

季度報告 – 2022 年 3 月 31 日

# 上投摩根行業輪動 混合型證券投資基金

內地與香港互認基金系列



基金管理人：

香港主銷售商：

**上投摩根**  
基金 管理

**摩根**  
資產 管理

# 上投摩根行业轮动混合型证券投资基金

## 2022 年第 1 季度报告

### 2022 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：招商银行股份有限公司**

**报告送出日期：二〇二二年四月二十二日**

此（等）报告并不构成购买组成本文件内容的任何基金单位之邀请。

只有基于现时招募说明书及香港说明文件（或同等文件）及最近之财务报告（如有）所作之认购方为有效。

本报告可能包含本基金若干并未获认可在香港发售或分销之股份类别。

投资者应注意，本未经审核季度报告内若干数据以综合方法表述，因此当中包括并未在香港注册的股份类别之资产。

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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。

本基金乃依据中港基金互认安排已获香港证券及期货事务监察委员会（下称“香港证监会”）之认可在香港公开发售的内地基金。香港证监会认可不等于对该产品作出推介或认许，亦不是对该产品的商业利弊或表现作出保证，更不代表该产品适合所有投资者，或认许该产品适合任何个别投资者或任何类别的投资者。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 上投摩根行业轮动混合   |
| 基金主代码      | 377530   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2010 年 1 月 28 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 305,629,110.58 份   |
| 投资目标       | 本基金通过把握资产轮动、产业策略与经济周期相联系的规律，挖掘经济周期波动中强势行业中具有核心竞争优势的上市公司，力求在景气的多空变化中追求基金资产长期稳健的超额收益。  |
| 投资策略       | <p>国际经验表明，受宏观经济周期波动的影响，产业发展存在周期轮动的现象。某些行业能够在经济周期的特定阶段获得更好的表现，从而形成阶段性的强势行业。在股票市场中表现为行业投资收益的中长期轮动，处于各行业的不同企业也面临不同的投资机会。本基金通过把握经济周期变化，依据对宏观经济、产业政策、行业景气度及市场波动等因素的综合判断，采取自上而下的资产配置策略、行业配置策略与自下而上的个股选择策略相结合，精选强势行业中具有核心竞争优势的个股，力求无论在多空市场环境均能获取稳健的超额回报。</p> <p><b>1、资产配置策略</b></p> <p>本基金对大类资产的配置是从宏观层面出发，采用定量分析和定性分析相结合的手段，综合宏观经济环境、政策形势、行业景气度和证券市场走势的综合分析，积极进行大类资产配置。</p> <p><b>2、行业配置策略</b></p> <p>本基金运用“投资时钟理论”，对行业的配置以宏观经济周期分析为基础，挖掘每一经济周期阶段下处于景气复苏以及景气上升阶段的行业，考察经济周期中行业轮动与市场波动的规律，把握行业间的相对强弱关系与强势行业的持续周期，增加预期收益率较高的行业配置，减少或者不配置预期收益率较低的行业。</p> |

|                 |  |                 |              |
|-----------------|--|-----------------|--------------|
|                 | <p>3、个股选择</p> <p>本基金重点投资于强势行业中获益程度最高且具有核心竞争优势的上市公司。</p> <p>4、固定收益类投资策略</p> <p>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。</p> <p>5、其他投资策略：包括可转换债券投资策略、权证投资策略、存托凭证投资策略。</p>   |                 |              |
| 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          | <p>本基金是主动管理的混合型证券投资基金，属于证券投资基金的较高风险品种，预期风险收益水平风险高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。</p> <p>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。</p> |                 |              |
| 基金管理人           | 上投摩根基金管理有限公司   |                 |              |
| 基金托管人           | 招商银行股份有限公司   |                 |              |
| 下属分级基金的基金简称     | 上投摩根行业轮动混合 A   | 上投摩根行业轮动混合 H    | 上投摩根行业轮动混合 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 377530   | 960006          | 014641       |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 246,933,355.91 份   | 58,669,498.88 份 | 26,255.79 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<br>(2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日) |                  |                  |
|-----------------|---|------------------|------------------|
|                 | 上投摩根行业<br>轮动混合 A                        | 上投摩根行业<br>轮动混合 H | 上投摩根行业<br>轮动混合 C |
| 1. 本期已实现收益      | -92,554,948.38                          | -21,697,520.06   | -3,805.47        |
| 2. 本期利润         | -229,370,599.68                         | -51,463,791.21   | -5,800.40        |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.9132                                 | -0.8887          | -0.6193          |
| 4. 期末基金资产净值     | 837,457,763.49                          | 200,079,869.48   | 88,996.41        |
| 5. 期末基金份额净值     | 3.3914                                  | 3.4103           | 3.3896           |

