上投摩根现金管理货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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2015年7月17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2015年4月1日起至6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	289,743,002.70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。 2、久期管理策略 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。 3、类属配置策略 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。 4、个券选择策略 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。 5、流动性管理策略 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。
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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,586,166.60
2.本期利润	1,586,166.60
3.期末基金资产净值	289,743,002.70

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

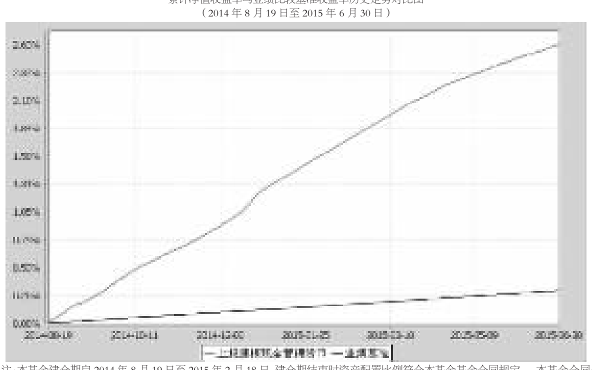
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	0.5307%	0.0010%	0.0885%	0.0000%	0.4422%	0.0010%

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2015年6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2015年6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	2014-08-19	-	20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,先后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。
王亚南	本基金基金经理	2014-08-19	-	12年	复旦大学金融工程专业硕士。2003年至2007年,就职于海通证券股份有限公司研究所,任固定收益研究员。2007年6月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年6月加入上投摩根基金管理有限公司,自2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2009年6月至2014年9月任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,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。

注: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.王亚南先生、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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:无。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,国内经济继续保持偏弱态势。工业产出在一季度的基础上继续疲软,增速处于低位;进出口增速皆为负数,但进口增速下滑更快,贸易顺差出现大幅增长;消费增速也维持在10%左右的较低水平,总体上预计二季度经济增速将在一季度的基础上小幅下滑,可能低于7%。为保持经济合理增速,预计未来货币政策将继续保持宽松,财政政策也需要开始逐步发力。二季度,货币政策方面继续宽松,每月货币政策都有调整,4月份调低存款准备金率1个百分点,5月份调低了存贷款基准利率,6月份同时调整了存贷款基准利率和存款准备金率。目前1年期存款基准利率已经与2002年的历史低位相差无几,未来如果继续下调则将创历史新低。虽然货币政策宽松,但社会融资规模和新增贷款增速并无明显改善,这也是经济偏弱,需求不足所致。

在经济基本面疲软和货币政策放松的推动下,特别是4月20号降低存款准备金率1个百分点后,二季度债券市场收益率整体快速下行,短端下降幅度尤大,1年期国债下降幅度近150bp,1年期金融债也有120bp,不过10年期长期国债的收益率变化不大,小幅下滑约5bp,信用债收益率同样明显下滑,高等级1年期短融收益率下滑约130bp。

二季度,本基金适当增加了现券的配置比例,小幅降低了回购配置比例,协议存款占比基本保持稳定;总体上,本基金在现券、存款和回购中保持均衡配置。同时,为了更好的满足流动性需求,基金预留了较高的现金比例。

展望三季度,我们认为货币政策仍将维持宽松态势,虽然存款利率已经接近历史低位,但考虑到实际贷款利率仍然处于较高水平,未来货币政策调整的可能仍然存在,货币市场利率也还将处于较低水平。如果由于事件冲击导致利率反弹较高,可考虑适当增加现券比例。同时,回购市场仍是不错的投资选择,基金将在回购市场、存款和现券中做出合理配置,在保留流动性的前提下,力争为持有人获取更高的回报。

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0.5307%,同期业绩比较基准收益率为0.0885%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	60,167,894.80	20.75
	其中:债券	60,167,894.80	20.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	59,000,000.00	20.34
	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	168,805,044.19	58.20
4	其他各项资产	2,060,840.85	0.71
5	合计	290,033,779.84	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	-	-

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	38
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	45
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	13

