上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年一月二十日

§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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	上投摩根岁岁盈定期开放债券
基金主代码	000257
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年8月28日
报告期末基金份额总额	453,513,237.74份
投资目标	在合理充分的定量分析及定性研究基础上,在风险可控的原则下,通过参与固定收益类资产的投资封闭运作,力争获取超越基准的稳健回报。
投资策略	1.债券类属配置策略 本基金将对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,评估不同债券板块之间的相对投资价值,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。 2.久期管理策略 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。 3.收益率曲线策略 本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上,将结合收益率曲线变化的预测,适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合,并进行动态调整。 4.信用策略 本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估,并结合外部评级机构的信用评级,分析违约风险以及合理信用利差水平,判断债券的投资价值,谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用债进行投资。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+0.5%
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,预期风险和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	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	上投摩根岁岁盈定期开放债券A	上投摩根岁岁盈定期开放债券B	上投摩根岁岁盈定期开放债券C	上投摩根岁岁盈定期开放债券D
下属分级基金的交易代码	000257	000765	000258	000766
报告期末下属分级基金的份额总额	243,544,856.47份	200,441,446.34份	6,252,991.50份	3,273,943.43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(2016年10月1日-2016年12月31日)			
	上投摩根岁岁盈定期开放债券A	上投摩根岁岁盈定期开放债券B	上投摩根岁岁盈定期开放债券C	上投摩根岁岁盈定期开放债券D
1.本期已实现收益	1,023,500.60	497,120.86	18,841.56	5,372.52
2.本期利润	-6,975,649.86	-6,622,419.33	-188,317.65	-109,221.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0280	-0.0357	-0.0298	-0.0354
4.期末基金资产净值	238,241,576.11	195,866,240.88	6,111,466.70	3,200,078.17
5.期末基金份额净值	0.978	0.977	0.977	0.977

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、上投摩根岁岁盈定期开放债券A:

主要财务指标	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	-2.98%	0.18%	0.58%	0.01%	-3.56%	0.17%

2、上投摩根岁岁盈定期开放债券B:

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	-3.08%	0.17%	0.58%	0.01%	-3.66%	0.16%

3、上投摩根岁岁盈定期开放债券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	-3.08%	0.16%	0.58%	0.01%	-3.66%	0.15%

4、上投摩根岁岁盈定期开放债券D:

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	-3.08%	0.17%	0.58%	0.01%	-3.66%	0.16%

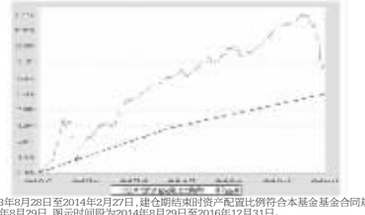
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根岁岁盈定期开放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
(2013年8月28日至2016年12月31日)

1. 上投摩根岁岁盈定期开放债券A:

注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2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2013年8月28日,图示时间段为2013年8月28日至2016年12月31日。

2. 上投摩根岁岁盈定期开放债券B:

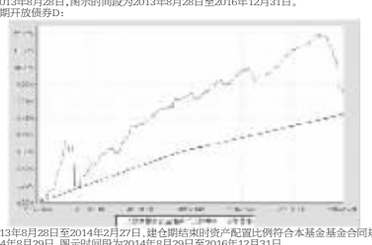


注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2月27日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。
本类份额生效日为2014年8月29日,图示时间段为2014年8月29日至2016年12月31日。

3. 上投摩根岁岁盈定期开放债券C:

注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2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2013年8月28日,图示时间段为2013年8月28日至2016年12月31日。

4. 上投摩根岁岁盈定期开放债券D:



