上投摩根核心成长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	上投摩根核心成长股票
基金主代码	000457
交易代码	000457
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月10日
报告期末基金份额总额	776,355,283.35份
投资目标	本基金将充分利用管理人的投资研究平台,通过系统和深入的基本面研究,选择公司治理良好且具有较高增长潜力的公司进行投资,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自下而上”的个股精选策略,综合运用定量分析与定性分析的手段,基于公司内部研究团队对于个股基本面的深入研究和细致的实地调研,重点投资于公司治理良好且具有较高增长潜力的公司。在行业配置层面,本基金将对宏观经济发展状况及趋势、行业周期性及景气度、行业相对估值水平等方面进行研究,判断各个行业的相对投资价值,参考整体市场的行业资产分布比例,确定和动态调整各个行业的配置比例。在个股选择层面,本基金通过纪律化的投资约束,力争最大程度地将内部研究成果转化为投资业绩,公司研究团队负责内部研究组合的构建与维护。
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	1,301,313.51
2.本期利润	101,462,507.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.2573
4.期末基金资产净值	1,563,074,557.46
5.期末基金份额净值	2.013

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

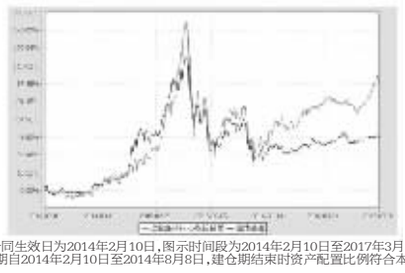
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.46%	0.91%	3.53%	0.44%	8.93%	0.47%

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

上投摩根核心成长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

(2014年2月10日至2017年3月31日)



注:本基金合同生效日为2014年2月10日,图示时间段为2014年2月10日至2017年3月31日。

本基金建仓期自2014年2月10日至2014年8月8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		
李博	本基金基金经理	2014-12-31	-	8年	李博先生,上海交通大学硕士,自2009年3月至2010年10月在中银国际证券有限公司担任研究员、负责研究方面的工作,自2010年11月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任基金经理助理兼行业专家一职,自2014年12月起担任上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金经理,自2015年8月至2016年11月担任上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2015年9月起同时担任上投摩根阿尔法混合型证券投资基金基金经理,自2016年10月起同时担任上投摩根双息平衡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《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根核心成长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。

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

一季度国内经济数据继续向好,出口、基建投资和房地产投资全面超出市场预期。与此同时,全球经济亦出现企稳迹象,通胀预期有所上升。货币政策延续了边际收紧态势,央行公开市场操作时点不一致上升,释放出稳健中性的政策信号。一季度债券收益率曲线呈现整体上行并变平趋势,短端上行幅度更大。股票市场一季度表现较为强劲,低价蓝筹股表现较为突出。本基金在季度初反弹高点减持了部分债券,并继续增加了低风险品种的投资力度,整体而言本基金在一季度保持了较低仓位和较低久期。本基金在股票操作上以精选低估值个股为主要思路。

展望二季度,随着主动补库存周期临近尾声,经济反弹趋势明确走坚实基础,但通胀和房地产市场仍有超预期的可能性,货币政策可能仍然延续前期操作思路。如果债券市场因政策收紧而出现较大调整,将出现中长期重大投资机会。本基金二季度将密切关注通胀和货币政策走势,积极把握债券市场潜在投资机遇。

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12.46%,同期业绩比较基准收益率为3.53%。

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	1,287,281,957.70	72.74
	其中:股票	1,287,281,957.70	72.74
2	固定收益投资	12,560,259.80	0.71
	其中:债券	12,560,259.80	0.71
	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	341,918,809.60	19.32
7	其他各项资产	127,825,177.98	7.22
8	合计	1,769,586,205.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,259,127,221.96	80.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	110,561.58	0.01
F	批发和零售业	28,027,244.00	1.79
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
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	1,287,281,957.70	82.36

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	300115	长盈精密	4,838,815	140,615,963.90	9.00
2	002456	欧菲光	3,712,650	140,560,929.00	8.99
3	002475	立讯精密	5,008,509	126,715,277.70	8.11
4	300136	信维通信	3,639,902	125,030,633.70	8.00
5	002450	康得新	6,536,765	124,982,946.80	8.00
6	002241	歌尔股份	3,670,049	124,928,467.96	7.99
7	002236	大华股份	7,427,320	118,614,300.40	7.59
8	002572	索菲亚	1,105,824	76,191,273.60	4.87
9	002508	老板电器	802,340	39,796,064.00	2.55
10	002035	华帝股份	1,157,150	38,625,667.00	2.47