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	78.80	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	3.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	10.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	6.94	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.56	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,167,894.80	20.77
	其中:政策性金融债	60,167,894.80	20.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	60,167,894.80	20.77
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	140230	14国开30	300,000.00	30,051,369.46	10.37
2	150202	15国开02	200,000.00	20,111,563.78	6.94
3	140443	14农发43	100,000.00	10,004,961.56	3.45

5.6 "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	0.0750%
报告期内偏离度的最低值	-0.0035%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0369%

5.7 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

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 报告期内本基金未存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	500,384.86
3	应收利息	1,560,455.99
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,060,840.85

5.8.5 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	282,261,299.47
本报告期基金总申购份额	287,009,463.06
本报告期基金总赎回份额	279,527,759.83
报告期期末基金份额总额	289,743,002.70

§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
二〇一五年七月二十日

上投摩根稳进回报混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:二〇一五年七月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根稳进回报混合
基金主代码	000887
交易代码	000887
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月27日
报告期末基金份额总额	140,752,620.70份
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金将灵活运用久期策略、期限结构配置策略、信用策略、回购策略、可转债策略等多种投资策略,实施积极主动的组合管理,并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测,对债券组合进行动态调整。本基金将采用"自下而上"的个股精选策略,重点投资于具有良好基本面和较高成长潜力的公司。在具体操作上,本基金将综合运用定量分析与定性分析的手段,对个股投资价值进行深入挖掘。首先,本基金将基于公司财务指标分析公司的基本面价值,选择财务和资产状况良好且盈利能力较强的公司。本基金将每季度检视基金投资组合,通过对业绩表现分析、归因分析、绩效检验报告等评估基金绩效和风险,以便基金经理调整投资策略提高投资业绩。本基金将根据绩效分析和风险分析结果,动态调整组合的资产配置、行业配置、债券类属配置、债券杠杆水平等。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于中等风险收益水平的基金产品。
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

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	78,659,077.68
2.本期利润	66,113,802.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.2203
4.期末基金资产净值	169,037,710.19
5.期末基金份额净值	1.201

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	15.59%	1.56%	0.95%	0.01%	14.64%	1.55%

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

上投摩根稳进回报混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年1月27日至2015年6月30日)

注:本基金合同生效日为2015年1月27日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。根据基金合同的规定,本基金建仓期自基金合同生效之日起六个月。本基金在本报告期尚处在建仓期内。

§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		
聂曙光	本基金基金经理	2015-01-27	-	11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,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月起同时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4月起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。

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.聂曙光先生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遵规守信情况的说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对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:无。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度宏观经济仍无起色,货币政策宽松节奏明显加快,央行多次下调公开市场七天逆回购操作利率,随后一次性降准一个百分点,五、六两个月连续下调存贷款基准利率,引导社会融资成本下行。超预期宽松力度下流动性重归充裕,债券短期收益率仍在低位维持窄幅震荡,曲线陡峭化形态进一步加深。股票市场在二季度前期仍维持强劲上涨势头,结构性估值过高问题日益突出,六月中下旬之后,股票市场开始大幅回调。本基金二季度前期逐步加大了股票仓位,随后在市场急剧升温过程中提前开始降低仓位,较好地保存了前期股市上涨的果实。债券投资上采取了防御策略,维持较低仓位和久期。

展望三季度,考虑到经济增长基数较低,前期货币宽松也为需求企稳打下基础,地方政府债务置换问题落地,发改委项目批复加速,经济在二季度低点基础上企稳概率较大。在系列稳定股市政策作用下,三季度股票市场有望企稳;三季度债券市场趋势性机会不大,较低的利率水平仍是债市的潜在风险。本基金将以追求稳健收益为目标,对高估值品种保持适当谨慎,尽量控制回撤,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。

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15.59%,同期业绩比较基准收益率为0.95%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	24,329,466.52	12.56
	其中:股票	24,329,466.52	12.56
2	固定收益投资	49,645,709.78	25.63
	其中:债券	49,645,709.78	25.63
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,000,000.00	25.81
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	59,353,617.30	30.64
7	其他各项资产	10,406,148.06	5.37
8	合计	193,734,941.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,603,638.00	0.95
C	制造业	20,618,204.52	12.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,098,502.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	1,009,122.00	0.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	24,329,466.52	14.39

