上投摩根基金：18年匠心耕耘 穿越牛熊硕果累累

2004年5月，摩根大通旗下摩根资产管理与上海信托共同设立了上投摩根基金。18年来，上投摩根基金始终坚持受托责任为先的理念，以长期视角追求高品质的可持续增长，力争为投资人创造高品质的长期稳健回报。截至2021年底，上投摩根获得了超50次业内权威机构奖项的肯定，公司业务条线总规模超2000亿元，服务公募客户总数超6000万，累计为客户创造利润741亿元。

坚定做多中国，投资未来中国。作为合资基金公司的翘楚，上投摩根基金坚信，在中国资本市场国际化与全世界做多中国的大潮下，中国资产管理大时代的序幕已经拉开。未来，上投摩根基金将继续锻造核心投资能力，以全球智慧和专业严谨的投资方法，为投资人把握全球投资机会，力争为客户和社会持续创造长期财富价值。

把握机会稳中求进 权益投资长期业绩亮眼

在过往三年A股维持“震荡盘整、结构分化”的整体格局下，上投摩根基金立足自下而上和中长期产业发展周期的视角，把握了科技、新能源、医药和消费等中国向高质量增长转型过程中的中长期投资机会。

最新发布的银河证券《基金管理人股票投资主动管理能力评价》报告显示，截至上半年末，近三年上投摩根旗下股票基金算数平均股票主动管理收益率达到118.2%，股票投资主动管理能力在全行业可比的93家基金公司之中排名第17。

在整体业绩优异的同时，上投摩根基金云集了众多优质牛基。银河证券数据显示，截至上半年末，上投摩根基金旗下近三年收益率超过100%的权益类基金达到了16只，其中3只的收益率超过150%，1只更超过了250%。不仅是绝对收益率亮眼，同类排名也靠前。截至上半年末，上投摩根旗下12只权益类基金近三年回报排名同类前1/4。具体而言，重点投资新能源赛道的上投摩根动力精选混合型基金（A类）近三年回报达259.2%，排名高居444只同类产品的第4位。聚焦新兴产业的上投摩根新兴动力混合型基金（A类）近三年回报也达到181.3%，同类排名前5%；该基金近十年回报高达586.9%，在261只同类产品中高居第5名。此外，医药主题产品上投摩根医疗健康股票型基金（A类）近五年回报138.9%，相较业绩比较基准斩获了超过116%的超额收益，在13只同类产品中排名第3。

海外投资再创佳绩 绝对收益稳步前行

一直以来，上投摩根基金致力于为投资人提供全天候的多元投资解决方案。除了权益之外，上投摩根基金的海外产品和绝对收益产品同样取得了出色的中长期业绩，并为投资者带来更丰富的投资选择。

在海外业务方面，上投摩根已深耕超过十年，投资区域已覆盖美国、欧洲、日本、大中华地区，资产类别从天然资源到房地产投资信托基金（REITs），从高股息产品到基金中基金（FOF），并且代销了品种日渐丰富的互认基金。在过去一年海外市场较为波动但结构性机会明显的背景下，上投摩根海外产品表现突出，包揽了区间内QDII混合型基金的前两名。银河证券数据显示，截至2022年6月末，专注于全球上游资源股投资的上投摩根全球天然资源混合(QDII)基金近一年和两年业绩在银河证券“QDII混合基金”中排名第一。根据全球宏观经济与政策环境变化，动态调整股债及区域配置的上投摩根全球多元配置（QDII）基金近一年业绩在36只QDII混合型基金中排名第二。

近年来，以追求绝对收益为投资目标的绝对收益系列产品在国内方兴未艾，上投摩根作为业内较早布局的公募基金公司，目前已颇具规模。绝对收益策略主要采用自上而下的策略：首先判断未来经济周期，分配股、债等资产的配置；然后往下进行股票的行业配置以及债券的久期、信用风险控制；最后再精选个股和个券。根据经济情况的变化，也会对持仓资产的配置比例实时进行不断调整，以争取实现最佳风险回报比。经过几年时间的考验，上投摩根旗下绝对收益产品系列已形成完善的产品线。银河证券数据显示，截至2022年6月末，上投摩根安裕回报混合型基金近三年回报38.5%，同期业绩比较基准回报14.4%，排名位于同类前25%。

