上投摩根货币市场基金

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	上投摩根货币
基金主代码	370010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月13日
报告期末基金份额总额	88,354,210,563.22份
投资目标	通过合理的资产选择,在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下,为投资者提供资金的流动性储备,进一步优化现金管理,并力求获得高于金融比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与价值策略相结合的方法,对各类可投资资产进行合理的配置和选择,投资策略将先进行策略类资产的收益性、流动性及风险性特征,在风险与收益的配比中,力求将各类风险降到最低,并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。 利率预期策略:市场利率因货币政策、季节因素或货币政策变动而产生波动,本基金将先考察宏观经济、财政政策、货币政策、国际经济形势的预期,分析市场投资环境的变化趋势,重点关注利率趋势变化;其次,在判断利率变动趋势时,我们将重点考虑货币供给的预期收益(Money-supply Expectations Effect),通货膨胀与费用效应(Fisher Effect)以及资金流量变化(Flow of Funds)等,全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素,对利率走势形成合理预期,从而做出各类资产配置的决策。 价值策略:建立不同品种的收益率曲线预期模型,并通过这些模型进行价值、确定价格中枢的变动趋势,根据收益率、流动性、风险因素配置以及债券的切值原则来建投资组合,合理选择不同市场中有投资价值的券种,并根据投资环境的变化相机调整。 久期管理:久期作为衡量债券利率风险的指标,反映了债券价格对收益率变动的敏感度,本基金努力把握久期与债券价格或收益之间的量化关系,根据未来利率变化预期,以久期和收益率变化评估为核心,通过久期管理,合理配置投资品种,在预期利率下降时适度加大久期,在预期利率上升时适度缩小久期。 流动性管理:由于货币市场基金要保持高流动性的特性,本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况,季节性资金流动,日历效应等,建立组合流动性预警指标,实现对基金资产的结构性管理,并结合持续性投资的方法,将回购/债券到期日进行均衡等最配置,以确保基金资产的整体变现能力。 随着国内货币市场的进一步发展,以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时,本基金将予以深入分析并加以审慎评估,在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对策。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。 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	上投摩根货币A / 上投摩根货币B
下属分级基金的交易代码	370010 / 370010
报告期末下属分级基金的份额总额	88,568,381.12份 / 88,265,652,172.10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)	
	上投摩根货币A	上投摩根货币B
1.本期已实现收益	850,026.41	822,819,449.03
2.本期利润	850,026.41	822,819,449.03
3.期末基金资产净值	98,568,381.12	88,265,652,172.10

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	0.8870%	0.0008%	0.3403%	0.0000%	0.5467%	0.0008%

2、上投摩根货币B:

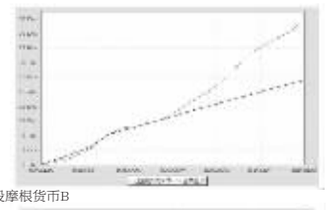
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9479%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.6076%	0.0009%

注:本基金收益分配按月结转份额。

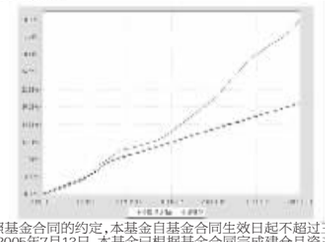
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
(2005年4月13日至2017年9月30日)

1、上投摩根货币A



2、上投摩根货币B



注:按照基金合同的约定,本基金自基金合同生效日起不超过三个月内完成建仓。截止2005年7月13日,本基金已根据基金合同完成建仓且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2005年4月13日。 图示时间段为2005年4月13日至2017年9月30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			
孟晨波	本基金基金经理、货币市场投资部总监、总经理助理	2009-9-17	-	8年(金融领域从业经验22年)	经济学学士,历任德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。2008年9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月起担任上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。2014年11月至2017年8月担任上投摩根天添盈货币市场基金基金经理。	
王化鑫	本基金基金经理	2016-7-29	-	10年	上海财经大学金融工程学士,2007年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任客服助理、交易助理、交易员、固定收益投资部交易员、基金经理助理。自2016年7月起担任上投摩根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.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,基金管理人不存在拟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: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

宏观经济方面,固定资产投资累计增速从上季度末的8.6%滑落至目前的7.8%,工业增加值增速从7.6%滑落至6.0%,消费数据在上季度表现表现较为稳定,但七月份以来社会消费品零售总额增速也逐步下降至10.1%,较上季度末下降0.9%,降幅有所扩大。CPI从上季度末的1.5%升至1.8%,主要由于猪肉价格和原油价格的回升,PPI从六月份的低点5.5%反弹至6.3%。

