上投摩根纯债添利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

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:二〇一七年十月二十六日

§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2017年10月25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	886,402,906.71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、市场波动性水平等因素市场指标,对不同债券板块之间的相对投资价值进行考量,确定债券类资产配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能兴配日标久期,同时又能获得较高预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,以期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。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
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	848,058,772.84份 / 7,344,133.87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7月1日-2017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	3,156,798.61	5,302.08
2.本期利润	7,932,690.77	35,116.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0064
4.期末基金资产净值	860,917,034.39	7,421,507.81
5.期末基金份额净值	1.015	1.011

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	0.69%	0.05%	0.63%	0.03%	0.06%	0.02%

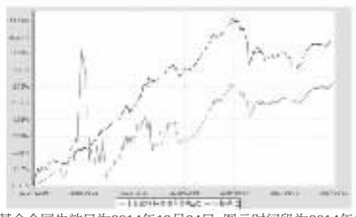
2、上投摩根纯债添利债券C类:

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	0.60%	0.04%	0.63%	0.03%	-0.03%	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:

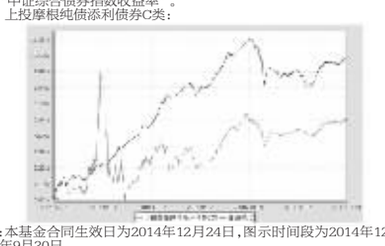


注:本基金合同生效日为2014年12月24日,图示时间段为2014年12月24日至2017年9月30日。

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9月30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月至2017年8月担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金。自2015年12月起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股票型证券投资基金基金经理及上投摩根沙金定期开放债券型证券投资基金基金经理。
唐聘	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月起担任上投摩根沙金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基金经理及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,自2017年1月起同时担任上投摩根安瑞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: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

三季度债券市场震荡行情为主。经济基本面上,中上游企业在供给侧改革的推动下盈利水平有明显改善,GDP表现出较强的韧性,但增速较二季度略有放缓。通胀水平整体保持平稳。货币政策保持中性,银行间资金水平中性偏高,整体收益率曲线较为平坦。

本基金在三季度保持中性久期,适度增加了组合的仓位,为组合提供平稳的持有收益。

展望四季度,货币环境大概率将维持当前水平,经济增长势头可能有所降温,债市收益率有回落的空间,本基金将适度提高组合仓位,精选个券,在保持组合流动性的前提下,力争实现组合稳健增值。

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0.69%, 本基金C类基金份额净值增长率为0.60%,同期业绩比较基准收益率为0.63%。

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	934,304,108.90	92.06
	其中:债券	934,304,108.90	92.06
	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	21,000,000.00	2.07
	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	38,765,269.60	3.82
7	其他各项资产	20,895,957.72	2.06
8	合计	1,014,965,327.22	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	49,915,000.00	5.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	290,874,708.90	33.50
5	企业短期融资券	230,278,000.00	26.52
6	中期票据	346,606,000.00	39.90
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	17,630,400.00	2.03
9	其他	-	-
10	合计	934,304,108.90	107.69

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	041656028	16晨美CP001	600,000	60,288,000.00	6.94
2	019552	16国债24	500,000	49,915,000.00	5.75
3	011758005	17沙河资SCP001BC	400,000	40,052,000.00	4.61
4	011756048	17牧原食品SCP002	400,000	40,000,000.00	4.61
5	101653047	16采插MTN002	400,000	39,256,000.00	4.52

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	83,513.89
2	应收证券清算款	5,084,954.82
3	应收股利	-
4	应收利息	15,725,358.16
5	应收申购款	2,130.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,895,957.72

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	1,303,996,150.66	5,196,462.56
报告期基金总申购份额	113,416.83	3,165,150.31
减:报告期基金总赎回份额	456,060,794.63	1,017,479.00
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	848,058,772.84	7,344,133.87

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20170701-20170930	1,280,065,483.23	0	448,522,167.00	832,443,316.23	97.29%
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或本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

注:红利再投资计入申购份额

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
二〇一七年十月二十六日

上投摩根纯债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十六日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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	320,640,829.21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,通过审慎预期利率期限结构的变动趋势,适时制定目标久期管理计划,确定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。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
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	310,738,927.69份 / 9,901,901.62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7月1日-2017年9月30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	5,248,617.08	108,942.15
2.本期利润	4,990,785.97	100,501.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0113	0.0098
4.期末基金资产净值	438,701,861.87	13,520,406.13
5.期末基金份额净值	1.412	1.366

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	0.79%	0.03%	-0.42%	0.06%	1.21%	-0.03%

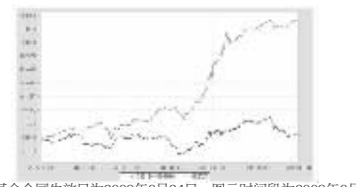
2、上投摩根纯债债券B:

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	0.66%	0.03%	-0.42%	0.06%	1.08%	-0.03%

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
(2009年6月24日至2017年9月30日)

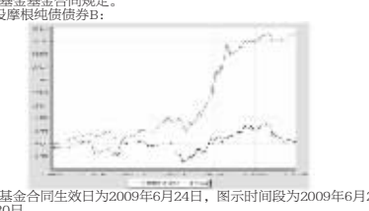
1. 上投摩根纯债债券A:



