

# 上投摩根丰瑞债券型证券投资基金

## 2020 年中期报告

### 2020 年 6 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月三十一日

## 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。本半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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 28 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	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
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
<b>4 管理人报告</b> .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.8 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.....	16
<b>5 托管人报告</b> .....	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
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.....	16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
<b>7 投资组合报告</b> .....	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
7.8 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贵金属投资明细.....	41
7.9 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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41
7.12 本报告期投资基金情况.....	41
7.13 投资组合报告附注.....	41
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	42

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	43
8.3 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 .....	43
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>43</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>43</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	43
10.2 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 .....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
10.4 基金投资策略的改变 .....	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	44
10.8 其他重大事件 .....	45
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>45</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>46</b>
12.1 备查文件目录 .....	46
12.2 存放地点 .....	46
12.3 查阅方式 .....	46

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根丰瑞债券型证券投资基金	
基金简称	上投摩根丰瑞债券	
基金主代码	005366	
交易代码	005366	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 27 日	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,167,955,044.94 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	上投摩根丰瑞债券 A	上投摩根丰瑞债券 C
下属分级基金的交易代码	005366	005367
报告期末下属分级基金的份额总额	2,167,935,279.08 份	19,765.86 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在合理充分的定量分析及定性研究基础上，在风险可控的原则下，通过参与债券类资产的投资运作，力争获取超越基准的稳健回报。
投资策略	<p>1、债券类属配置策略</p> <p>本基金将对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势，评估不同债券板块之间的相对投资价值，确定债券类属配置策略，并根据市场变化及时进行调整。</p> <p>2、久期管理策略</p> <p>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。</p> <p>3、收益率曲线策略</p> <p>本基金资产组合中的长、中、短期债券主要根据收益率曲线形状的变化进行合理配置。本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上，将结合收益率曲线变化的预测，适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合，并进行动态调整。</p> <p>4、信用策略</p> <p>本基金将深入挖掘信用债的投资价值，在承担适度风险的前提下追求较高收益。本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估，并结合外部评级机构的信用评级，分析违约风险以及合理信用利差水平，判断债券的投资价值，谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用债进行投资。</p>

	<p><b>5、回购策略</b> 本基金将通过对回购利率和现券收益率以及其他投资品种收益率的比较，通过回购融入短期资金滚动操作，投资于收益率高于回购成本的债券以及其他获利机会，从而获得杠杆放大收益，并根据市场利率水平以及对利率期限结构的预期等，对回购放大的杠杆比例适时进行调整。</p> <p><b>6、中小企业私募债券投资策略</b> 基金投资中小企业私募债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案，其中，投资决策流程和风险控制制度需经董事会批准，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。</p> <p><b>7、资产支持证券投资策略</b> 本基金将在严格控制组合投资风险的前提下投资于资产支持证券。本基金综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量等因素，主要从资产池信用状况、违约相关性、历史违约记录和损失比例、证券的信用增强方式、利差补偿程度等方面对资产支持证券的风险与收益状况进行评估，在严格控制风险的情况下，确定资产合理配置比例，在保证资产安全性的前提条件下，以期获得长期稳定收益。</p> <p><b>8、证券公司短期公司债券投资策略</b> 本基金投资证券公司短期公司债券，将主要从自上而下判断景气周期和自下而上精选标的两个角度出发，结合信用分析和信用评估进行，同时通过有纪律的风险监控实现对投资组合风险的有效管理。</p>
业绩比较基准	中证综合债券指数收益率
风险收益特征	<p>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。</p> <p>根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销售机构提供的评级结果为准。</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	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	邹树波	陆志俊
	联系电话	021-38794888	95559
	电子邮箱	services@cifm.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-889-4888	95559
传真		021-20628400	021-62701216
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	中国（上海）自由贸易试验区 银城中路188号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区	中国（上海）长宁区仙霞路18

	富城路99号震旦国际大楼25楼	号
邮政编码	200120	200336
法定代表人	陈兵	任德奇

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.cifm.com">http://www.cifm.com</a>
基金中期报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期（2020年1月1日至2020年6月30日）	
	上投摩根丰瑞债券 A	上投摩根丰瑞债券 C
本期已实现收益	42,400,388.67	714.52
本期利润	31,833,651.71	-874.12
加权平均基金份额本期利润	0.0148	-0.0202
本期加权平均净值利润率	1.43%	-1.95%
本期基金份额净值增长率	1.46%	1.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
	上投摩根丰瑞债券 A	上投摩根丰瑞债券 C
期末可供分配利润	43,733,931.27	391.84
期末可供分配基金份额利润	0.0202	0.0198
期末基金资产净值	2,212,903,779.73	20,169.27
期末基金份额净值	1.0207	1.0204
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	
	上投摩根丰瑞债券 A	上投摩根丰瑞债券 C
基金份额累计净值增长率	11.98%	12.17%