注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2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2014年8月29日,图示时间段为2014年8月29日至2016年12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		
唐晓	本基金基金经理	2015-05-19	-	9年	英国爱丁堡大学硕士,2008年2月至2010年4月任JPMorgan(EMEA)分析师,2011年5月加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任研究员及基金经理助理,自2015年5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2015年12月起同时担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金和上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金经理,自2016年5月起同时担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2016年6月起同时担任上投摩根分红添利债券型证券投资基金及上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金经理,自2016年8月起同时担任上投摩根岁岁丰定期开放债券型证券投资基金基金经理。
刘阳	本基金基金经理	2016-12-16	-	6年	刘阳女士自2011年5月至2012年6月在申银万国证券研究所担任分析师,2012年6月至2013年5月在广发证券研发中心担任高级分析师,2013年6月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任投资经理助理兼研究员、投资经理,自2015年12月起担任上投摩根纯债丰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2016年4月起同时担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,自2016年12月起同时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。

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、《上投摩根岁岁盈定期开放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

四季度,债券收益率小幅下行后快速反弹,10年期国债收益率一度超过3.4%,10年期国开债收益率触及4%,均为年内最高点。尽管9月以来银行间资金面整体偏紧,但国庆期间,一二线城市限购政策频出,经济预期走弱叠加"资产荒"逻辑的加深,收益率创下年内低点,10年期国债降至2.64%,10年期国开债降至3%。进入11月,随着特朗普的意外当选,全球再通胀预期渐升,长债收益率跟随美债出现20bp幅度回调,月末由于市场流动性紧张,同业理财、同业存单利率明显上行,国债期货单日大幅下跌。步入12月,美联储加息靴子落地但17年加息次数可能超出市场预期,中央经济工作会议定调货币政策稳健中性,叠加代持风波和紧张的资金面,多重利空打击市场情绪,国债期货单日触及跌停,现券收益率进一步上扬,收益率曲线极度平坦。至年末,央行投放流动性缓解资金面,市场情绪逐渐趋稳,最后一周收益率出现明显修复。四季度,本基金没有受到赎回的影响,在季末的修复行情中保持了较好的弹性。

展望明年一季度,PPI的惯性上涨可能带动工业企业利润进一步复苏,并且补库存带来需求的阶段性企稳,一季度经济基本面存在边际好转的基础。在货币政策保持稳健中性的背景下,市场格局或仍将以震荡为主。中期来看,地产限购对于投资端的影响将逐步显现,并且终端消费也将受到影响,在通胀保持温和的情况下,债券资产依然具备配置价值。

基于此,本基金在下一阶段将保持仓位在中性水平。预计一季度债市的面临的投性资金压力,实际操作中将注重控制回撤风险,同时加大对个券信用风险的甄别与管理。

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-2.98%,本基金C类基金份额净值增长率为-3.08%。
本基金B类基金份额净值增长率为-3.08%,本基金D类基金份额净值增长率为-3.08%,同期业绩比较基准收益率为0.58%。

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

阶段	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	586,293,162.85	93.70
	其中:债券	576,414,162.85	92.12
	资产支持证券	9,879,000.00	1.58
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	27,490,459.08	4.39
7	其他各项资产	11,909,737.10	1.90
8	合计	625,693,359.03	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期未未持有股票。

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

阶段	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	31,221,000.00	7.04
	其中:政策性金融债	31,221,000.00	7.04
4	企业债券	494,269,162.85	111.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	50,924,000.00	11.48
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	576,414,162.85	129.99

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	300,000	31,221,000.00	7.04
2	1182277	11中铁建MTN1	200,000	20,854,000.00	4.70
3	136170	16鼎瑞01	180,000	17,663,400.00	3.98
4	122132	12鹏博债	159,880	16,083,928.00	3.63
5	122276	13魏桥01	126,640	13,240,212.00	2.99

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(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比(%)
1	1689236	16中赢新易贷2B	100,000.00	9,879,000.00	2.23

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,667.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,871,069.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,909,737.10