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	9,561,259.80	0.61
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)	2,999,000.00	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,560,259.80	0.80

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	019639	16国债11	95,670	9,561,259.80	0.61
2	113011	光大转债	29,990	2,999,000.00	0.19

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	179,690.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	270,374.90
5	应收申购款	127,375,112.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	127,825,177.98

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

本报告期期初基金份额总额	286,876,197.93
报告期基金总申购份额	522,318,139.19
减:报告期基金总赎回份额	32,839,053.77
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	776,355,283.35

§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	20170227-20170306	27,916,806.25	70,754,087.90	0	98,670,894.15	12.69%	
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成本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核心成长股票型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根核心成长股票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和营业执照。

9.2存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

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

上投摩根核心优选混合型证券投资基金

【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	上投摩根核心优选混合
基金主代码	370024
交易代码	370024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月28日
报告期末基金份额总额	349,825,897.92份
投资目标	本基金将充分利用基金管理人研究团队的集体智慧,以内部研究组合作为核心股票,从中优选出具有良好基本面和较高成长性的公司进行投资,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将从宏观层面出发,采用定量分析和定性分析相结合的手段,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综合分析,结合股票、债券等各类资产风险收益特征,确定合适的资产配置比例。 2、股票投资策略 本基金将依托本基金管理人的研究平台,采用“自下而上”的个股精选策略,基于公司内部研究团队对于个股的基本面的深入研究和细致的实地调研,选择具有良好基本面和成长空间的个股。本基金的股票投资包含核心股票和优选股票两个层面。核心股票由公司内部研究组合构成,主要包含了研究部推荐股票,是研究员在对个股进行深度研究和实地调研基础上提出的投资建议。优选股票是指基金经理基于对宏观经济、政策、行业以及个股的深入研究与把握,从核心股票中优选具有良好投资价值的股票,构建股票投资组合。本基金明确提出将不低于90%的股票资产投资于公司内部研究组合中的股票。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于较高风险、较高预期收益的基金产品。
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	-17,391,716.30
2.本期利润	60,582,169.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.1689
4.期末基金资产净值	814,033,746.80
5.期末基金份额净值	2.327

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

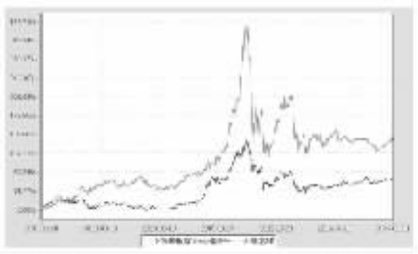
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.88%	0.83%	3.79%	0.44%	4.09%	0.39%

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

上投摩根核心优选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

(2012年11月28日至2017年3月31日)



注:本基金建仓期自2012年11月28日至2013年5月27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2012年11月28日,图示时间段为2012年11月28日至2017年3月31日。

§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		
孙芳	本基金基金经理、副总经理兼投资副总监	2012-11-28	-	14年	华东师范大学经济学硕士,2003年7月至2006年10月任华宝兴业基金行业研究员;自2006年12月起加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任行业专家、基金经理助理、研究部副总监、基金经理、总经理助理/国内权益投资二部总监兼资深基金经理、副总经理兼投资副总监,自2011年12月起担任上投摩根双息平衡混合型证券投资基金基金经理,2012年11月起担任上投摩根核心优选混合型证券投资基金基金经理,2014年2月至2015年7月同时担任上投摩根核心成长股票型证券投资基金基金经理,自2014年12月起同时担任上投摩根行业轮动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.孙芳女士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、《上投摩根核心优选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;对于中购投资行为,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

1季度A股市场开局良好,除创业板之外的主要指数均获得不同程度的上涨。虽然处于流动性逐步收紧的趋势当中,但我们判断上半年流动性因素对市场影响尚不大。而宏观经济、企业盈利对市场的影响是最关键的,我们于上年底判断宏观经济的向下拐点将推迟,多个行业呈现出量升价增的状态,企业盈利快速释放,这些有利因素显著支撑了市场的上涨。回顾1季度,表现良好的行业主要是家电、建筑、建材、食品饮料、电子等,延续了2016年4季度的市场运行规律,良好的盈利预期主导了股价表现。

