上投摩根成长先锋混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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2015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。

本基金的基金名称自2015年7月21日起由上投摩根成长先锋股票型证券投资基金变更为上投摩根成长先锋混合型证券投资基金。该变更不涉及基金份额持有人权利义务关系的变化,亦不涉及投资目标、投资范围和投资策略的变更,对本基金的投资及基金份额持有人利益无实质性不利影响。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根成长先锋混合
基金主代码	378010
交易代码	378010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月20日
报告期末基金份额总额	909,884,510.38份
投资目标	本基金主要投资于国内市场上展现最佳成长特质的股票,积极捕捉高成长性上市公司所带来的投资机会,努力实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	(1)股票投资策略 本基金采取定量分析与定性分析相结合方式,挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司,主动出击,积极管理将是本基金运作的重要特色。(2)固定收益类投资策略 本基金以股票投资为主,一般市场情况下,基金管理人不会积极追求大类资产配置,但为进一步控制投资风险,优化组合流动性管理,本基金将适度防御性资产配置,进行债券、货币市场工具等品种投资。 在券种选择上,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是主动型混合型基金,属于证券投资基金的较高风险品种,预期风险收益水平低于股票型基金,高于债券基金和货币市场基金。
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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-676,160,221.40
2.本期利润	-598,039,030.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6447
4.期末基金资产净值	1,033,758,762.80
5.期末基金份额净值	1.1361

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。

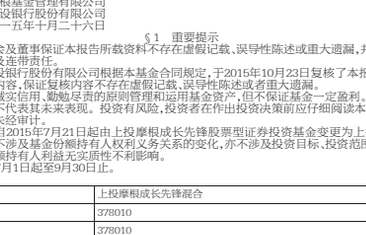
3.2 基金净值表现

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

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	-35.31%	4.13%	-22.45%	2.68%	-12.86%	1.45%

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

上投摩根成长先锋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历史走势对比图
(2006年9月20日至2015年9月30日)



注:本基金合同生效日为2006年9月20日,图示时间段为2006年9月20日至2015年9月30日。

本基金建仓期自2006年9月20日至2007年3月19日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金的业绩比较基准于2013年12月7日由原"富时中国A600成长指数×80%+同业存款利率×20%"变更为"沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%"。

§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		
征茂平	本基金基金经理	2013-07-22	-	13年	征茂平先生自2001年3月至2004年3月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2004年3月至2005年4月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作;2005年5月至2008年5月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作;2008年6月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任行业专家兼基金经理助理,自2013年7月起担任上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金基金经理,自2013年9月起同时担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理,2014年1月至2015年2月担任上投摩根阿尔法混合型证券投资基金基金经理,自2015年9月起同时担任上投摩根整合驱动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、《上投摩根成长先锋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。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资北大荒前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外,本基金投资的其余前九名证券的发行主体本期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。

5.11.2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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,651,747.38
2	应收证券清算款	47,347,092.42
3	应收股利	-
4	应收利息	1,147,991.70
5	应收申购款	53,166.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,199,997.63

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	985,453,940.51
本报告期基金总申购份额	24,048,222.38
减:本报告期基金总赎回份额	99,617,652.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	909,884,510.38

§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成长先锋混合型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根成长先锋混合型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根成长先锋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
二〇一五年十月二十六日

上投摩根纯债添利债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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2015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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根纯债添利债券
基金主代码	000889
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月24日
报告期末基金份额总额	128,735,058.04份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争实现长期稳定的投资回报。
投资策略	在实际操作中,本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合债券市场供需状况、市场流动性水平等重要市场指标,对不同债券板块之间的相对投资价值进行考量,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。本基金将基于对市场利率的变化趋势的预判,相应的调整债券组合的久期。本基金通过对影响债券投资的宏观经济变量和宏观经济政策等因素的综合分析,预测未来的市场利率的变动趋势,判断债券市场对上述因素及其变化的反应,并据此积极调整债券组合的久期。在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益,在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
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	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	上投摩根纯债添利债券A类 / 上投摩根纯债添利债券C类
下属两级基金的交易代码	000889 / 000890
报告期末下属两级基金的份额总额	92,539,123.83份 / 36,195,934.21份

注:基金管理人于2015年10月10日发布公告,本基金的业绩比较基准由"中信标普全债指数"变更为"中证综合债券指数"。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)	
	上投摩根纯债添利债券A类	上投摩根纯债添利债券C类
1.本期已实现收益	-2,084,038.23	-1,077,655.59
2.本期利润	-2,602,544.13	-1,309,284.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0220	-0.0223
4.期末基金资产净值	92,532,579.73	36,100,551.26
5.期末基金份额净值	1.000	0.997