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	上投摩根岁岁盈定期开放债券A	上投摩根岁岁盈定期开放债券B	上投摩根岁岁盈定期开放债券C	上投摩根岁岁盈定期开放债券D
本报告期期初基金份额总额	350,974,311.45	30,701,670.58	8,053,512.22	-
报告期基金总申购份额	-	180,639,875.35	-	3,273,943.43
减:报告期基金总赎回份额	107,429,454.98	10,900,099.59	1,800,520.72	-
报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	243,544,856.47	200,441,446.34	6,252,991.50	3,273,943.43

§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岁岁盈定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根岁岁盈定期开放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
二〇一七年一月二十日

上投摩根天添宝货币市场基金

【2016】第四季度报告

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:二〇一七年一月二十日

§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2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根天添宝货币
基金主代码	000712
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月25日
报告期末基金份额总额	961,345,203.45份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金将综合考虑各类可投资品种的收益性、流动性及风险性特征,对各类资产进行合理的配置和选择。在保证基金资产的安全性和流动性基础上,力争为投资者创造稳定的投资收益。本基金以短期金融工具作为投资对象,基于对各细分市场的市场规模、交易情况、各交易品种的流动性、相对收益、信用风险以及投资组合平均剩余期限要求等重要指标的分析,确定(调整)投资组合的类别资产配置比例。利率变化是影响债券价格的最重要因素,本基金将通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策、市场结构变化和短期资金供给等因素的综合分析,形成对未来货币市场利率变动的预期,并依此确定和调整组合的平均剩余期限。在个券选择层面,本基金将综合考虑安全性、流动性和收益性等因素,通过分析各个金融产品的剩余期限与收益率的配比状况、信用等级、流动性指标等因素进行证券选择,选择风险收益配比最合理的证券作为投资对象。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
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

下属分级基金的基金简称	上投摩根天添宝货币A	上投摩根天添宝货币B
下属分级基金的交易代码	000712	000713
报告期末下属分级基金的份额总额	9,374,606.62份	951,970,596.83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(2016年10月1日-2016年12月31日)	
	上投摩根天添宝货币A	上投摩根天添宝货币B
1.本期已实现收益	42,507.28	552,415.54
2.本期利润	42,507.28	552,415.54
3.期末基金资产净值	9,374,606.62	951,970,596.83

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

上述基金业绩指标不包括交易基金的各项费用(例如基金转换费等),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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1、上投摩根天添宝货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4854%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.1451%	0.0019%

2、上投摩根天添宝货币B:

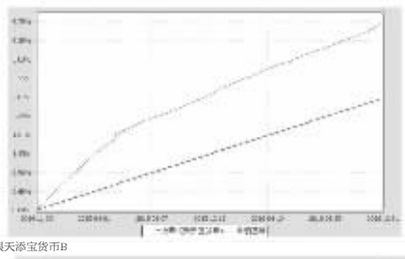
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5461%	0.0019%	0.3403%	0.0000%	0.2058%	0.0019%

注:本基金收益分配按日结转份额。

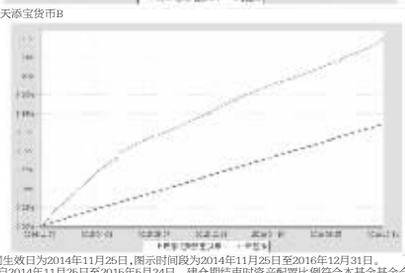
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根天添宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年11月25日至2016年12月31日)

1、 上投摩根天添宝货币A



2、 上投摩根天添宝货币B



注:1.本基金合同生效日为2014年11月25日,图示时间段为2014年11月25日至2016年12月31日。
2.本基金建仓期自2014年11月25日至2015年5月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同的规定。

