上投摩根稳进回报混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根进回报混合
基金主代码	000887
交易代码	000887
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月27日
报告期末基金份额总额	34,922,553.87份
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金将灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用策略、同期策略、可转债策略等多种投资策略,实施积极主动的组合管理,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。本基金将采用“自下而上”的个股精选策略,重点投资于具有良好基本面和较高成长潜力的公司,在具体操作上,本基金将综合运用定量分析与定性分析的手段,对个股投资价值进行深入挖掘。首先,本基金将基于公司财务指标分析公司的基本面价值,选择财务和成产状况良好且盈利能力较强的公司,本基金将每季度检视基金投资组合,通过对业绩表现分析、归因分析、绩效检验报告等评估基金绩效和风险,以便基金经理调整投资决策提高投资业绩。本基金将根据绩效分析和风险分析结果,动态调整组合的资产配置,行业配置,债券类属配置,债券杠杆水平等。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
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低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。属于中等风险收益水平的基金产品。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	356,676.91
2.本期利润	1,348,717.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0359
4.期末基金资产净值	35,263,425.00
5.期末基金份额净值	1.010

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。

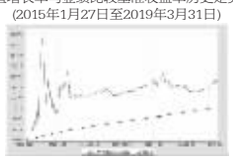
3.2 基金净值表现

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	3.70%	0.29%	0.63%	0.01%	3.07%	0.28%

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

上投摩根进回报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
(2015年1月27日至2019年3月31日)



注:本基金合同生效日为2015年1月27日,图示时间段为2015年1月27日至2019年3月31日。

本基金建仓期自2015年1月27日至2015年7月24日,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		
聂曙光	本基金基金经理、债券投资部总监	2015-01-27	-	10年	聂曙光先生自2004年8月至2006年3月在南京银行任债券分析师;2006年3月至2009年9月在兴业银行任债券投资经理;2009年9月至2014年5月在中欧基金管理有限公司先后担任研究员、基金经理助理、基金经理、固定收益部总监、固定收益事业部临时负责人等职务,自2014年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年8月起担任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年11月起担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理,自2015年1月起同时担任上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金经理,自2016年1月起同时担任上投摩根安盈回报混合型证券投资基金基金经理,自2016年8月至2018年12月担任上投摩根岁岁丰定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2017年1月至2019年3月同时担任上投摩根安瑞回报混合型证券投资基金基金经理,自2017年4月起同时担任上投摩根安通回报混合型证券投资基金基金经理,自2018年9月起同时担任上投摩根安裕回报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.聂曙光先生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。

4.2 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、《上投摩根进回报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:报告期内,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%的次数为一次,发生在量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

一季度货币政策继续保持中性宽松的节奏,一月份社会融资总量明显超出预期,无论总量抑或结构均出现明显改善,企业债券和非标融资也相应恢复,信用扩张有见底回升的迹象,市场对社融见底到经济见底的路径预期明显上升,债市观望情绪抬头。同时伴随着中美贸易谈判缓和,市场的风险偏好有所提升,资本市场表现出股市强于债市的走势。在以上因素的联合共振下,债券市场结束去年四季度以来的强势上涨转入震荡,10年期国开债收益率围绕开年3.65%的中枢,在3.47%-3.70%的区间运行;短端收益率受益于宽松流动性,整体仍维持低位。

权益方面,多次降准后,市场流动性明显改善,市场对经济基本面改善的预期有所增强,一季度呈牛市特征,上证综指上涨23.93%,两市成交放量,其中TMT、农林牧渔、非银等行业都有较好表现。

展望二季度,债市面临的机遇和挑战并存。一方面,经济金融数据受开年季节性扰动因素的影响降低,4、5两月的数据有望证伪当前对经济金融见底回升的乐观预期,降准的必要性仍存,流动性拐头的可能性不高;另一方面,通胀压力抬头,食品尤其猪肉价格在4月下旬后可能对整体通胀形成一定压力,从而一定程度制约央行货币政策宽松空间,并对债券市场形成短期压力。整体来看,债券市场仍处慢牛格局当中,但绝对收益率已经降至低位的情况下,市场波动增大,超额收益的空间也相应压缩。在此过程当中,本基金将积极操作,维持整体流动性较高,紧密跟踪市场,把握预期偏差带来的交易波段机会,力争为组合实现稳健收益。权益方面,流动性虽然仍将保持充裕,但前期对经济乐观期待在二季度将面临被证伪的风险,前期积累的较多涨幅也使得权益市场大幅上冲的动力略显不足,市场波动性也将有所加大。本基金将通过估值与成长两个维度优选个股,均衡配置,努力达成获取稳健收益的目标。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根稳进回报混合份额净值增长率为:3.70%,同期业绩比较基准收益率为:0.63%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间范围为2018年11月28日至2019年03月31日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已报监管机关。

