

上投摩根货币市场基金
2018 年年度报告
2018 年 12 月 31 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：二〇一九年三月二十七日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2019 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	18
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	18
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	18
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	18
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	18
§6 审计报告	19
6.1 审计意见.....	19
6.2 形成审计意见的基础.....	19
6.3 管理层对财务报表的责任.....	19
6.4 注册会计师的责任.....	20
§7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表.....	21
7.2 利润表.....	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	24
7.4 报表附注.....	25
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况.....	50
8.2 债券回购融资情况.....	50
8.3 基金投资组合平均剩余期限	51
8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52

8.6 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	52
8.7“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	52
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	53
8.9 投资组合报告附注	53
§9 基金份额持有人信息	54
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况	54
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	55
§10 开放式基金份额变动	55
§11 重大事件揭示	55
11.1 基金份额持有人大会决议	55
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	55
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	56
11.4 基金投资策略的改变	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况	57
11.9 其他重大事件	57
12 影响投资者决策的其他重要信息	58
§13 备查文件目录	58
13.1 备查文件目录	58
13.2 存放地点	58
13.3 查阅方式	58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根货币市场基金	
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	2005 年 4 月 13 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	
报告期末基金份额总额	74,211,322,768.98 份	
基金合同存续期	不定期	
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	123,352,229.32 份	74,087,970,539.66 份

2.2 基金产品说明

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，并力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	<p>本基金投资管理将充分运用收益率策略与估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。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、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。</p> <p>利率预期策略：市场利率因应景气循环、季节因素或货币政策变动而产生波动，本基金将首先根据对国内外经济形势的预测，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效应(Money-supply Expectations Effect)、通货</p>

	<p>膨胀与费雪效应(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。</p> <p>估值策略：建立不同品种的收益率曲线预测模型，并通过这些模型进行估值，确定价格中枢的变动趋势。根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合，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。</p> <p>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波动之间的量化关系，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。</p> <p>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化管理，并结合持续性投资的方法，将回购/债券到期日进行均衡等量配置，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象。</p>
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	<p>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。</p> <p>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。</p>

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上投摩根基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡迪	田青
	联系电话	021-38794888	010-67595096
	电子邮箱	services@cifm.com	tianqing1.zh@ccb.com

客户服务电话	400-889-4888	010-67595096
传真	021-20628400	010-66275853
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区 富城路99号震旦国际大楼25楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区 富城路99号震旦国际大楼25楼	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	陈兵	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》 《中国证券报》 《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
注册登记机构	上投摩根基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区富城路99号震旦国际大楼25楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年		2017 年		2016 年	
	上投摩根 货币 A	上投摩根 货币 B	上投摩根 货币 A	上投摩根 货币 B	上投摩根 货币 A	上投摩根 货币 B
本期已实现收益	2,828,061.2	3,079,994.7	3,410,919.1	2,929,427.6	2,640,606.8	1,349,383.9

	8	42.05	2	50.89	0	03.09
本期利润	2,828,061.2	3,079,994.7	3,410,919.1	2,929,427.6	2,640,606.8	1,349,383.9
	8	42.05	2	50.89	0	03.09
本期净值收益率	3.0643%	3.3113%	3.3685%	3.6165%	2.0543%	2.2993%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B
期末基金资产净值	123,352,229.32	74,087,970.539.66	102,095,646.87	99,469,009.111.66	141,671,321.62	93,741,636.593.99
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B
累计净值收益率	39.3990%	44.0577%	35.2547%	39.4408%	30.8472%	34.5740%

注：1.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。

2.本基金收益分配按月结转份额。

3.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 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. 上投摩根货币 A:

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6076%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.2673%	0.0009%
过去六个月	1.2743%	0.0010%	0.6805%	0.0000%	0.5938%	0.0010%
过去一年	3.0643%	0.0018%	1.3500%	0.0000%	1.7143%	0.0018%
过去三年	8.7243%	0.0021%	4.0500%	0.0000%	4.6743%	0.0021%

过去五年	15.9159%	0.0024%	6.7500%	0.0000%	9.1659%	0.0024%
自基金合同生效起至今	39.3990%	0.0035%	21.4504%	0.0013%	17.9486%	0.0022%

2. 上投摩根货币 B:

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.6681%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	0.3278%	0.0009%
过去六个月	1.3965%	0.0009%	0.6805%	0.0000%	0.7160%	0.0009%
过去一年	3.3113%	0.0018%	1.3500%	0.0000%	1.9613%	0.0018%
过去三年	9.5085%	0.0021%	4.0500%	0.0000%	5.4585%	0.0021%
过去五年	17.3124%	0.0024%	6.7500%	0.0000%	10.5624%	0.0024%
自基金合同生效起至今	44.0577%	0.0035%	21.4504%	0.0013%	22.6073%	0.0022%

