上投摩根纯债丰利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:中国银行股份有限公司
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	88,371,625.62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	中证综合债券指数	
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	
下属分级基金的基金简称	上投摩根纯债丰利债券A	上投摩根纯债丰利债券C
下属分级基金的交易代码	000839	000840
报告期末下属分级基金的份额总额	78,843,060.25份	9,528,565.37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	1,155,495.71	25,708.45
2.本期利润	-3,527,485.89	-348,692.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0208	-0.0291
4.期末基金资产净值	78,742,824.21	9,489,146.46
5.期末基金份额净值	0.999	0.996

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	-3.11%	0.18%	-1.41%	0.12%	-1.70%	0.06%

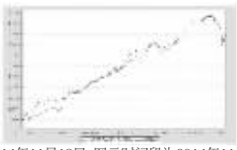
2、上投摩根纯债丰利债券C:

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	-3.30%	0.18%	-1.41%	0.12%	-1.89%	0.06%

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2016年12月31日)

1. 上投摩根纯债丰利债券A:

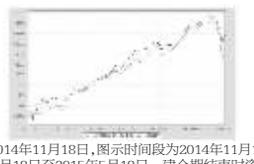


注:本基金合同生效日为2014年11月18日,图示时间段为2014年11月18日至2016年12月31日。

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。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

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,图示时间段为2014年11月18日至2016年12月31日。

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。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

§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	-	8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,自2016年6月起同时担任上投摩根优信增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安鑫回报混合型证券投资基金和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	2015-12-18	-	6年	刘阳女士自2011年5月至2012年6月在中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基金经理,自2016年4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,自2016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基金经理及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.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

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”逻辑的加强,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,本基金大幅降低整体仓位和久期,以应对市场调整和整体流动性要求。

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继续做好流动性管理,保持仓位在中性水平。预计一季度债市仍面临阶段性资金压力,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-3.11%,本基金C类基金份额净值增长率为-3.30%,同期业绩比较基准收益率为-1.41%。

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	82,307,799.42	76.69
	其中:债券	82,307,799.42	76.69
	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	23,150,660.91	21.57
7	其他各项资产	1,868,666.94	1.74
8	合计	107,327,127.27	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	6,559,000.00	7.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	75,748,799.42	85.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	82,307,799.42	93.29

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	019533	16国债06	65,590	6,559,000.00	7.43
2	127068	14新昌02	50,000	5,327,000.00	6.04
3	1580004	15达州控股债01	50,000	5,274,500.00	5.98
4	136293	16兆泰02	40,000	3,939,600.00	4.47
5	122447	15梅美02	31,990	3,205,717.90	3.63

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	78,119.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,868,567.02
5	应收申购款	99.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,868,666.94

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未存在流通受限情况。

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	上投摩根纯债丰利债券A	上投摩根纯债丰利债券C
本报告期期初基金份额总额	196,332,554.51	12,624,131.62
报告期基金总申购份额	49,578,498.75	2,124,492.35
减:报告期基金总赎回份额	167,067,993.01	5,220,058.60
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	78,843,060.25	9,528,565.37

§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丰利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根纯债丰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
二〇一七年一月二十日

上投摩根纯债添利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: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	4,967,047,217.08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	中证综合债券指数	
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	
下属分级基金的基金简称	上投摩根纯债添利债券A类	上投摩根纯债添利债券C类
下属分级基金的交易代码	000889	000890
报告期末下属分级基金的份额总额	4,958,138,091.39份	8,909,125.69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	6,742,652.30	184,880.97
2.本期利润	-55,951,853.83	-131,870.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0149	-0.0114
4.期末基金资产净值	4,951,746,698.56	8,890,780.07
5.期末基金份额净值	0.999	0.998

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	-0.99%	0.10%	-1.41%	0.12%	0.42%	-0.02%

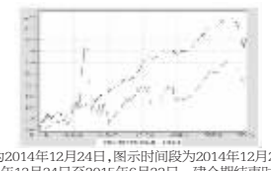
2、上投摩根纯债添利债券C类:

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	-1.09%	0.10%	-1.41%	0.12%	0.32%	-0.02%

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2016年12月31日)

1. 上投摩根纯债添利债券A类:

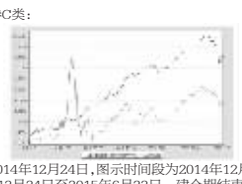


注:本基金合同生效日为2014年12月24日,图示时间段为2014年12月24日至2016年12月31日。

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。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

