上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金

2020年第1季度报告

2020年03月31日

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:2020年04月22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2020年4月21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2020年01月01日起至2020年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上银未来生活灵活配置混合
基金主代码	007393
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年07月15日
报告期末基金份额总额	80,902,238.22份
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过股票与债券等资产的合理配置，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"选股策略相结合的方法进行资产配置和组合风险管理。
业绩比较基准	中证800指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
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高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中等风险、中等收益的基金品种。
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（2020年01月01日 - 2020年03月31日）
1.本期已实现收益	6,811,023.09
2.本期利润	-4,804,059.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0439
4.期末基金资产净值	82,098,292.87
5.期末基金份额净值	1.0148

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收益。

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	-4.71%	1.11%	-3.04%	0.99%	-1.67%	0.12%

注：本基金业绩比较基准为中证800指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

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2019年7月15日，建仓期为2019年7月15日至2020年1月14日，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同约定；截至本报告期末，基金合同生效不满一年。

§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		
赵治烨	本基金基金经理、投资研究部副总监兼研究副总监	2019-07-15	-	8.5年	本科，历任中国银河证券北京中关村大街营业部理财分析师，上银基金投资研究部总监助理。2015年5月担任上银新兴价值成长股票型证券投资基金基金经理，2017年3月担任上银鑫达灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年7月

					担任上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2020年1月担任上银鑫卓混合型证券投资基金基金经理。
程子旭	本基金基金经理、投资总监兼研究总监	2019-08-09	-	9.5年	硕士研究生，历任兴全基金基金经理助理等职务。2019年8月担任上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2020年1月担任上银鑫卓混合型证券投资基金基金经理。
王可心	本基金基金经理	2020-02-03	-	3.5年	硕士研究生，历任上银基金研究员、基金经理助理等职务。2020年2月担任上银未来生活灵活配置混合型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

报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责、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。报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的约定，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

一季度，新冠肺炎疫情先后在国内和海外爆发，对宏观经济和资本市场造成了明显的冲击和挑战。本基金坚持股票与债券等资产的合理配置，力控风险。在股票资产配置方面，本基金始终坚持"以合理的价格买入优秀的公司"，详细评估疫情对主要行业和公司的短中长期影响。对于短期经营受到一定负面影响，但中长期竞争优势不改甚至有望进一步深化的优质企业，本基金坚定持有并敢于在市场非理性抛售的情况下加仓。考虑到海外疫情的不确定性，短期内本基金更加侧重内需中的消费和金融板块，注意规避可能受海外市场影响较大的行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末上银未来生活灵活配置混合基金份额净值为1.0148元，本报告期内，基金份额净值增长率为-4.71%，同期业绩比较基准收益率为-3.04%。

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	43,150,125.40	51.13
	其中：股票	43,150,125.40	51.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	33,292,501.60	39.45
	其中：债券	33,292,501.60	39.45
	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	-	-
	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	7,765,798.69	9.20
8	其他资产	184,416.73	0.22
9	合计	84,392,842.42	100.00

注：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。

5.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	22,006,917.36	26.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,468,414.00	3.01
E	建筑业	811,580.00	0.99
F	批发和零售业	418,523.31	0.51
G	交通运输、仓储和邮政业	1,780,818.00	2.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	803,825.00	0.98
J	金融业	13,234,842.75	16.12
K	房地产业	1,436,400.00	1.75
L	租赁和商务服务业	171,252.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	17,552.98	0.02
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	43,150,125.40	52.56

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

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	000333	美的集团	108,800	5,268,096.00	6.42
2	600036	招商银行	150,500	4,858,140.00	5.92
3	601318	中国平安	61,900	4,281,623.00	5.22
4	600519	贵州茅台	3,519	3,909,609.00	4.76
5	000786	北新建材	109,400	2,581,840.00	3.14
6	603816	顾家家居	68,000	2,388,160.00	2.91
7	603886	元祖股份	98,800	1,782,352.00	2.17
8	002120	韵达股份	57,800	1,780,818.00	2.17
9	603180	金牌厨柜	30,400	1,764,720.00	2.15
10	002677	浙江美大	143,333	1,649,762.83	2.01

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	17,181,900.00	20.93
	其中：政策性金融债	17,181,900.00	20.93
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）	16,110,601.60	19.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	33,292,501.60	40.55

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	160302	16进出02	170,000	17,181,900.00	20.93
2	113542	好客转债	53,200	5,939,248.00	7.23
3	113545	金能转债	34,390	3,773,614.70	4.60
4	113561	正裕转债	30,930	3,509,008.50	4.27
5	110041	蒙电转债	13,000	1,479,140.00	1.80

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期没有出现被监管部门立案调查的情形。本基金投资的前十名证券的发行主体在报告编制日前一年内没有受到公开谴责和处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	93,279.36
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	84,547.71
5	应收申购款	6,589.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	184,416.73

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	113542	好客转债	5,939,248.00	7.23
2	110041	蒙电转债	1,479,140.00	1.80
3	113541	荣晟转债	1,383,375.00	1.69

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的情况。

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

报告期期初基金份额总额	189,361,587.54
报告期期间基金总申购份额	3,721,711.17
减：报告期期间基金总赎回份额	112,181,060.49
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	80,902,238.22

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§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持有本基金份额。

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 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

本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例无达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、《上银未来生活灵活配置混合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、报告期内在中国证监会指定报刊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，客服电话：021-60231999，公司网址：www.boscam.com.cn。

上银基金管理有限公司

2020年04月22日