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，期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

2.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 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

上投摩根丰瑞债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.84%	0.14%	-0.74%	0.11%	-0.10%	0.03%
过去三个月	-0.54%	0.14%	-0.26%	0.11%	-0.28%	0.03%
过去六个月	1.46%	0.12%	2.32%	0.11%	-0.86%	0.01%
过去一年	3.63%	0.08%	5.00%	0.08%	-1.37%	0.00%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	11.98%	0.07%	16.13%	0.07%	-4.15%	0.00%

上投摩根丰瑞债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.85%	0.14%	-0.74%	0.11%	-0.11%	0.03%
过去三个月	-0.57%	0.14%	-0.26%	0.11%	-0.31%	0.03%
过去六个月	1.41%	0.12%	2.32%	0.11%	-0.91%	0.01%
过去一年	3.56%	0.08%	5.00%	0.08%	-1.44%	0.00%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	12.17%	0.07%	16.13%	0.07%	-3.96%	0.00%

注：本基金的业绩比较基准为：中证综合债券指数收益率

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

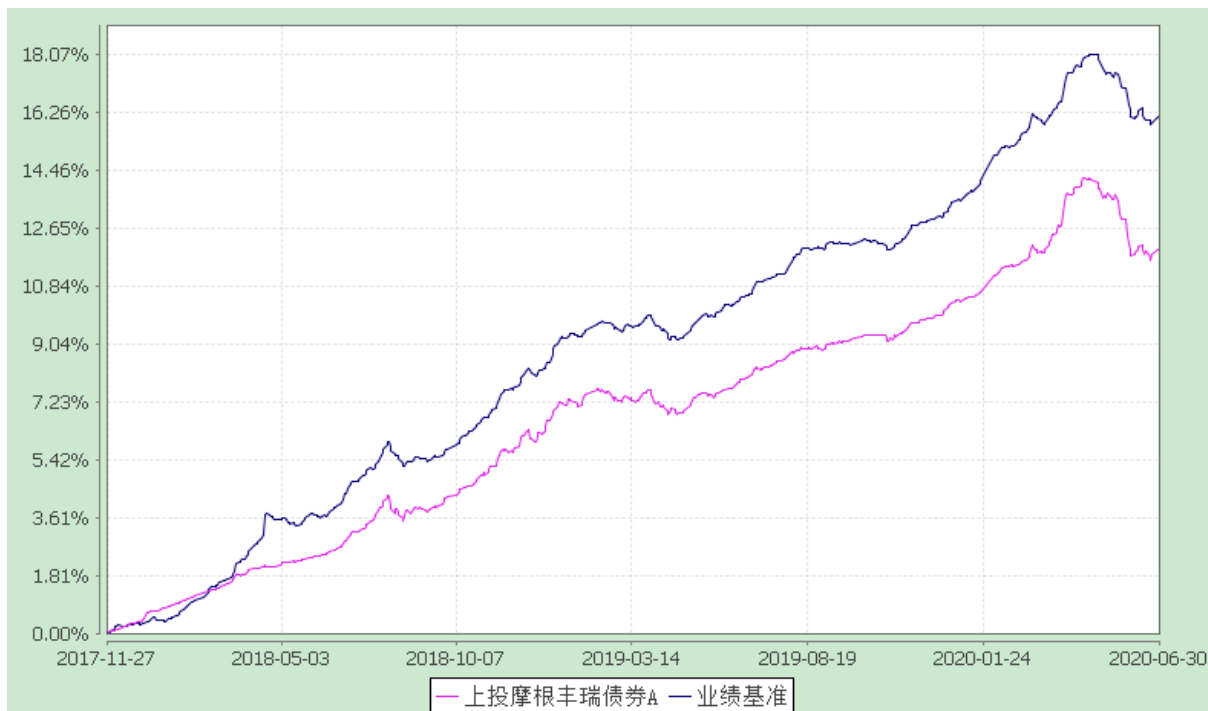
上投摩根丰瑞债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2017年11月27日至2020年6月30日）

