上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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4月20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2017年1月1日起至3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	79,459,436.19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	72,602,091.28份	6,857,344.91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(2017年1月1日-2017年3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	601,763.65	61,673.66
2.本期利润	-540,229.36	-55,209.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0070	-0.0064
4.期末基金资产净值	71,959,784.99	6,770,677.82
5.期末基金份额净值	0.991	0.987

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	-0.80%	0.13%	-0.13%	0.06%	-0.67%	0.07%

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	-0.90%	0.13%	-0.13%	0.06%	-0.77%	0.07%

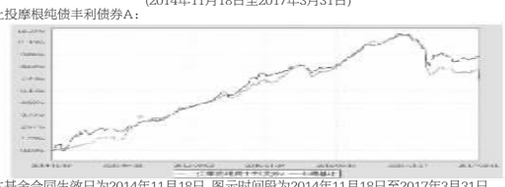
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2017年3月31日)

1. 上投摩根纯债丰利债券A:

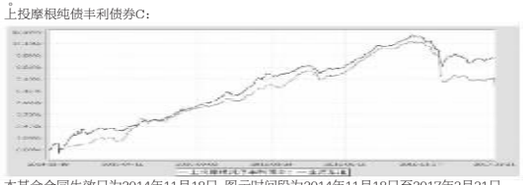


注:本基金合同生效日为2014年11月18日,图示时间段为2014年11月18日至2017年3月31日。

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2017年3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2006年6月在兴业银行任债券投资经理;2006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、固定收益事业部副总负责人等职务,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月起担任上投摩根纯债丰利债券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月起即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月起即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月起即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月起即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,自2017年1月起即担任上投摩根安端回报混合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,历任投资管理助理兼研究员,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月起即担任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2016年12月起即担任上投摩根稳进回报混合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2017年4月起即担任上投摩根岁岁金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:报告期内,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%的次数为两次,均发生在纯量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

一季度债市延续弱势,收益率曲线整体上行。货币政策基调转向稳健中性,春节前后央行上调MLF和公开市场利率,带动债券收益率大幅上扬,10年期国开债收益率上行至4.2%,央行随后在公开市场净投放资金维护整体流动性平稳,投资者悲观预期得以修正,收益率震荡下行。1-2月经济和通胀数据较好,债市重现压力,季末MPA考核叠加信贷冲量等短期冲击因素,投资者观望情绪上升,债券收益率小幅震荡。本基金在一季度保持了较低的纯债仓位和久期,维护组合整体流动性良好。

展望二季度,开年以来较强的基本面数据可能出现下行压力,地产投资对经济的负面拖累逐步释放,基建投资、财政收支高增速持续性偏弱,需求全面回暖可能证伪。物价方面,CPI整体仍处低位,PPI继续冲高动力不强,经济和通胀环境有利于债市表现。MPA考核后机构谨慎情绪缓解、资金面回暖也有望推动配置资金入场,债券收益率曲线可能出现陡峭化下行。

在此背景下,本基金二季度将适度提高整体仓位,严格信用个券精选,加强组合流动性管理,密切跟踪市场变化,力争获取稳健收益。

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-0.80%,本基金C类基金份额净值增长率为-0.90%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%。

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	73,672,485.84	92.80
	其中:债券	73,672,485.84	92.80
	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	3,600,000.00	4.53
	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	858,168.16	1.08
7	其他各项资产	1,260,813.61	1.59
8	合计	79,391,467.61	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

本基金本报告期未未持有股票。

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	5,326,981.50	6.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	68,345,504.34	86.81
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	73,672,485.84	93.58

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	127068	14新昌02	50,000	5,240,500.00	6.66
2	1580004	15达州控股债01	50,000	5,175,500.00	6.57
3	019539	16国债11	44,990	4,496,300.60	5.71
4	112501	17东江G1	40,000	3,998,281.64	5.08
5	136293	16兆泰02	40,000	3,915,600.00	4.97

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期未未持有股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期未未持有国债期货。

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	-
2	应收证券清算款	200,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,060,813.61
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,260,813.61

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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	78,843,060.25	9,528,565.37
报告期基金总申购份额	189,061.62	392,501.25
减:报告期基金总赎回份额	6,430,030.59	3,063,721.71
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	72,602,091.28	6,857,344.91

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况								
投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331	21,627,312.08	0.00	0.00		21,627,312.08	27.21%
	2	20170101-20170331	19,416,504.85	0.00	0.00		19,416,504.85	24.43%
产品特有风险								
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%,如果投资者发生大额赎回,可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9备查文件目录

9.1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。

9.2存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3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