货币政策方面,9月30日央行宣布对符合普惠金融贷款比例要求的商业银行定向降准0.5%和1.5%,预计2018年初实施时将释放3000亿左右基础货币,有助于缓解春节资金面的紧张。考虑到本次是替代原有定向降准政策而非额外降准政策,并不能代表货币政策基调的转向。从央行三季度的公开市场操作来看,通过MLF净投放1295亿元,通过逆回购到期净回笼800亿元,综合来看仅仅投放了495亿元。五月份M2增速历史上首次跌破10%后继续下行至8月底的8.9%,但新增人民币贷款数据仍较强,除居民中长期贷款保持在较高水平外,企业中长期贷款数据反弹明显。

三季度市场资金面总体维持紧平衡态势,在季度末仍出现了结构性紧张。短期利率债及存款存单利率水平在二季度末快速下行后, 八月份中下旬明显反弹。十年期国债、金融债维持高位盘整的走势。由于季度末资金面紧张更多的出现在非银金融机构,银行类金融机构流动性较为稳定,回购利率的弹性明显高于存款及存单利率。本基金在季度末择机增加了回购资产的配置比例,降低了同业存款和存单的比例,基金收益率提升明显。另外,公募基金流动性新规十月份正式实施,对于货币基金的投资提出了更严格的要求,对于流动性比例、对手方资质、回购质押品、债券持仓等级的要求更加细化和具体。在四季度的操作上,本基金将继续坚持谨慎稳健的投资风格,保持组合的高流动性和安全性,把握市场机会为投资者争取有竞争力的投资收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类和B类的净值收益率分别为0.8870%和0.9479%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	13,278,876,282.06	15.00
	其中:债券	13,278,876,282.06	15.00
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	46,139,900,000.00	52.13
	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	28,803,504,366.84	32.54
4	其他资产	284,582,944.01	0.32
5	合计	88,506,863,592.90	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	37
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	40
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

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	67.42	0.06
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	13.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	12.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	5.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.85	0.06

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	7,031,188,693.38	7.96
	其中:政策性金融债	7,031,188,693.38	7.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	769,794,947.97	0.87
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,497,892,640.70	6.20
8	其他	-	-
9	合计	13,278,876,282.06	15.03
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	170207	17国开07	8,000,000.00	798,363,771.39	0.90
2	170306	17进出06	7,500,000.00	748,894,223.99	0.85
3	1117056029	17建设银行CD029	7,000,000.00	698,936,636.03	0.79
4	1117056027	17交通银行CD027	7,000,000.00	696,890,132.87	0.79
5	1117056028	17交通银行CD028	7,000,000.00	696,793,850.11	0.79
6	1117056029	17交通银行CD029	7,000,000.00	696,350,536.58	0.79
7	1117056031	17交通银行CD031	7,000,000.00	696,250,944.40	0.79
8	170410	17农发10	6,800,000.00	679,123,269.49	0.77
9	170308	17进出08	6,700,000.00	669,709,076.26	0.76
10	170204	17国开04	6,200,000.00	618,011,930.32	0.70

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	0.0087%
报告期内偏离度的最低值	-0.0071%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0040%

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	284,565,102.27
4	应收申购款	17,841.74
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	284,582,944.01

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,可联系本基金管理人,在履行相关程序后获取。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	上投摩根货币A	上投摩根货币B
本报告期期初基金份额总额	96,628,089.11	76,894,429,814.29
报告期基金总申购份额	20,469,805.03432	106,419,058,486.46
报告期基金总赎回份额	20,467,874.74251	95,057,836,189.65
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	98,568,381.12	88,265,652,172.10

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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货币市场基金设立的文件;

2.《上投摩根货币市场基金基金合同》;

3.《上投摩根货币市场基金基金托管协议》;

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。

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

二〇一七年十月二十六日

上投摩根轮动添利债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年第3季度报告
2017年9月30日

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	上投摩根轮动添利债券
基金主代码	370025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月4日
报告期末基金份额总额	17,126,360.47份
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争为基金持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	根据类属资产的风险来源不同,本基金将固定收益类品种细分为信用产品和利率产品,本基金将采取控股债券市场中利率产品和信用产品的轮动策律,通配阶段性强势券种,力争提高基金收益。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,并结合付债券市场的供需状况、市场流动性水平、重要市场指标、利率市场和信用市场的预期表现的积极研究,在利率产品和信用产品两大类固定收益产品中选择未来一段时间预期表现较好的一类品种进行重点配置。
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,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。 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	上投摩根轮动添利债券A类 / 上投摩根轮动添利债券C类
下属分级基金的交易代码	370025 / 370025
报告期末下属分级基金的份额总额	9,596,931.85份 / 7,529,428.62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)	
	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
1.本期已实现收益	-2,562,409.38	-166,313.02
2.本期利润	5,280.26	-17,816.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0000	-0.0023
4.期末基金资产净值	9,561,684.74	7,456,857.93
5.期末基金份额净值	0.996	0.990