上投摩根丰瑞债券 A

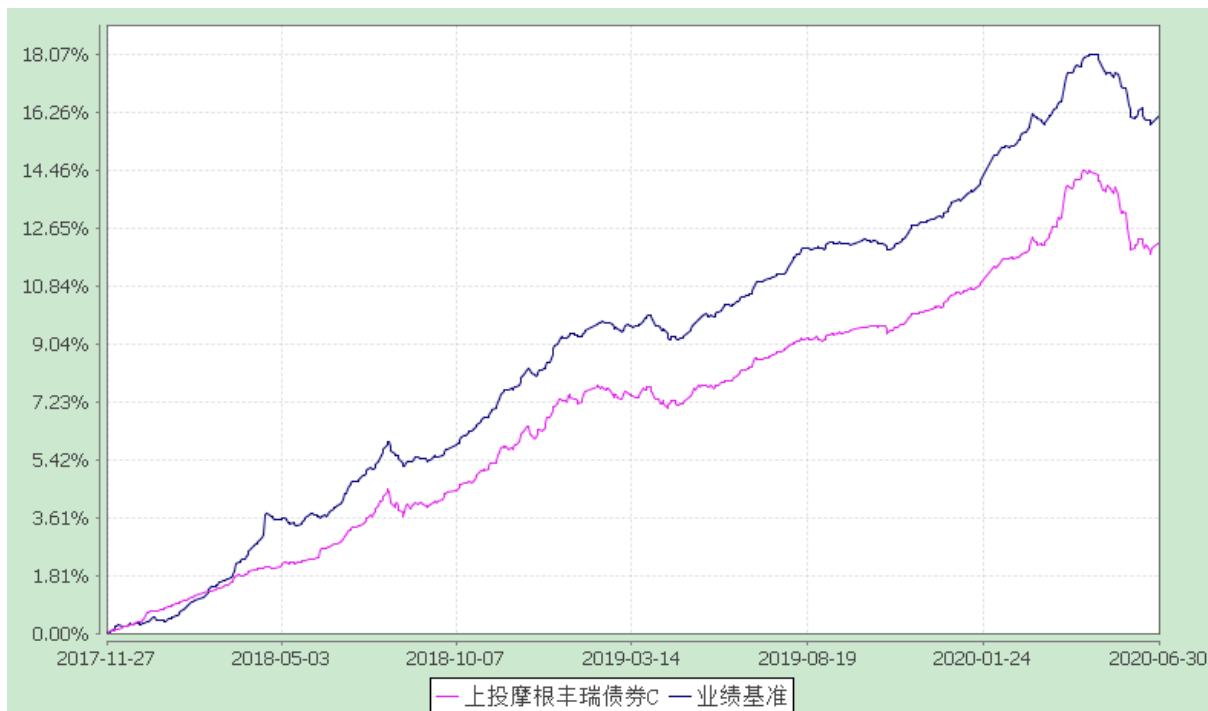




注：本基金合同生效日为 2017 年 11 月 27 日，图示时间段为 2017 年 11 月 27 日至 2020 年 6 月 30 日。

本基金建仓期自 2017 年 11 月 27 日至 2018 年 5 月 25 日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

#### 上投摩根丰瑞债券 C



注：本基金合同生效日为 2017 年 11 月 27 日，图示时间段为 2017 年 11 月 27 日至 2020 年 6 月

30 日。

本基金建仓期自 2017 年 11 月 27 日至 2018 年 5 月 25 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。截止至 2020 年 6 月底，公司旗下运作的基金共有七十四只，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、上投摩根中国生物医药混合型证券投资基金（QDII）、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、上投摩根动力精选混合型证券投资基金、上投摩根领先优选混合型证券投资基金、上投摩根日本精选股票型证券投资基金 (QDII)、上投摩根瑞利纯债债券型证券投资基金、上投摩根锦程均衡养老目标三年持有期混合型基金中基金 (FOF)、上投摩根瑞益纯债债券型证券投资基金、上投摩根慧选成长股票型证券投资基金、上投摩根瑞泰 38 个月定期开放债券型证券投资基金、上投摩根锦程稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)、上投摩根锦程积极成长养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)、上投摩根 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金以及上投摩根研究驱动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		
聂曙光	本基金基金经理、债券投资部总监	2019-08-29	-	14 年	聂曙光先生，自 2004 年 8 月至 2006 年 3 月在南京银行任债券分析师；2006 年 3 月至 2009 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、固定收益部总监、固定收益事业部临时负责人等职务，自 2014 年 5 月起加入上投摩根基金管理有限公司，先后担任基金经理、债券投资部总监兼资深基金经理，自 2014 年 8 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回报混合

				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 月至 2018 年 11 月同时担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 6 月至 2020 年 1 月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 月至 2020 年 7 月同时担任上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金基金经理，2016 年 8 月至 2018 年 9 月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 月至 2018 年 12 月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通回报混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 9 月至 2020 年 5 月同时担任上投摩根安裕回报混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 8 月起同时担任上投摩根岁岁益定期开放债券型证券投资基金和上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 8 月起同时担任上投摩根瑞盛 87 个月定期开放债券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。

3.自 2020 年 7 月 31 日起，雷杨娟女士开始担任本基金基金经理。

#### 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、《上投摩根丰瑞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 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、交易方向等的抽样分析，未发现存在异常交易行为。

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 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