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2021年12月24日，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、上投摩根行业轮动混合 A：

| 阶段             | 净值<br>增长率① | 净值<br>增长率<br>标准差② | 业绩比较<br>基准<br>收益率③ | 业绩比较<br>基准<br>收益率<br>标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|----------------|------------|-------------------|--------------------|---------------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | -20.85%    | 1.69%             | -11.43%            | 1.17%                     | -9.42%  | 0.52% |
| 过去六个月          | -24.53%    | 1.63%             | -10.19%            | 0.94%                     | -14.34% | 0.69% |
| 过去一年           | 2.86%      | 1.86%             | -12.21%            | 0.91%                     | 15.07%  | 0.95% |
| 过去三年           | 115.05%    | 1.85%             | 9.72%              | 1.02%                     | 105.33% | 0.83% |
| 过去五年           | 123.17%    | 1.74%             | 21.89%             | 0.99%                     | 101.28% | 0.75% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 300.60%    | 1.71%             | 37.17%             | 1.14%                     | 263.43% | 0.57% |

#### 2、上投摩根行业轮动混合 H：

| 阶段             | 净值<br>增长率① | 净值<br>增长率<br>标准差② | 业绩比较<br>基准<br>收益率③ | 业绩比较<br>基准<br>收益率<br>标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|----------------|------------|-------------------|--------------------|---------------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | -20.85%    | 1.69%             | -11.43%            | 1.17%                     | -9.42%  | 0.52% |
| 过去六个月          | -24.53%    | 1.63%             | -10.19%            | 0.94%                     | -14.34% | 0.69% |
| 过去一年           | 2.84%      | 1.86%             | -12.21%            | 0.91%                     | 15.05%  | 0.95% |
| 过去三年           | 115.03%    | 1.85%             | 9.72%              | 1.02%                     | 105.31% | 0.83% |
| 过去五年           | 123.55%    | 1.74%             | 21.89%             | 0.99%                     | 101.66% | 0.75% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 128.10%    | 1.70%             | 32.87%             | 0.96%                     | 95.23%  | 0.74% |

## 3、上投摩根行业轮动混合 C：

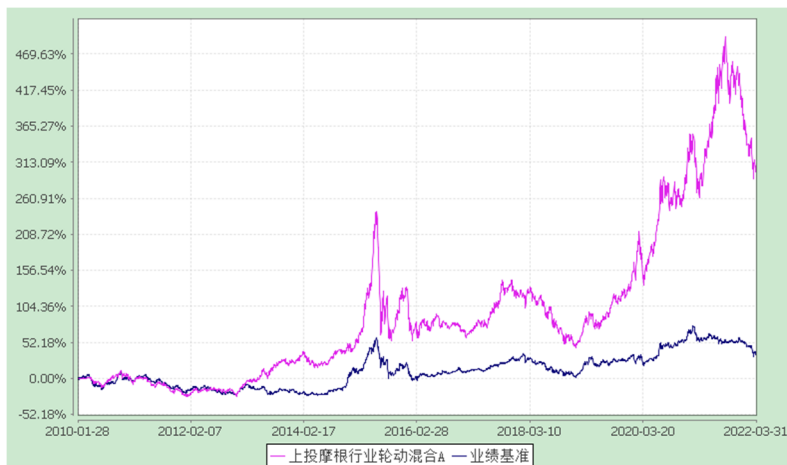
| 阶段         | 净值增长率①  | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | -20.92% | 1.69%     | -11.43%    | 1.17%         | -9.49% | 0.52% |
| 过去六个月      | -       | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去一年       | -       | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去三年       | -       | -         | -          | -             | -      | -     |
| 过去五年       | -       | -         | -          | -             | -      | -     |
| 自基金合同生效起至今 | -18.86% | 1.66%     | -11.14%    | 1.14%         | -7.72% | 0.52% |



### 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

上投摩根行业轮动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的历史走势对比图  
(2010 年 1 月 28 日至 2022 年 3 月 31 日)

1· 上投摩根行业轮动混合 A :