当前我们观察到资金利率已经逐步走高,对信贷的增长前景较谨慎,流动性已经逐步开始收紧,叠加部分行业的估值修复阶段已至后期,我们认为二季度市场波动可能加大。组合管理方面,今年度需继续秉持盈利为纲的原则,动态评估企业盈利前景与估值的匹配程度,进行组合优化调整。后续基本面存在持续改善可能的行业包括新能源车、电子、部分白酒、建筑等方向,估值尚有空间,可能是市场二季度结构性机会的主要来源。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为7.88%,同期业绩比较基准收益率为3.79%。

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	745,664,064.95	91.07
	其中:股票	745,664,064.95	91.07
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	59,159,565.21	7.23
7	其他各项资产	13,923,312.26	1.70
8	合计	818,746,942.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	623,131,558.58	76.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,831,807.00	1.82
E	建筑业	45,507,111.48	5.59
F	批发和零售业	47,070,419.62	5.78
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	11,320,083.22	1.39
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,671,770.16	0.45
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	745,664,064.95	91.60

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	002460	赣锋锂业	1,251,120	51,708,789.60	6.35
2	002456	欧菲光	1,314,179	49,754,816.94	6.11
3	002475	立讯精密	1,942,931	49,156,154.30	6.04
4	002466	天齐锂业	1,129,400	48,790,080.00	5.99
5	300115	长盈精密	1,407,447	40,900,409.82	5.02
6	300145	中金环境	1,010,776	28,685,822.88	3.52
7	002589	瑞康医药	696,171	28,556,934.42	3.51
8	600056	中国医药	1,045,631	24,718,716.84	3.04
9	002635	安洁科技	501,010	23,497,369.00	2.89
10	600703	三安光电	1,469,325	23,494,506.75	2.89

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	367,822.89
2	应收证券清算款	12,810,610.88
3	应收股利	-
4	应收利息	14,532.15
5	应收申购款	730,346.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,923,312.26

5.11.4报告期未持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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

本报告期期初基金份额总额	364,023,357.71
报告期基金总申购份额	4,974,953.59
减:报告期基金总赎回份额	19,172,413.38
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	349,825,897.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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核心优选混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根核心优选混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根核心优选混合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和营业执照。

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
二〇一七年四月二十一日

上投摩根红利回报混合型证券投资基金

【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	上投摩根红利回报混合
基金主代码	000256
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月18日
报告期末基金份额总额	629,529,453.39份
投资目标	以追求稳健收益为目标,严格控制下行风险,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将主要投资于具有良好盈利能力和持续成长能力的红利股票,红利股的投资比例不低于股票资产的90%。本基金将通过红利股筛选、公司质地评估和估值分析三个步骤精选个股,构建股票投资组合。
业绩比较基准	中证综合债券指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%
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。
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

下属分级基金的基金简称	上投摩根红利回报混合A	上投摩根红利回报混合C
下属分级基金的交易代码	000256	002436
报告期末下属分级基金的份额总额	189,965,060.34份	439,564,393.05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)	
	上投摩根红利回报混合A	上投摩根红利回报混合C
1.本期已实现收益	504,974.91	-84,327.04
2.本期利润	2,709,683.52	7,167,627.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0161	0.0148
4.期末基金资产净值	193,226,031.45	446,212,856.95
5.期末基金份额净值	1.017	1.015

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、上投摩根红利回报混合A

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	1.70%	0.09%	1.68%	0.21%	0.02%	-0.12%

2、上投摩根红利回报混合C

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	1.50%	0.09%	1.68%	0.21%	-0.18%	-0.12%

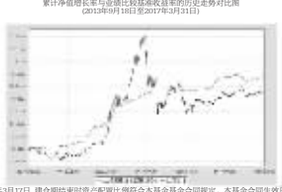
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根红利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的历史走势对比图

(2013年9月18日至2017年3月31日)

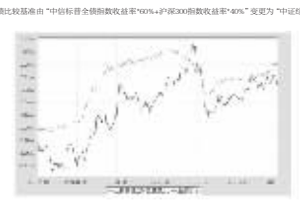
1. 上投摩根红利回报混合A:



注:本基金建仓期自2013年9月18日至2014年3月17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9月18日,图示时间段为2013年9月18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“中信标普全债指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%”变更为“中证综合债券指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%”。

2. 上投摩根红利回报混合C:



注:本基金建仓期自2013年9月18日至2014年3月17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2016年4月18日,图示时间段为2016年4月18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“中信标普全债指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%”变更为“中证综合债券指数收益率*60%+沪深300指数收益率*40%”。

§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