上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

【2017】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:二〇一七年四月二十一日

§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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根轮动添利债券
基金主代码	370025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月4日
报告期末基金份额总额	436,692,935.07份
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争为基金持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	根据类属资产的风险来源不同,本基金将固定收益类品种细分为信用产品和利率产品。本基金将积极把握债券市场中利率产品和信用产品的轮动规律,超配阶段性强势券种,力争提高基金收益。在实际操作中,本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合对债券市场的供需状况、市场流动性水平、重要市场指标、利率市场和信用市场的预期表现的积极研判,在利率产品和信用产品两大类固定收益产品中选择未来一段时间预期表现较好的一类品种进行重点配置。
业绩比较基准	中证综合债券指数
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,预期风险和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
下属分级基金的基金简称	上投摩根轮动添利债券A类 / 上投摩根轮动添利债券C类
下属分级基金的交易代码	370025 / 370026
报告期末下属分级基金的份额总额	428,403,559.49份 / 8,289,306.58份

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
1.本期已实现收益	-1,005,351.59	-27,912.46
2.本期利润	1,819,707.12	29,947.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0044	0.0036
4.期末基金资产净值	424,409,621.04	8,183,645.94
5.期末基金份额净值	0.991	0.987

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

1、上投摩根轮动添利债券A类:

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	0.51%	0.07%	-0.13%	0.06%	0.64%	0.01%

2、上投摩根轮动添利债券C类:

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	0.30%	0.07%	-0.13%	0.06%	0.43%	0.01%

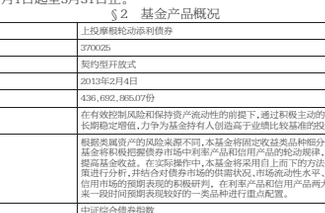
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年2月4日至2017年3月31日)

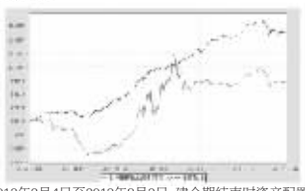
1. 上投摩根轮动添利债券A类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。本基金合同生效日为2013年2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2017年3月31日。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

2. 上投摩根轮动添利债券C类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。本基金合同生效日为2013年2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2017年3月31日。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

§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		
唐珊	本基金基金经理	2015-12-11	-	9年	英国爱丁堡大学硕士,2008年2月至2010年4月任JPMorgan(DMRA)分析师,2011年3月加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任研究员及基金经理助理。自2015年5月起担任上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2015年12月起同时担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金和上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金经理。自2016年5月起同时担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2016年6月起同时担任上投摩根分红添利债券型证券投资基金及上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金经理。自2016年8月起同时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月起同时担任上投摩根安丰同报混合型证券投资基金基金经理及上投摩根安泽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.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、《上投摩根轮动添利债券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%的次数为两次,均发生在纯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,货币政策稳健中性,债券市场弱势调整,收益率缓慢上行。1月初,债市在16年底大幅调整之后小幅反弹。春节前后央行先后调高MLF和公开市场利率,带动债券收益率再次走高。经济层面上,补库存周期推动企业盈利改善,上中下游产品出现不同程度上涨,经济和通胀的预期压制了债券市场的走势。3月底,银行面临MPA考核,资金紧张推升短端利率,中长端利率维持震荡态势。本基金在一季度维持较短的久期和仓位,保持较好的组合流动性,为投资者取得了稳定收益。

展望二季度,较强的经济增长持续性将面临一定的压力,地产投资对经济的负面影响将逐步释放。资金面在季末之后也将有所缓解,债市的配置资金有望入场推动债市走势,债市面临的环境将较一季度有所改善。但货币政策稳健中性的基调下,金融体系降杠杆仍将推进,收益率大幅下行的空间有限。基于以上分析,基金将适度提高仓位,精选个券,保持基金资产较好的流动性,力争基金稳步增值。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为0.51%,本基金C类基金份额净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	476,155,350.40	89.67
	其中:债券	476,155,350.40	89.67
	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	45,067,132.96	8.49
7	其他各项资产	9,796,349.25	1.84
8	合计	531,018,832.61	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	22,605,428.60	5.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,440,000.00	4.26
	其中:政策性金融债	18,440,000.00	4.26
4	企业债券	222,438,921.80	51.42
5	企业短期融资券	40,111,000.00	9.27
6	中期票据	170,481,000.00	39.41
7	可转债(可交换债)	2,079,000.00	0.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	476,155,350.40	110.07

