上银慧添利债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:上银基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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。
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上银慧添利债券
基金主代码	002486
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年03月16日
报告期末基金份额总额	6,938,592,199.10份
投资目标	本基金在综合考虑基金资产收益性、安全性、流动性和有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求绝对收益,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整债券组合、目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用"自下而上"的投资理念,在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上,自下而上的精选个券,把握固定收益类金融工具投资机会。
业绩比较基准	中国债券综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	上银基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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04月01日 - 2019年06月30日)
1.本期已实现收益	82,705,025.25
2.本期利润	84,470,117.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0112
4.期末基金资产净值	7,060,816,361.91
5.期末基金份额净值	1.018

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损益。

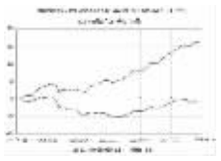
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.15%	0.06%	-0.24%	0.06%	1.39%	0.00%

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



注:1、本基金合同生效日为2016年3月16日。

2、本基金建仓期为2016年3月16日(基金合同生效日)至2016年9月15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		
倪阳	本基金基金经理	2018-11-02	-	7年	硕士研究生,历任银河创新资本管理有限公司风控专员,上银基金管理有限公司固收交易员、研究员,九州证券金融市场部任投资经理,上银基金管理有限公司交易主管。2018年7月起担任上银聚鸿益半年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2018年11月起担任上银慧添利债券型证券投资基金基金经理,2019年1月起担任上银慧祥利债券型证券投资基金基金经理,2019年6月起担任上银中债1-3年农发行债券指数证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《上银慧添利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》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控制交易的公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从整个二季度披露的单月PMI数据来看,国内经济基本面震荡偏弱的格局自从4月份以来一直持续,并没有明显的变化。经济基本面并没有能够延续一季度的强势,当前仍需政府进一步的稳增长政策,基本面目前利好债券。另外,5月份包商事件的发生加剧了金融市场流动性和信用的分化,市场一度有流动性的缺口。在经济下行和叠加跨半年末的压力下,央行对金融市场投放了大量货币,半年末DR001已经跌破1%,触及近10年的低位。在此信用分化以及金融市场流动性宽松的宏观环境下,高等级资产迎来交易机会。

二季度我们组合稳中求进,在保证资产安全的前提下为投资人赚取安全资产的超额收益。我们一贯秉承稳健的投资风格,保障了组合的资产质量经得起市场事件性的冲击,因此平稳解决了包商事件后引发的非银产品户的流动性问题。

展望后市,从基本面来看,在政府宽信用政策见效前债券市场仍然存在机会,我们将继续在追求高质量资产的前提下追求超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金份额净值增长率为1.15%,同期业绩比较基准收益率为-0.24%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,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数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元需要在本季度报告中予以披露的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,929,533,894.00	97.61
	其中:债券	7,796,333,894.00	95.97
	资产支持证券	133,200,000.00	1.64
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	24,918,348.64	0.31
8	其他资产	169,423,819.24	2.09
9	合计	8,123,876,061.88	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	320,717,000.00	4.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,988,000.00	0.57
	其中:政策性金融债	39,988,000.00	0.57
4	企业债券	2,825,030,394.00	40.01
5	企业短期融资券	1,468,558,000.00	20.80
6	中期票据	2,816,211,500.00	39.89
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	326,829,000.00	4.61
9	其他	-	-
10	合计	7,796,333,894.00	110.42

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	143522	18古高02	2,800,000	295,596,000.00	4.19
2	101753019	17靖钢集MTN001	2,200,000	226,556,000.00	3.21
3	101760062	17鲁能源MTN001	2,000,000	210,060,000.00	2.98
4	011802483	18票交投SCP004	2,000,000	201,100,000.00	2.85
5	101900396	19丽交投MTN001	2,000,000	201,000,000.00	2.85

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061609001	16浔公积金2A	2,400,000	133,200,000.00	1.89

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投资股指期货。

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投资国债期货。

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报告期内没有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 本基金本报告期末未持有股票资产。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	70,196.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	169,353,623.03
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	169,423,819.24

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

报告期期初基金份额总额	7,923,592,223.26
报告期期间基金总申购份额	15.84
减:报告期期间基金总赎回份额	985,000,040.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	6,938,592,199.10

§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

本报告期内基金管理人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 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	2019-04-01-2019-06-30	7,923,567,175.23	-	985,000,000.00	6,938,567,175.23	99.9996%	
产品特有风险								
本基金在报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形。本基金管理人已经采取相关措施防控产品流动性风险,公平对待投资者,本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。								

