

上银慧盈利货币市场基金

2016 年第 3 季度报告

2016年9月30日

基金管理人：上银基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：2016 年 10 月 26 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016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2016年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上银慧盈利货币
交易代码	002733
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年05月17日
报告期末基金份额总额	10,057,112,930.82份
投资目标	在严格控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金的投资将以保证资产的安全性和流动性为基本原则，力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政策变动等因素充分评估的基础上，科学预计未来利率走势，择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具，进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	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，投资组合在每个交易日的平均剩余期限控制在120天以内，属于低风险、高流动性、预期收益稳健的基金产品。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、

	混合型基金、债券型基金。
基金管理人	上银基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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

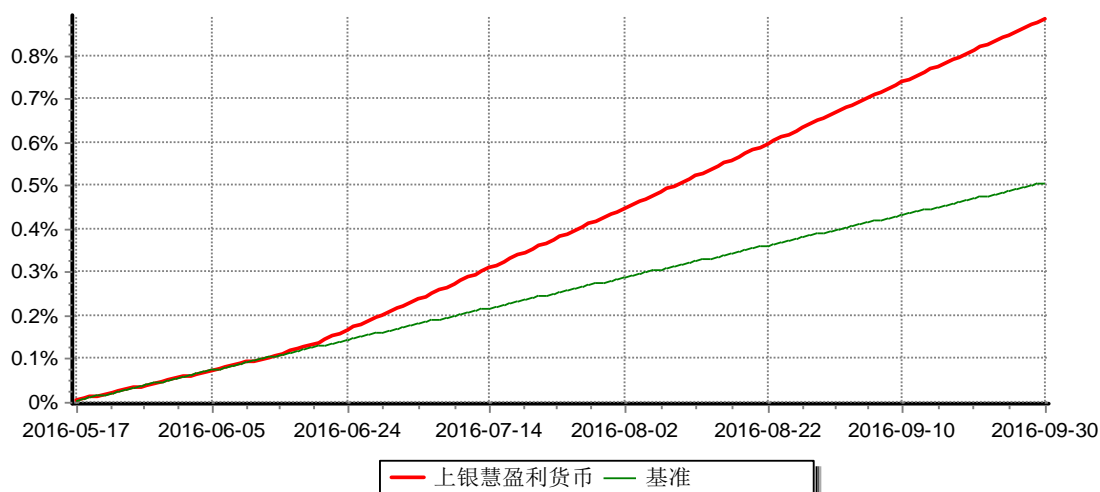
主要财务指标	报告期（2016年07月01日-2016年09月30日）
1.本期已实现收益	63,429,864.24
2.本期利润	63,429,864.24
3.期末基金资产净值	10,057,112,930.82

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

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	0.6742%	0.0002%	0.3403%	0.0000%	0.3339%	0.0002%

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



注：1、本基金合同生效日为2016年5月17日，截至本报告期末，基金合同生效不满一年；

2、本基金建仓期为2016年5月17日(合同生效日)至2016年11月16日，截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

§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		
楼昕宇	本基金 基金经 理	2016年05月 17日	—	5	硕士研究生，2011年7月至2013年8月在中国银河证券股份有限公司投资银行总部负责IPO项目承做，2013年8月加入上银基金管理有限公司，担任交易员职务，2015年5月起担任上银慧财宝货币市场基金基金经理，2016年3月起担任上银慧添利债券型证券投资基金基金经理，2016年5月起担任上银慧盈利货币市场基金基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《上银慧盈利货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的《公平交易管理制度》，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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% 的情况，且不存在其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度资金面波动频繁，但债市表现较为强势。7月英国脱欧利空出尽，而欧日宽松均不及预期，导致风险资产迅速回落，风险偏好降低，资产荒背景下机构债券配置压力加大，收益率开始明显下行，且短端下行幅度明显大于长端。8月中上旬债市情绪继续高昂，配置需求带动长端收益率下行，但下旬由于央行重启14天逆回购叠加机构获利了结需求，二级收益率有所调整。9月受季末和跨节影响，银行间流动性多次出现时点性趋紧，且经济基本面短期企稳对债市构成压力，不过机构配置需求依然旺盛，加上市场对后续经济增长回落和货币政策进一步放松抱有期待，9月份债市整体买盘依旧活跃，收益率曲线平坦化回落。

