

# 上投摩根现金管理货币市场基金

## 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：二〇一六年十月二十七日

## § 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 2016 年 10 月 26 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	上投摩根现金管理货币
基金主代码	000685
交易代码	000685
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 19 日
报告期末基金份额总额	201,755,019.49 份
投资目标	在严格控制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	1、资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、货币政策、信用状况、利率水平和市场预期、资金供求变化等的综合分析，并结合各类资产的估值水平、流动性

	<p>特征、风险收益特征，决定各类资产的配置比例，并适时进行动态调整。</p> <p>2、久期管理策略</p> <p>本基金将深入分析国家货币政策、短期资金市场利率波动、资本市场资金面的情况和流动性的变化，形成对未来短期利率走势的研判，结合基金资产流动性的要求动态调整组合久期。</p> <p>3、类属配置策略</p> <p>本基金将通过对各类短期金融工具的市场规模、交易活跃程度、收益率水平、供求关系、流动性等因素的研究分析，决定各类资产的配置比例；再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。</p> <p>4、个券选择策略</p> <p>在具体的券种选择上，本基金将在考虑安全性因素的前提下，积极发掘价格被低估的且符合流动性要求的投资品种。</p> <p>5、流动性管理策略</p> <p>根据对市场资金面以及本基金申购赎回的动态预测，通过所投资债券品种的期限结构和债券回购的滚动操作，动态调整并有效分配本基金的现金流。</p>
业绩比较基准	活期存款利率（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
-------	--------------

### § 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 7 月 1 日-2016 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	865,544.10
2. 本期利润	865,544.10
3. 期末基金资产净值	201,755,019.49

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

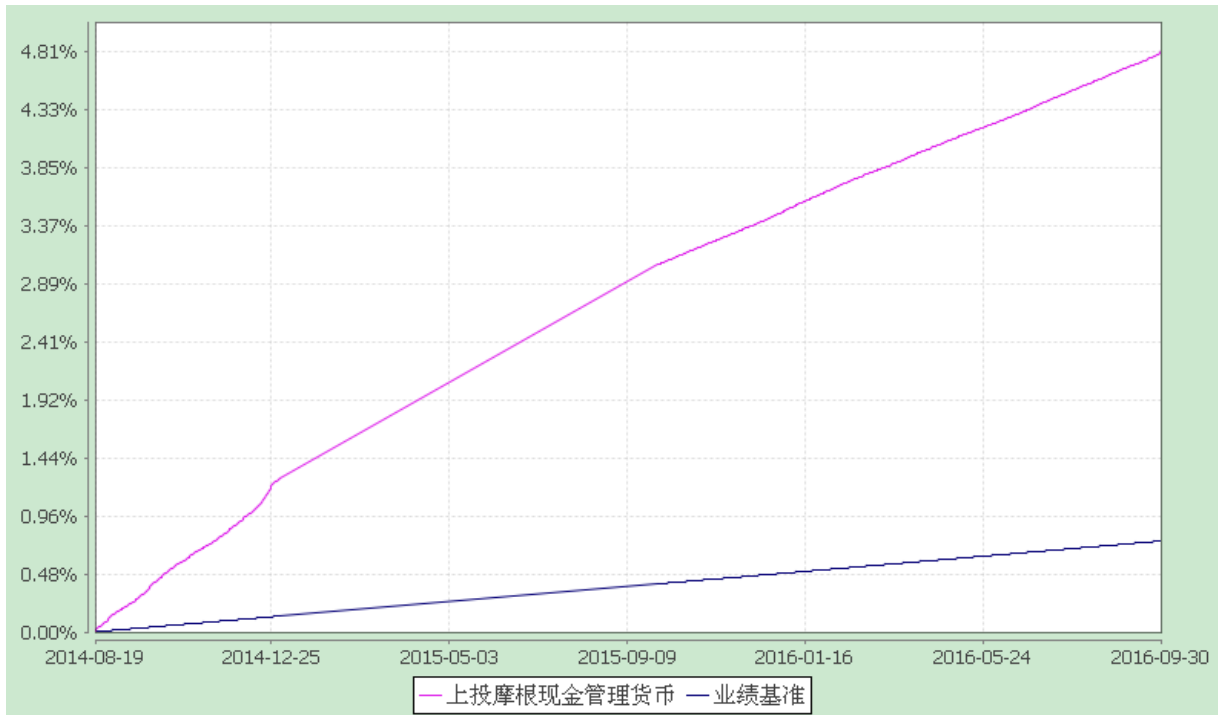
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4457%	0.0014%	0.0894%	0.0000%	0.3563%	0.0014%