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、上投摩根纯债添利债券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	-1.55%	0.35%	1.81%	0.05%	-3.36%	0.30%

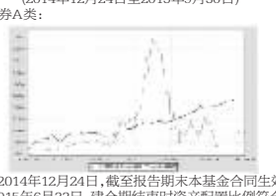
2、上投摩根纯债添利债券C类:

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	-1.65%	0.35%	1.81%	0.05%	-3.46%	0.30%

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

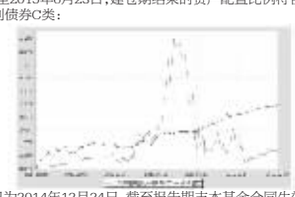
上投摩根纯债添利债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年12月24日至2015年9月30日)

1. 上投摩根纯债添利债券A类:



注:本基金合同生效日为2014年12月24日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。根本基金建仓期自2014年12月24日至2015年6月23日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2. 上投摩根纯债添利债券C类:



注:本基金合同生效日为2014年12月24日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。根本基金建仓期自2014年12月24日至2015年6月23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		
赵峰	本基金基金经理、债券投资部总监	2014-12-24	-	12年	上海财经大学金融学硕士。2003年4月至2006年5月在申银万国证券研究所担任研究员负责债券研究方面的工作;2006年6月至2011年3月在富国基金管理有限公司担任投资经理负责债券投资方面的工作;2011年4月加入上投摩根基金管理有限公司,2011年9月至2014年12月担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起任上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月至2014年12月担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年8月起担任上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券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纯债添利债券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.赵峰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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根纯债添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:无。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

三季度以来,工业增加值及固定资产投资同比增速持续在底部徘徊,中国制造业采购经理人指数(PMI)8、9两月连续低于荣枯线,反映出经济持续偏弱,并且未见企稳信号,市场对经济的悲观预期有所强化。货币政策持续保持宽松,且在8月份再次同时降准降息。与此同时,权益市场经历了大幅调整,表现疲弱,资金配置逐步向低风险资产转移。在此背景下,三季度收益率呈现出震荡下行趋势。尤其是8月下旬"双降"后,债券收益率快速下降。

本基金在季度初显著提升了长期利率债仓位,随着收益率的大幅下行,逐步兑现收益;同时对转债保持谨慎,维持了较低仓位。

展望四季度,经济企稳仍未见明显信号,增长压力依然存在。三季度经济数据的公布可能强化市场的悲观预期,整体上依然支持货币政策的持续宽松。另外,市场风险偏好在急剧下降后短期难以恢复,资金涌向债券市场的情况也难以改观,整体上利好债市。但是四季度依然存在如下几个风险:在收益率降至低位的情况下,四季度债券投资者谨慎情绪可能上升;信用利差虽然创出新低,但其与经济低迷的现实相悖,后续市场对信用风险敏感程度可能会逐步增强;持续的财政刺激政策可能带来经济的边际改善。

因此,本基金四季度将整体维持中性仓位,视经济及市场状况适当进行波段操作,加强对信用债的跟踪及研究,规避高风险和经营表现不佳的行业及个券,严格把控信用风险。

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-1.55%,本基金C类基金份额净值增长率为-1.65%,同期业绩比较基准收益率为1.81%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	129,583,259.10	97.29
	其中:债券	129,583,259.10	97.29
	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	536,041.34	0.40
7	其他各项资产	3,067,714.42	2.30
8	合计	133,187,014.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	8,533,600.00	6.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,780,800.00	14.60
	其中:政策性金融债	18,780,800.00	14.60
4	企业债券	58,952,410.10	45.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,932,000.00	24.05
7	可转债	10,558,949.00	8.21
8	其他	1,825,500.00	1.42
9	合计	129,583,259.10	100.74

注:其他是指可交换公司债。

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	140202	14国开02	100,000	10,708,000.00	8.32
2	101573002	15丹东港MTN001	100,000	10,331,000.00	8.03
3	101559003	15皖高速MTN001(5年期)	100,000	10,303,000.00	8.01
4	101559005	15苏国资MTN001	100,000	10,298,000.00	8.01
5	122995	08合建投	84,950	8,866,231.50	6.89

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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,155.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,031,233.19
5	应收申购款	6,325.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,067,714.42

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	128009	歌尔转债	3,878,400.00	3.02
2	113008	电气转债	2,623,000.00	2.04
3	110030	格力转债	866,799.00	0.67

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	上投摩根纯债添利债券A类	上投摩根纯债添利债券C类
本报告期期初基金份额总额	168,370,439.02	64,549,740.88
本报告期基金总申购份额	8,351,717.51	16,410,311.51
减:本报告期基金总赎回份额	84,183,032.70	44,764,118.18
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	92,539,123.83	36,195,934.21