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600689	上海三毛	549,851	10,529,646.65	6.23
2	300353	东土科技	83,265	4,811,884.35	2.85
3	300349	金卡股份	52,206	2,345,093.52	1.39
4	002003	伟星股份	134,000	2,166,780.00	1.28
5	601918	国投新集	104,200	1,603,638.00	0.95
6	600511	国药股份	21,800	1,098,502.00	0.65
7	600125	铁龙物流	65,400	1,009,122.00	0.60
8	000786	北新建材	40,000	764,800.00	0.45

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	17,236,208.00	10.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	21,112,562.98	12.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,539,038.80	3.28
8	其他	5,757,900.00	3.41
9	合计	49,645,709.78	29.37

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019321	13国债21	120,000	12,068,400.00	7.14
2	127100	15新交投	100,000	10,098,000.00	5.97
3	132001	14宝钢EB	30,000	5,547,900.00	3.28
4	010303	03国债(3)	30,000	3,009,000.00	1.78
5	113501	洛钼转债	20,000	2,788,800.00	1.65

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的上海三毛企业(集团)股份有限公司(以下简称:上海三毛,股票代码:600689)于2014年12月23日收到中国证券监督管理委员会上海监管局(以下简称:证监局)《行政处罚书》(沪【2014】4号),主要内容为:1.证监局认定上海三毛存在违法事实:上海三毛的重要控股子公司上海三毛进出口有限公司(以下简称:三进公司)发生外商应收账款逾期,并预计后续还可能有大额应收账款发生逾期,对上海三毛2012年度及以后的经营业绩产生重大影响,属于《证券法》第六十七条所述的重大事件;对于前述重大事件,上海三毛没有及时披露,直至2013年3月23日才予以公告,并直至4月8日才发布因该重大事件导致公司2012年度经营业绩预亏公告;上海三毛的前述行为违反了《证券法》第六十七条关于上市公司应及时披露重大事件的规定,构成了《证券法》第一百九十三条第一款所述的违法行为。韩家红、蔡伯承为直接负责的主管人员,朱建忠为其他直接责任人员。2.证监局决:(1)对上海三毛给予警告,并处以30万元罚款;(2)对韩家红、蔡伯承给予警告,并分别处以10万元罚款;(3)对朱建忠给予警告,并处以5万元罚款。

对上述股票投资决策程序的说明:本基金管理人在投资上海三毛前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库,由研究员跟踪并分析。上述事件发生后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响,因此,没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外,本基金投资的其余前九名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	137,677.91
2	应收证券清算款	6,319,678.07
3	应收股利	-
4	应收利息	893,704.89
5	应收申购款	3,055,087.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,406,148.06

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113501	洛钼转债	2,788,800.00	1.65
2	110030	格力转债	1,152,780.00	0.68
3	128009	歌尔转债	79,390.00	0.05

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600689	上海三毛	10,529,646.65	6.23	筹划重大事项
2	000786	北新建材	764,800.00	0.45	筹划重大事项
3	300349	金卡股份	2,345,093.52	1.39	筹划重大事项
4	002003	伟星股份	2,166,780.00	1.28	筹划重大事项
5	300353	东土科技	4,811,884.35	2.85	筹划重大事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	569,883,169.24
本报告期基金总申购份额	30,339,910.32
减:本报告期基金总赎回份额	459,470,458.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	140,752,620.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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稳进回报混合型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根稳进回报混合型证券投资基金基金托管协议》;

4.《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;

