创金合信国企活力混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:创金合信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	创金合信国企活力混合
基金主代码	004112
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月23日
报告期末基金份额总额	312,868,966.87份
投资目标	通过精选个股和风险控制,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"的大类资产配置框架,综合宏观经济走势、货币市场、资本市场表现,以及国家重大政治、经济与产业政策等政策因素,形成对大类资产预期风险及预期收益水平的判断,进而确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+一年期人民币定期存款利率(税后)×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,理论上其预期风险与预期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。
基金管理人	创金合信基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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23日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	619,063.09
2.本期利润	1,124,824.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	313,861,236.24
5.期末基金份额净值	1.003

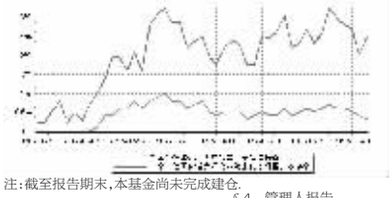
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.本基金合同生效日为2017年1月23日,截至报告期末,本基金成立不满一季度。合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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	0.30%	0.13%	2.47%	0.41%	-2.17%	-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



注:截至报告期末,本基金尚未完成建仓.

§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		
陈玉辉	基金经理、投资一部总监	2017年1月23日	-	13	陈玉辉先生,中国国籍,经济学硕士。2003年6月加入新疆证券有限责任公司,从事石化行业研究;2006年度获中央电视台、中国证券报联合评选的首届"金国十佳证券分析师"。2006年1月加入东方证券股份有限公司研究所,任化工行业研究员。2008年3月加入招商基金管理有限公司,历任研究部副总监、总监,并于2012年11月14日至2015年4月10日担任招商大盘蓝筹股票型证券投资基金的基金经理。2015年7月任创金合信基金管理有限公司投资一部总监、基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的公告(生效)日期;
2、证券从业年限计算的起止时间按照从事证券行业开始时间计算。

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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定,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,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见(2011年修订)》,通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有投资组合,切实防范利益输送。本报告期,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年一季度HS300和中小板指数均上涨4%,但全市场中小市值风格指数如中证1000、2000均下跌1-2%。扣除约140只新股后统计,2017年一季度2940只可交易股票涨跌中位数为-2.6%,1203只上涨,1737只下跌占比59%。一季度行情更多表现为少量权重较大的蓝筹、白马、金融指标股和一带一路、新疆等区域主题热点的一九式局部行情。典型代表如大权重的少数白酒、家电、医药、电子行业指标股一季度涨幅在20%左右,国企改革、新疆区域和一带一路两大龙头股西部建设、天山股份一季度分别涨168%和115%,列所有非新股涨幅前列。

指数失真的状况自去年十月份国企中字头一九行情后越来越明显,未来投资需要紧跟市场"国字当头"的运行主线,才能够享受到指数上涨的收益。随着越来越多的股票上市导致市场快速扩容,而市场流动性并无显著改善的存量资金博弈格局下,大量非市场主线板块的股票将继续被边缘化。市场运行如行文,只有板块、主题属性与文章主题、至少是章节标题相关的个股,才有更多机会受到市场关注,具备短期上涨冲动和中长期多波段、螺旋式上升机会。

预计A股市场当前阶段的主要矛盾仍然是大部分股票估值偏高、总市值偏大,缺少整体性、指数化上涨机会;但政策又要求股市发挥融资功能、支持实体经济。在此背景下,A股市场可能延续2016年初以来的一九式、主题热点局部、阶段性活跃的轮动行情。国企改革主线将主导全年行情,但与去年供给侧行情类似表现为螺旋式上升、进三退二节奏。未来A股投资首先要在仓位控制上把握大盘运行节奏,避免在区间振荡的波动中追涨杀跌;其次个股选择要把握市场运行主线,尽量将仓位集中在2016年末中央经济工作会议确定的国企改革和供给侧改革两项主要经济工作任务相关板块中,同时兼顾一带一路(新疆区域)和京津冀两项中长期国策。

4.5 报告期内基金的业绩表现

一季度基金净值上涨0.30%,业绩基准上涨2.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	56,601,710.46	16.98
	其中:股票	56,601,710.46	16.98
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	220,000,000.00	66.01
	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	56,422,176.19	16.93
8	其他资产	240,302.39	0.07
9	合计	333,264,189.04	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	33,214,521.16	10.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,004,000.00	1.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,699,089.30	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	3,433,500.00	1.09
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	6,956,000.00	2.22
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	-	-
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	3,294,600.00	1.05
	合计	56,601,710.46	18.03