2020 年 1 月新冠肺炎疫情突起，中国政府迅速有效的采取了封城、社交隔离等措施，疫情得到了较快控制，3 月初国内疫情已经基本控制住。但 2 月中下旬，疫情又重新在国际发酵，3 月份欧美疫情蔓延。随着全球确诊人数的迅速增长，全球宏观经济受到冲击，不确定性进一步增强。2020 年 4 月，国内疫情进入扫尾阶段，虽然伴随国外疫情的蔓延和加剧，国内又面临了一定的境外输入的压力，但除个别地区外，国内新冠病例已经基本进入个例增长。5 月开始，欧洲和日韩疫情控制比较得力，美国在疫情尚未得到较好控制前提下开始复工复产，疫情重灾区逐渐向南美、非洲、印度、俄罗斯等未在第一批感染名单中的国家转移。但资本市场对疫情的关注和反应已经下降，尤其国内市场，虽然 6 月疫情在北京出现反弹，但国内复工复产有序推进，经济呈现弱复苏态势。经济复苏和央行货币政策的变化是引导“后疫情”时代债券市场的最关键因素。

受疫情影响，上半年 GDP 增速下调。工业生产修复快于需求，出口仍面临下滑压力。固定资产

投资三大项增速低位反弹，专项债发行节奏前倾，资金端改善支撑基建投资。就业承压，消费恢复缓慢。CPI 和 PPI 均低位反弹，通货膨胀整体年内压力不大。货币政策上，央行由疫情中的危机模式迅速退出，监管主要转向防“套利”和切实宽信用，5 月以来中长期资金净回笼，社融增速明显反弹，央行创设工具定向支持中小微企业信贷。财政政策上，赤字率 3.6% 以上、地方专项债 3.75 万亿在“两会”上得以明确，但资金用途比较有限，略低于市场预期。

最新数据上，6 月公布的 5 月通胀数据略低于预期。金融数据与市场预期偏差不大。社融增速继续大幅反弹。5 月以美元计价出口金额同比转负，防疫物资出口因海外复工复产大幅增加，剔除该项之后出口同比在-10% 以下，开始体现疫情对海外需求、全球产业链的冲击。进口金额也弱于市场预期。7 月公布的财新 PMI 强于预期。

流动性方面，2019 年末以来国内经济复苏趋势被打断，一季度经济增速为负，经济稳定面临较大压力。期间，国内财政政策和货币政策谨慎发力，希望在避免大水漫灌的前提下提振国内经济，平稳就业。1 月，央行降准 50bp；2 月，央行先是调降 MLF10bp 至 3.15%，另有新增两次再贷款额度共计 8000 亿元；3 月，再通过定向降准释放长期资金 5500 亿元，并于 3 月 30 日下调逆回购利率 20bp 至 2.2%，幅度为近 5 年最大。一季度的市场流动性较 2019 年最后一季度更为宽松，银行间 7 天回购利率均值 2.32%，较 2019 年第四季度的均值下降 37bp。进入第二季度，货币政策总基调“稳健的货币政策要更加灵活适度，加强货币政策逆周期调节”一直未变。总量和价格上，4 月 3 日，央行定向下调存款准备金率，释放 4000 亿资金；将金融机构在央行超额存款准备金利率从 0.72% 下调至 0.35%。5 月 14 日，2000 亿 MLF 到期，央行于隔日缩量平价操作，不及预期。节奏上，5 月份有边际趋紧，在公开市场操作与对防“套利”的强调上，引发了短端利率的波动上行。5 月央行一直未进行逆回购操作，直至 5 月 26 日，市场流动性紧张情绪高涨，央行才出手呵护资金面。但随着季末临近，资金利率在月初短暂回落后重新开始上行，季末时甚至达到了年内春节以来的最高水平。市场对宽松节奏的预期进一步降低。央行对流动性的管理已经从疫情期间的应急模式退出，回归常态化。

债券市场方面，第一季度，债券市场受疫情和流动性宽松的双重影响，收益率迅速下行，走出牛平行行情。春节后第一个工作日，10 年期国债和国开债收益率的下行幅度均接近 20bp。此后随着国内疫情逐渐受到控制小幅回调，并在意大利疫情加重后再次重新回到下行区间。此后，3 月 9 日美股第一次熔断，流动性挤兑对包括人民币债券在内的全球资产价格产生了负面影响，全球明显进入避险模式，所有类别资产价格全部下跌。10 年期国债收益率 3 月 9 日在重探 2016 年收益率最低水平后也再次回调，直到流动性挤兑结束再次重回下行趋势。截至第一季度末，10 年期国债和国开债较 2019 年末分别下行 56bp 和 64bp，至 2.59% 和 2.95%。二季度，债券收益率经历了牛陡-熊平的剧烈转换。4 月，资金利率不断走低，10 年期国债和 10 年期国开分别在 4 月上旬和下旬刷新了 2016