§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	7,225,363.50	14.75
	其中:股票	7,225,363.50	14.75
2	固定收益投资	38,661,366.20	78.93
	其中:债券	38,661,366.20	78.93
	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	1,618,763.12	3.30
7	其他各项资产	1,478,670.04	3.02
8	合计	48,984,162.86	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	3,427,152.50	9.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	480,848.00	1.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	453,158.00	1.29
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	936,764.00	2.66
J	金融业	823,114.00	2.33
K	房地产业	1,104,327.00	3.13
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	7,225,363.50	20.49

5.3 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	300253	卫宁健康	51,000	744,600.00	2.11
2	600011	华能国际	73,300	480,848.00	1.36
3	601009	南京银行	52,400	414,484.00	1.18
4	600183	生益科技	31,000	410,440.00	1.16
5	601318	中国平安	5,300	408,630.00	1.16
6	600859	王府井	18,400	346,840.00	0.98
7	002146	荣盛发展	27,500	309,375.00	0.88
8	600176	中国巨石	27,900	298,530.00	0.85
9	002415	海康威视	8,100	284,067.00	0.81
10	600383	金地集团	18,400	253,000.00	0.72

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	6,507,470.00	18.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,746,177.00	7.79
	其中:政策性金融债	2,746,177.00	7.79
4	企业债券	25,560,504.60	72.48
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,847,214.60	10.91
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	38,661,366.20	109.64

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	010303	03国债(3)	40,000	4,051,200.00	11.49
2	010107	21国债(7)	20,000	2,063,600.00	5.85
3	124063	12国网03	20,000	2,022,000.00	5.73
4	136452	16南航02	20,000	1,998,800.00	5.67
5	018005	国开1701	16,000	1,600,160.00	4.54

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十名权证投资明细

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本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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	6,725.78
2	应收证券清算款	816,615.94
3	应收股利	-
4	应收利息	655,080.38
5	应收申购款	247.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,478,670.04

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	113011	光大转债	1,148,700.00	3.26
2	128024	宁行转债	569,931.20	1.62
3	128016	雨虹转债	546,831.00	1.55
4	132013	17宝武EB	310,292.80	0.88
5	128020	水晶转债	221,661.00	0.63
6	113014	林洋转债	211,460.00	0.60
7	128015	久其转债	209,980.00	0.60
8	128022	众信转债	159,940.80	0.45
9	123006	东财转债	135,896.00	0.39
10	128035	大族转债	113,248.50	0.32
11	110042	航电转债	73,830.00	0.21
12	113015	隆基转债	68,588.80	0.19
13	110043	无锡转债	54,900.00	0.16

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

因四舍五入原因,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

单位:份

本报告期期初基金份额总额	39,886,751.79
报告期基金总申购份额	208,633.37
减:报告期基金总赎回份额	5,172,831.29
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	34,922,553.87

§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稳进回报混合型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金托管协议》;
4. 《上投摩根基金管理有限公司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、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
二〇一九年四月十九日

上投摩根新兴服务股票型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根新兴服务股票
基金主代码	001482
交易代码	001482
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月6日
报告期末基金份额总额	69,676,467.88份
投资目标	通过积极主动的投资管理,把握中国经济转型过程中新兴服务业的投资机会,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	1.资产配置策略 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,确定合适的资产配置比例。 2.股票投资策略 本基金将通过系统和深入的基本面研究,重点投资于新兴服务业中具有竞争力的优质上市公司。在具体操作上,本基金将主要采用“自下而上”的方法,在各选行业内严格通过定量与定性相结合的分析方法,综合分析上市公司的业绩质量、成长性和估值水平等,精选具有良好成长性、估值合理的个股。 3.行业配置策略 由于新兴服务主题涉及多个行业及其子行业,我们将从行业生命周期、行业景气度、行业竞争格局等多角度,综合评估各个行业的投资价值,对基金资产在行业间分配进行安排。 4.固定收益类投资策略 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,并主要通过类属配置与债券选择两个层次进行投资管理。
业绩比较基准	中证800指数收益率×85%+中信总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品,预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高风险收益水平的基金产品。 本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	1,845,657.68
2.本期利润	17,748,629.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.2497
4.期末基金资产净值	71,545,464.86
5.期末基金份额净值	1.027

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。

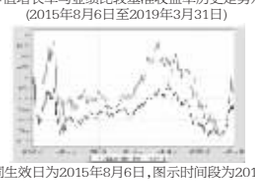
3.2 基金净值表现

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	32.35%	1.61%	25.28%	1.31%	7.07%	0.30%

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

上投摩根新兴服务股票型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年8月6日至2019年3月31日)