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,图示时间段为2014年12月24日至2016年12月31日。

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。

本基金自2015年10月10日起,将基金业绩比较基准由“中信标普全债指数”变更为“中证综合债券指数收益率”。

§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		
刘阳	本基金基金经理	2016-04-01	-	6年	刘阳女士自2011年5月至2012年6月在中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纯债添利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强化回报债券型证券投资基金基金经理及上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理。
唐璐	本基金基金经理	2016-06-03	-	9年	英国爱丁堡大学硕士,2008年2月至2010年4月在JPMorgan(EMEA)分析师,2011年3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。

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、《上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金合同》的规定。除以下情况外,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:本基金曾出现个别由于市场原因引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形,但已在规定时间内调整完毕。

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

四季度国内经济形势出现好转,美联储加息预期增强,美元指数大幅上涨。货币政策出现微调,政策重点从稳增长转向控风险,央行通过改变公开市场操作期限逐步提高银行资金的成本,货币市场利率中枢上行并伴随阶段性流动性紧张。虽然政策收紧信号明显,但债券市场在初期并未理会,甚至理解为控风险的调控对象是房地产市场从而对债市利好,债券市场在10月份显得过于乐观,信用利差继续大幅压缩。11月初美国大选结果出炉,全球债市大跌,国内债券也市场开始下跌,并进一步引发债券基金和货币基金赎回,导致债券市场和货币市场流动性十分紧张,债券收益率曲线大幅上移。本基金在10月份小幅增加了债券仓位,随后在市场开始下跌后尽力减仓,整体而言本基金在四季度保持了较低仓位和较低久期。

展望未来,前期PPI的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,预计货币政策转向控风险这一重大变化仍将维持一段时间。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,债券市场将再次迎来投资良机。

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-1.40%,本基金B类基金份额净值增长率为-1.47%,同期业绩比较基准收益率为-2.56%。

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	951,470,384.18	80.13
	其中:债券	951,470,384.18	80.13
	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	119,000,000.00	10.02
	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	104,771,369.28	8.82
7	其他各项资产	12,223,950.91	1.03
8	合计	1,187,465,704.37	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	80,123,382.50	7.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	97,020,000.00	8.95
	其中:政策性金融债	97,020,000.00	8.95
4	企业债券	178,697,590.58	16.48
5	企业短期融资券	378,853,000.00	34.94
6	中期票据	202,971,000.00	18.72
7	可转债(可交换债)	13,805,411.10	1.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	951,470,384.18	87.76

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	160207	16国开07	1,000,000	97,020,000.00	8.95
2	019529	16国债01	500,000	50,000,000.00	4.61
3	041653050	16外高桥CP001	500,000	49,735,000.00	4.59
4	011699991	16诚通投控SCP001	300,000	30,045,000.00	2.77
5	101551075	15光明MTN002	300,000	29,925,000.00	2.76

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	78,119.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	50,566,490.00
5	应收申购款	600.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,645,209.18

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	32,886,189.59	12,040,929.29
报告期基金总申购份额	4,931,706,250.39	2,076,887.93
减:报告期基金总赎回份额	6,454,348.59	5,208,691.53
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,958,138,091.39	8,909,125.69

§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

上投摩根纯债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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	上投摩根纯债债券	
基金主代码	371020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年6月24日	
报告期末基金份额总额	783,913,863.96份	
投资目标	本基金将根据对利率趋势的预判,适时规划与调整组合目标久期,结合主动性资产配置,在严格控制组合投资风险的同时,提高基金资产流动性与收益性水平,以追求超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	目标久期管理将优化固定收益投资的安全性、收益性与流动性。本基金严格遵循投资流程,对宏观经济、财政货币政策、市场利率水平及债券发行主体的信用情况等因素进行深入研究,通过审慎把握利率期限结构的变动趋势,适时制定目标久期管理计划,通过合理的资产配置及组合目标久期管理,控制投资风险,追求可持续的、超出业绩比较基准的投资收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中国债券总指数。	
风险收益特征	本基金是债券型基金,在证券投资基金中属于较低风险品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
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	761,766,672.01份	22,147,191.94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)	
	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
1.本期已实现收益	9,597,097.27	231,026.02
2.本期利润	-16,058,792.39	-470,882.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0187	-0.0196
4.期末基金资产净值	1,054,456,839.17	29,728,821.