年以来低点。5 月上旬资金利率较 4 月末短暂回落并未带动债券收益率下行，随着资金利率转头上，债券收益率上行速度也逐渐加快。前期下行幅度更大的中久期品种在 5-6 月份上行更为明显。6 月底，7 天回购利率较 4 月末上行超过 1 个百分点，3 年期和 5 年期国债收益率较 4 月底分别上行 95bp 和 77bp，10 年期国债收益率上行 29bp。截至二季度末，10 年期国债和 10 年期国开债分别较年初下行 33bp 和 47bp。本基金一季度整体保持了偏乐观的久期和杠杆。二季度明显缩短了久期并降低了杠杆。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根丰瑞债券 A 份额净值增长率为:1.46%，同期业绩比较基准收益率为:2.32%，上投摩根丰瑞债券 C 份额净值增长率为:1.41%，同期业绩比较基准收益率为:2.32%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，预计弱复苏仍将持续，国内债券供给压力较大，短期可能给债券收益率带来压力。国际疫情可能继续分化，但预计对国内疫情压力较小。中美关系出现本质性变化的可能性较低。股票市场的火热可能也会对债券形成一定的压力。但债券收益率目前已经接近疫情前水平，弱复苏的幅度仍有待观察，上行空间也相对有限。预计债券在第三季度将进入震荡行情。

#### 4.6 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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金实际运作情况，本基金以 2020 年 03 月 03 日为收益分配基准日，于 2020 年 03 月 18 日实施收益分配，A 类份额每 10 份基金份额派发红利 0.33 元，C 类份额每 10 份基金份额派发红利 0.33 元，合计发放红利 70,154,010.38 元。

符合法律法规的规定及《基金合同》的约定。

#### 4.8 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

2020 半年度，基金托管人在上投摩根丰瑞债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

#### 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

2020 半年度，上投摩根基金管理有限公司在上投摩根丰瑞债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了 2 次收益分配，分配金额为 70,154,010.38 元，符合基金合同的规定。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

2020 半年度，由上投摩根基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关上投摩根基金管理有限公司的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：上投摩根丰瑞债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	3,829,995.27	16,030,180.88
结算备付金		-	-



存出保证金		56.96	4,265.90
交易性金融资产	6.4.7.2	2,369,848,096.00	2,207,587,125.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,369,848,096.00	2,207,587,125.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	50,122,812.32	58,330,657.29
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,423,800,960.55	2,281,952,229.07
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年6月30日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		209,999,695.00	59,999,710.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		544,173.09	562,073.52
应付托管费		181,391.05	187,357.84
应付销售服务费		3.35	1.86
应付交易费用	6.4.7.7	35,798.74	13,085.00
应交税费		-	-
应付利息		11,524.18	27,865.02
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	104,426.14	220,000.00
负债合计		210,877,011.55	61,010,093.24
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	2,167,955,044.94	2,138,832,737.54
未分配利润	6.4.7.10	44,968,904.06	82,109,398.29
所有者权益合计		2,212,923,949.00	2,220,942,135.83
负债和所有者权益总计		2,423,800,960.55	2,281,952,229.07

注：报告截止日 2020 年 06 月 30 日,基金份额总额 2,167,955,044.94 份,其中:

A 类,基金份额净值 1.0207 元,基金份额 2,167,935,279.08 份,

C类,基金份额净值 1.0204 元,基金份额 19,765.86 份。

## 6.2 利润表

会计主体：上投摩根丰瑞债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>39,008,286.59</b>	<b>37,691,500.83</b>
1.利息收入		52,452,679.99	53,597,354.11
其中：存款利息收入	6.4.7.11	159,463.31	144,793.72
债券利息收入		52,293,216.68	53,452,560.39
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-2,876,257.40	-4,221,530.99
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-2,876,257.40	-4,221,530.99
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-10,568,325.60	-11,696,654.61
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	189.60	12,332.32
<b>减：二、费用</b>		<b>7,175,509.00</b>	<b>7,138,246.99</b>
1. 管理人报酬		3,320,637.70	3,429,292.04
2. 托管费		1,106,879.34	1,143,097.29
3. 销售服务费		22.23	155.44
4. 交易费用	6.4.7.18	12,794.58	17,719.97
5. 利息支出		2,612,149.01	2,423,911.71
其中：卖出回购金融资产支出		2,612,149.01	2,423,911.71
6.税金及附加		0.00	0.00
7. 其他费用	6.4.7.19	123,026.14	124,070.54
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>31,832,777.59</b>	<b>30,553,253.84</b>
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		31,832,777.59	30,553,253.84
-------------------	--	---------------	---------------