6. 基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一五年七月二十日

上投摩根天添盈货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根天添盈货币		
基金主代码	000855		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年11月25日		
报告期末基金份额总额	348,346,881.32份		
投资目标	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	本基金将综合考虑各类可投资品种的收益性、流动性及风险性特征,对各类资产进行合理的配置和选择。在保证基金资产的安全性和流动性基础上,力争为投资者创造稳定的投资收益。本基金以短期金融工具作为投资对象,基于对各细分市场的市场规模、交易情况、各交易品种的流动性、相对收益、信用风险以及投资组合平均剩余期限要求等重要指标的分析,确定(调整)投资组合的类别资产配置比例。利率变化是影响债券价格的最重要因素,本基金将通过对国内外宏观经济走势、货币政策和财政政策、市场结构变化和短期资金供给等因素的综合分析,形成对未来货币市场利率变动的预期,并依此确定和调整组合的平均剩余期限。在个券选择层面,本基金将综合考虑安全性、流动性和收益性等因素,通过分析各个金融产品的剩余期限与收益率的配比状况、信用等级、流动性指标等因素进行证券选择,选择风险收益配比最合理的证券作为投资对象。		
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,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	中信银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	天添盈A类	天添盈B类	天添盈E类
下属三级基金的交易代码	000855	000856	000857
报告期末下属三级基金的份额总额	1,707,288.88份	86,574,716.03份	260,064,876.41份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)		
	天添盈A类	天添盈B类	天添盈E类
1.本期已实现收益	7,107.62	724,909.11	1,023,327.40
2.本期利润	7,107.62	724,909.11	1,023,327.40
3.期末基金资产净值	1,707,288.88	86,574,716.03	260,064,876.41

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

1、天添盈A类:

主要财务指标	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

2、天添盈B类:

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	0.7047%	0.0011%	0.3366%	0.0000%	0.3681%	0.0011%

3、天添盈E类:

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	0.6823%	0.0011%	0.3366%	0.0000%	0.3457%	0.0011%

注:本基金收益分配按日结转份额。

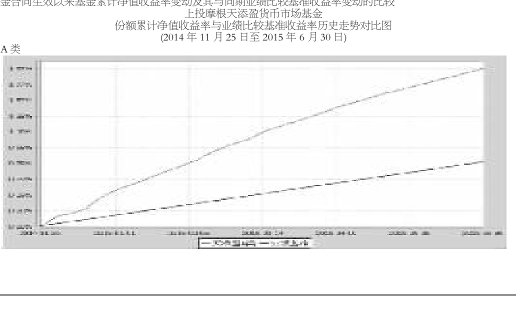
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根天添盈货币市场基金

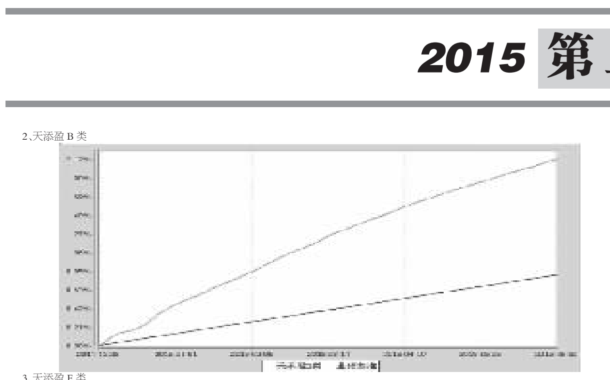
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年11月25日至2015年6月30日)

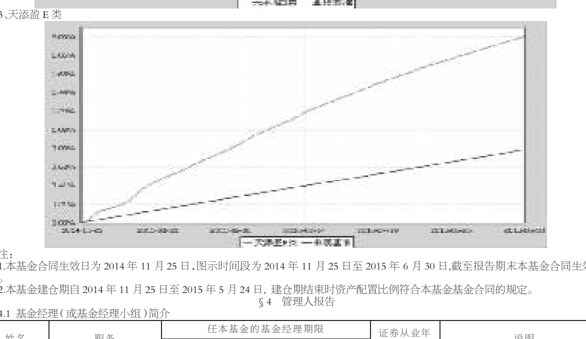
1、天添盈A类



2、天添盈B类



3、天添盈E类



注:

1.本基金合同生效日为2014年11月25日,图示时间段为2014年11月25日至2015年6月30日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.本基金建仓期自2014年11月25日至2015年5月24日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同的规定。

