上投摩根岁岁盈定期开放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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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面良好、债券条款优惠的信用使进行投资。
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(2017年1月1日-2017年3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	1,009,066.62	732,438.22	19,824.04	8,794.49
2.本期利润	613,321.78	407,418.09	9,693.14	3,495.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0025	0.0020	0.0016	0.0011
4.期末基金资产净值	238,854,897.89	196,273,658.97	6,121,159.84	3,203,573.38
5.期末基金份额净值	0.981	0.979	0.979	0.979

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、上投摩根岁岁盈定期开放债券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	0.31%	0.08%	0.56%	0.01%	-0.25%	0.07%

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	0.20%	0.07%	0.56%	0.01%	-0.36%	0.06%

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	0.20%	0.07%	0.56%	0.01%	-0.36%	0.06%

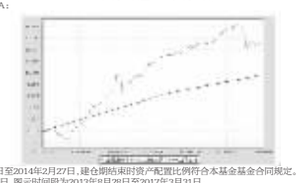
4、上投摩根岁岁盈定期开放债券D:

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	0.20%	0.07%	0.56%	0.01%	-0.36%	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

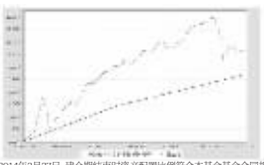
上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2013年8月28日至2017年3月31日)

1、上投摩根岁岁盈定期开放债券A:



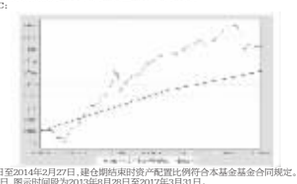
注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2月27日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。
本基金合同生效日为2013年8月28日,图示时间段为2013年8月28日至2017年3月31日。

2、上投摩根岁岁盈定期开放债券B:



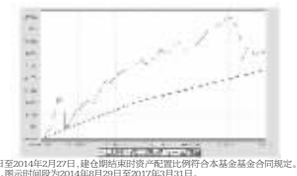
注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2月27日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。
本基金合同生效日为2013年8月28日,图示时间段为2013年8月28日至2017年3月31日。

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2017年3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。
本基金合同生效日为2014年8月29日,图示时间段为2014年8月29日至2017年3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		
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倍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,自2017年4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。
唐聪	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轻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倍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,自2017年1月起同时担任上投摩根安丰回报混合型证券投资基金基金经理及上投摩根安泽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投权、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,严格防范对于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,收益率调落下行。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,债券收益率小幅调落。本基金在一季度初降低了整体纯债仓位,维持组合久期和债券占比在中性水平,一季末把握收益率上行的机会,适度加仓以提高组合整体持有期收益。
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考核后机构逼债情绪缓解、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,本基金二季度将密切关注市场变化,保持组合仓位和久期中性较高,严格信用个券精选,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0.31%,本基金C类基金份额净值增长率为0.20%。
本基金B类基金份额净值增长率为0.20%,本基金D类基金份额净值增长率为0.20%,同期业绩比较基准收益率为0.56%。
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	585,468,434.67	95.67
	其中:债券	575,608,434.67	94.06
	资产支持证券	9,860,000.00	1.61
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	11,578,845.90	1.89
7	其他各项资产	14,926,841.37	2.44
8	合计	611,974,121.94	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	3,499,630.20	0.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,918,000.00	6.96
	其中:政策性金融债	30,918,000.00	6.96
4	企业债券	421,323,804.47	94.80
5	企业短期融资券	39,979,000.00	9.00
6	中期票据	50,563,000.00	11.38
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	29,325,000.00	6.60
9	其他	-	-
10	合计	575,608,434.67	129.51

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	30,918,000.00	6.96
2	1182277	11中铁建MTN1	200,000	20,644,000.00	4.64
3	136170	16景瑞01	180,000	17,591,400.00	3.96
4	112501	17东江01	160,000	15,993,126.58	3.60
5	122415	15增碧01	130,000	12,919,400.00	2.91

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	9,860,000.00	2.22

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	35,971.03
2	应收证券清算款	5,907,902.13
3	应收股利	-
4	应收利息	8,982,968.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,926,841.37

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	243,544,856.47	200,441,446.34	6,252,991.50	3,273,943.43
报告期基金总申购份额	-	-	-	-
减:报告期基金总赎回份额	-	-	-	-
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	128,584,569.73	0.00	0.00	128,584,569.73	28.35%	
产品持有风险								
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.《上投摩根基金管理有限公司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、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