##### 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

上投摩根现金管理货币市场基金

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 8 月 19 日至 2016 年 9 月 30 日)



注：本基金建仓期自2014年8月19日至2015年2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。本基金合同生效日为2014年8月19日，图示时间段为2014年8月19日至2016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	2014-08-19	-	7 年（金融领域从业经验 21 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，

	理助理				担任固定收益部总监，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	2015-07-09	-	2 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合规守信情况的说明

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、《上投摩根现金管理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

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% 的次数为三次，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

2016 年三季度，9 月中采 PMI 为 50.4%，与 8 月份持平；CPI 在 8 月创出年内新低后，9 月随着食品价格季节性回暖数值有所回升；工业增加值三季度连续 3 个月保持 6.0% 以上增速；进出口方面，从已公布的先行指标看，都较前期有轻微好转。新增贷

款结构出现较大变化，居民中长期房贷占据了贷款数据的绝大部分，企业贷款延续滑落势头。总之，三季度地产和基建把中国的经济维持在一个比较平稳的走势中。

三季度政府稳健的货币政策基调不变。在 9 月底资金面受到季节性因素扰动下，央行采用拉长逆回购期限配合 MLF 等定向工具来调节货币供应量进行平滑，意在优化资金期限结构，而不是流动性总量的收紧。受此影响，债券市场收益率处于低位震荡格局，以 10 年国开债收益率为例，收益率始终在 3.01% 到 3.20% 之间震荡。短端方面 1 年国开债始终在 2.24% 和 2.53% 之间震荡。

本基金 2016 年三季度一方面及时掌握客户现金流情况，一方面加强现金配置，更好的满足季度末流动性需求。同时在季末交易所逆回购大幅上升时适当提高逆回购配置比例，总体而言合理分布了各类资产的配置，力求达到流动性管理与收益率之间最佳平衡。

展望 2016 年第四季度，中国经济短期出现企稳迹象，但中长期仍面临较大下行压力，积极的财政政策或加大力度持续为经济托底。四季度稳健的货币政策预计不会改变，大幅宽松的可能性减少，政策重心或会倾向于更多使用财政政策来推进供给侧改革和去产能目标。本基金在四季度将继续以流动性管理为第一要务，密切关注在人民币汇率波动加大情况、房地产政策收紧影响下以及美国加息临近下货币政策的走向。同时观察市场的资金成本变化，在保持投资组合较好的流动性和适中的组合期限之外，力争抓住市场投资机会创造收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为 0.4457%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金持有人数不足 200 人的情况，出现该情况的时间范围为 2016 年 7 月 4 日至 2016 年 9 月 20 日。



## § 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	50,040,651.77	24.18
	其中：债券	50,040,651.77	24.18
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	64,000,000.00	30.92
	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	72,747,302.86	35.15
4	其他各项资产	20,202,177.65	9.76
5	合计	206,990,132.28	100.00

## 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
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	占基金资产净值的比例(%)
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	25
报告期内投资组合平均剩余期限 最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限 最低值	22

#### 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	69.78	2.48
	其中：剩余存续期超 过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	17.35	-
	其中：剩余存续期超 过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	4.96	-
	其中：剩余存续期超 过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	9.93	-
	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	102.02	2.48

#### 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	50,040,651.77	24.80
	其中：政策性金融债	50,040,651.77	24.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,040,651.77	24.80
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	150222	15 国开 22	200,000.00	19,998,235.20	9.91

2	150302	15 进出 02	100,000.00	10,039,514.44	4.98
3	150318	15 进出 18	100,000.00	10,004,797.06	4.96
4	160401	16 农发 01	100,000.00	9,998,105.07	4.96

### 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	0.0300%
报告期内偏离度的最低值	0.0053%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0183%

#### 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	19,045,870.14
3	应收利息	1,156,307.51
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	20,202,177.65

#### 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，可致电本基金管理人获取。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	272,565,311.86
报告期基金总申购份额	232,018,236.96
报告期基金总赎回份额	302,828,529.33
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	201,755,019.49

### § 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现金管理货币市场基金设立的文件
- 2、《上投摩根现金管理货币市场基金基金合同》
- 3、《上投摩根现金管理货币市场基金托管协议》
- 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

二〇一六年十月二十七日