二〇一七年四月二十一日

上投摩根纯债添利债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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4月20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2017年1月1日起至3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	4,962,746,663.10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	4,956,444,018.18份	6,302,644.92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(2017年1月1日-2017年3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	25,254,235.39	31,459.03
2.本期利润	27,285,796.81	36,741.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0055	0.0047
4.期末基金资产净值	4,977,334,486.18	6,318,238.20
5.期末基金份额净值	1.004	1.002

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	0.50%	0.05%	-0.13%	0.06%	0.63%	-0.01%

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	0.40%	0.05%	-0.13%	0.06%	0.53%	-0.01%

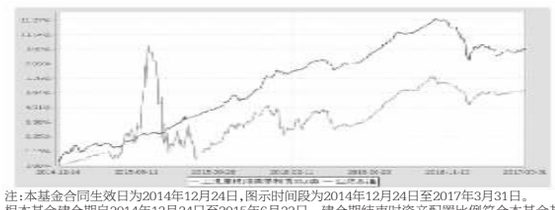
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2017年3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2017年3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2017年3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,历任投资管理助理兼研究员,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月起即担任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2016年12月起即担任上投摩根稳进回报混合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2017年4月起即担任上投摩根岁岁金定期开放债券型证券投资基金基金经理。
唐骥	本基金基金经理	2016-06-03	-	9年	唐骥先生自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、固定收益事业部副总负责人等职务,自2014年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年10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月起即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月起即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月起即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月起即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,自2017年1月起即担任上投摩根安端回报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,本公司通过对于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:报告期内,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%的次数为两次,均发生在纯量化投资组合与主动管理投资组合之间。

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

一季度,货币政策稳健中性,债券市场弱势调整,收益率缓慢上行。1月初,债市在16年底大幅调整之后小幅反弹。春节前后央行先后调高MLF和公开市场利率,带动债券收益率再次走高。经济层面上,补库存周期推动企业盈利改善,上中下游产品出现不同程度上涨,经济和通胀的预期压制了债券市场的走势。3月底,银行面临MPA考核,资金紧张推升短端利率,中长端利率维持震荡态势。本基金在一季度维持较短的久期和仓位,保持较好的组合流动性,为投资者取得了稳定收益。

展望二季度,较强的经济增长持续性将面临一定的压力,地产投资对经济的负面影响将逐步释放。资金面在季末之后也将有所缓解,债市的配置资金有望入场推动债市走势,债市面临的环境将较一季度有所改善。但货币政策稳健中性的基调下,金融体系降杠杆仍将推进,收益率大幅下行的空间有限。基于以上分析,基金将适度提高仓位,精选个券,保持基金资产较好的流动性,力争基金稳步增值。

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0.50%,本基金C类基金份额净值增长率为0.40%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%。

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	4,651,673,493.90	93.25
	其中:债券	4,651,673,493.90	93.25
	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	181,670,358.61	3.64
	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	91,343,734.38	1.83
7	其他各项资产	63,789,230.52	1.28
8	合计	4,988,476,817.41	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

本基金本报告期未未持有股票。

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	268,758,000.00	5.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	46,100,000.00	0.93
	其中:政策性金融债	46,100,000.00	0.93
4	企业债券	1,446,174,493.90	29.02
5	企业短期融资券	1,318,035,000.00	26.45
6	中期票据	1,285,228,000.00	25.79
7	可转债(可交换债)	12,077,000.00	0.24
8	同业存单	275,301,000.00	5.52
9	其他	-	-
10	合计	4,651,673,493.90	93.34

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	019652	16国债24	2,700,000	268,758,000.00	5.39
2	011698717	16华润SCP002	1,500,000	149,760,000.00	3.01
3	011698725	16国电SCP006	1,500,000	149,655,000.00	3.00
4	011698762	16中航空SCP008	1,000,000	100,060,000.00	2.01
5	011755009	17徐工SCP001	1,000,000	99,810,000.00	2.00

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期未未持有股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期未未持有国债期货。

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	106,864.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	63,682,365.85
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,789,230.52

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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	4,958,138,091.39	8,909,125.69
报告期基金总申购份额	255,996.22	120,268.68
减:报告期基金总赎回份额	1,950,069.43	2,726,749.45
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,956,444,018.18	6,302,644.92

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§8影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况								
投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331	4,930,965,483.23	0.00	0.00		4,930,965,483.23	99.36%
产品特有风险								
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%,如果投资者发生大额赎回,可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9备查文件目录

9.1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。

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

二〇一七年四月二十一日

上投摩根纯债债券型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:二〇一七年四月二十一日

§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4月20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2017年1月1日起至3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