**上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金**

**2021年第2季度报告**

**2021年6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：中国工商银行股份有限公司**

**报告送出日期：二〇二一年七月二十一日**

# §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月20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4月1日起至6月30日止。

# §2 基金产品概况

|  |  |
| --- | --- |
| 基金简称 | 上投摩根香港精选港股通混合 |
| 基金主代码 | 005701 |
| 交易代码 | 005701 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年6月8日 |
| 报告期末基金份额总额 | 48,051,526.71份 |
| 投资目标 | 本基金采用定量及定性研究方法，自下而上优选在港股通范围内的上市公司，通过严格风险控制，力争实现基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 资产配置层面，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，重点关注包括 GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，结合股票、债券等各类资产风险收益特征，确定合适的资产配置比例。本基金将根据各类证券的风险收益特征的相对变化，适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例，动态优化投资组合。个股选择层面，本基金在分析宏观经济形势和行业发展基础上，精选港股市场中的优质上市企业，有针对性地根据不同指标选取具有成长性和投资价值的上市公司构建股票池。在具体操作上，基金将采用自下而上的个股精选策略，综合运用定量分析与定性分析的手段，对公司基本面进行价值挖掘。 |
| 业绩比较基准 | 中证港股通综合指数收益率×70%+中债总指数收益率×30% |
| 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。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。  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 | 中国工商银行股份有限公司 |

# §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4月1日-2021年6月30日) |
| 1.本期已实现收益 | 701,605.56 |
| 2.本期利润 | 7,019,038.55 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0904 |
| 4.期末基金资产净值 | 68,733,044.54 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.4304 |

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 | 8.85% | 1.33% | 1.56% | 0.66% | 7.29% | 0.67% |
| 过去六个月 | 0.26% | 1.87% | 4.85% | 0.94% | -4.59% | 0.93% |
| 过去一年 | 23.92% | 1.73% | 20.11% | 0.90% | 3.81% | 0.83% |
| 过去三年 | 43.54% | 1.44% | 12.62% | 0.92% | 30.92% | 0.52% |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 43.04% | 1.42% | 5.73% | 0.92% | 37.31% | 0.50% |

**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**

上投摩根香港精选港股通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

(2018年6月8日至2021年6月30日)



注：本基金合同生效日为2018年6月8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 |
| 王丽军 | 本基金基金经理 | 2021-06-08 | - | 14年 | 基金经理王丽军女士，硕士研究生，2000年7月至2003年9月在深圳永泰软件公司任项目实施专员；2006年2月至2007年1月在大公国际资信评估公司任行业评级部经理；2007年1月至2007年9月在东吴基金管理公司任行业研究员；2007年9月至2009年5月在申万巴黎基金管理公司任行业研究员；2009年10月起加入上投摩根基金管理有限公司，任我公司基金经理助理/行业专家、基金经理，自2016年11月起担任上投摩根中国世纪灵活配置混合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领先优选混合型证券投资基金基金经理，自2021年6月起同时担任上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金基金经理。 |
| 张淑婉 | 本基金基金经理 | 2018-06-08 | 2021-07-01 | 30年 | 张淑婉女士，台湾大学财务金融研究所MBA，自1987年9月至1989年2月，在东盟成衣股份有限公司担任研究部专员；自1989年3月至1991年8月，在富隆证券股份有限公司担任投行部专员；自1993年3月至1998年1月，在光华证券投资信托股份有限公司担任研究部副理；自1998年2月至2006年7月，在摩根富林明证券信托股份有限公司担任副总经理；自2007年11月至2009年8月，在德意志亚洲资产管理公司担任副总经理；自2009年9月至2014年6月，在嘉实国际资产管理公司担任副总经理；自2014年7月至2016年8月，在上投摩根资产管理（香港）有限公司担任投资总监。自2016年9月起加入上投摩根基金管理有限公司，自2016年12月至2021年5月同时担任上投摩根亚太优势混合型证券投资基金基金经理及上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金基金经理，自2017年12月至2021年6月同时担任上投摩根标普港股通低波红利指数型证券投资基金基金经理，自2018年6月至2021年6月同时担任上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金基金经理。 |
| 赵隆隆 | 本基金基金经理 | 2021-06-08 | - | 12年 | 赵隆隆先生,上海财经大学产业经济学硕士，现任基金经理。赵隆隆先生自2009年7月至2016年4月，在上海申银万国证券研究所有限公司担任制造业研究部资深高级分析师；自2016年5月起加入上投摩根基金管理有限公司，历任行业专家、行业专家兼研究组长、基金经理助理，现任基金经理。自2021年4月起担任上投摩根核心精选股票型券投资基金基金经理，自2021年6月起同时担任上投摩根香港精选港股通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.张淑婉女士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.自2021年7月1日起，张淑婉女士不再担任本基金基金经理。