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、上银慧添利债券型证券投资基金相关批准文件

2、《上银慧添利债券型证券投资基金基金合同》

3、《上银慧添利债券型证券投资基金托管协议》

4、《上银慧添利债券型证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.boscam.com.cn)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人上银基金管理有限公司:客户服务中心电话:021-60231999

上银基金管理有限公司
2019年07月16日

上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:上银基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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7月15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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上银聚增富定开债券
基金主代码	005431
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月27日
报告期末基金份额总额	4,871,639,679.32份
投资目标	本基金在综合考虑基金资产收益性、安全性、流动性和有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求绝对收益,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整债券组合、目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用"自下而上"的投资理念,在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上,自下而上的精选个券,把握固定收益类金融工具投资机会。
业绩比较基准	中国债券综合指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	上银基金管理有限公司
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04月01日 - 2019年06月30日)
1.本期已实现收益	46,704,039.36
2.本期利润	36,867,609.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	4,996,483,918.36
5.期末基金份额净值	1.0256

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损益。

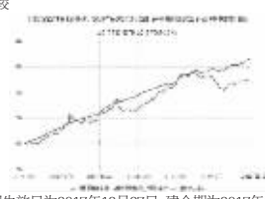
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.74%	0.03%	-0.24%	0.06%	0.98%	-0.03%

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



注:本基金合同生效日为2017年12月27日,建仓期为2017年12月27日至2018年6月26日,建仓期结束时各项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		
高永	本基金基金经理、固收投资总监兼固收研究总监	2017-12-27	-	13年	硕士研究生,历任中国外汇交易中心产品开发及风险管理、货币经纪人员,深圳发展银行资金交易中心债券自营交易员,平安银行金融市场部理财债券资产投资经理,平安银行资产管理事业部资深投资经理,2016年8月加入上银基金管理有限公司任固收事业部副总监,2016年12月起担任上银慧盈利货币市场基金基金经理,2017年12月起担任上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2019年6月起担任上银中债1-3年农发行债券指数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、《上投摩根中国生物医药混合型证券投资基金(QDII)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。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况,且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度债券市场经历了先跌后涨的走势,4月债券市场下跌,各期限收益率平均上行25个基点,5月和6月市场收益率下行,收复了前的跌幅。3月到4月,内部政策退出危机预防模式,货币政策也由"救急模式"重新兼顾传统目标,向稳健中性常态回归。但中美贸易摩擦反复,货币政策保驾护航的重要性更加明显。债市震荡格局没有打破,前期十年国债3.0低点较难突破。交易性机会的把握仍需要注意安全边际。

展望下一季度,中美贸易谈判走向何方仍是市场关注焦点。5月CPI数据依然是食品项偏强,主要是鸡蛋和水果上涨较为明显。蔬菜价格已经季节性回落,猪肉价格整体表现一般。6月新果上市后,预计水果价格开始回落,食品带来的结构性通胀无需过份担忧。CPI6-7月大概率见顶。PPI方面,工业品产量回升而下游需求偏弱,工业品价格将重新回到下行通道。叠加全年三季度的高基数,预计今年三季度PPI可能转负。整体看,年内通胀高点发生在三季度,四季度有可能回升,基本面对债市无较大利空。

鉴于包商事件造成的流动性分层和信用分层,市场风险偏好大幅下降。债券投资策略上仍坚持短久期高评级策略,避免因信用分层造成的信用利差不断拉大的风险。市场资金面宽松,预计央行在7月份会回收市场流动性,货币市场利率将维持低位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,基金份额净值增长率为0.74%,同期业绩比较基准收益率为-0.24%,基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,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数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元需要在本季度报告中予以披露的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,883,868,000.00	98.26
	其中:债券	5,703,638,000.00	95.25
	资产支持证券	180,230,000.00	3.01
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,206,146.62	0.14
8	其他资产	95,913,966.94	1.60
9	合计	5,987,987,113.56	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	3,102,716,000.00	62.10
	其中:政策性金融债	252,252,000.00	5.05
4	企业债券	994,221,000.00	19.90
5	企业短期融资券	281,980,000.00	5.64
6	中期票据	1,324,721,000.00	26.51
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,703,638,000.00	114.15