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根丰瑞债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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）	2,138,832,737.54	82,109,398.29	2,220,942,135.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	31,832,777.59	31,832,777.59
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）	29,122,307.40	1,180,738.56	30,303,045.96
其中：1.基金申购款	29,285,973.47	1,184,537.03	30,470,510.50
2.基金赎回款	-163,666.07	-3,798.47	-167,464.54
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）	-	-70,154,010.38	-70,154,010.38
五、期末所有者权益（基金净值）	2,167,955,044.94	44,968,904.06	2,212,923,949.00
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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）	2,284,825,781.41	101,810,548.72	2,386,636,330.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	30,553,253.84	30,553,253.84
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）	-156,030,877.87	-8,157,778.46	-164,188,656.33
其中：1.基金申购款	930,798.75	50,556.71	981,355.46
2.基金赎回款	-156,961,676.62	-8,208,335.17	-165,170,011.79
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）	-	-88,771,292.36	-88,771,292.36
五、期末所有者权益（基	2,128,794,903.54	35,434,731.74	2,164,229,635.28

金净值)			
------	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：王大智，主管会计工作负责人：杨怡，会计机构负责人：张璐

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

上投摩根丰瑞债券型证券投资基金(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”)证监许可[2017]第 1341 号《关于准予上投摩根丰瑞债券型证券投资基金注册的批复》核准，由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《上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金合同》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 270,061,355.74 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 1021 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金合同》于 2017 年 11 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 270,066,756.21 份基金份额，其中认购资金利息折合 5,400.47 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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《上投摩根丰瑞债券型证券投资基金招募说明书》和《上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金份额发售公告》的规定，根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时，收取认购/申购费用的，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；不收取认购/申购费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值并分别公告，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、地方政府债、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债、可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券、资产支持证券、债券回购、同业

存单、银行存款等，及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金不直接投资于股票和权证，但可参与可转换债券(含可分离交易的可转换债券)、可交换债券的投资。因所持可转换债券转股形成的股票、因所持可交换债券换股所形成的股票、因所持有股票所派发的权证以及因投资于可分离交易可转债而产生的权证，应在其可交易之日起的 10 个交易日内卖出。本基金的投资组合比例为：债券资产占基金资产的比例不低于 80%，现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证综合债券指数收益率。

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 2020 年 8 月 28 日批准报出。

#### 6.4.2 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》、《上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2020 年上半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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 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。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

#### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 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[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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股票、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，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，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。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应

纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	3,829,995.27
定期存款	-
其他存款	-
合计	3,829,995.27

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	108,802,780.87	109,347,296.00
	银行间市场	2,262,444,255.44	2,260,500,800.00
	合计	2,371,247,036.31	2,369,848,096.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,371,247,036.31	2,369,848,096.00	-1,398,940.31

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	1,581.36
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	50,121,230.96
应收买入返售证券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	50,122,812.32

#### 6.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	168.74
银行间市场应付交易费用	35,630.00
合计	35,798.74

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-



应付证券出借违约金	-
预提费用	104,426.14
合计	104,426.14

**6.4.7.9 实收基金**

上投摩根丰瑞债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	2,138,812,481.72	2,138,812,481.72
本期申购	29,177,681.07	29,177,681.07
本期赎回（以“-”号填列）	-54,883.71	-54,883.71
本期末	2,167,935,279.08	2,167,935,279.08

上投摩根丰瑞债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	20,255.82	20,255.82
本期申购	108,292.40	108,292.40
本期赎回（以“-”号填列）	-108,782.36	-108,782.36
本期末	19,765.86	19,765.86

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

**6.4.7.10 未分配利润**

上投摩根丰瑞债券 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
上年度末	71,028,049.46	11,080,560.15	82,108,609.61
本期利润	42,400,388.67	-10,566,736.96	31,833,651.71
本期基金份额交易产生的变动数	458,849.63	720,746.19	1,179,595.82
其中：基金申购款	459,842.05	720,935.12	1,180,777.17

基金赎回款	-992.42	-188.93	-1,181.35
本期已分配利润	-70,153,356.49	-	-70,153,356.49
本期末	43,733,931.27	1,234,569.38	44,968,500.65

上投摩根丰瑞债券 C

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
上年度末	683.50	105.18	788.68
本期利润	714.52	-1,588.64	-874.12
本期基金份额交易产生的变动数	-352.29	1,495.03	1,142.74
其中：基金申购款	1,736.16	2,023.70	3,759.86
基金赎回款	-2,088.45	-528.67	-2,617.12
本期已分配利润	-653.89	-	-653.89
本期末	391.84	11.57	403.41

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	159,452.02
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	0.05
其他	11.24
合计	159,463.31

**6.4.7.12 股票投资收益**

无。

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	936,639,029.55
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	925,548,193.40
减：应收利息总额	13,967,093.55
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-2,876,257.40