**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、《上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金基金合同》的规定。除以下情况外，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：本基金曾出现个别由于市场原因引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形，但已在规定时间内调整完毕。

**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

上半年美国经济修复预期导致美债收益率快速上升，投资者对货币收紧的预期导致市场下行，后期拜登政府税制改革导致纳指进一步下跌。但近期随着美债收益率下行，科技股表现转为强势，成长板块再度跑赢大盘。沪深 300 也受到资金抱团瓦解的影响，市场估值明显回调。但四月政治局会议定调流动性短期内不会再收紧 , 五一后指数再次上行，以能源、原材料、工业等周期行业为主要成分的中证500逐渐走出抱团股股价大跌的影响。4月以来，港股在2020年报和2021年一季报的支撑下止跌反弹，6月以来，指数受到国内预期改变等不确定因素再度走弱，但受到纳指走强，且疫情因变种病毒而反复，医药及成长板块再度走强，香港本地股则表现平平。

本基金在二季度的业绩表现跑赢业绩基准，主要因为我们超配在内地的新经济板块反弹，尤其超配的医药个股在一季度业绩超预期并给出良好业绩指引后股价大幅回升，而运动及汽车板块亦有正贡献，使得基金的业绩表现较好。

在人口普查报告出来后，我们认为未来消费投资将顺应老龄化、少子化趋势，新的消费热点和产业升级动力就在其中。原先朝阳产业的需求萎缩沿着母婴消费、早教、幼教、在线教育的路径传导。中国将成为老龄化消费大国，60后“新”老年财富积累强，拥抱互联网，利于形成新消费热点，医美、智能设备、机器人、宠物等。展望未来，我们将持续调整持仓，优化投资组合，我们还是相对看好未来新经济板块，尤其在新能源板块，同时也布局部分新经济动能的修复板块，我们还是看好整个半导体及互联网的板块，另外我们也关注一些顺周期的板块。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根香港精选港股通混合份额净值增长率为:8.85%，同期业绩比较基准收益率为:1.56%。

**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 | 61,104,724.00 | 85.43 |
|  | 其中：股票 | 61,104,724.00 | 85.43 |
| 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 | 7,561,428.37 | 10.57 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,857,880.33 | 4.00 |
| 8 | 合计 | 71,524,032.70 | 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 | 8,694,855.10 | 12.65 |
| 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 | 1,033,108.54 | 1.50 |
| 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 | 342,722.00 | 0.50 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 10,070,685.64 | 14.65 |

**5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
| A 基础材料 | - | - |
| B 消费者非必需品 | 15,338,995.39 | 22.32 |
| C 消费者常用品 | 4,854,063.49 | 7.06 |
| D 能源 | - | - |
| E 金融 | 1,681,321.65 | 2.45 |
| F 医疗保健 | 18,867,027.92 | 27.45 |
| G 工业 | - | - |
| H 信息技术 | 4,315,632.85 | 6.28 |
| I 电信服务 | 5,976,997.06 | 8.70 |
| J 公用事业 | - | - |
| K 房地产 | - | - |
| 合计 | 51,034,038.36 | 74.25 |

**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 | 00700 | 腾讯控股 | 12,300.00 | 5,976,997.06 | 8.70 |
| 2 | 03690 | 美团－Ｗ | 20,700.00 | 5,518,587.54 | 8.03 |
| 3 | 02269 | 药明生物 | 35,000.00 | 4,144,174.44 | 6.03 |
| 4 | 02020 | 安踏体育 | 26,000.00 | 3,954,709.82 | 5.75 |
| 5 | 00291 | 华润啤酒 | 52,000.00 | 3,017,954.16 | 4.39 |
| 6 | 01801 | 信达生物 | 36,000.00 | 2,712,414.38 | 3.95 |
| 7 | 603986 | 兆易创新 | 13,900.00 | 2,611,810.00 | 3.80 |
| 8 | 06110 | 滔搏 | 236,000.00 | 2,497,837.59 | 3.63 |
| 9 | 06826 | 昊海生物科技 | 26,800.00 | 2,125,165.60 | 3.09 |
| 10 | 09969 | 诺诚健华－Ｂ | 89,000.00 | 2,114,273.68 | 3.08 |

**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 | 25,259.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,631,910.79 |
| 3 | 应收股利 | 95,663.84 |
| 4 | 应收利息 | 1,303.56 |
| 5 | 应收申购款 | 103,742.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,857,880.33 |

**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**

因四舍五入的原因，投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

# §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 | 87,855,069.10 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 21,958,705.73 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 61,762,248.12 |
| 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 | 48,051,526.71 |

# §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香港精选港股通混合型证券投资基金募集注册的文件

2.《上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金基金合同》

3.《上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

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、营业执照

7.《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》

8.中国证监会要求的其他文件

**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**

**二〇二一年七月二十一日**