注：本基金合同生效日为 2005 年 4 月 13 日。

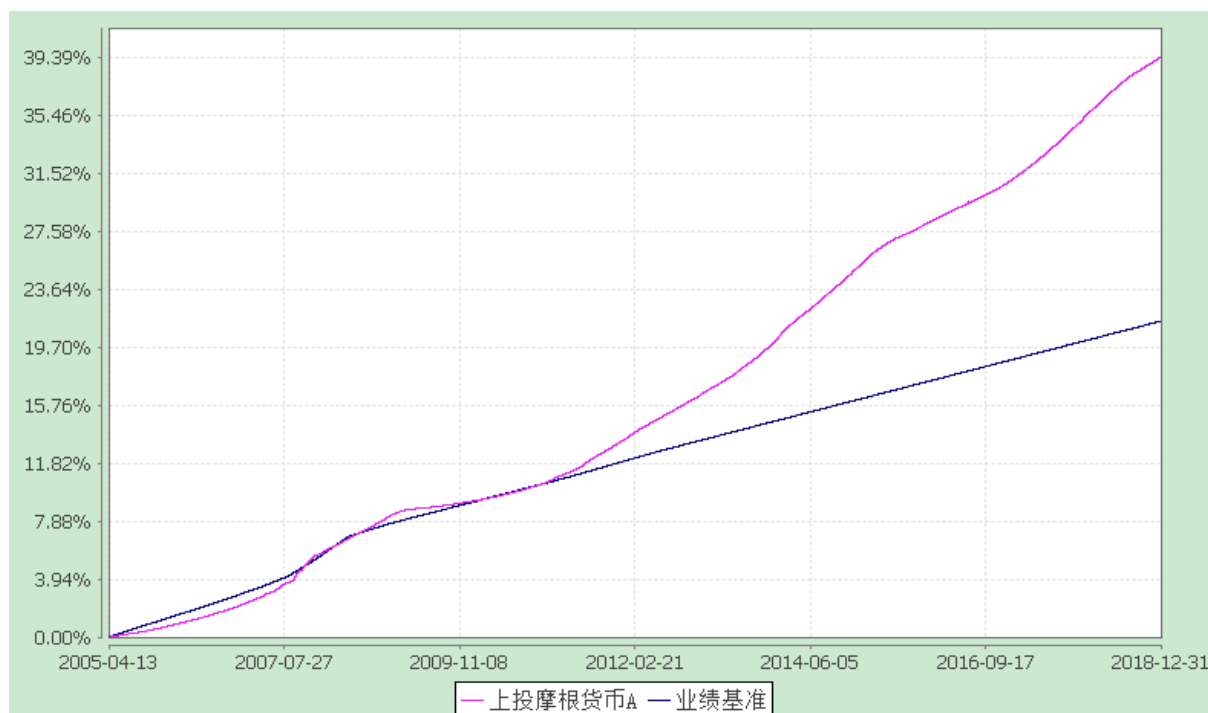
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根货币市场基金

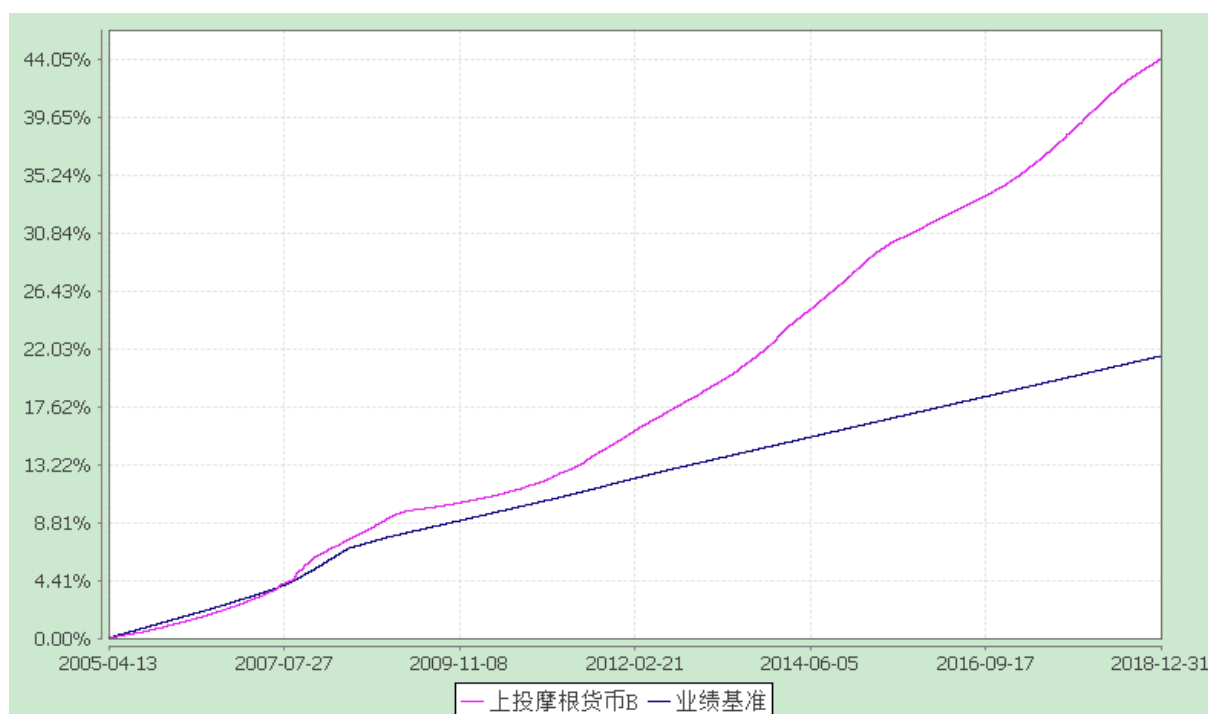
自基金合同生效以来累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005 年 4 月 13 日至 2018 年 12 月 31 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 07 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。

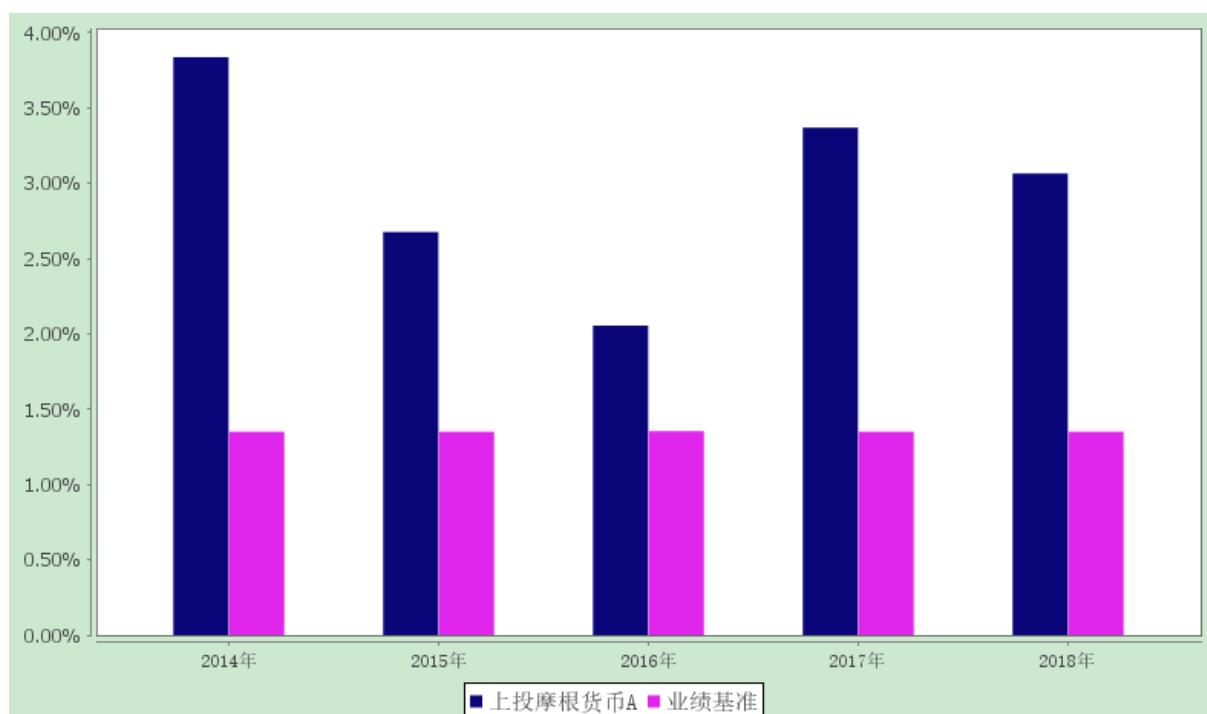
本基金合同生效日为 2005 年 04 月 13 日。图示时间段为 2005 年 04 月 13 日至 2018 年 12 月 31 日。