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	019539	16国债11	226,190	22,605,428.60	5.23
2	1282329	12中石油MTN4	200,000	20,214,000.00	4.67
3	101651023	16中石油MTN002	200,000	19,808,000.00	4.58
4	101660022	16吉利MTN001	200,000	19,622,000.00	4.54
5	160213	16国开13	200,000	18,440,000.00	4.26

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报告期内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	19,004.49
2	应收证券清算款	938,069.08
3	应收股利	-
4	应收利息	8,838,155.68
5	应收申购款	1,120.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,796,349.25

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差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
本报告期期初基金份额总额	408,708,725.33	8,319,753.22
报告期基金总申购份额	20,210,164.25	36,301.14
减:报告期基金总赎回份额	515,330.09	66,748.78
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	428,403,559.49	8,289,306.58

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§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	20170101-20170331	99,799,401.20	0.00	0.00	99,799,401.20	22.85%
	2	20170101-20170331	297,617,649.72	0.00	0.00	297,617,649.72	68.15%
产品特有风险							
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%,如果投资者发生大额赎回,可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现或未过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根轮动添利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金合同》;

3 、《上投摩根轮动添利债券型证券投资基金托管协议》;

4、《上投摩根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。

9.2存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3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
二〇一七年四月二十一日

富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月19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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富深化价值混合
基金主代码	450004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月3日
报告期末基金份额总额	203,571,320.75份
投资目标	本基金以富兰克林邓普顿投资集团环球资产管理平台为依托,针对证券市场发展中出现的结构性特征,投资于具有估值优势和成长潜力的上市公司的股票以及各种投资级债券,争取达到基金财产长期稳定增值的目的。
投资策略	本基金采取“自下而上”的选股策略和“自上而下”的资产配置相结合的主动投资管理策略。 股票选择策略: 本基金运用双层次价值发现模型进行股票选择。首先运用数量化的估值方法辨识上市公司的“初级价值”,并选取出估值水平低于市场平均的价值型股票形成初级股票池;之后透过分析初级股票池中上市公司的盈利能力、资产质量、成长潜力等各项动态指标,发掘出目前价值低估、未来具有估值提升空间的股票,也就是在初级价值股票中进行价值精选,发掘上市公司的“深化价值”以形成次级股票池。 资产配置策略: 本基金主要根据宏观经济、政策环境、利率走势、市场资金构成及流动性情况,通过深入的数量化分析和基本面研究,制定本基金股票、债券、现金等大类资产的配置比例、调整原则和调整范围。 债券投资策略: 债券投资组合的回报主要来自于组合的久期管理、识别收益率曲线中价值低估的部分以及识别各类债券中价值低估的种类(例如企业债存在信用升级的潜力)。为了有助于辨别出恰当的债券久期,并找到构造组合还剩这一久期的最佳方法,基金管理人将集中使用基本面分析和技术分析,通过对个券的全面甄别的分析,最后确定债券组合的构成。 权证的投资策略: 对权证的投资建立在对标的证券和组合收益进行分析的基础之上,主要用于锁定收益和控制风险。 股指期货投资策略: 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	85%×沪深300指数+15×中债国债总指数(全价)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高风险收益特征的基金品种。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-44,796,207.20
2.本期利润	-4,080,830.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0198
4.期末基金资产净值	193,596,695.62
5.期末基金份额净值	0.951

注:

1. 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等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

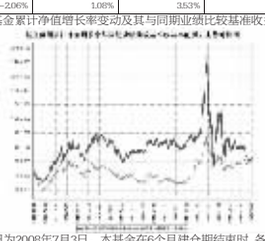
2. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-2.06%	1.08%	3.53%	0.44%	-5.59%	0.64%

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:本基金的基金合同生效日为2008年7月3日。本基金在6个月建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

§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		
刘晓	国富深化价值混合基金的基金经理兼研究员	2017年2月18日	-	10年	刘晓女士,上海财经大学金融学硕士,历任国海富兰克林基金管理有限公司研究助理、研究员、研究员兼基金经理助理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富深化价值混合基金的基金经理兼研究员。
卫学海	国富沪港深成长精选股票基金的基金经理	2014年12月22日	2017年2月25日	13年	卫学海先生,复旦大学工程硕士,历任中国人保资产管理有限公司高级投资经理、长城证券有限责任公司高级投资经理、光大证券资产管理有限公司投资经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司国富沪港深成长精选股票基金的基金经理。

注:

1. 表中“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期,其中,首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。