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	000778	新兴铸管	1,294,000	7,039,360.00	2.24
2	600586	金晶科技	1,180,000	5,935,400.00	1.89
3	600509	天富能源	440,000	4,004,000.00	1.28
4	600192	长城电工	399,934	3,831,367.72	1.22
5	600731	湖南海利	359,984	3,751,033.28	1.20
6	000001	平安银行	400,000	3,668,000.00	1.17
7	600888	新疆众和	380,000	3,613,800.00	1.15
8	600125	铁龙物流	350,000	3,433,500.00	1.09
9	600784	鲁银投资	380,000	3,294,600.00	1.05
10	601818	光大银行	800,000	3,288,000.00	1.05

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
本基金本报告期末投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本报告期内,未出现基金投资的前十名证券发行主体受到监管部门立案调查、或在编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.11.2 本报告期内,未出现基金投资的前十名股票超出股票备选库的情况。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	15,285.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	13,979.34
5	应收申购款	211,037.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	240,302.39

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不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	334,813,405.54
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	15,117,702.20
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	37,062,140.87
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	312,868,966.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本基金无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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	申赎份额	持有份额	份额占比
产品特有风险							
本基金在报告期内无特有风险。							

注:本基金在报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。
8.2 影响投资者决策的其他重要信息
本报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
1、创金合信国企活力混合型证券投资基金基金合同;
2、创金合信国企活力混合型证券投资基金托管协议;
3、创金合信国企活力混合型证券投资基金2017年第一季度报告原文
9.2 存放地点
深圳市福田中心区福华一路115号投行大厦15楼
9.3 查阅方式
www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司
二〇一七年四月二十一日

上投摩根行业轮动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:招商银行股份有限公司
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。
基金托管人招商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。
本基金乃依据中港基金互认安排已获香港证券及期货事务监察委员会(下称"香港证监会")之认可在香港公开发售的内地基金。香港证监会认可不等于对该产品作出推介或认许,亦不是对该产品的商业利弊或表现作出保证,更不代表该产品适合所有投资者,或认许该产品适合任何个别投资者或任何类别的投资者。
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	上投摩根行业轮动混合	
基金主代码	377530	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年1月28日	
报告期末基金份额总额	432,265,908.60份	
投资目标	本基金通过把握资产轮动、产业策略与经济周期相联系的规律,挖掘经济周期波动中强势行业中具有核心竞争优势的上市公司,力求在景气的多空变化中追求基金资产长期稳健的超额收益。	
投资策略	国际经验表明,受宏观经济周期波动的影响,产业发展存在周期轮动的现象。某些行业能够在经济周期的特定阶段获得更好的表现,从而形成阶段性的强势行业。在股票市场中表现为行业投资收益的中长期轮动,处于各行业的不同企业也面临不同的投资机会。本基金通过把握经济周期变化,依据对宏观经济、产业政策、行业景气度及市场波动等因素的综合判断,采取自上而下的资产配置策略、行业配置策略与自下而上的个股选择策略相结合,精选强势行业中具有核心竞争优势的个股,力求无论在多空市场环境下均能获取稳健的超额回报。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金是主动管理的混合型证券投资基金,属于证券投资基金的较高风险品种,预期风险收益水平风险高于债券基金和货币市场基金,低于股票基金。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	上投摩根行业轮动混合A类	上投摩根行业轮动混合H类
下属分级基金的交易代码	377530	960006
报告期末下属分级基金的份额总额	432,118,724.31份	147,184.29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)	
	上投摩根行业轮动混合A类	上投摩根行业轮动混合H类
1.本期已实现收益	536,497.31	316.03
2.本期利润	52,201,213.40	17,460.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.1166	0.1186
4.期末基金资产净值	775,631,773.61	265,260.50
5.期末基金份额净值	1.795	1.802

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、上投摩根行业轮动混合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	7.04%	0.83%	3.58%	0.41%	3.46%	0.42%

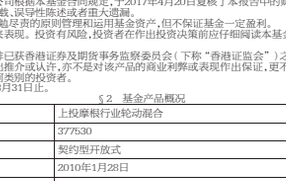
2、上投摩根行业轮动混合H类:

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	7.01%	0.84%	3.58%	0.41%	3.43%	0.43%

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

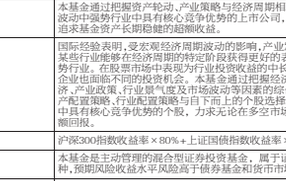
上投摩根行业轮动混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年1月28日至2017年3月31日)

1. 上投摩根行业轮动混合A类:



注:本基金建仓期自2010年1月28日至2010年7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2010年1月28日。图示时间段为2010年1月28日至2017年3月31日。