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

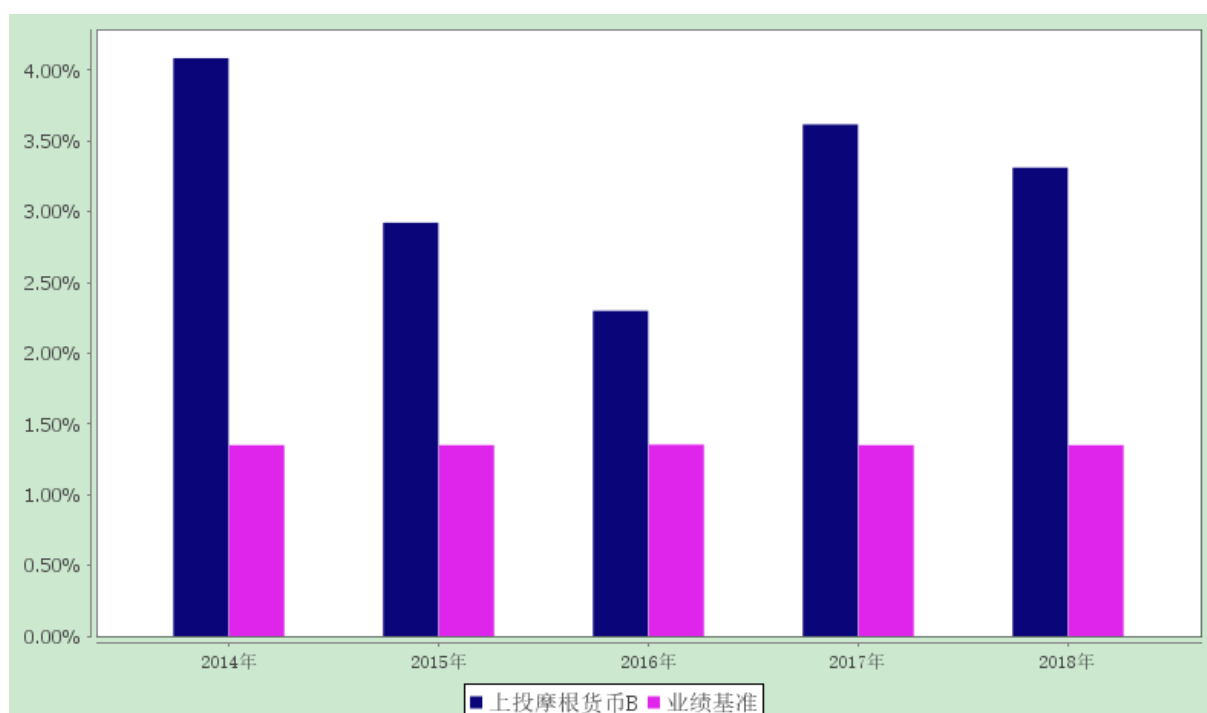
上投摩根货币市场基金

过去五年基金净收益率与业绩比较基准收益率的对比图

1、上投摩根货币 A



2、上投摩根货币 B



注：本基金合同生效日为 2005 年 4 月 13 日。图示时间段为 2012 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

上投摩根货币 A:

单位：人民币元

年度	已按再投资	直接通过应付赎	应付利润本年变动	年度利润分配合	备注

	形式转实收 基金	回款转出金额		计	
2018 年	2,009,842.44	1,401,052.60	-582,833.76	2,828,061.28	-
2017 年	1,399,285.26	1,456,485.47	555,148.39	3,410,919.12	-
2016 年	2,332,383.47	291,581.07	16,642.26	2,640,606.80	-
合计	5,741,511.17	3,149,119.14	-11,043.11	8,879,587.20	-

上投摩根货币 B:

单位: 人民币元

年度	已按再投资 形式转实收 基金	直接通过应付赎 回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合 计	备注
2018 年	2,996,013,08 7.97	135,065,860.10	-51,084,206.02	3,079,994,742.05	-
2017 年	2,727,964,99 6.74	148,804,794.04	52,657,860.11	2,929,427,650.89	-
2016 年	1,276,242,08 5.28	57,647,989.14	15,493,828.67	1,349,383,903.09	-
合计	7,000,220,16 9.99	341,518,643.28	17,067,482.76	7,358,806,296.03	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准, 于 2004 年 5 月 12 日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司(2007 年 10 月 8 日更名为“上海国际信托有限公司”)与摩根资产管理(英国)有限公司合资设立, 注册资本为 2.5 亿元人民币, 注册地上海。截至 2018 年 12 月底, 公司旗下运作的基金共有六十三只, 均为开放式基金, 分别是: 上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法混合型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋混合型证券投资基金、上投摩根内需动力混合型证券投资基金、上投摩根亚太优势混合型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘混合型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动混合型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金、上投摩根新兴动力混合型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质生活混合型证券

