

上投摩根优信增利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日
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:二〇一八年十月二十四日

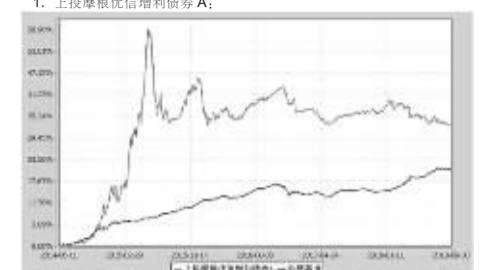
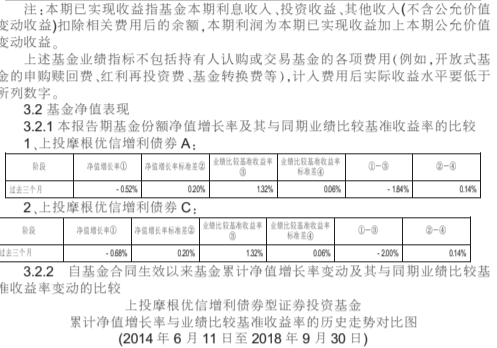
§1 重要提示
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	上投摩根优信增利债券型证券投资基金
基金简称	优信增利
基金代码	000925
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
报告期末基金份额总额	11,820,467.07份
报告期末基金份额持有人户数	10,211户

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	
本期基金份额净值增长率	1.22%
同期业绩比较基准收益率	0.92%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的差额	0.30%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的差额	0.30%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的差额	0.30%



§4 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	性别	国籍	学历	从业年限	职务
曹楠	男	中国	硕士研究生	10年	基金经理

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
权益投资	101,880.00	0.88
固定收益投资	10,980,000.00	93.12
货币资金	807,320.00	6.88
其他资产	2,451,408.00	20.88

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 医药生物	-	-
B 信息技术	-	-
C 制造业	-	-
D 金融、地产	-	-
E 可选消费	-	-
F 日常消费	-	-
G 能源、原材料	-	-
H 公用事业	-	-
I 其他	-	-

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	000001	平安银行	18,000	100,800.00	0.88
2	000002	万科A	10,000	100,800.00	0.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
国债	99,320.00	0.79
地方政府债	99,320.00	0.79
央行票据	11,360,000.00	93.12
中期票据	-	-
短期融资券	-	-
其他	-	-

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019822	国债1802	8,600	86,720.00	0.73
2	190202	国债1902	8,600	77,120.00	0.65

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

序号	证券代码	证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019822	国债1802	8,600	86,720.00	0.73
2	190202	国债1902	8,600	77,120.00	0.65

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

无。

5.12 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况

无。

5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收利息	12,880.00
2	应收股利	-
3	应收申购款	-
4	其他应收款	-
5	其他	-
6	合计	12,880.00

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,本公司继续严格落实《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,对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、业绩评估等投资流程各环节得到公平对待。
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,本公司通过对对手选择和交易策略的机制,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%的情况:无。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
三季度债券市场波动加大,季初宽松货币政策,收益率曲线在短端带动下整体大幅下行,八、九月份地方债加速发行和通胀预期上升,债市整体陷入震荡。整体来看,三季度流动性宽松,商品价格短期反弹并通胀预期升温,债市整体呈现震荡偏弱格局,债市收益率曲线整体呈现倒挂,高等级固定收益品种收益率下行,信用债市场三季度期限分化格局,高等级固定收益品种收益率下行,低等级固定收益品种收益率上行,整体呈现震荡偏弱格局。风格上看,大盘低估值显著优于小盘成长,低市净率股票的表现明显优于各风格的市场指数,上证50强于沪深300,又强于创业板。大部分行业,仅石化、银行、保险、军工等行业表现较好,而家电、医药、纺织服装、电子等行业跌幅较大。本基金在报告期内,仍处于震荡偏弱格局,政策两难将导致市场波动性将进一步上升,信用债方面,仍处于风险释放的加速期,防范风险依然是信用债投资首要关注点。权益方面,经过3个多月的震荡盘整,A股市场已接近历史估值底部,虽然制约市场上升的风险因素仍存,但是在外部压力和内部动力的共同作用下,中国经济增加积极因素,市场整体有望得到提振。基于以上分析,本基金四季度仍将保持利率债和高等级债配置,权益投资上我们将继续以先的选股思路,精选业绩增长稳定、估值较优的个股。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截止本报告期末,本基金A类基金份额净值增长率为-0.68%,同期业绩比较基准收益率为1.32%,本基金C类基金份额净值增长率为-0.68%,同期业绩比较基准收益率为1.32%。
4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
截止本报告期末,本基金不存在持有人数或基金资产净值预警说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
权益投资	101,880.00	0.88
固定收益投资	10,980,000.00	93.12
货币资金	807,320.00	6.88
其他资产	2,451,408.00	20.88

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 医药生物	-	-
B 信息技术	-	-
C 制造业	-	-
D 金融、地产	-	-
E 可选消费	-	-
F 日常消费	-	-
G 能源、原材料	-	-
H 公用事业	-	-
I 其他	-	-

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	000001	平安银行	18,000	100,800.00	0.88
2	000002	万科A	10,000	100,800.00	0.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
国债	99,320.00	0.79
地方政府债	99,320.00	0.79
央行票据	11,360,000.00	93.12
中期票据	-	-
短期融资券	-	-
其他	-	-