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、上投摩根轮动添利债券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	-0.20%	0.11%	0.63%	0.03%	-0.83%	0.08%

2、上投摩根轮动添利债券C类:

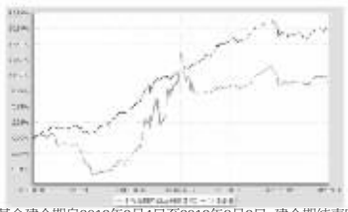
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.30%	0.11%	0.63%	0.03%	-0.93%	0.08%

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

上投摩根轮动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

(2013年2月4日至2017年9月30日)

1. 上投摩根轮动添利债券A类:



注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2017年9月30日。

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. 上投摩根轮动添利债券C类:

注:本基金建仓期自2013年2月4日至2013年8月3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2月4日,图示时间段为2013年2月4日至2017年9月30日。

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			
唐璐	本基金基金经理、固内权益投资一部副总监	2015-12-11	-	9年	英国曼丁堡大学硕士,2008年2月至2010年4月任JPM organ(JMRA)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益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稳动盈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债券型证券投资基金及上投摩根稳健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玄丰证券投资基金经理,自2016年4月起同时担任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理,自2016年10月起同时担任上投摩根转型动力灵活配置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、《上投摩根轮动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: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

宏观经济方面,固定资产投资累计增速从上季度末的8.6%滑落至目前的7.8%,工业增加值增速从7.6%滑落至6.0%,消费数据在上季度表现表现较为稳定,但七月份以来社会消费品零售总额增速也逐步下降至10.1%,较上季度末下降0.9%,降幅有所扩大。CPI从上季度末的1.5%升至1.8%,主要由于猪肉价格和原油价格的回升,PPI从六月份的低点5.5%反弹至6.3%。

货币政策方面,9月30日央行宣布对符合普惠金融贷款比例要求的商业银行定向降准0.5%和1.5%,预计2018年初实施时将释放3000亿左右基础货币,有助于缓解春节资金面的紧张。考虑到本次是替代原有定向降准政策而非额外降准政策,并不能代表货币政策基调的转向。从央行三季度的公开市场操作来看,通过MLF净投放1295亿元,通过逆回购到期净回笼800亿元,综合来看仅仅投放了495亿元。五月份M2增速历史上首次跌破10%后继续下行至8月底的8.9%,但新增人民币贷款数据仍较强,除居民中长期贷款保持在较高水平外,企业中长期贷款数据反弹明显。

三季度市场资金面总体维持紧平衡态势,在季度末仍出现了结构性紧张。短期利率债及存款存单利率水平在二季度末快速下行后, 八月份中下旬明显反弹。十年期国债、金融债维持高位盘整的走势。由于季度末资金面紧张更多的出现在非银金融机构,银行类金融机构流动性较为稳定,回购利率的弹性明显高于存款及存单利率。本基金在季度末择机增加了回购资产的配置比例,降低了同业存款和存单的比例,基金收益率提升明显。另外,公募基金流动性新规十月份正式实施,对于货币基金的投资提出了更严格的要求,对于流动性比例、对手方资质、回购质押品、债券持仓等级的要求更加细化和具体。在四季度的操作上,本基金将继续坚持谨慎稳健的投资风格,保持组合的高流动性和安全性,把握市场机会为投资者争取有竞争力的投资收益。

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-0.20%,本基金C类基金份额净值增长率为-0.30%,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	14,253,192.60	82.83
	其中:债券	14,253,192.60	82.83
	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	300,000.00	1.74
	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	2,489,602.42	14.47
7	其他各项资产	164,209.02	0.96
8	合计	17,207,004.04	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	12,671,376.00	74.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,581,816.60	9.30
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	14,253,192.60	83.81

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	010107	21国债(7)	110,000	11,216,700.00	65.95
2	019657	17国债03	10,000	998,100.00	5.87
3	136037	16旭辉02	6,000	616,200.00	3.62
4	019547	16国债19	5,400	456,570.00	2.68
5	112341	16宝龙02	3,910	394,362.60	2.32

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名的前十名权证投资明细

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	14,115.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	148,698.16
5	应收申购款	1,405.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	164,209.02

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	上投摩根轮动添利债券A类	上投摩根轮动添利债券C类
本报告期期初基金份额总额	207,796,137.62	7,815,915.51
报告期基金总申购份额	173,190.89	142,046.37
减:报告期基金总赎回份额	198,372,396.77	428,543.76
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	9,596,931.85	7,529,418.62

§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	20170701-20170924	99,759,401.20	0.00	99,759,401.20	0.00	0.00%
	2	20170701-20170717	97,617,648.72	0.00	97,617,648.72	0.00	0.00%
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或本过高导致投资者的利益受到损害的风险。	