投资基金、上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金、上投摩根核心优选混合型证券投资基金、上投摩根智选 30 混合型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金、上投摩根红利回报混合型证券投资基金、上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根双债增利债券型证券投资基金、上投摩根核心成长股票型证券投资基金、上投摩根民生需求股票型证券投资基金、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金、上投摩根纯债添利债券型证券投资基金、上投摩根稳进回报混合型证券投资基金、上投摩根安全战略股票型证券投资基金、上投摩根卓越制造股票型证券投资基金、上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根动态多因子策略灵活配置证券投资基金、上投摩根智慧互联股票型证券投资基金、上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根新兴服务股票型证券投资基金、上投摩根医疗健康股票型证券投资基金、上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根策略精选灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金、上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)、上投摩根全球多元配置证券投资基金(QDII)、上投摩根安丰回报混合型证券投资基金、上投摩根岁岁金定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安通回报混合型证券投资基金、上投摩根优选多因子股票型证券投资基金、上投摩根丰瑞债券型证券投资基金、上投摩根标普港股通低波红利指数型证券投资基金、上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根岁岁益定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安隆回报混合型证券投资基金、上投摩根创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根富时发达市场 REITs 指数型证券投资基金(QDII)、上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金、上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)、上投摩根安裕回报混合型证券投资基金、上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)、上投摩根核心精选股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 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	2009-09-17	-	10 年（金融领域从业经验 24 年）	孟晨波女士，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

	理助理				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,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,2014年8月至2018年12月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	2016-07-29	-	12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、资深交易员、固定收益首席交易员、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。本基金管理人遵守了《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求,制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》,规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动,同时涵盖了授权、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各个环节,以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系,依次为投资决策委员会、投资总监、经理人,经理人在其授权范围内自主决策,投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建

立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，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机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，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。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》，通过系统和人工相结合的方式投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行上述公平交易制度和控制方法，开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中，在同向交易的监控和分析方面，根据法规要求，公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控，通过定期抽查前述的同向交易行为，定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势，重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况，由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时，公司根据法规的要求，通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内（日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行分析，采用概率统计方法，主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验，以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内，通过前述分析方法，未发现不同投资组合之间同向交易价差异异常的情况。

4.3.3 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、交易方向等的抽样分析，公司未发现存在异常交易行为。

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% 的情形：无。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年中国国内生产总值突破 90 万亿，全年增速 6.6%，并呈前高后低走势。社会消费品零售总额全年增长 9.0%，较 2017 年回落 1.2 个百分点，汽车消费出现负增长，工业增加值全年增长 6.2%，固定资产投资全年增长 5.9%，为历史最低值，但民间投资增长 8.7%，比上年提高 2.7 个百分点。受中美贸易摩擦影响，进出口数据全年波动较大，进口全年增速 15.8%，与 2017 年基本持平，出口全年增长 9.9%，较 2017 年多出 2 个百分点，与 2018 年原油价格上涨和“抢出口”现象有关。全年贸易顺差录得 3400 亿美元，较上年减少 825 亿美元。通胀方面，CPI 全年 2.1%，较上年增加 0.5 个百分点，主要由于蔬菜水果价格和原油价格上涨带来的成本因素推动。PPI 全年 3.5%，较上年回落 2.8 个百分点，主要由于上游行业原材料价格涨幅回落影响。

央行货币政策在 2018 年维持稳健基调，但出现了边际放松，在针对普惠金融实施定向降准的同时，降准置换 MLF 和支持债转股工作。在美联储加息的背景下，央行没有调整存贷款基准利率，仅仅小幅上调了 MLF 等货币政策工具利率。一系列举措意在维持市场流动性合理充裕，维持稳定的货币环境，降低经济实体融资成本，为中国经济转型期提供保障。

在此背景下，市场资金成本上半年下行明显，银行间 7 天回购利率从上半年的 3% 以上降至 2.5% 附近，并且稳定在利率走廊下限 2.5% 附近。现券收益率也出现大幅下行，短端一年国债下行 119bps 至 2.60%，一年国开债下行 193bps 至 2.75%，长端十年国债下行 65bps 至 3.23%，十年国开债下行 118bps 至 3.64%，收益率曲线均呈现陡峭化走势。在投资组合配置方面，本基金上半年增加了较长期限的金融债配置比例，降低了逆回购比例，适当提高了组合剩余期限，有效提高了投资组合收益率。

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 3.0643% 和 3.3113%，同期业绩比较基准收益率为 1.3500%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2019 年，中国经济转型的阵痛期中，经济增长内生动力的更新迭代不会一蹴而就，海外经济环境也不明朗，中美贸易摩擦影响并未消除，修炼内功、扩大内需是经济转型的重要方向。货币政策发力维持市场流动性的合理充裕，财政政策上还有可以更加积极的空间，包括进一步减税以刺激消费和改善企业盈利状况，适当增加中央预算赤字，增加地方政府专项债的发行规模，加快发行节奏，增加基础设施建设和房地产投资。

资本市场上，宏观基本面仍利于债券市场走牛，但需关注供给压力的上升对债市带来的压力。信用风险事件高发的时期，低信用等级债券走势仍不乐观，利率债的配置需求仍会维持高位，收益率水平难以大幅反弹。

本基金在 2019 年的投资过程中，将继续保持谨慎稳健的投资风格，严格防范风险，坚持以流动性、安全性为货币基金运作首要目标，在此基础上合理把握市场机会，为投资者争取稳健有竞争力的投资收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中以继续坚持“建立风险综合防控机制、保障合规诚信、支持业务发展、提高工作水平”为总体目标，一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部门按照工作计划结合实际情况对公司各项业务进行全面的监察稽核工作，保障和促进公司各项业务合法合规运作，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

在本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作贯穿三条主线：

1. 注意密切追踪监管法规政策变化和监管新要求，组织员工学习理解监管精神，推动公司各部门完善制度建设和业务流程，防范日常运作中的违规行为发生。

2. 继续紧抓员工行为、公平交易、利益冲突等方面的日常监控，坚守“三条底线”不动摇；进一步加强内部合规培训和合规宣传，强化合规意识，规范员工行为操守，严格防范利益冲突。

