上投摩根医疗健康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	上投摩根医疗健康股票
基金主代码	001766
交易代码	001766
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年10月21日
报告期末基金份额总额	182,290,850.06份
投资目标	通过积极主动的管理和严格的风险控制,重点投资于健康产业相关的优质上市公司,力争实现基金资产的长期稳健增值。
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,重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,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。本基金将根据各类证券的风险收益特征的相对变化,适度的调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例,动态优化投资组合。 2.股票投资策略 本基金将通过系统和深入的基本面研究,专注于医疗健康产业投资,对行业发展进行密切跟踪,根据市场不同阶段充分把握各个子行业轮动带来的投资机会。在具体操作上,本基金将主要采用“自下而上”的方法,在备选行业内部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 由于医疗健康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。
业绩比较基准	申银万国医药生物行业指数收益率*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	-3,748,771.99
2.本期利润	716,842.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038
4.期末基金资产净值	150,709,707.70
5.期末基金份额净值	0.827

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、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

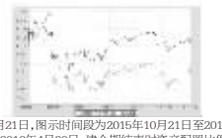
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.93%	0.39%	0.59%	0.10%	0.34%

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

上投摩根医疗健康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10月21日至2017年3月31日)



注:本基金合同生效日为2015年10月21日,图示时间段为2015年10月21日至2017年3月31日。

本基金建仓期自2015年10月21日至2016年4月20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		
张飞	本基金基金经理	2015-10-21	-	9年	张飞先生,自2008年5月至2010年5月在东海证券有限责任公司担任研究员,2010年5月至2011年5月在上海尚雅投资有限责任公司担任研究员,自2011年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2015年1月起担任上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金基金经理,自2015年10月起,同时担任上投摩根医疗健康股票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.张飞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、《上投摩根医疗健康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

一季度宏观经济整体运行平稳,美联储加息周期继续,后续流动性风险仍需要进一步关注,楼市蠢蠢欲动,新一轮调控继续加码,从大类资产配置上看,上证综指和创业板在震荡中稳步上行,在未来管制加大的大背景下,股市仍然具有较强的吸引力.

医药板块一季度涨幅为0.71%,本基金一季度涨0.49%。主要受重仓股复牌后短期调整影响。医药板块在所有行业中表现偏弱,行业比较来看,估值偏高,但整体成长性及持续性较强,行业内一季度表现较好的为低估值的制药股及消费股,血液制品板块表现稳健,商业板块整体表现不佳。我们整体上对医药股今年的表现乐观,医药投资的吸引力是长期的复合增长,板块内部看好血液制品、医药商业、药品的进口替代等领域。

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0.49%,同期业绩比较基准收益率为0.39%。

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	140,318,338.75	92.34
	其中:股票	140,318,338.75	92.34
2	固定收益投资	1,218,498.80	0.80
	其中:债券	1,218,498.80	0.80
	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	10,260,066.52	6.75
7	其他各项资产	158,708.24	0.10
8	合计	151,955,612.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	108,593,370.80	72.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	98,046.30	0.07
E	建筑业	3,591,038.01	2.38
F	批发和零售业	26,629,161.03	17.67
G	交通运输、仓储和邮政业	56,117.16	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	894,131.93	0.59
J	金融业	113,500.30	0.08
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	77,636.96	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	122,583.41	0.08
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	142,752.85	0.09
S	综合	-	-
	合计	140,318,338.75	93.11

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	002007	华兰生物	396,650.00	14,200,070.00	9.42
2	002462	嘉事堂	228,012.00	9,095,398.68	6.04
3	002332	仙琚制药	648,549.00	8,625,701.70	5.72
4	002581	未名医药	310,065.00	7,342,339.20	4.87
5	600998	九州通	316,880.00	6,182,328.80	4.10
6	000661	长春高新	47,527.00	5,227,970.00	3.47
7	600056	中国医药	214,444.00	5,069,456.16	3.36
8	000423	东阿阿胶	77,000.00	5,051,200.00	3.35
9	600436	片仔癀	98,100.00	4,933,449.00	3.27
10	600196	复星医药	167,700.00	4,732,494.00	3.14

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)	1,218,498.80	0.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,218,498.80	0.81

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	132004	15国盛EB	12,580	1,218,498.80	0.81

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	89,873.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,507.64
5	应收申购款	62,327.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	158,708.24

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	132004	15国盛EB	1,218,498.80	0.81

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无流通受限情况。

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	196,735,309.67
报告期基金总申购份额	6,995,319.74
减:报告期基金总赎回份额	21,439,779.35
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	182,290,850.06

§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医疗健康股票型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根医疗健康股票型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根医疗健康股票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

上投摩根优信增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	上投摩根优信增利债券	
基金主代码	000616	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月11日	
报告期末基金份额总额	32,183,216.13份	
投资目标	本基金重点投资于信用债和可转债,在严格控制风险的前提下,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 本基金将遵循自上而下的配置原则,综合分析宏观经济运行趋势、国家财政政策与货币政策、市场流动性水平、债券市场和股票市场估值水平等因素,确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并进行动态优化管理。本基金的债券类资产将重点配置信用债和可转债。本基金将对不同债券板块之间的相对投资价值进行分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。 2.债券投资策略 本基金将综合采用信用策略、久期调整策略、期限结构配置策略、息差策略等策略,进行积极主动的债券投资,在合理控制风险和保持适当流动性的基础上,以企业债和可转债为主要投资标的,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。	
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,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	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
下属分级基金的交易代码	000616	000617
报告期末下属分级基金的份额总额	22,087,478.99份	10,095,737.14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)	
	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
1.本期已实现收益	-436,520.58	-231,481.61
2.本期利润	-692,558.61	-345,487.29
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0291	-0.0299
4.期末基金资产净值	30,023,737.20	13,564,610.46
5.期末基金份额净值	1.359	1.344