注：本基金合同生效日为 2010 年 1 月 28 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。

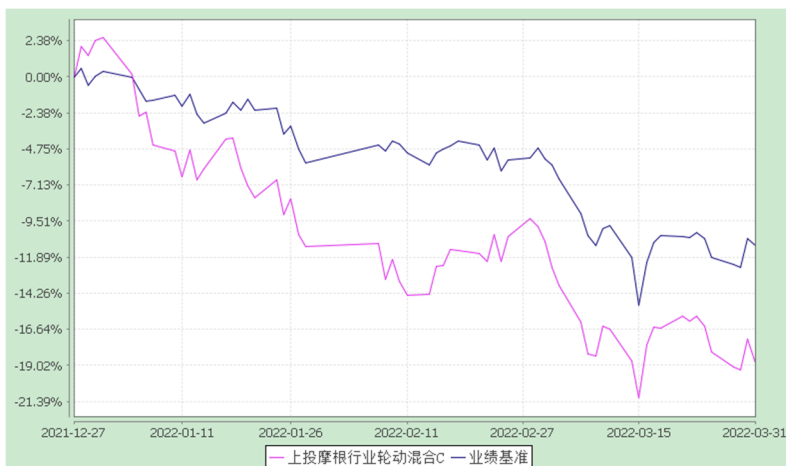
2· 上投摩根行业轮动混合 H：



注：本基金本类份额生效日为 2016 年 1 月 26 日，图示的时间段为本类份额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。

3. 上投摩根行业轮动混合 C :



注：本基金自 2021 年 12 月 24 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<br>基金经理期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明  |
|----|--------------------|-----------------|------|------------|---|
|    |                    | 任职日期            | 离任日期 |            |   |
| 孙芳 | 本基金基金经理、副总经理兼投资副总监 | 2014-12-19      | -    | 19 年       | 孙芳女士，华东师范大学经济学硕士，2003 年 7 月至 2006 年 10 月任华宝兴业基金行业研究员。2006 年 12 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、研究部副总监、基金经理、总经理助理/国内权益投资二部总监兼资深基金经理、副总经理兼投资副总监。自 2011 年 12 月起担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理，自 2012 年 11 月起同时担任上投摩根核心优选混合型证券投资基金基金经理，2014 年 2 月至 2015 年 7 月同时担任上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金经理，自 2014 年 12 月起同时担任上投摩根行业轮动混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 2 月起同时担任上投摩根行业睿选股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、《上投摩根行业轮动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

2022 年一季度的市场可谓险象环生—俄乌战争爆发、美联储进入加息周期、奥密克戎新冠疫情在国内部分省市扩散，叠加国内宏观经济承压，市场在多重压力下出现了明显回调和分化。地缘政治导致能源大宗商品价格飙升，石油、煤炭、镍、铝以及农化等商品的价格在一季度出现新一轮上涨。原材料价格上涨对中下游制造商造成日益严重的成本压力和涨价需求，进而对需求造成一定程度的压制，对宏观经济形成拖累。

从宽基指数表现看，代表大市值传统行业龙头的上证指数和沪深 300 指数分别下跌 10.65%和 14.53%，而代表科技龙头企业的创业板指下跌 19.96%。在美联储进入加息周期的大环境下，全市场风险偏好下降，成长股龙头出现了估值收缩，而传统的价值股则表现出相对收益。从行业表现上也充分体现了价值与成长板块估值的逆向而行。一季度表现最好的行业为煤炭、房地产、银行、农业，均为前期估值偏低的板块，期间涨幅分别为 22.3%、9%、1.7%、0.7%。煤炭板块的普涨缘于传统能源在供需失衡、地缘政治扰动下出现的价格持续上涨；地产板块则在国内房地产政策逐步放松下出现估值修复。一季度领跌的行业是电子、军工、汽车、食品饮料与家用电器，跌幅在 20.3%-25.6%不等，这些板块的下跌主要缘于估值收缩、以及在疫情和原材料涨价背景下的行业景气度下行。

本基金在一季度表现一般，主要原因在于我们长期偏好的优质新经济成长股在一季度出现了估值收缩。我们长期仍将秉持聚焦优质成长企业的投资理念，但在一季度考虑到类滞胀的宏观环境，减持了部分估值反映较为充分且后期成长持续性不够强劲的个股，降低了新能源汽车的配置比重，并适度增加了低估值、基本面出现边际改善的地产、银行、有色金属个股的配置；此外，对于前期调整充分、估值较低且基本面稳健的医药和白酒龙头，本基金也加大了配置比例，但并未参与新冠主题。总体而言，由于组合变化的力度不足，本季度未能取得合格的业绩。

从历史上看，大宗商品涨价叠加需求疲软的环境对权益市场比较不利。但是，当前沪深 300 指数回落的幅度已经较大程度包含了对宏观环境风险的预期。从估值的角度看，部分板块可能已提前触底。当前的估值下，我们认为对市场无需过于悲观。从长期维度看，指数较大幅度的调整为长期投资者创造了良好的入场机会。在指数估值处于较低水平时，分阶段买入权益类资产，有助于收获长期较为理想的投资回报。