**6.4.7.14 衍生工具收益**

无。

**6.4.7.15 股利收益**

无。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	-10,568,325.60
——股票投资	-
——债券投资	-10,568,325.60
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-10,568,325.60

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	4.78
转换费收入	184.82
合计	189.60

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	169.58
银行间市场交易费用	12,625.00
合计	12,794.58

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	44,753.80
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
债券帐户维护费	18,300.00
其他	300.00
合计	123,026.14

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金托管人、基金代销机构
上海浦东发展银行股份有限公司	基金管理人的股东

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。

##### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

无。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,320,637.70	3,429,292.04
其中：支付销售机构的客户维护费	78.46	3.37

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 0.3% 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 0.3% / 当年天数。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,106,879.34	1,143,097.29

注：支付基金托管人交通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。

**6.4.10.2.3 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 2020年1月1日至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上投摩根丰瑞债券A	上投摩根丰瑞债券C	合计
上投摩根基金管理有 限公司	-	11.18	11.18
合计	-	11.18	11.18
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上投摩根丰瑞债券A	上投摩根丰瑞债券C	合计

合计	-	-	-
----	---	---	---

注： "1. 基金销售服务费仅对 C 类基金份额收取。

2. 支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值 0.1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给上投摩根基金管理有限公司，再由上投摩根基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额资产净值} \times 0.1\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.10.5.2 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

无。

#### 6.4.10.6 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		上年度可比期间	
	2020年1月1日至2020年6月30日		2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	3,829,995.27	159,452.02	41,632,131.14	142,065.55

注：本基金的活期银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明****6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

上投摩根丰瑞债券 A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
		场 内	场 外					
1	2020-03-17	-	2020- 03-17	0.328	69,825,439.1 8	327,917.31	70,153,356.4 9	-
合计				0.328	69,825,439.1 8	327,917.31	70,153,356.4 9	-

上投摩根丰瑞债券 C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
		场 内	场 外					
1	2020-03-17	-	2020- 03-17	0.331	639.88	14.01	653.89	-
合计				0.331	639.88	14.01	653.89	-

**6.4.12 期末（2020 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 209,999,695.00 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
180204	18 国开 04	2020-07-01	105.02	1,800,000.00	189,036,000.00
140442	14 农发 42	2020-07-01	103.17	600,000.00	61,902,000.00
合计				-	250,938,000.00

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金投资范围主要为固定收益类金融工具。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，使本基金获取稳定的投资收益。在此基础上，适当参与新股发行申购及增发新股申购，在严格控制基金资产运作风险的基础上，实现基金资产的长期增值。

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查和风险评估，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。

#### 6.4.13.2 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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行交通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；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，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.3 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。

于 2020 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 209,999,695.00 元将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他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，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### **6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析**

无。

#### **6.4.13.3.2 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》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，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。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 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

本基金的基金管理人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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
-----------------------	------	------	------	-----	----

资产					
银行存款	3,829,995.27	-	-	-	3,829,995.27
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	56.96	-	-	-	56.96
交易性金融资产	842,154,842.00	1,385,901,254.00	141,792,000.00	-	2,369,848,096.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	50,122,812.32	50,122,812.32
应收申购款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	845,984,894.23	1,385,901,254.00	141,792,000.00	50,122,812.32	2,423,800,960.55
负债					
卖出回购金融资产款	209,999,695.00	-	-	-	209,999,695.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	544,173.09	544,173.09
应付托管费	-	-	-	181,391.05	181,391.05
应付销售服务费	-	-	-	3.35	3.35
应付交易费用	-	-	-	35,798.74	35,798.74
应付税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	11,524.18	11,524.18
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	104,426.14	104,426.14
负债总计	209,999,695.00	-	-	877,316.55	210,877,011.55
利率敏感度缺口	635,985,199.23	1,385,901,254.00	141,792,000.00	49,245,495.77	2,212,923,949.00
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产					
银行存款	16,030,180.88	-	-	-	16,030,180.88
存出保证金	4,265.90	-	-	-	4,265.90
交易性金融资产	194,938,360.00	2,002,251,765.00	10,397,000.00	-	2,207,587,125.00
应收利息	-	-	-	58,330,657.29	58,330,657.29
资产总计	210,972,806.78	2,002,251,765.00	10,397,000.00	58,330,657.29	2,281,952,229.07
负债					
卖出回购金融资产款	59,999,710.00	-	-	-	59,999,710.00
应付管理人报酬	-	-	-	562,073.52	562,073.52
应付托管费	-	-	-	187,357.84	187,357.84
应付销售服务费	-	-	-	1.86	1.86
应付交易费用	-	-	-	13,085.00	13,085.00
应付利息	-	-	-	27,865.02	27,865.02
其他负债	-	-	-	220,000.00	220,000.00
负债总计	59,999,710.00	-	-	1,010,383.24	61,010,093.24
利率敏感度缺口	150,973,096.78	2,002,251,765.00	10,397,000.00	57,320,274.05	2,220,942,135.83