3. 针对风险控制的需求和重点，强化内部审计，提高内部审计工作的水平和效果；按照监管部门的要求，严格推行风险控制自我评估制度，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

在本报告期内的监察稽核工作中，未发现基金投资运作存在违法违规或未履行基金合同承诺从而影响基金份额持有人利益的情形。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。本基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。我们将继续以合规运作和风险管理为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金份额持有人的利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制，目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会，并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管

理等方面的负责人以及相关基金经理，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见，评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员，参加估值委员会会议，参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于成立后的每月 25 日进行收益分配（如遇 25 日为节假日则顺延至下一个工作日），收益分配采用红利再投资方式，按月结转份额。2018 年本基金 A 类收益分配金额为 2,828,061.28 元，B 类收益分配金额为 3,079,994,742.05 元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 A 类收益分配金额为 2,828,061.28 元，B 类收益分配金额为 3,079,994,742.05 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2019)第 20783 号

上投摩根货币市场基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了上投摩根货币市场基金(以下简称“上投摩根货币基金”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表,2018 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了上投摩根货币基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于上投摩根货币基金,并履行了职业道德方面的其他责任。

6.3 管理层对财务报表的责任

上投摩根货币基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估上投摩根货币基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算上投摩根货币基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督上投摩根货币基金的财务报告过程。

6.4 注册会计师的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上投摩根货币基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上投摩根货币基金不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师
薛 竞 沈 兆 杰
中国·上海市
2019 年 3 月 26 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上投摩根货币市场基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	28,500,339,834.31	42,011,268,415.56
结算备付金		927,090,209.13	1,133,082,704.56
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	24,611,605,855.80	8,688,876,464.15
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		24,611,605,855.80	8,688,876,464.15
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	21,519,107,000.00	45,281,605,000.00
应收证券清算款		-	2,592,148,375.52
应收利息	7.4.7.5	548,877,982.73	407,635,944.50
应收股利		-	-
应收申购款		329,296,734.98	85,391,577.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-

资产总计		76,436,317,616.95	100,200,008,481.84
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,147,716,111.43	491,050,061.33
应付赎回款		41,200.00	712,710.61
应付管理人报酬		21,180,661.31	27,511,591.29
应付托管费		6,418,382.21	8,336,845.84
应付销售服务费		659,740.08	854,521.09
应付交易费用	7.4.7.7	3,425.00	8,150.00
应交税费		226,524.57	-
应付利息		-	-
应付利润		48,346,803.37	100,013,843.15
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	402,000.00	416,000.00
负债合计		2,224,994,847.97	628,903,723.31
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	74,211,322,768.98	99,571,104,758.53
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		74,211,322,768.98	99,571,104,758.53
负债和所有者权益总计		76,436,317,616.95	100,200,008,481.84

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，A 类和 B 类基金份额净值均为 1.0000 元，基金份额总额 74,211,322,768.98 份，其中 A 类基金份额 123,352,229.32 份，B 类基金份额 74,087,970,539.66 份。

7.2 利润表

会计主体：上投摩根货币市场基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		3,492,138,463.48	3,292,417,375.91
1.利息收入		3,489,212,124.47	3,293,476,399.88
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,402,197,469.37	1,374,882,645.52
债券利息收入		950,224,674.27	334,303,408.67
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,136,789,980.83	1,584,290,345.69
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,926,339.01	-1,059,023.97
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	2,926,339.01	-1,059,023.97
资产支持证券投资		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-	-
减：二、费用		409,315,660.15	359,578,805.90
1. 管理人报酬		306,143,597.54	269,086,193.95
2. 托管费		92,770,787.14	81,541,270.87
3. 销售服务费		9,497,313.50	8,402,335.41
4. 交易费用	7.4.7.18	-	-
5. 利息支出		-	-

其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		352,999.60	-
7. 其他费用	7.4.7.19	550,962.37	549,005.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,082,822,803.33	2,932,838,570.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,082,822,803.33	2,932,838,570.01

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根货币市场基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	99,571,104,758.53	-	99,571,104,758.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,082,822,803.33	3,082,822,803.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-25,359,781,989.55	-	-25,359,781,989.55
其中：1.基金申购款	544,454,282,789.45	-	544,454,282,789.45
2.基金赎回款	-569,814,064,779.00	-	-569,814,064,779.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-3,082,822,803.33	-3,082,822,803.33
五、期末所有者权益（基金净值）	74,211,322,768.98	-	74,211,322,768.98
项目	上年度可比期间		

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	93,883,307,915.61	-	93,883,307,915.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,932,838,570.01	2,932,838,570.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	5,687,796,842.92	-	5,687,796,842.92
其中：1.基金申购款	492,330,406,149.63	-	492,330,406,149.63
2.基金赎回款	-486,642,609,306.71	-	-486,642,609,306.71
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-2,932,838,570.01	-2,932,838,570.01
五、期末所有者权益（基金净值）	99,571,104,758.53	-	99,571,104,758.53

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：章硕麟，主管会计工作负责人：杨怡，会计机构负责人：张璐

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根货币市场基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2005]第 15 号《关于同意上投摩根货币市场基金募集的批复》核准，由上投摩根富林明基金管理有限公司(后更名为上投摩根基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 991,196,238.02 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 38 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根货币市场基金基金合同》于 2005 年 4 月 13 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 991,360,522.73

份基金份额，其中认购资金利息折合 164,284.71 份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《上投摩根货币市场基金招募说明书》的有关约定，本基金根据适用的销售服务费费率的不同，将基金份额分为 A 类基金份额和 B 类基金份额。在基金存续期内的任何一个开放日，如 A 类基金份额持有人持有的基金份额余额达到 5,000,000 份，即升级为 B 类基金份额持有人，如 B 类基金份额持有人持有的基金份额余额少于 500,000 份，即降级为 A 类基金份额持有人。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根货币市场基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单；剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券；期限在一年以内(含一年)的债券回购；期限在一年以内(含一年)的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准为：税后同期七天通知存款利率。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于 2019 年 3 月 26 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根货币市场基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的债券投资和资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。对于取得债券投资或资产支持证券投资支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资和资产支持证券投资按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩

