清，但我们必须看到，在一段也许不是很长的时间之后，我们的经济必将走出疫情的阴影。届时获得最大收益的企业，必然是在过去两三年中仍然扩大了竞争力和市场空间的企业。我们已经看到有一部分企业克服一切困难，扩展了渠道，增加了新产品，提升了产能，在市场回归正常后，他们的业绩增长将是非线性的。

本基金经理也将继续勤勉尽责，争取为持有人创造良好的超额收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根新兴服务股票A份额净值增长率为:-6.37%，同期业绩比较基准收益率为:1.61%。

本报告期上投摩根新兴服务股票C份额净值增长率为:-1.01%，同期业绩比较基准收益率为:0.77%。

**4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明**

报告期内，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况，出现该情况的时间范围为2022年10月01日至2022年12月31日。

基金管理人拟调整本基金运作方式，加大营销力度，提升基金规模，方案已报监管机关。

# §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 | 31,611,374.99 | 89.10 |
|  | 其中：股票 | 31,611,374.99 | 89.10 |
| 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 | 3,847,142.66 | 10.84 |
| 7 | 其他各项资产 | 18,652.35 | 0.05 |
| 8 | 合计 | 35,477,170.00 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 23,456,144.34 | 66.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 1,488,615.00 | 4.23 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,114,680.07 | 6.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | 497,710.00 | 1.41 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 2,265,619.65 | 6.43 |
| J | 金融业 | 49,525.06 | 0.14 |
| K | 房地产业 | 350,950.60 | 1.00 |
| L | 租赁和商务服务业 | 622,166.40 | 1.77 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 765,963.87 | 2.18 |
| 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 | 31,611,374.99 | 89.77 |

**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**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 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 | 1,231.00 | 2,125,937.00 | 6.04 |
| 2 | 603345 | 安井食品 | 12,400.00 | 2,007,312.00 | 5.70 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 8,800.00 | 1,590,072.00 | 4.52 |
| 4 | 002180 | 纳思达 | 25,950.00 | 1,346,545.50 | 3.82 |
| 5 | 000568 | 泸州老窖 | 5,100.00 | 1,143,828.00 | 3.25 |
| 6 | 603605 | 珀莱雅 | 6,510.00 | 1,090,294.80 | 3.10 |
| 7 | 300973 | 立高食品 | 11,331.00 | 1,089,815.58 | 3.09 |
| 8 | 600153 | 建发股份 | 78,600.00 | 1,072,890.00 | 3.05 |
| 9 | 600600 | 青岛啤酒 | 9,700.00 | 1,042,750.00 | 2.96 |
| 10 | 002594 | 比亚迪 | 3,966.00 | 1,019,143.02 | 2.89 |

**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 | 16,663.73 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 1,988.62 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 18,652.35 |

**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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 上投摩根新兴服务股票A | 上投摩根新兴服务股票C |
| 本报告期期初基金份额总额 | 22,735,521.00 | - |
| 报告期期间基金总申购份额 | 386,989.11 | 20,328.72 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 358,437.71 | 18,920.11 |
| 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 | 22,764,072.40 | 1,408.61 |

# §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. 中国证监会批准上投摩根新兴服务股票型证券投资基金设立的文件；

2. 《上投摩根新兴服务股票型证券投资基金基金合同》；

3. 《上投摩根新兴服务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**

**二〇二三年一月二十日**