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。

#### 6.4.13.4.1.2 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 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
	1.市场利率下降25个基点	增加约1,320	增加约1,059
2.市场利率上升25个基点	减少约1,303	减少约1,049	

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中债券资产占基金资产的比例不低于 80%，现金及到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 2020 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资(2019 年 12 月 31 日：同)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2019 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,369,848,096.00	97.77
	其中：债券	2,369,848,096.00	97.77
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,829,995.27	0.16
8	其他各项资产	50,122,869.28	2.07
9	合计	2,423,800,960.55	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

**7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细**

本基金本报告期末持有股票。

**7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

本基金本报告期末持有股票。

**7.5 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	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,193,173,296.00	99.11
	其中：政策性金融债	2,091,853,296.00	94.53
4	企业债券	-	-
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	49,275,000.00	2.23
9	其他	127,399,800.00	5.76
10	合计	2,369,848,096.00	107.09

**7.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	180204	18 国开 04	4,500,000	472,590,000.00	21.36
2	140442	14 农发 42	1,800,000	185,706,000.00	8.39
3	140214	14 国开 14	1,150,000	117,737,000.00	5.32
4	190210	19 国开 10	1,000,000	102,190,000.00	4.62
5	140203	14 国开 03	1,000,000	101,900,000.00	4.60



**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

**7.8 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贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 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。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.12 本报告期投资基金情况****7.12.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细**

本基金本报告期末未持有基金。

**7.13 投资组合报告附注**

7.13.1 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。

7.13.2 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。

**7.13.3 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	56.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	50,122,812.32

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,122,869.28

#### 7.13.4 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。

#### 7.13.5 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。

#### 7.13.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
上投摩根丰瑞债券 A	78	27,794,042.04	2,167,796,458.48	99.99%	138,820.60	0.01%
上投摩根丰瑞债券 C	134	147.51	-	0.00%	19,765.86	100.00%
合计	212	10,226,203.04	2,167,796,458.48	99.99%	158,586.46	0.01%

**8.2 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	上投摩根丰瑞债券 A	2,600.28	0.0001%
	上投摩根丰瑞债券 C	6,539.98	33.0873%
	合计	9,140.26	0.0004%

**8.3 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	上投摩根丰瑞债券 A	0
	上投摩根丰瑞债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	上投摩根丰瑞债券 A	0
	上投摩根丰瑞债券 C	0
	合计	0

**9 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	上投摩根丰瑞债券 A	上投摩根丰瑞债券 C
基金合同生效日（2017 年 11 月 27 日）基金份额总额	270,027,748.15	39,008.06
本报告期期初基金份额总额	2,138,812,481.72	20,255.82
本报告期基金总申购份额	29,177,681.07	108,292.40
减：本报告期基金总赎回份额	54,883.71	108,782.36
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,167,935,279.08	19,765.86

**10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

**10.2 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：

- 基金管理人于 2020 年 1 月 18 日公告，自 2020 年 1 月 17 日起，张军先生不再担任公司副总经理。
- 基金管理人于 2020 年 1 月 23 日公告，自 2020 年 1 月 22 日起，刘鲁旦先生开始担任公司副总经理。
- 基金管理人于 2020 年 6 月 20 日公告，自 2020 年 6 月 19 日起，卢蓉女士开始担任公司首席信息官。

基金托管人：

无。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

### 10.5 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。

### 10.6 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。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	
中信建投	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	168.74	100.00%	-

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. 本基金本期无新增席位、注销席位。

### 10.7.2 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
中信建投	-	-	-	-	-	-
东方证券	827,216.00	100.00%	-	-	-	-

### 10.8 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	上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	基金管理人公司网站及本基金选定的信息披露报纸	2020-01-18
2	上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	同上	2020-01-23
3	上投摩根丰瑞债券型证券投资基金分红公告	同上	2020-03-13
4	上投摩根基金管理有限公司关于修改公司旗下 65 只公开募集证券投资基金基金合同的公告	同上	2020-04-15
5	上投摩根基金管理有限公司关于风险等级评定和风险收益特征可能存在差异的公告	同上	2020-06-10
6	上投摩根基金管理有限公司关于增聘高级管理人员的公告	同上	2020-06-20

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20200101-20200630	787,267,582.94	0.00	0.00	787,267,582.94	36.31%

	2	20200101-202006 30	697,99 3,162. 82	0.00	0.00	697,993,162 .82	32.20%
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成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根丰瑞债券型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根丰瑞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。

### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

### 12.3 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

二〇二〇年八月三十一日