余期限内摊销其买入时的溢价或折价；同时于每一计价日计算影子价格，以避免债券投资和资产支持证券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

为了避免债券投资和资产支持证券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用债券投资和资产支持证券投资的公允价值计算影子价格。当影子价格确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度绝对值达到或超过 0.25% 时，基金管理人应根据相关法律法规采取相应措施，使基金资产净值更能公允地反映基金投资组合价值。

计算影子价格时按如下原则确定债券投资和资产支持证券投资的公允价值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场,采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时,优先使用可观察输入值,只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下,才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件,应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的;且 2) 交易双方准备按净额结算时,金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少,以及因类别调整而引起的 A、B 类基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

债券投资和资产支持证券投资在持有期间按实际利率计算确定的金额扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

债券投资或资产支持证券投资处置时其处置价格扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法

逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额不享有确认当日的分红权益。每日计算当日收益并按基金份额面值 1.00 元分配后转入应付收益科目，每月集中宣告收益分配并将当月收益结转到投资人基金账户。

7.4.4.11 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金计算影子价格过程中确定债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%

的个人所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2018年12月31日	2017年12月31日
活期存款	2,150,339,834.31	11,268,415.56
定期存款	-	-
其他存款	26,350,000,000.00	42,000,000,000.00
合计	28,500,339,834.31	42,011,268,415.56

注：其他存款为有存款期限、但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末			
		2018年12月31日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	24,611,605,855.80	24,643,280,000.00	31,674,144.20	0.0427
	合计	24,611,605,855.80	24,643,280,000.00	31,674,144.20	0.0427
资产支持证券		-	-	-	-
合计		24,611,605,855.80	24,643,280,000.00	31,674,144.20	0.0427
项目		上年度末			
		2017年12月31日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	-	-	-	-

	银行间市场	8,688,876,464.15	8,667,496,000.00	-21,380,464.15	-0.0215
	合计	8,688,876,464.15	8,667,496,000.00	-21,380,464.15	-0.0215
	资产支持证券	-	-	-	-
	合计	8,688,876,464.15	8,667,496,000.00	-21,380,464.15	-0.0215

注：1. 偏离金额=影子定价-摊余成本；

2. 偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	21,519,107,000.00	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	21,519,107,000.00	-
项目	上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	45,281,605,000.00	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	45,281,605,000.00	-

注：交易所买入返售证券余额中包含的交易所固收平台质押式协议回购的余额为零。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	283,546.22	196,049.48
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	85,939,887.73	200,494,828.33
应收结算备付金利息	458,909.66	560,875.92
应收债券利息	451,016,825.23	160,720,606.84
应收买入返售证券利息	11,178,813.89	45,663,583.93
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	548,877,982.73	407,635,944.50

注：其他存款均为有存款期限，但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款。

7.4.7.6 其他资产

无余额

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	3,425.00	8,150.00
合计	3,425.00	8,150.00

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
预提费用	402,000.00	416,000.00
合计	402,000.00	416,000.00

7.4.7.9 实收基金

上投摩根货币 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	102,095,646.87	102,095,646.87
本期申购	103,870,892,381.19	103,870,892,381.19
本期赎回（以“-”号填列）	-103,849,635,798.74	-103,849,635,798.74
本期末	123,352,229.32	123,352,229.32

上投摩根货币 B

金额单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	99,469,009,111.66	99,469,009,111.66
本期申购	440,583,390,408.26	440,583,390,408.26
本期赎回（以“-”号填列）	-465,964,428,980.26	-465,964,428,980.26
本期末	74,087,970,539.66	74,087,970,539.66

注：申购含红利再投、转换入、级别调整入份额；赎回含转换出、级别调整出份额。

7.4.7.10 未分配利润

上投摩根货币 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期利润	2,828,061.28	-	2,828,061.28
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-

本期已分配利润	-2,828,061.28	-	-2,828,061.28
本期末	-	-	-

上投摩根货币 B

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期利润	3,079,994,742.05	-	3,079,994,742.05
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-3,079,994,742.05	-	-3,079,994,742.05
本期末	-	-	-

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	10,318,299.13	7,804,717.41
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	1,372,989,317.48	1,351,232,381.11
结算备付金利息收入	18,889,852.76	15,845,547.00
其他	-	-
合计	1,402,197,469.37	1,374,882,645.52

注：其他存款利息收入均为有存款期限，但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款产生的利息收入。

7.4.7.12 股票投资收益

无。

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	39,000,529,983.00	23,581,793,280.69
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	38,436,485,971.93	23,218,478,097.27
减：应收利息总额	561,117,672.06	364,374,207.39
买卖债券差价收入	2,926,339.01	-1,059,023.97

7.4.7.14 衍生工具收益

无。

7.4.7.15 股利收益

无。

7.4.7.16 公允价值变动收益

无。

7.4.7.17 其他收入

无。

7.4.7.18 交易费用

无。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
审计费用	153,000.00	167,000.00
信息披露费	240,000.00	240,000.00
银行费用	120,762.37	105,905.67
账户维护费用	36,000.00	36,000.00

其他	1,200.00	100.00
合计	550,962.37	549,005.67

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

2019 年度	分配日	分配收益所属期间
— 第 1 次收益支付	2019/01/25	2018/12/25-2019/01/24
— 第 2 次收益支付	2019/02/25	2019/01/25-2019/02/24
— 第 3 次收益支付	2019/03/25	2019/02/25-2019/03/24

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
上海国际信托有限公司(“上海信托”)	基金管理人的股东
摩根资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金管理人的股东上海国际信托有限公司的控股股东、基金销售机构
尚腾资本管理有限公司	基金管理人的子公司
上投摩根资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
上信资产管理有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	306,143,597.54	269,086,193.95
其中：支付销售机构的客户维护费	23,458,492.35	16,028,480.54

注：支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	92,770,787.14	81,541,270.87

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2018年1月1日至2018年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	上投摩根货币 A	上投摩根货币 B	合计
上投摩根基金管理有 限公司	101,556.91	6,888,553.56	6,990,110.47
中国建设银行	58,798.90	64,595.25	123,394.15
浦发银行	22.59	1,161.54	1,184.13
合计	160,378.40	6,954,310.35	7,114,688.75
获得销售服务费的各关 联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上投摩根货币A	上投摩根货币B	合计
上投摩根基金管理有 限公司	122,220.49	6,420,561.48	6,542,781.97
中国建设银行	66,737.59	58.74	66,796.33
浦发银行	133.74	989.01	1,122.75
合计	189,091.82	6,421,609.23	6,610,701.05