从增量红利到存量深耕，澳优筑高发展护城河

从湖南出发走向世界，走遍全球黄金奶源地，并在荷兰、澳大利亚、新西兰等地投资设厂，到在全球建立1+6+N的研发中心，再到产品远销60余个国家和地区，以“成为全球最受信赖的配方奶粉和营养健康公司”为发展愿景的澳优在19年间已发展成为年营收超88亿元的婴配奶粉和营养健康服务品牌，在发展的路上，从未停止其向前探索的脚步。

近年来，得益于坚持长期主义发展企业的初心，澳优取得了稳健增长。在婴配行业逐步从增量红利发展时代转变为存量竞争时代的背景下，澳优更是坚持行业深耕，进一步筑高发展护城河。2022年，澳优在科研、产品、品牌等诸多方面取得亮眼突破。

科研方面，2022年3月，澳优联合湖南农业大学完成的“南方乳源益生菌菌种筛选及资源库建设”项目被认定为“研究空白点新突破”，澳优硬核科研实力再获官方认证；4月，中国工程院院士单杨首个创新团队工作室落户澳优，双方将共同打造大健康功能性原料科技创新高地。

4月，中国专利奖首现羊奶行业发明专利，澳优旗下羊奶粉大单品品牌佳贝艾特申请的《具有DPP-V抑制功能的羊乳清蛋白肽、其制备方法及其应用》发明专利荣获“中国专利奖优秀奖”，填补了羊奶行业在中国专利奖方面的空白。澳优在2022年进一步发挥创新研发在发展中的关键作用，推进产学研深度融合和国内国际智慧链建设，打造数字化的全球营养健康服务公司。

产品方面，海普诺凯1897发布首款A2奶源产品喜致和首款HMO奶粉“未来版”产品；佳贝艾特向扬儿童成长营养配方羊奶粉面市；能立多推出澳优爱优、能立多睿优、睿活三大全新婴幼儿奶粉产品，顺势占位国产奶粉板块。6月，佳贝艾特悠装Pro夺得2022年世界乳品创新奖（World Dairy Innovation Awards）最佳婴儿营养乳品奖，成为全球唯一获此殊荣的婴配粉品牌，充分彰显了雄厚的产品实力。

值得一提的是，澳优新研发的一款特殊医学用途婴儿无乳糖配方食品也于2022年上半年获批湖南省首张特殊医学用途配方食品生产许可证，并正式推出海普诺凯1897首款特殊医学用途婴儿无乳糖配方食品“稚舒”，实现了湖南省特殊医学用途配方食品零突破。大单品+完善的产品组合，澳优继续站稳羊奶粉高地，进一步发力A2奶源牛奶粉和特医食品，稳步布局营养品业务，始终为消费者需求而生，不断提供满足消费者需求的产品与服务。

品牌方面，佳贝艾特重磅官宣新增代言人唐嫣为“佳贝艾特更好营养甄选官”，携手“智慧奶爸”黄磊开启双代言，一起推介新生代父母的宝宝喂养更优选，开启羊奶喂养新时代；海普诺凯1897宣布国际知名钢琴家郎朗、吉娜夫妇成为其全新品牌全球形象代言人，希冀与“Pro妈妈”建立情感连接，与新一代女性共创品牌价值观，助力宝妈走出属于自己的新生代育儿之路。

乳业就是一门长期生意、口碑生意和品质生意。伟大的企业不会只聚焦眼前，它至少会看到未来三年甚至是十年的发展，不断地去构建而不是轻易谈收割。2022年，澳优多驾马车齐头并进，继续以长期主义、全方位夯实高质量发展的根基。展望未来，澳优表示对营养行业前景充满信心，并表示今年将继续“以战略的确定性战胜市场的不确定性”，坚持做大做强核心业务与品牌，求真务实，奋力进取，坚持追求产品品质卓越，消费者和员工、合作伙伴体验卓越，公司营运效率卓越，争取为国家所需、社会所需、人民所需作出更大的贡献。