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、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.上投摩根优信增利债券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	-2.16%	0.24%	-0.13%	0.06%	-2.03%	0.18%

2.上投摩根优信增利债券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	-2.18%	0.24%	-0.13%	0.06%	-2.05%	0.18%

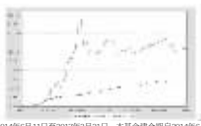
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根优信增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

(2014年6月11日至2017年3月31日)

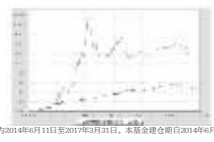
1. 上投摩根优信增利债券A:



注:本基金合同生效日为2014年6月11日,图示时间段为2014年6月11日至2017年3月31日。本基金建仓期自2014年6月11日至2014年12月10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. 上投摩根优信增利债券C:



注:本基金合同生效日为2014年6月11日,图示时间段为2014年6月11日至2017年3月31日。本基金建仓期自2014年6月11日至2014年12月10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		
聂曙光	本基金基金经理	2016-06-03	-	8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10月起担任上投摩根红利回报混合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2015年4月起同时担任上投摩根天颐年丰混合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优信增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安鑫回报混合型证券投资基金和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瑞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、《上投摩根优信增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

一季度宏观经济整体运行平稳,美联储加息周期继续,后续流动性风险仍需要进一步关注,楼市蠢蠢欲动,新一轮调控继续加码,从大类资产配置上看,上证综指和创业板在震荡中稳步上行,在未来管制加大的大背景下,股市仍然具有较强的吸引力.

医药板块一季度涨幅为0.71%,本基金一季度涨0.49%。主要受重仓股复牌后短期调整影响。医药板块在所有行业中表现偏弱,行业比较来看,估值偏高,但整体成长性及持续性较强,行业内一季度表现较好的为低估值的制药股及消费股,血液制品板块表现稳健,商业板块整体表现不佳。我们整体上对医药股今年的表现乐观,医药投资的吸引力是长期的复合增长,板块内部看好血液制品、医药商业、药品的进口替代等领域。

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-2.16%,本基金C类基金份额净值增长率为-2.18%,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	6,094,069.80	11.79
	其中:股票	6,094,069.80	11.79
2	固定收益投资	42,557,618.00	82.36
	其中:债券	42,557,618.00	82.36
	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	800,000.00	1.55
	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	1,293,153.86	2.50
7	其他各项资产	924,850.26	1.79
8	合计	51,669,691.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	254,917.00	0.58
B	采矿业	-	-
C	制造业	4,457,800.00	10.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	57,085.00	0.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	465,042.00	1.07
G	交通运输、仓储和邮政业	170,056.00	0.39
H	住宿和餐饮业	59,480.00	0.14
I	信息传输、软件和信息技术服务业	289,812.00	0.66
J	金融业	-	-
K	房地产业	110,086.00	0.25
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	120,518.00	0.28
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	55,009.80	0.13
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	54,264.00	0.12
	合计	6,094,069.80	13.98

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	002579	中京电子	8,200	102,664.00	0.24
2	300475	聚隆科技	2,500	100,650.00	0.23
3	603555	贵人鸟	2,300	70,748.00	0.16
4	300472	新元科技	1,800	68,184.00	0.16
5	000590	启迪古汉	3,300	67,848.00	0.16
6	600655	豫园商城	5,800	66,236.00	0.15
7	002757	南兴装备	1,600	66,096.00	0.15
8	300391	康跃科技	3,000	66,060.00	0.15
9	002248	华东数控	6,000	65,040.00	0.15
10	300087	荃银高科	5,000	65,000.00	0.15

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	2,497,900.00	5.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	37,829,858.00	86.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,229,860.00	5.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,557,618.00	97.64

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	112224	14兴蓉01	20,000	2,054,600.00	4.71
2	122336	13牡丹01	20,000	2,016,000.00	4.63
3	122209	12中油01	20,000	2,003,200.00	4.60
4	136178	16兆泰01	20,000	1,994,800.00	4.58
5	136175	16搜候债	20,000	1,963,800.00	4.51

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	15,388.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	908,862.17
5	应收申购款	599.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	924,850.26

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	110032	三一转债	333,180.00	0.76
2	128009	歌尔转债	258,680.00	0.59
3	113009	广汽转债	242,200.00	0.56
4	110035	白云转债	128,660.00	0.30
5	110033	国贸转债	114,910.00	0.26
6	113008	电气转债	114,430.00	0.26
7	110030	格力转债	107,480.00	0.25
8	127003	海印转债	106,650.00	0.24
9	128013	洪涛转债	103,780.00	0.24
10	110031	航信转债	103,500.00	0.24
11	123001	蓝标转债	103,380.00	0.24

注: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

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	603555	贵人鸟	70,748.00	0.16	筹划重大事项
2	300472	新元科技	68,184.00	0.16	筹划重大事项
3	600655	豫园商城	66,236.00	0.15	筹划重大事项
4	002248	华东数控	65,040.00	0.15	筹划重大事项

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	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
本报告期期初基金份额总额	24,592,127.67	12,867,044.83
报告期基金总申购份额	157,599.73	75,050.36
减:报告期基金总赎回份额	2,662,248.41	2,846,358.05
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	22,087,478.99	10,095,737.14

§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优信增利债券型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根优信增利债券型证券投资基金托管协议》;

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。

8.2存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

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

上投摩根整合驱动灵活配置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	上投摩根整合驱动混合
基金主代码	001192
交易代码	001192
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月23日
报告期末基金份额总额	2,199,950,012.64份
投资目标	通过深入细致的基本面研究,把握企业整合发展带来的投资机会,在严格的风险控制前提下,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略