§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		
孟晨波	本基金基金经理、货币市场投资部总监、总经理助理	2014-11-25	-	8年(金融领域从业经验22年)	经济学学士、历任荷兰银行上海分行资金部高级交易员,星展银行上海分行资金部经理,比利时富通银行上海分行资金部联席董事、花旗银行(中国)有限公司金融市场部副总监。2009年5月加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任固定收益部总监、货币市场投资部总监,2009年9月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2014年8月起同时担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月起同时担任上投摩根天添宝货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。
鞠婷	本基金基金经理	2016-05-27	-	3年(金融领域从业经验12年)	1997年7月至2001年5月在中国建设银行第一支行担任助理经济师,2006年3月至2014年10月在瑞穗银行总行担任总经理助理,自2014年10月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任我公司货币市场投资部基金经理助理一职,自2015年7月起担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2016年5月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。

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.孟晨波女士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、《上投摩根天添宝货币市场基金基金合同》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

2016年四季度,中采制造业PMI连续三个月位于51上方,反映出市场对未来经济向好的信心不断增强。从已公布的数据来看,宏观经济运行平稳:工业增加值、固定资产投资和社会消费品零售总额继续保持平稳;进出口小幅改善;CPI和PPI延续了上升走势。

四季度央行继续执行稳健的货币政策。总量上,基础货币维持了较高的净投放;但结构上,央行通过拉长货币投放期限,提高了资金成本,"去杠杆"意图明显。在央行"缩短放长"及美联储加息、跨年和跨春节资金需求旺盛等因素的共同影响下,债券收益率从11月起逐步上升,并于12月加速上涨:1年期和10年期国债收益率最高较三季末上涨约89和65个基点,至3.0491%和3.3739%,创下年内高点。

本基金在四季度继续坚持审慎、稳健的结构化投资策略。在债券大幅回调期间,维持较低的债券配置比例,并在资金面结构性紧张期间,择机增配逆回购和协议存款,在保证资金安全性和流动性的前提下,提高基金收益水平,合理布局资产期限,做好流动性前瞻性管理,实现平稳跨年。

展望2017年一季度,在"稳增长"的背景下,经济短期企稳无虞,但增长的内生动力依然不足,中长期面临的下行压力犹存。从近期结束的中央经济工作会议看,未来更加积极的财政政策将更多承担"稳增长"的重任,而稳健中性的货币政策将更着力于的控金融风险。受货币政策边际趋紧、外围政治和经济的不确定性增加、美国货币政策更加鹰派等因素影响,预计资金面和债券市场将有更大的波动。操作上,本基金将继续把安全性和流动性放在首位,控制债券和同业存单投资比例和久期,细致甄别发行人信用风险,利用春节前和季末等资金紧张时点,择机增配逆回购和协议存款等资产。

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0.4854%,本基金B类基金份额净值增长率为0.5461%,同期业绩比较基准收益率为0.3440%。

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

阶段	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	49,912,019.98	4.64
	其中:债券	49,912,019.98	4.64
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	448,978,827.57	41.70
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	576,183,510.16	53.52
4	其他资产	1,562,829.56	0.15
5	合计	1,076,637,187.27	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	32
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	61
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	8

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	项目	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	81.15	11.96
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.08	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	23.40	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	2.08	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	3.12	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	111.83	11.96

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 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	49,912,019.98	5.19
	其中:政策性金融债	49,912,019.98	5.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	49,912,019.98	5.19
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160209	16国开09	200,000.00	19,984,963.18	2.08
2	160304	16进出04	200,000.00	19,951,223.37	2.08
3	160211	16国开11	100,000.00	9,975,833.43	1.04

5.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0067%
报告期内偏离度的最低值	-0.0914%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0210%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

5.9.2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。

5.9.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,241,537.08
4	应收申购款	321,292.48
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,562,829.56

5.9.4投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

基金份额持有人如欲了解本基金投资组合的其他相关信息,可致电本基金管理人获取

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	上投摩根天添宝货币A	上投摩根天添宝货币B
本报告期期初基金份额总额	8,988,949.19	26,602,727.24
报告期基金总申购份额	3,322,738.50	925,446,212.91
报告期基金总赎回份额	2,937,081.07	78,343.32
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	9,374,606.62	951,970,596.83

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根天添宝