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019822	国债1802	8,600	86,720.00	0.73
2	190202	国债1902	8,600	77,120.00	0.65

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

序号	证券代码	证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019822	国债1802	8,600	86,720.00	0.73
2	190202	国债1902	8,600	77,120.00	0.65

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

无。

5.12 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况

无。

5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收利息	12,880.00
2	应收股利	-
3	应收申购款	-
4	其他应收款	-
5	其他	-
6	合计	12,880.00

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,《上投摩根天颐年丰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,本公司继续严格落实《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,对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、业绩评估等投资流程各环节得到公平对待。
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,本公司通过对对手选择和交易策略的机制,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%的情况:无。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
三季度债券市场波动加大,季初宽松货币政策,收益率曲线在短端带动下整体大幅下行,八、九月份地方债加速发行和通胀预期上升,债市整体陷入震荡。整体来看,三季度流动性宽松,商品价格短期反弹并通胀预期升温,债市整体呈现震荡偏弱格局,债市收益率曲线整体呈现倒挂,高等级固定收益品种收益率下行,信用债市场三季度期限分化格局,高等级固定收益品种收益率下行,低等级固定收益品种收益率上行,整体呈现震荡偏弱格局。风格上看,大盘低估值显著优于小盘成长,低市净率股票的表现明显优于各风格的市场指数,上证50强于沪深300,又强于创业板。大部分行业,仅石化、银行、保险、军工等行业表现较好,而家电、医药、纺织服装、电子等行业跌幅较大。本基金在报告期内,仍处于震荡偏弱格局,政策两难将导致市场波动性将进一步上升,信用债方面,仍处于风险释放的加速期,防范风险依然是信用债投资首要关注点。权益方面,经过3个多月的震荡盘整,A股市场已接近历史估值底部,虽然制约市场上升的风险因素仍存,但是在外部压力和内部动力的共同作用下,中国经济增加积极因素,市场整体有望得到提振。基于以上分析,本基金四季度仍将保持利率债和高等级债配置,权益投资上我们将继续以先的选股思路,精选业绩增长稳定、估值较优的个股。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
截止本报告期末,本基金A类基金份额净值增长率为-0.68%,同期业绩比较基准收益率为1.32%,本基金C类基金份额净值增长率为-0.68%,同期业绩比较基准收益率为1.32%。
4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
截止本报告期末,本基金不存在持有人数或基金资产净值预警说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
权益投资	101,880.00	0.88
固定收益投资	10,980,000.00	93.12
货币资金	807,320.00	6.88
其他资产	2,451,408.00	20.88

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 医药生物	-	-
B 信息技术	-	-
C 制造业	-	-
D 金融、地产	-	-
E 可选消费	-	-
F 日常消费	-	-
G 能源、原材料	-	-
H 公用事业	-	-
I 其他	-	-

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	000001	平安银行	18,000	100,800.00	0.88
2	000002	万科A	10,000	100,800.00	0.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
国债	99,320.00	0.79
地方政府债	99,320.00	0.79
央行票据	11,360,000.00	93.12
中期票据	-	-
短期融资券	-	-
其他	-	-

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019822	国债1802	8,600	86,720.00	0.73
2	190202	国债1902	8,600	77,120.00	0.65

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

序号	证券代码	证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019822	国债1802	8,600	86,720.00	0.73
2	190202	国债1902	8,600	77,120.00	0.65

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

无。

5.12 报告期末本基金投资的资产支持证券投资情况

无。

5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收利息	12,880.00
2	应收股利	-
3	应收申购款	-
4	其他应收款	-
5	其他	-
6	合计	12,880.00

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 投资组合报告附表
本基金本报告期末前十名证券的发行主体未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。
5.12 报告期末本基金投资的前十名股票中不存在基金合同规定备选股票库之外的股票。
5.13 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	应收利息	12,880.00
2	应收股利	-
3	应收申购款	-
4	其他应收款	-
5	其他	-
6	合计	12,880.00

5.14 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	127005	浦发转债	207,730.00	1.75
2	128716	民生转债	206,240.00	1.80
3	128052	招商转债	206,960.00	1.81
4	128264	国信转债	98,000.00	0.85
5	128264	国信转债	195,110.00	1.71
6	128203	光大转债	100,000.00	0.87
7	110042	光大转债	100,000.00	0.87
8	128205	光大转债	100,000.00	0.87
9	128205	光大转债	100,000.00	0.87
10	128205	光大转债	100,000.00	0.87

5.15 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。
5.16 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

项目	基金份额(份)
期初基金份额总额	1,000,000.00
期间基金申购总份额	1,000,000.00
期间基金赎回总份额	4,000,000.00
期间基金转换总份额	1,000,000.00
期末基金份额总额	1,700,000.00

§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

1. 中国证监会批准上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金设立的文件;
2. 《上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金托管协议》;
4. 《上投摩根天颐年丰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. 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处。
9.3 查阅方式
投资者可在营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件。
上投摩根基金管理有限公司
二〇一八年十月二十四日

上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年9月30日
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:二〇一八年十月二十四日

§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2018年10月23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请仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告自2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金
基金简称	天颐年丰
基金代码	000925
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
报告期末基金份额总额	11,820,467.07份
报告期末基金份额持有人户数	10,211户

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	
本期基金份额净值增长率	1.22%
同期业绩比较基准收益率	0.92%
本期基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的差额	0.30%
本期基金份额	