注：支付基金销售机构的 A 类基金份额和 B 类基金份额的销售服务费分别按前一日该类基金资产净值 0.25% 和 0.01% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人上投摩根基金管理有限公司，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times \text{约定年费率} / \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2018年1月1日至2018年12月31日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	121,986,537.95	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日						
银行间市场 交易的各关	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出

关联方名称						
中国建设银行	-	-	-	-	-	-

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

上投摩根货币 B

份额单位：份

关联方名称	上投摩根货币B本期末 2018年12月31日		上投摩根货币B上年度末 2017年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
浦发银行	-	-	300,000,000.00	0.30%
中国建设银行	-	-	1,000,000,000.00	1.00%
上海信托	453,650,593.85	0.61%	100,000,000.00	0.10%

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	2,150,339,834.31	71,754,965.79	911,268,415.56	44,619,886.58

注：本基金的活期银行存款和部分定期存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.6 其他关联交易事项的说明

7.4.10.6.1 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

1、上投摩根货币 A

单位：人民币元

已按再投资形式转 实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分 配合计	备注
2,009,842.44	1,401,052.60	-582,833.76	2,828,061.28	-

2、上投摩根货币 B

单位：人民币元

已按再投资形式转 实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分 配合计	备注
2,996,013,087.97	135,065,860.10	-51,084,206.02	3,079,994,74 2.05	-

7.4.12 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资于各类货币市场工具，属于低风险合理稳定收益品种。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“低风险、高流动性和持续稳定收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。董事会下设督察长，负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作，并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风险评估联席会议，进行各部门管理程序的风险确认，并对各类风险予以事先充分的评估和防范，并进行及时控制和采取应急措施；在业务操作层面监察稽核部负责基金管理人各部门的风险控制检查，定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出修改建议；风险管理部负责投资限制指标体系的设定和更新，对于违反指标体系的投资进行监督和风险评估，并负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度，并对各部门的日常作业，依据风险管理的考评，定期或不定期对各项风险指标进行管控，并提出内控建议。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行；定期存款存放在具有基金托管资格的中国银行股份有限公司、交通银行股份有限公司和中国农业银行股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资于短期信用评级在 A-1 级以下或长期信用评级在 AAA 级以下的债券，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于主体信用评级低于 AAA 的机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过 10%，其中单一机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过 2%。且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他货币市场基金投资同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单与债券不得超过该商业银行最近一个季度末的净资产的 10%。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 14.03%(2017 年 12 月 31 日：0.30%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。此外，本基金还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，除发生巨额赎回、连续 3 个交易日累计赎回 20%以上或者连续 5 个交易日累计赎回 30%以上的情形外，债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%。

于 2018 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金监督管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理,通过监控基金平均剩余期限、平均剩余存续期限、高流动资产占比、持仓集中度、投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券),并结合份额持有人集中度变化予以实现。

一般情况下,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天,平均剩余存续期限在每个交易日均不得超过 240 天,且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求;当本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的 20%时,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过 90 天,平均剩余存续期不得超过 180 天;投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于 20%;当本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的 50%时,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 60 天,平均剩余存续期在每个交易日均不得超过 120 天;投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于 30%。于 2018 年 12 月 31 日,本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计占基金总份额的比例为 31.50%,本基金投资组合的平均剩余期限为 44 天,平均剩余存续期为 44 天。本基金持有的现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例为 47.69%。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他货币市场基金投资同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单与债券不得超过该商业银行最近一个季度末净资产的 10%。

本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 10%。于 2018 年 12 月 31 日,本基金未持有流动性受限资产。

同时,本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度;按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理,以及

对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年12月 31日	1-3个月	3个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	28,500,339,834.31	-	-	-	28,500,339,834.31
结算备付金	927,090,209.13	-	-	-	927,090,209.13
交易性金融资产	15,170,385,949.15	9,441,219,906.65	-	-	24,611,605,855.80
买入返售金融资产	21,519,107,000.00	-	-	-	21,519,107,000.00

应收利息	-	-	-	548,877,982.73	548,877,982.73
应收申购款	233,310,900.00	-	-	95,985,834.98	329,296,734.98
资产总计	66,350,233,892.59	9,441,219,906.65	-	644,863,817.71	76,436,317,616.95
负债					
应付证券清算款	-	-	-	2,147,716,111.43	2,147,716,111.43
应付赎回款	-	-	-	41,200.00	41,200.00
应付管理人报酬	-	-	-	21,180,661.31	21,180,661.31
应付托管费	-	-	-	6,418,382.21	6,418,382.21
应付销售服务费	-	-	-	659,740.08	659,740.08
应付交易费用	-	-	-	3,425.00	3,425.00
应交税费	-	-	-	226,524.57	226,524.57
应付利润	-	-	-	48,346,803.37	48,346,803.37
其他负债	-	-	-	402,000.00	402,000.00
负债总计	-	-	-	2,224,994,847.97	2,224,994,847.97
利率敏感度缺口	66,350,233,892.59	9,441,219,906.65	-	-1,580,131,030.26	74,211,322,768.98
上年度末 2017年12月 31日	1-3个月	3个月-1年	1-5年	不计息	合计
资产					
银行存款	42,011,268,415.56	-	-	-	42,011,268,415.56
结算备付金	1,133,082,704.56	-	-	-	1,133,082,704.56
交易性金融资产	1,848,818,361.72	6,840,058,102.43	-	-	8,688,876,464.15
买入返售金融资产	45,281,605,000.00	-	-	-	45,281,605,000.00
应收证券清算款	-	-	-	2,592,148,375.52	2,592,148,375.52
应收利息	-	-	-	407,635,944.50	407,635,944.50
应收申购款	-	-	-	85,391,577.55	85,391,577.55
资产总计	90,274,774,481.84	6,840,058,102.43	-	3,085,175,897.57	100,200,008,481.84