展望后市，政策方面“稳增长”的基调非常明确，3月国务院金融委会议更明确传达了“保持经济运行在合理区间，保持资本市场平稳运行”的思想。虽然在内外多种条件的约束之下，稳增长不能“大水漫灌”，也不能短期下猛药，但我们认为，政策必然徐徐图之，控风险、稳就业、保民生，在“高质量增长”的底色上尽量去促使经济尽早企稳上行。事实上，在某些行业领域我们已经看到政策的微调。我们认为积极的财政政策和适度宽松的货币政策将是未来一段时间宏观政策的基调，在中下游整体盈利面对压力、而信用与流动性环境可能适度宽松的背景下，市场大概率延续结构性行情。在上半年，我们认为受益于政策改善的行业以及持续供给受限的部分上游行业还将有更突出的表现，但之后则可更多关注最近半年被持续减持的成长类公司，鉴于持续良好的基本面和回落到历史低位的估值水平，届时市场风格还有转换的可能。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内上投摩根行业轮动混合 A 份额净值增长率为：-20.85%，同期业绩比较基准收益率为：-11.43%，

上投摩根行业轮动混合 C 份额净值增长率为：-20.92%，同期业绩比较基准收益率为：-11.43%，

上投摩根行业轮动混合 H 份额净值增长率为：-20.85%，同期业绩比较基准收益率为：-11.43%。

#### 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              | 895,691,783.14   | 85.76        |
|    | 其中：股票             | 895,691,783.14   | 85.76        |
| 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      | 125,919,700.84   | 12.06        |
| 7  | 其他各项资产            | 22,855,490.82    | 2.19         |
| 8  | 合计                | 1,044,466,974.80 | 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         | 5,077,598.00   | 0.49         |
| B  | 采矿业              | 55,689,638.33  | 5.37         |
| C  | 制造业              | 677,711,509.60 | 65.31        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 57,426,212.00  | 5.53         |
| E  | 建筑业              | 10,149,216.20  | 0.98         |
| F  | 批发和零售业           | -              | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -              | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | 7,603.20       | 0.00         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 19,183,222.02  | 1.85         |
| J  | 金融业              | 15,721,890.00  | 1.52         |
| K  | 房地产业             | 31,882,769.10  | 3.07         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 3,977,754.00   | 0.38         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 13,568,536.44  | 1.31         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 5,295,834.25   | 0.51         |
| 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               | 895,691,783.14 | 86.32        |

### 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  | 300750 | 宁德时代  | 132,995   | 68,133,338.50 | 6.57         |
| 2  | 300390 | 天华超净  | 597,107   | 42,752,861.20 | 4.12         |
| 3  | 000733 | 振华科技  | 332,100   | 37,660,140.00 | 3.63         |
| 4  | 600519 | 贵州茅台  | 20,400    | 35,067,600.00 | 3.38         |
| 5  | 600460 | 士兰微   | 673,074   | 32,644,089.00 | 3.15         |
| 6  | 000933 | 神火股份  | 2,158,680 | 30,286,280.40 | 2.92         |
| 7  | 688033 | 天宜上佳  | 1,669,103 | 29,710,033.40 | 2.86         |
| 8  | 002049 | 紫光国微  | 142,449   | 29,136,518.46 | 2.81         |
| 9  | 000935 | 四川双马  | 1,248,473 | 25,281,578.25 | 2.44         |
| 10 | 000069 | 华侨城 A | 3,419,400 | 25,166,784.00 | 2.43         |

#### 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   | 458,261.89    |
| 2  | 应收证券清算款 | 22,002,313.59 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 394,699.71    |
| 6  | 其他应收款   | 215.63        |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 22,855,490.82 |

## 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

| 项目                | 上投摩根行业轮动<br>混合A | 上投摩根行业轮动<br>混合H | 上投摩根行业轮动<br>混合C |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 本报告期期初基金份额<br>总额  | 271,574,868.74  | 55,681,541.67   | 23.94           |
| 本报告期基金总申购份<br>额   | 11,760,556.43   | 5,246,478.36    | 29,012.65       |
| 减：本报告期基金总赎<br>回份额 | 36,402,069.26   | 2,258,521.15    | 2,780.80        |
| 本报告期基金拆分变动<br>份额  | -               | -               | -               |
| 本报告期期末基金份额<br>总额  | 246,933,355.91  | 58,669,498.88   | 26,255.79       |

## §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行业轮动混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《上投摩根行业轮动混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《上投摩根行业轮动混合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

二〇二二年四月二十二日

[www.jpmorgan.com/hk/am/](http://www.jpmorgan.com/hk/am/)