

基金管理人：上银基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2018年07月19日
§ 1 重要提示

基金管理人的董事、监事和高级管理人员不存在虚假记载、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基金合同规定，于2018年7月18日核了本基金的财务数据、净值表现和投资组合报告内容，保本基金内不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
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请仔细阅读基金的招募说明书、基金产品资料概要。

基金合同未载明的费用。

本报告期自2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 上银新兴价值成长混合

基金主代码 000620

基金运作方式 灵活型开放式

基金合同生效日 2014年06月06日

报告期末基金份额总额 193,096,372,960份

本基金通过股票、固定收益证券、现金等资产的积极投资配置，通过经济结构调整及产业升级的趋势，关注新兴产业和传统产业升级换代带来的投资机会，同时把握城镇化进程中的投资机会，从而实现基金资产的保值增值。

投资目标 本基金灵活分析影响公司发展的内外部因素，运用自上而下和自下而上相结合的研究方法，充分对公司外环境和内部经营，包括宏观经济中的政策、市场、行业、企业、市场竞争格局和公司治理等方面进行深入研究，结合宏观经济环境和金融市场变化情况，动态调整投资策略，力争为基金份额持有人创造最大类资产回报。

业绩比较基准 50%×沪深300指数收益率+50%×上证国债收益率

风险收益特征 本基金属于中高风险品种，在开放式基金中，其预期风险和预期收益水平高于股票型基金，低于债券型基金和货币市场基金，属于风险较高的混合型基金。

基金管理人 上银基金管理有限公司

基金托管人 中国建设银行股份有限公司

§ 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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)

1.本期已实现收益 -2,320,082.16

2.本期利润 -2,206,432.23

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0271

4.期末基金份额净值 199,157,500.07

5.期末基金份额净值 1.026

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。

2.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，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 本基金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 净值增长率为% 净值增长率标准差% 业绩比较基准收益率为% 业绩比较基准收益率标准差%

(1)-(3) (2)-(4)

过去三个月 -25.6% 1.1% -4.2% 0.57%

1.72% 0.62%

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

从宏观经济角度，二季度经济增速持续向下，经济增长和企业盈利的预期较年初均有所下调，加上美联储加息的不确定性的存在，使资金周期利率，期间行业整体表现并不在较大的机会，而反过来杠杆较高的消费行业成为避险的好选择。

综合宏观经济和来自外部的不确定性，上银新兴价值成长股票型证券投资基金将重点配置在消费行业，重点关注公司的盈利能力、抗风险能力和估值水平，选择具备持续竞争优势、管理优秀、盈利能力强、业绩波动小、估值合理的公司构建投资组合。

4.3 公平交易专项说明

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理办法》公平交易制度指导意见及相关规定及公司内部的《公平交易管理制度》，通过系统和人工等方式在各个环节严格执行公平交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理办法》公平交易制度指导意见及相关规定及公司内部的《公平交易管理制度》，通过系统和人工等方式在各个环节严格执行公平交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.3.2 公平交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理办法》公平交易制度指导意见及相关规定及公司内部的《公平交易管理制度》，通过系统和人工等方式在各个环节严格执行公平交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.4 报告期内基金的证券投资策略分析

本基金报告期内，本基金未出现公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的基金份额持有人人数不满两百人或者基金资产净值低于五千万元需要在

注：1.本基金报告期期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2 报告期内按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期内按行业分类的境内股票投资组合

序号 代码 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 农、林、牧、渔业 - -

2 采矿业 - -

3 制造业 97,349,364.67 44.05

4 电力、热力、燃气及水生产、供应业 2,640,060.95 1.33

5 建筑业 - -

6 交通运输、仓储和邮政业 - -

7 银行存款和结算准备金合计 38,610,042.09 19.00

8 其他资产 87,314.96 0.04

9 合计 202,614,963.82 100.00

注：1.本基金报告期期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.2.2 报告期内按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.3 报告期内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 000606 沃尔玛 28,191,397.06 95.96

2 000333 美的集团 16,791,397.06 95.96

3 000036 招商银行 61,000,16,128,400.00 81.4

4 002304 洋河股份 118,196,15,549,329.60 79.85

5 003801 丽珠集团 151,932,11,168,521.32 5.64

6 000002 万科A 405,000,9,963,000.00 6.03

7 000666 泛海控股 196,300,9,459,697.00 4.77

8 000009 上海机场 159,000,8,821,320.00 4.45

9 000138 中国平安 150,000,8,767,000.00 4.43

10 000796 北新建材 460,000,8,523,800.00 4.30

注：1.本基金报告期期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期期末未持有债券。

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

序号 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 113908 新凤祥债 40,000,3,901,600.00 1.97

2 123003 通辽转债 2,276,219,708.72 0.11

3 110043 大通转债 10,1,900.40 0.00

4 126026 融捷转债 10,1,639.70 0.00

5 123002 融捷转债 10,1,617.10 0.01

注：1.本基金报告期期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

本基金报告期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

本基金报告期期末未持有贵金属。

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十名资产支持证券

本基金报告期期末未持有资产支持证券。

5.9 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权投资明

细

本基金报告期期末未持有债权投资。

5.10 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

本基金报告期期末未持有贵金属。

5.11 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

本基金报告期期末未持有资产支持证券。

5.12 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

本基金报告期期末未持有债券。

5.13 其他资产构成

本基金报告期期末未持有其他资产。

5.14 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.16 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因涉及五人买卖，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123003	新凤祥债	219,708.72	0.11
2	123002	融捷转债	1,039.70	0.00
3	123002	融捷转债	1,017.10	0.00

5.115 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.116 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因涉及五人买卖，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

报告期期初基金份额总额 193,220,155.02

报告期期间申购基金份额总额 476,396.03

报告期期间赎回基金份额总额 682,161.29

报告期期末基金份额总额 193,066.37286

注：总申购份额合转换入份额；赎回份额合转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有所本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额 176,930,040.06

报告期期间申购买入的份额 0

报告期期间卖出持有的份额 176,930,040.06

报告期期末持有的本基金份额 91.11

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内同一投资者持有的本基金份额比例达到或超过20%的情况