负债					
应付证券清算款	-	-	-	491,050,061.33	491,050,061.33
应付赎回款	-	-	-	712,710.61	712,710.61
应付管理人报酬	-	-	-	27,511,591.29	27,511,591.29
应付托管费	-	-	-	8,336,845.84	8,336,845.84
应付销售服务费	-	-	-	854,521.09	854,521.09
应付交易费用	-	-	-	8,150.00	8,150.00
应付利润	-	-	-	100,013,843.15	100,013,843.15
其他负债	-	-	-	416,000.00	416,000.00
负债总计	-	-	-	628,903,723.31	628,903,723.31
利率敏感度缺口	90,274,774,481.84	6,840,058,102.43	-	2,456,272,174.26	99,571,104,758.53

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	增加约493	增加约739
	2.市场利率上升25个基点	减少约492	减少约736

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，

因此无重大其他价格风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为 24,611,605,855.80 元，无属于第一或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第二层次 8,688,876,464.15 元，无第一或第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价

值相差很小。

(2) 其他

除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	24,611,605,855.80	32.20
	其中：债券	24,611,605,855.80	32.20
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	21,519,107,000.00	28.15
	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	29,427,430,043.44	38.50
4	其他各项资产	878,174,717.71	1.15
5	合计	76,436,317,616.95	100.00

8.2 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%。

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 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	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	75
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

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。

8.3.2 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	51.97	2.89
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	25.84	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	11.28	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	5.95	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	6.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	101.81	2.89

注：在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过 240 天的情况。

8.4 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。

8.5 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	14,198,861,462.02	19.13
	其中：政策性金融债	14,198,861,462.02	19.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,950,431,994.94	3.98
6	中期票据	-	-
7	同业存单	7,462,312,398.84	10.06
8	其他	-	-
9	合计	24,611,605,855.80	33.16
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

8.6 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	180207	18 国开 07	10,200,000.00	1,020,540,058.65	1.38
2	160415	16 农发 15	9,400,000.00	939,012,089.85	1.27
3	180201	18 国开 01	8,900,000.00	890,008,274.21	1.20
4	160402	16 农发 02	8,500,000.00	849,821,007.75	1.15
5	180301	18 进出 01	8,200,000.00	819,971,489.38	1.10
6	111804053	18 中国银行 CD053	8,000,000.00	799,099,489.31	1.08
7	160208	16 国开 08	8,000,000.00	798,118,351.60	1.08
8	111806254	18 交通银行 CD254	8,000,000.00	797,084,849.93	1.07
9	111806259	18 交通银行 CD259	8,000,000.00	796,296,594.09	1.07
10	140439	14 农发 39	7,000,000.00	707,031,601.63	0.95

8.7“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	0.1403%

报告期内偏离度的最低值	-0.0144%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0543%

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。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

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	548,877,982.73
4	应收申购款	329,296,734.98
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	878,174,717.71

8.9.4 其他需说明的重要事项标题

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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
上投摩根货币 A	3,137	39,321.72	28,216,668.21	22.87%	95,135,561.11	77.13%
上投摩根货币 B	358	206,949,638.38	73,729,955,995.77	99.52%	358,014,543.89	0.48%
合计	3,495	21,233,568.75	73,758,172,663.98	99.39%	453,150,105.00	0.61%

9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占总份额比例
1	机构	4,368,539,275.39	5.89%
2	机构	3,399,255,003.03	4.58%
3	机构	2,770,901,264.02	3.73%
4	机构	1,972,718,315.89	2.66%
5	机构	1,859,061,931.34	2.51%
6	机构	1,607,431,084.18	2.17%
7	机构	1,551,066,835.03	2.09%
8	机构	1,500,000,000.00	2.02%
9	机构	1,324,074,376.67	1.78%
10	机构	1,322,921,389.91	1.78%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	上投摩根货币 A	1,447.15	0.0012%
	上投摩根货币 B	-	-
	合计	1,447.15	0.0000%

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	上投摩根货币 A	0~10
	上投摩根货币 B	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	上投摩根货币 A	0
	上投摩根货币 B	0
	合计	0

§10 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
基金合同生效日（2005 年 4 月 13 日） 基金份额总额	577,965,478.90	413,395,043.83
本报告期期初基金份额总额	102,095,646.87	99,469,009,111.66
本报告期基金总申购份额	103,870,892,381.19	440,583,390,408.26
减：本报告期基金总赎回份额	103,849,635,798.74	465,964,428,980.26
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	123,352,229.32	74,087,970,539.66

§11 重大事件揭示**11.1 基金份额持有人大会决议**

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：无。

基金托管人：无。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 153,000.00 元，目前的审计机构已提供审计服务的连续年限为 14 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人未受稽查或处罚，亦未发现管理人、托管人的高级管理人员受稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申银宏源	2	-	-	-	-	-
中金证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2. 交易单元的选择标准：

- 1) 资本金雄厚,信誉良好。
- 2) 财务状况良好,经营行为规范。
- 3) 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度。
- 4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

5) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

3. 交易单元的选择程序:

1) 本基金管理人定期召开会议,组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商进行评估,确定选用交易单元的券商。

2) 本基金管理人与券商签订交易单元租用协议,并通知基金托管人。

4. 本基金本年度无新增席位,无注销席位。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
申银宏源	-	-	2,553,830,200,000.00	92.70%	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	201,180,895,000.00	7.30%	-	-

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内未存在偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	上投摩根货币市场基金春节假期前暂停申购及转换转入业务的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》	2018-02-08
2	上投摩根基金管理有限公司住所变更公告	同上	2018-03-10
3	关于上投摩根基金管理有限公司旗下 58 只基金修改基金合同和托管协议的公告	同上	2018-03-24
4	上投摩根货币市场基金清明节假期前暂停申购及转换转入业务的公告	同上	2018-03-29

5	上投摩根货币市场基金劳动节假期前暂停申购及转换转入业务的公告	同上	2018-04-23
6	上投摩根货币市场基金国庆节假期前暂停申购及转换转入业务的公告	同上	2018-09-21

12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 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和营业执照。

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

13.3 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。

网址：www.cifm.com

上投摩根基金管理有限公司

二〇一九年三月二十七日