

聚焦先进制造高成长机遇，上银先进制造混合发起式 1 月 13 日起发行

当前，中国经济正处于向高质量发展转变的关键时期，以科技创新、制造业转型升级、国产替代等为代表的先进制造业展现出前所未有的活力与潜力。为助力投资者精准捕捉先进制造领域的投资机会，上银先进制造混合型发起式证券投资基金（A 类：023158 C 类：023159）将于 1 月 13 日起正式发行。

资料显示，该基金将重点聚焦三大方向的投资机会：一是具有先进技术或创新能力的新一代信息技术相关领域；二是技术附加值高或着力于突破关键技术、代表新经济发展趋势的制造业领域；三是运用新兴技术、材料、工艺实现传统制造业的智能化、数字化、信息化、高端化、绿色化升级以及进口替代相关的领域。这些领域包括但不限于机械设备、国防军工、电力设备、半导体、计算机、电子等，均是未来新经济的重要增长点。

拟任基金经理郑众，本硕毕业于复旦大学世界经济专业，深耕机械设备、新能源行业研究，并逐步成长为泛制造业成长型选手。郑众凭借宏观经济学背景和扎根产业调研，对行业周期变化规律有着敏锐的洞察力。她认为，当前或是布局先进制造领域的良机。一方面，先进制造相关指数在不同市场环境下均有攻守兼备的资产可供选择，当前政策稳经济、稳预期意图明确，频次和节奏超预期有望催化权益市场反弹，而制造业投资是股市行情向好时的弹性方向之一，顺周期往往具备较大收益弹性。另一方面，我国正处于产业升级、结构优化的关键阶段，先进制造主题所涵盖的领域有望成为经济增长新引擎，中长期配置价值显著。在投资组合的构建上，郑众注重从产业趋势变化、竞争格局、公司远期格局和中期业绩等多个维度进行综合考量，力求在有效控制风险的前提下，为投资者创造长期合理回报。

作为基金管理人，上银基金也将为该基金运作提供强有力的投研支持。近年来，上银基金凭借科学完备的投资体系和深厚的研究底蕴，实现规模与业绩的持续突破。截至 2024 年 9 月 30 日，上银基金总资产管理规模突破 2528 亿元，其中公募资产管理规模 2322.48 亿元，股票投资能力获海通证券三年期 5 星评级，权益类基金近 1 年绝对收益排名前 13%（21/168），实力可期。

注：郑众，2020 年 7 月加入上银基金，历任上银基金研究员、高级研究员等职务，2023 年 11 月起任基金经理。从业年限截至 2024 年 9 月 30 日。

股票投资能力数据来源于海通证券《基金系列评级一览》，三年期数据截止时间为 2024.10.25，数据发布时间为 2024.11.1。对于股票类基金管理公司评级的评价方法，海通证券采用四个方法，一是净值增长率，二是风险调整后收益，三是规模因素，四是公司运作情况。绝对收益排名数据来源于海通证券《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》，发布日期为 2025.1.2。近 1 年时间区间为 2024.01.01-2024.12.31。其余数据来源于上银基金，截至 2024 年 9 月 30 日。

行业分类参考申万一级、二级行业，其中半导体依照申万二级行业分类，来源 Wind。以上观点仅代表基金经理当前个人观点，具有时效性，不代表基金实际投资决策，具体投资策略以基金合同为准，基金管理人可在基金合同约定范围内根据实际情况对投资比例进行调整。

基金有风险，投资须谨慎。本材料中的信息或所表达的意见仅供参考，并不构成任何投资建议。投资人购买基金时应详细阅读本基金的基金合同、招募说明书和基金产品资料概要等法律文件，全面了解产品风险，在了解产品情况及销售适当性意见的基础上，根据自身的投资目标、投资期限以及风险承受能力等因素，理性判断并谨慎做出投资决策。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财产，但不保证基金本金不受损失，不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金产品存在收益波动风险，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的业绩并不构成基金业绩表现的保证。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特定风险，基金资产并非必然投资港股通标的股票。