注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2017年9月30日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12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. 上投摩根纯债债券B:



注:本基金合同生效日为2009年6月24日,图示时间段为2009年6月24日至2017年9月30日。

本基金建仓期自2009年6月24日至2009年12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		
翁曙光	本基金基金经理	2014-08-29	-	8年	翁曙光先生自2004年4月至2006年3月在南京银行任信贷分析师;2006年3月至2008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、固定收益高级总监、固定收益业务部副总监兼负责人等职务,自2014年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年6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大额丰基金两次定开债券型基金基金经理,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,自2017年1月起同时担任上投摩根安瑞回报混合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安禧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: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

三季度经济增长数据有所波动,但并无明显趋势变化且存在环保限产等因素的扰动,市场未将其理解为经济周期下行;以黑色系为代表的大宗商品价格上涨,对通胀预期有小幅影响;社会融资总额和信贷等数据显示金融对实体经济支持力度保持稳定。三季度银行间市场资金面保持紧平衡,货币政策中性立场未变。三季度债券市场呈现小幅震荡上行格局,以十年期国债为代表的利率债收益率接近前期高点,而信用债收益率仍明显低于前期高点。本基金三季度仍持谨慎立场,以短久期品种为主,精选个券信用资质。

展望四季度,虽央行节前预告远期降准,但在经济保持稳健的情况下,并非如传统般释放整体宽松信号,而是为了缓解在当前基础货币投放机制下中小银行难以从央行获取资金的结构性问题, 未来货币政策走势仍需视经济周期走势而定。当前部分品种收益率已经有一定吸引力,可在深入研究信用基本面的基础上逐步买入,若债券收益率整体继续向上,则考虑逐步加长久期。

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0.69%,本基金B类基金份额净值增长率为0.66%,同期业绩比较基准收益率为-0.42%。

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	409,761,467.46	90.06
	其中:债券	409,761,467.46	90.06
	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	4,700,000.00	1.03
	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	33,718,880.92	7.41
7	其他各项资产	6,790,678.00	1.49
8	合计	454,971,026.38	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	29,962,000.00	6.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	82,069,020.16	18.15
5	企业短期融资券	160,353,000.00	35.46
6	中期票据	68,743,000.00	15.20
7	可转债(可交换债)	10,529,447.30	2.33
8	同业存单	58,115,000.00	12.85
9	其他	-	-
10	合计	409,761,467.46	90.61

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	111699032	16广州农村商业银行CD197	500,000	48,420,000.00	10.71
2	041682061	16中电国际CP001	300,000	30,135,000.00	6.66
3	011761066	17折金SCP001	200,000	20,010,000.00	4.42
4	011769030	17鸿方SCP005	200,000	20,010,000.00	4.42
5	011751079	17板交控SCP003	200,000	20,008,000.00	4.42

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	26,414.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,751,306.72
5	应收申购款	12,956.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,790,678.00

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	132004	15国盛EB	1,386,750.00	0.31
2	113008	电气转债	1,064,700.00	0.24
3	120001	16以岭EB	846,964.80	0.19
4	132001	14宝钢EB	694,950.00	0.15
5	132006	15国资EB	607,500.00	0.13
6	113011	光大转债	567,100.00	0.12
7	110030	格力转债	566,700.00	0.12
8	132002	15天集EB	518,000.00	0.11
9	132003	15通控EB	512,000.00	0.11
10	110032	三一转债	364,180.00	0.08
11	127003	海印转债	303,480.00	0.07
12	110031	航信转债	206,260.00	0.05
13	128013	洪涛转债	177,082.50	0.04
14	123001	蓝标转债	171,769.40	0.04
15	113009	广汽转债	126,710.00	0.03
16	110033	国贸转债	122,510.00	0.03

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

项目	上投摩根纯债债券A	上投摩根纯债债券B
本报告期期初基金份额总额	454,408,277.83	10,746,589.29
报告期基金总申购份额	2,657,847.49	130,427.22
减:报告期基金总赎回份额	148,327,197.73	975,111.49
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	310,738,927.69	9,901,901.62

§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	20170701-20170930	363,762,339.04	0.00	144,562,791.46	219,169,667.58	68.29%
	2	20170626-20170830	72,097,332.37	0.00	0.00	72,097,332.37	22.46%
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或本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

注:红利再投资计入申购份额

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债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根纯债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
二〇一七年十月二十六日

上投摩根纯债债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十六日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2017年10月25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	上投摩根纯债债券
基金主代码	377030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年1月28日
报告期末基金份额总额	726,398,869.14份
投资目标	本基金通过把握资产轮动、产业策略与经济周期相联系的规律,挖掘经济周期波动中债券行业中具有概心竞争优势的上市公司,力求在单气的多空变化中追求基金资产长期稳健的超额收益。
投资策略	国际经验表明,受宏观经济周期波动的影响,产业发展存在周期轮动的现象。某些行业能够在经济周期的特定阶段获得更好的表现,从而形成阶段性的强势行业,在股票市场中表现为行业投资收益的中长期轮动。处于执行业的不同企业也由概不同的投资机会。本基金通过把握经济周期变化,依据对宏观经济、产业政策、行业景气度及市场波动等因素的综合判断,采取自上而下的资产配置策略,行业配置策略与自下而上的