

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
报告送达日期：二〇一五年三月二十六日
§ 1 重要提示

1.1 基金管理人的董事会、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的法律责任。本基金报告已经二〇一四年十二月二十五日独立董事签字确认，并由董事长签发。

基金管理人中申万国银银行股份有限公司根据有关法律法规的规定，于二〇一五年三月二十五日签署了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、费用计价和报告、投资组合报告等内页，但未对核查意见进行披露，误导性陈述。

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及其摘要。

本年度报告摘要自年度报告正文发布之日起，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本基金报告自二〇一四年一月一日起至二〇一四年十二月三十一日止。
§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 上投摩根纯债债券
交易代码 371020
基金运作方式 约定期限开放式
2009/6/24日
基金合同生效日 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
基金报告期基金份额总额 46,073,914.64份
基金合同存续期间 不定期
下属分级基金的基金简称 上投摩根纯债债券A
上投摩根纯债债券B
下属分级基金的交易代码 371020
371120
报告期末下属分级基金的份额总额 25,212,521.77份
20,861,392.87份

2.2 基金产品说明

投资目标 本基金将根据对利率趋势的判断,适时调整组合目标久期,结合主动地把握配置机会,在严格控制投资风险的同时,提高基金资产流动性及收益性水平。

投资策略 日常资产配置比例在较低仓位时增加股票的权重,收取股息;在高仓位时降低股票的权重,并保持货币市场基金的稳定性,收取利息。本基金将根据宏观经济、政策、行业、区域、风格、流动性及费率等综合考虑的信用情况,通过深入研究,通过严谨的择时和期限结构的调整,把握投资机会,同时通过授权、研究分析、投资决策、执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司已自行下设了不同的授权体系,依次为投资决策委员会、投资总监、经理人,经理人在其授权范围内自主决策,投资决策委员会对投资总监均不得干预其投资范围内的投资活动。公司建立多层次的研究方法,严禁利用内幕信息为投资决策者提供有利的决策支持。公司建立健全交易制度,执行公平、公开交易原则,对于交易场所的市场活动,不投资组合在买卖同一证券时,按时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分摊交易机会;对于银行间场外投资活动,通过对手账户和交易室的审核机制,严格的防范交易对手风险并实施价格公开化,对于一级市场申购投资行为,遵循价格优先、比例分配的原则,根据事前拟定期定期申购计划,通过合理的资产配置组合短期管理,控制投资风险,实现投资组合的长期稳定增值。

公司目前已形成一个正常交易监控与告警制度,通过系统和人工相结合的方式,确保公平交易。公司分部门于每年度和每半年度对本公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易差价进行分析,并留存报告备查。

4.2.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.2.3 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.3 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.4 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.5 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.6 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.7 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.8 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.9 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.10 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.11 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.12 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.13 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.14 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.15 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.16 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.17 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.18 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.19 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.20 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.21 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.22 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.23 年度报告中关于公平交易的专项说明

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益差异,以及不同的投资组合之间同向和反向交易时的机制差异等方面监控分析,公司未发现不公平交易的情况。

其中,在同时进行的交易的控制和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查同日的同向交易行为,定性分析交易机,对不同投资组合的同期间交易强度,重点关注可能影响公平交易的情形。对识别出的异常情况,由相关投资经理对经由异常交易造成的影响进行分析,并提出相应的整改措施,通过事前预警和事后核查的机制防范公平交易风险。

4.24 年度报告中关于公平