上投摩根天添宝货币市场基金

【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	817,164,097.47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	14,884,596.56份	802,279,500.91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)	
	上投摩根天添宝货币A	上投摩根天添宝货币B
1.本期已实现收益	98,455.81	5,535,300.76
2.本期利润	98,455.81	5,535,300.76
3.期末基金资产净值	14,884,596.56	802,279,500.91

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	0.8526%	0.0006%	0.3329%	0.0000%	0.5197%	0.0006%

2、上投摩根天添宝货币B:

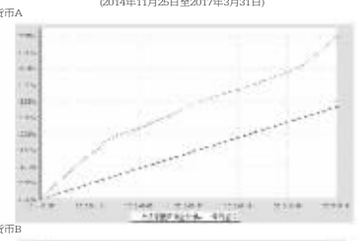
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9120%	0.0006%	0.3329%	0.0000%	0.5791%	0.0006%

注:本基金收益分配按日结转份额。

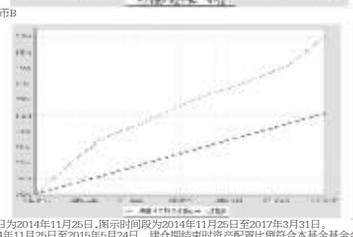
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2017年3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2017年3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。
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投权、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,严格防范对于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,宏观经济总体上开局良好。从已公布的宏观和金融数据看,工业生产和固定资产投资走强;供给侧改革带来的利润提升,令企业补库和生产的动力较足,并提振了融资需求,官方制造业PMI连续6个月超过51%;进出口继续改善;CPI1月冲高2月回落,PPI则继续攀升。
一季度央行继续调节好货币闸门,流动性整体保持"紧平衡",同时通过严格的宏观审慎评估体系(MPA)进一步落实金融"防风险、去杠杆"。操作上,央行于春节前首次启用"临时流动性便利(TLF)",并分别2次上调各期限公开市场操作和"中期借贷便利(MLF)"合计20个基点。在资金面、政策面和美国加息等因素作用下,一季度资金价格和债券收益率均有明显上涨,同业存单发行需求旺盛,发行价格居高不下。
本基金在一季度高配短期限的协议存款和逆回购,适度配置利率债,未增配信用债,择机抓住春节前和季末两个资金价格较高的时机进行投资,在保证安全性和流动性的前提下,提高基金组合收益水平。
展望后市,经济大概率维持当前平稳态势,大起大落的概率均较低。货币政策仍将保持稳健中性,资金价格预计难以大幅回落,且仍将有碎片化波动。虽然MPA考核暂告一段落,但同业存单量价仍高,相关监管政策出台概率增加。此外,大资管和理财新规仍未落地,监管政策仍是决定债市走势的主要变量。从近期发生的信用风险事件看,在去杠杆、信用债需求较弱的背景下,依然需要高度警惕违约风险。操作方面,本基金将继续把安全性和流动性放在首位,以协议存款和逆回购为主配方向、控制债券和同业存单比例和期限、细致甄别发行人信用风险,努力为投资人带来安全且有竞争力的回报。
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0.8526%,本基金B类基金份额净值增长率为0.9120%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。
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	固定收益投资	59,946,537.22	7.33
	其中:债券	59,946,537.22	7.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	80,080,440.07	9.79
	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	675,024,386.95	82.50
4	其他资产	3,192,305.47	0.39
5	合计	818,243,669.71	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	0.03	
	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	40
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	58
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

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	平均剩余期限	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	44.07	0.08
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	24.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	27.53	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	3.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.74	0.08

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	30,031,210.36	9.89
	其中:政策性金融债	30,031,210.36	9.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	19,998,531.16	6.59
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,029,741.52	16.48
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	140331	14进出31	100,000.00	10,021,901.90	3.30
2	150417	15农发17	100,000.00	10,012,963.37	3.30
3	011698084	16夏翔业SCP008	100,000.00	9,999,808.64	3.29
4	011698422	16国际港务SCP002	100,000.00	9,998,722.52	3.29
5	160304	16进出04	100,000.00	9,996,345.09	3.29

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	0.0152%
报告期内偏离度的最低值	-0.0019%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0100%

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,