2. 表中“证券从业年限”的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

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,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,市场整体平稳上涨,但分化明显。蓝筹、中大盘股票表现较好,创业板表现不佳,中证700上涨2.82%,沪深300指数上涨4.41%,创业板指数下跌2.79%。从宏观层面看,经济一季度回暖,PMI数据的持续向好,特别是3月份就业指数重回景气临界值,中国人民银行可能将关注点更多地放在防风险去杠杆。国际市场上,从特朗普撤回医疗法案的现实情况看,支撑美元资产收益率走高的财政刺激政策可能低于市场预期,同时考虑到二季度可能涉及美国政府债务上限问题的讨论,“特朗普交易”可能出现逆转;而欧元区持续向好的经济数据、与欧央行抑制欧元过快上涨之间的博弈,也给美元走势带来了额外的不确定性。

一季度,本基金总体维持了较高的权益仓位,目前组合中金融、食品饮料、环保、建筑建材等配置相对较多,总体在行业和风格配置上更加均衡,自下而上的深入研究挖掘个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年3月31日,本基金份额净值0.951元,本报告期份额净值下跌2.06%,同期业绩基准上涨3.53%,落后业绩基准5.59%。

4.6 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	162,199,968.78	79.00
	其中:股票	162,199,968.78	79.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	672,000.00	0.33
	其中:债券	672,000.00	0.33
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	6,000,000.00	2.92
	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	35,884,549.87	17.48
8	其他资产	572,418.91	0.28
9	合计	205,328,937.56	100.00

注:本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

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	3,647,919.50	1.88
B	采矿业	1,485,880.10	0.77
C	制造业	99,515,124.58	51.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,507,840.00	1.81
E	建筑业	4,985,598.60	2.58
F	批发和零售业	2,687,809.50	1.39
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	8,719,686.22	4.50
J	金融业	22,272,047.72	11.50
K	房地产业	8,766,970.32	4.53
L	租赁和商务服务业	2,087,420.00	1.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,523,662.24	2.34
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	162,199,968.78	83.78

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金未通过沪港通交易机制投资港股。

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

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	300088	长信科技	1,297,871	19,688,703.07	10.17
2	000858	五粮液	166,000	7,138,000.00	3.69
3	600036	招商银行	347,800	6,667,326.00	3.44
4	600089	特变电工	459,300	5,139,567.00	2.65
5	300156	神雾环保	137,169	4,800,915.00	2.48
6	600298	安琪酵母	199,700	4,189,706.00	2.16
7	600276	恒瑞医药	76,900	4,177,977.00	2.16
8	600068	葛洲坝	341,100	4,014,747.00	2.07
9	601318	中国平安	104,000	3,849,040.00	1.99
10	600104	上汽集团	149,886	3,804,106.68	1.96

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)	672,000.00	0.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	672,000.00	0.35

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	113011	光大转债	6,720	672,000.00	0.35

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

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和拟益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出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	116,177.61
2	应收证券清算款	89,480.27
3	应收股利	-
4	应收利息	5,702.14
5	应收申购款	361,058.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	572,418.91

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债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300088	长信科技	19,688,703.07	10.17	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	205,416,624.84
报告期期间基金总申购份额	21,340,900.84
减:报告期期间基金总赎回份额	23,186,204.93
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	203,571,320.75

§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	10,377,316.53
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,377,316.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.10

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金设立的文件;

2、《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《富兰克林国海深化价值混合型证券投资基金托管协议》;

5、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站:www.ftsfund.com。

8.3 查阅方式

1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,并可按工本费购买复印件。

2、登陆基金管理人网站www.ftsfund.com查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司
2017年4月21日

上投摩根民生需求股票型证券投资基金

【2017】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:二〇一七年四月二十一日

§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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根民生需求股票
基金主代码	000524
交易代码	000524
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月14日
报告期末基金份额总额	705,659,241.74份
投资目标	本基金主要投资于民生需求相关行业的上市公司,分享中国经济增长模式转变带来的民生需求行业的投资机会,在控制风险的前提下力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将通过系统和深入的基本面研究,重点投资于与民生相关行业的上市公司,将不低于80%的非现金基金资产投资于民生需求相关行业,分享中国经济转型模式转变带来的投资机会。在行业配置层面,本基金将从行业生命周期、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。在个股选择层面,本基金将主要采用“自下而上”的方法,在备选行业内甄选过足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各方面信息,精选具有良好成长性、估值合理的个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+中债总指数收益率×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。
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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-77,923,016.69