考虑到今年短期资金面易受到冲击的特点，加上本基金机构投资者较多，规模波动较大，因此在投资策略上始终坚持稳健的投资策略，合理配置现金、逆回购、利率债、信用债等投资品种，并保持投资比例基本稳定，对杠杆率、组合久期、信用风险等均作了严格控制。三季度本基金继续提高债券资产信用资质，保持流动性稳定，准备未来寻找合适的配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值收益率为0.6742%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%，基金投资收益高于同期业绩比较基准。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元需要在本季度报告中予以披露的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

资金面方面，10月以来央行公开市场依然维持稳健中性操作；同时，央行行长周小川表示经济指标有回升迹象时，将会对信贷增长进行控制，意味着降准或继续延后，而逆回购期限拉长也意味着资金需求长期趋降，流动性长期趋松。现券方面，未来经济增长面临的下行压力依然很大，尤其随着房地产调控政策密集出台，宣告房地产小周期结束，对经济、投资和信贷的拖累影响将逐渐体现。预计未来1-2个季度经济下行压力明显加大，在政府财税收入锐减、人民币贬值压力升温以及央行常规刺激空间收窄的环境下，政策层对冲支持的空间也较为有限。在此背景下叠加资产荒问题，债券收益率有望继续震荡下行。

本基金将密切关注国内外政策和经济环境，以及权益类市场的变化，进行合理的流动性管理，严格控制信用品风险，投资于安全系数较高并有合理收益水平的债券。同时我们将做好客户结构和需求分析，在满足投资者投资需求的前提下，对基金资产进行积极管理、优化配置，力争提高组合收益，推动基金规模稳步增长。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	10,049,996,719.20	99.82
	其中：债券	9,906,899,835.74	98.40
	资产支持证券	143,096,883.46	1.42
2	买入返售金融资产	—	—
	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	3,340,741.44	0.03
4	其他资产	15,152,933.97	0.15
5	合计	10,068,490,394.61	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	5.11	
	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	—	—

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融

资余额占资产净值比例的简单平均值。

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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	100

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过 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	13.18	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天(含)—60天	11.98	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	24.03	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—120天	14.80	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	120天(含)—397天 (含)	35.97	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—

合计	99.96	—
----	-------	---

5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过 240 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期限无超过 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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,006,178,449.01	10.00
	其中：政策性金融债	1,006,178,449.01	10.00
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	579,537,338.06	5.76
6	同业存单	8,321,184,048.67	82.74
7	其他	—	—
8	合计	9,906,899,835.74	98.51
9	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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	111618116	16华夏CD116	6,500,000	646,696,520.87	6.43
2	111608234	16中信CD234	6,000,000	590,251,093.79	5.87
3	111617152	16光大CD152	5,000,000	499,795,924.98	4.97
4	111693750	16重庆农村商行CD063	5,000,000	497,744,672.85	4.95

5	111620061	16广发银行 CD061	5,000,000	497,650,588.15	4.95
6	111693956	16宁波银行 CD101	5,000,000	497,524,565.07	4.95
7	111617153	16光大CD153	5,000,000	496,090,499.79	4.93
8	111608316	16中信CD316	4,400,000	427,301,216.19	4.25
9	100210	10国开10	4,000,000	401,252,466.03	3.99
10	111695255	16中原银行 CD071	4,000,000	399,629,572.78	3.97

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
报告期内偏离度的最高值	0.1145%
报告期内偏离度的最低值	0.0235%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0800%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值无达到 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

本基金本报告期内正偏离度的绝对值无达到 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
1	1689123	16德宝天元1A1	1,600,000	64,912,000.00	0.65
2	1689111	16唯盈1A1	1,000,000	60,990,000.00	0.61
3	1689094	16鑫宁1A	490,000	12,259,800.00	0.12
4	1689040	16融腾1A1	200,000	3,234,000.00	0.03
5	1589093	15招元2A3	350,000	2,761,500.00	0.03

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，按照票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内按实际利率法进行摊销，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报告期内没有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 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	
3	应收利息	15,152,933.97
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	15,152,933.97

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,500,223,528.08
报告期期间基金总申购份额	4,556,889,593.50
减：报告期期间基金总赎回份额	190.76
报告期期末基金份额总额	10,057,112,930.82

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本季度基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、上银慧盈利货币市场基金相关批准文件
- 2、《上银慧盈利货币市场基金基金合同》
- 3、《上银慧盈利货币市场基金托管协议》
- 4、《上银慧盈利货币市场基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.boscam.com.cn)查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人上银基金管理有限公司：
客户服务中心电话：021-60231999

上银基金管理有限公司
二〇一六年十月二十六日