2. 上投摩根行业轮动混合H类:



注:本基金建仓期自2010年1月28日至2010年7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。
本类份额生效日为2016年1月26日,图示时间段为2016年1月26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	2014-12-19	-	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.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、《上投摩根行业轮动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。
4.4公平交易专项说明
4.4.1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,本公司通过对于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,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,本公司通过对于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。
4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析
在2017年第一季度,摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)迎来近几年最好的表现,该指数一季度上涨13.15%,东北亚国家表现较东盟国家强。印度在去年11月废钞事件后股市大幅下跌,在今年第一季迎来强劲反弹。无视于政治纷争,韩国(以美金计价)在三星电子及金融银行领导下表现最佳。反观市场去年表现较好的菲律宾、印尼及泰国则敬陪末座。
亚太优势第一季度净值上涨10.86%,表现落后于业绩基准,主要由于现金6%仓位以及低配表现较好的印度和韩国所致。
未来展望仍看好东北亚国家,如中国及韩国,这两个区域估值水平仍相对便宜。印度,印尼及泰国值得关注,特别是消费和基建方面。
4.5.2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10.86%,同期业绩比较基准收益率为11.73%。
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	703,481,062.07	90.16
	其中:股票	703,481,062.07	90.16
2	固定收益投资	1,407,600.00	0.18
	其中:债券	1,407,600.00	0.18
	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	62,772,398.54	8.04
7	其他各项资产	12,635,493.05	1.62
8	合计	780,296,553.66	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	562,519,428.50	72.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,418,503.58	7.27
E	建筑业	30,240,622.17	3.90
F	批发和零售业	28,812,423.05	3.71
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	25,341,839.72	3.27
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	703,481,062.07	90.67

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	002456	欧菲光	1,362,109	51,569,446.74	6.65
2	002460	赣锋锂业	1,110,659	45,903,536.47	5.92
3	002475	立讯精密	1,813,544	45,882,663.20	5.91
4	300115	长盈精密	1,350,034	39,231,988.04	5.06
5	002466	天齐锂业	719,600	31,086,720.00	4.01
6	300145	中金环境	980,752	27,833,741.76	3.59
7	600240	华业资本	2,331,356	25,341,839.72	3.27
8	600703	三安光电	1,435,932	22,960,552.68	2.96
9	600056	中国医药	954,767	22,570,691.88	2.91
10	600011	华能国际	3,023,000	21,674,910.00	2.79

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)	1,407,600.00	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,407,600.00	0.18

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	110031	航信转债	13,600	1,407,600.00	0.18

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	808,270.83
2	应收证券清算款	11,578,236.70
3	应收股利	-
4	应收利息	19,369.48
5	应收申购款	229,616.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,635,493.05

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	110031	航信转债	1,407,600.00	0.18

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
因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§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	455,093,758.40
报告期基金总申购份额	8,235,559.31
减:报告期基金总赎回份额	31,210,593.40
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	432,118,724.31

§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行业轮动混合型证券投资基金设立的文件;
2、《上投摩根行业轮动混合型证券投资基金基金合同》;
3、《上投摩根行业轮动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

上投摩根亚太优势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:中国工商银行股份有限公司
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。
基金托管人中国工商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	上投摩根亚太优势混合(QDII)
基金主代码	377016
交易代码	377016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月22日
报告期末基金份额总额	7,403,918,138.44份
投资目标	本基金主要投资于亚太地区证券市场以及在其他证券市场交易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港、印度及新加坡等区域证券市场(日本除外),分散投资风险并追求基金资产稳定增值。
投资策略	本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政经前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在亚太地区经济发展格局下,通过自上而下分析,甄别不同国家与地区、行业与板块的投资机会,首先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,并从中初步筛选出具有国际比较优势的大盘蓝筹公司,同时采取自下而上的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建成长型公司股票池。最后通过深入的相对价值评估,形成优化的核心投资组合。在固定收益类投资部分,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、货币市场工具等来制订具体策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)(MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。
风险收益特征	本基金为区域性混合型证券投资基金,基金投资风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和平衡型基金。由于投资国家与地区市场的分散,风险低于投资单一市场的混合型基金。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	JF Asset Management Limited
境外投资顾问中文名称	JF资产管理有限公司
境外资产托管人英文名称	The Bank of New York Mellon Company
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

§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	156,724,233.27
2.本期利润	492,659,912.56
3.加权平均基金份额本期利润	0.0658
4.期末基金资产净值	4,987,245,887.88
5.期末基金份额净值	0.674

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 |
|---|---|---