§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纯债添利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根纯债添利债券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
二〇一五年十月二十六日

上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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2015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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根纯债丰利债券
基金主代码	000839
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月18日
报告期末基金份额总额	237,896,406.88份
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动地投资管理,力争实现长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采用自上而下的方法,对宏观经济形势和货币政策进行分析,并结合债券市场供需状况、市场流动性水平等重要市场指标,对不同债券板块之间的相对投资价值进行考量,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。本基金将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅,研究债券发行主体的基本面,以确定债券的违约风险和合理的信用利差水平,判断债券的投资价值。本基金将重点分析债券发行人所处行业的发展前景、市场竞争地位、财务质量(包括资产负债水平、资产变现能力、偿债能力、运营效率以及现金流质量)等要素,综合评价其信用等级,谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用类债券进行投资。
业绩比较基准	中信标普全债指数。
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
下属两级基金的基金简称	上投摩根纯债丰利债券A / 上投摩根纯债丰利债券C
下属两级基金的交易代码	000839 / 000840
报告期末下属两级基金的份额总额	195,413,541.10份 / 42,482,865.78份

注:基金管理人于2015年10月10日发布公告,本基金的业绩比较基准由"中信标普全债指数"变更为"中证综合债券指数"。

§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(2015年7月1日-2015年9月30日)	
	上投摩根纯债丰利债券A	上投摩根纯债丰利债券C
1.本期已实现收益	1,011,256.42	132,733.40
2.本期利润	3,389,244.68	407,121.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0166	0.0142
4.期末基金资产净值	201,885,216.06	43,803,240.42
5.期末基金份额净值	1.033	1.031

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、上投摩根纯债丰利债券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	1.57%	0.06%	1.81%	0.05%	-0.24%	0.01%

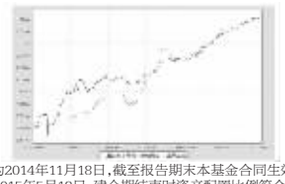
2、上投摩根纯债丰利债券C:

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	1.57%	0.06%	1.81%	0.05%	-0.24%	0.01%

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

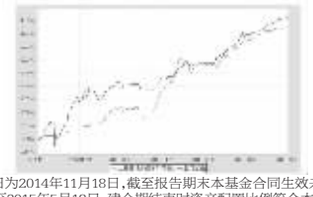
上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年11月18日至2015年9月30日)

1. 上投摩根纯债丰利债券A:



注:本基金合同生效日为2014年11月18日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。本基金建仓期自2014年11月18日至2015年5月18日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2. 上投摩根纯债丰利债券C:



注:本基金合同生效日为2014年11月18日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。本基金建仓期自2014年11月18日至2015年5月18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		
聂曙光	本基金基金经理	2014-11-18	-	11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。
马毅	本基金基金经理	2015-05-19	-	7年	2008年7月至2011年3月在华泰资产管理有限公司任投资经理;2011年4月至2012年5月在富国基金管理有限公司任年金投资经理兼研究员;2012年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任投资经理一职,主要负责专户产品投资的工作。自2014年3月起担任上投摩根轮动添利债券型证券投资基金和上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2015年4月起担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,自2015年5月起同时担任上投摩根纯债丰利债券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.聂曙光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报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根纯债丰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:无。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2015年三季度,纯债收益率曲线整体震荡下行。本季度,随着股市的大幅回调,社会整体的融资需求快速萎缩,此前大量的打新和配资资金回流银行理财,推动债券配置需求快速上升;国内货币政策延续宽松格局,9月美联储暂不加息,人民币贬值、商品市场持续走熊、全球最大商品交易商嘉能可违约促进了避险情绪升温,这些利多因素推动了收益率曲线下行至年内低点。本季度,本基金保持了流动性较好的纯债资产配置。

展望2015年四季度,纯债收益率曲线可能依然在低位盘整,在商品市场整体尚未走出熊市的背景下,通胀风险依然较小;目前国内经济周期逐步转入去杠杆周期,经济动能在"微刺激"下易降难升,货币政策拐点暂时难以到来。尽管债券牛市已经持续了七个季度,短期可能存在一定的回调压力,但在经济转型的大背景下,债市有望展开牛长熊短的格局,每一次充分的回调都是建仓的时机。本基金将重点关注息票类纯债的配置机会,保持组合中性久期,同时积极把握资本利得的交易性机会。

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1.57%,本基金C类基金份额净值增长率为1.57%,同期业绩比较基准收益率为1.81%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	254,685,616.00	90.19
	其中:债券	254,685,616.00