注:本基金合同生效日为2015年8月6日,图示时间段为2015年8月6日至2019年3月31日。

本基金建仓期自2015年8月6日至2016年2月5日,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		
郭晨	本基金基金经理	2015-08-06	-	12年	郭晨先生,自2007年7月至2008年4月在平安资产管理有限公司担任分析师;2008年4月至2009年11月在东吴基金管理有限公司担任研究员;2009年11月至2014年10月在华富基金管理有限公司先后担任基金经理助理、基金经理,自2015年1月起担任上投摩根基金管理有限公司,自2015年6月起同时担任上投摩根智慧互联股票型证券投资基金基金经理,自2015年8月起同时担任上投摩根新兴服务股票型证券投资基金基金经理,自2016年3月起同时担任上投摩根创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张军	本基金基金经理、投资董事	2008-03-08	-	15年(金融领域从业经验26年)	张军女士,台湾大学财务金融研究所MBA,自1987年10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,在第一证券股份有限公司担任投资部专员;自1993年3月至1998年1月,在光华证券投信股份有限公司担任研究部副总经理;自1998年2月至2006年7月,在摩根富林证券投信股份有限公司担任副总经理;自2007年11月至2009年8月,在德意志证券投资有限公司担任副总经理,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月起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月起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4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。
张淑娴	本基金基金经理	2016-12-16	-	29年	张淑娴女士,台湾大学财务金融研究所MBA,自1987年10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1998年1月,在光华证券投信股份有限公司担任研究部副总经理;自1998年2月至2006年7月,在摩根富林证券投信股份有限公司担任副总经理;自2007年11月至2009年8月,在德意志证券投资有限公司担任副总经理,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月起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月起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4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。
杨景翰	本基金基金经理	2015-12-30	-	11年	杨景翰先生,2009年07月至2011年03月在广发基金管理有限公司担任研究员,自2011年3月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任我公司国内权益投资一部基金经理助理,自2015年8月至2016年3月担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理,2015年12月起同时担任上投摩根新兴服务股票型证券投资基金基金经理,2016年4月至2018年8月同时担任上投摩根智慧生活灵活配置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.郭晨先生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。

4.2 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、《上投摩根新兴服务股票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:报告期内,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%的次数为一次,发生在量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

2019年一季度,市场整体向好,各指数均取得了较大的涨幅。宏观方面,经济运行持续探底。但在自从2018年下半年来一系列稳增长托底政策的支撑下,各项宏观经济指标体现出触底回升的态势,PMI指标重新回到50以上,房地产新开工体现出一定的韧性,消费指标改善明显。往后看,预计货币政策将持续较宽松的态势,财政精准发力,金融供给侧改革进一步加大金融对实体经济的支持力度。外部环境方面,自从去年2季度以来一直影响市场走势的中美贸易摩擦持续好转,宏观经济增长预期和市场信心都有所提升。站在目前的位置,我们认为我们所处的经济、政策环境明显好于2018年,且市场整体估值水平仍然处于历史上相对较低的位置,因此我们保持较为乐观的态度。

本季度,本基金重点投资了农业、大消费、计算机等行业,取得了不错的效果。展望未来,我们认为目前市场仍然运行健康,通过对基本面的深入研究能够争取超额收益,基金经理也将一如既往的勤勉尽职,力争为持有人创造良好的收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根新兴服务股票份额净值增长率为:32.35%,同期业绩比较基准收益率为:25.28%。

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	63,111,589.67	87.76
	其中:股票	63,111,589.67	87.76
2	固定收益投资	306,900.00	0.43
	其中:债券	306,900.00	0.43
	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	6,165,947.82	8.57
7	其他各项资产	2,328,456.21	3.24
8	合计	71,912,893.70	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	3,714,883.40	5.19
B	采矿业	-	-
C	制造业	38,768,884.69	54.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,001,300.00	1.40
F	批发和零售业	738,900.00	1.03
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	7,278,321.28	10.17
J	金融业	7,591,920.54	10.61
K	房地产业	1,791,415.00	2.50
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	947,582.00	1.32
N	水利、环境和公共设施管理业	668,437.76	0.93
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	609,960.00	0.85
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	63,111,589.67	88.21

5.3 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	002157	正邦科技	269,400.00	4,388,526.00	6.13
2	000661	长春高新	9,530.00	3,020,914.70	4.22
3	300498	温氏股份	73,094.00	2,967,616.40	4.15
4	601318	中国平安	38,293.00	2,952,390.20	4.13
5	000858	五粮液	25,100.00	2,384,500.00	3.33
6	002124	天邦股份	135,764.00	2,373,154.72	3.32
7	002142	宁波银行	109,117.00	2,317,646.08	3.24
8	600438	通威股份	196,608.00	2,269,153.28	3.17
9	600519	贵州茅台	2,621.00	2,238,307.79	3.13
10	300122	智飞生物	42,900.00	2,192,190.00	3.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	306,900.00	0.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	306,900.00	0.43

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	110054	通威转债	2,400	240,000.00	0.34
2	128061	启明转债	669	66,900.00	0.09

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十名权证投资明细

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	32,389.22
2	应收证券清算款	2,232,231.21
3	应收股利	-
4	应收利息	1,572.89
5	应收申购款	62,262.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,328,456.21

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

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