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	1828017	18兴业绿色金融02	3,500,000	354,305,000.00	7.09
2	143582	18中化01	2,600,000	264,966,000.00	5.30
3	1728004	17民生银行01	2,500,000	252,125,000.00	5.05
4	1728008	17浦发银行02	2,200,000	222,244,000.00	4.45
5	1728014	17华夏银行01	2,000,000	203,980,000.00	4.08

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1989056	19融泽1A	1,000,000	67,650,000.00	1.35
2	1889183	18工元8A1	1,000,000	47,170,000.00	0.94
3	1989053	19兴银1A	1,000,000	36,720,000.00	0.73
4	1889210	18工元致远1A	1,000,000	28,690,000.00	0.57

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投资股指期货。

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投资国债期货。

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报告期内没有被监管部门立案调查,本基金投资的前十名证券的发行主体中,平安银行、华夏银行以及民生银行在报告编制日前一年内有受到相关监管部门公开谴责、处罚的情形。经分析,相关处罚事项不影响发行主体的实际运营,公司主营业务经营正常,行业地位未因此出现变化,故仍为可选投资标的。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票资产。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	67,374.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	95,846,591.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	95,913,966.94

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

报告期期初基金份额总额	4,871,639,679.32
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,871,639,679.32

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.21

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.21%	10,000,000.00	0.21%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	0.21%	10,000,000.00	0.21%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	2019-04-01-2019-06-30	4,861,639,679.32	-	-	4,861,639,679.32	99.79%	
产品特有风险								
本基金在报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形。本基金管理人已经采取相关措施防控产品流动性风险,公平对待投资者,本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。								

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金相关批准文件

2、《上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》

3、《上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》

4、《上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.boscam.com.cn)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人上银基金管理有限公司:客户服务中心电话:021-60231999

上银基金管理有限公司
2019年07月16日

上投摩根中国生物医药混合型证券投资基金(QDII)

2019年第二季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根中国生物医药混合(QDII)
基金主代码	001984
交易代码	001984
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年2月22日
报告期末基金份额总额	348,244,742.92份
投资目标	本基金采用定量及定性研究方法,自下而上优选在中国境内、香港及美国等全球市场上市的中国生物医药类公司,通过严格的风险控制,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用"自下而上"的策略,通过系统和深入的基本面研究和跨市场估值优势的挖掘,优选在中国境内、香港及美国等市场上市的中国生物医药类公司构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得中长期的较高投资收益。本基金主要投资于生物医药行业相关的中国公司股票。其中"中国公司"是指满足以下三个条件之一的上市公司:1)上市公司注册地在中国(包含中国内地及香港);2)上市公司至少50%的主营业务收入或利润来自于中国;3)上市公司的主要经营活动在中国。本基金所定义的生物医药行业由研究开发、生产和销售用于预防、诊断和治疗疾病的生物医药相关产品或服务的上市公司组成,将主要包含主营业务为生物医药行业相关的上市公司,前述生物医药行业包括化学制药、中药、生物制药、医药商业、医疗服务、医疗器械等。
业绩比较基准	申银万国医药生物行业指数收益率×45%+恒生医疗保健行业指数收益率×35%+中债总指数收益率×20%
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高于债券型基金和货币市场基金。 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	中国银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	3,478,041.65
2.本期利润	16,577,124.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0588
4.期末基金资产净值	368,853,489.92
5.期末基金份额净值	1.0592

注: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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

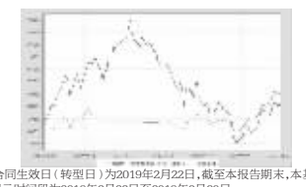
3.2 基金净值表现

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	4.42%	0.47%	-7.08%	1.20%	11.50%	-0.73%

3.2.2 自基金转型以来基金累计份额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

上投摩根中国生物医药混合型证券投资基金(QDII)
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年2月22日至2019年6月30日)



注:本基金合同生效日(转型日)为2019年2月22日,截至本报告期末,本基金合同生效(转型)未满一年,图示时间段为2019年2月22日至2019年6月30日。

本基金建仓期自2019年2月22日至2019年8月21日,本基金本报告期内仍处于建仓期。

§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		
张一甫	本基金基金经理	2018-08-03	-	8年	张一甫先生,自2010年7月至2011年12月在国泰君安证券股份有限公司担任助理研究员,自2012年1月至2012年12月在瑞银证券有限责任公司担任研究员;自2013年3月至2014年1月在国泰君安证券股份有限公司担任研究员;自2014年3月起加