§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		
王亚南	本基金基金经理	2014-11-25	-	12年	复旦大学金融工程专业硕士。2003年至2007年,就职于海通证券股份有限公司研究所,任固定收益研究员。2007年6月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年6月加入上投摩根基金管理有限公司,自2008年11月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2009年6月至2014年9月任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,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。
孟晨波	本基金基金经理、货币市场投资部总监	2014-11-25	-	20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,先后担任固定收益部总监、货币市场投资部总监,2009年9月起任上投摩根货币市场基金基金经理,自2014年8月起同时担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月起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.王亚南先生和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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《上投摩根天添盈货币市场基金基金合同》的规定。基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对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:无。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,国内经济继续保持偏弱态势。工业产出在一季度的基础上继续疲软,增速处于低位;进出口增速皆为负数,但进口增速下滑更快,贸易顺差出现大幅增长;消费增速也维持在10%左右的较低水平,总体上预计二季度经济增速将在一季度的基础上小幅下滑,可能低于7%。为保持经济合理增速,预计未来货币政策将继续保持宽松,财政政策也需要开始逐步发力。二季度,货币政策方面继续宽松,每月货币政策都有调整,4月份调低存款准备金率1个百分点,5月份调低了存贷款基准利率,6月份同时调整了存贷款基准利率和存款准备金率。目前1年期存款基准利率已经与2002年的历史低位相差无几,未来如果继续下调则将创历史新低。虽然货币政策宽松,但社会融资规模和新增贷款增速并无明显改善,这也是经济偏弱,需求不足所致。

在经济基本面疲软和货币政策放松的推动下,特别是4月20号降低存款准备金率1个百分点后,二季度债券市场收益率整体快速下行,短端下降幅度尤大,1年期国债下降幅度近150bp,1年期金融债也有120bp,不过10年期长期国债的收益率变化不大,小幅下滑约5bp,信用债收益率同样明显下滑,高等级1年期短融收益率下滑约130bp。

二季度,本基金增加了现券的配置水平,主要是信用品种增加较多,降低了回购和协议存款的配置比例,同时预留了部分现金,在保证流动性的前提下,适当将资产配置在表现较好的品种上。

展望三季度,我们认为货币政策仍将维持宽松态势,虽然存款利率已经接近历史低位,但考虑到实际贷款利率仍然处于较高水平,未来货币政策调整的可能仍然存在,货币市场利率也还将处于较低水平。如果由于事件冲击导致利率反弹较高,可考虑适当增加现券比例,特别是高等级信用债的投资机会需要把握。同时,回购市场仍是不错的投资选择,基金将在回购市场、存款和现券中做出合理配置,在保留流动性的前提下,力争为持有人获取更高的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类、B类和E类的净值增长率分别为0.6437%、0.7047%和0.6823%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

§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	120,055,727.69	33.54
	其中:债券	120,055,727.69	33.54
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	38,900,000.00	10.87
	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	137,430,922.92	38.40
4	其他资产	61,530,355.54	17.19
5	合计	357,917,006.15	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	-	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

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	43
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	55
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	11

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	50.62	1.06
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	8.62	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	11.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	85.08	1.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	30,066,742.84	8.63
	其中:政策性金融债	30,066,742.84	8.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	89,988,984.85	25.83
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	120,055,727.69	34.46
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	140230	14国开30	200,000.00	20,026,831.73	5.75
2	140223	14国开23	100,000.00	10,039,911.11	2.88
3	071502003	15国泰君安CP003	100,000.00	10,000,000.00	2.87
4	071503004	15中信CP004	100,000.00	9,999,944.77	2.87
5	011599345	15京能洁能SCP003	100,000.00	9,999,553.03	2.87
6	011599285	15鲁能源SCP001	100,000.00	9,999,314.70	2.87
7	011584003	15宁沪高SCP003	100,000.00	9,998,793.70	2.87
8	011599223	15鲁黄金SCP002	100,000.00	9,998,696.75	2.87
9	071529001	15浙商证券CP001	100,000.00	9,998,549.35	2.87
10	071502006	15国泰君安CP006	100,000.00	9,998,176.53	2.87

5.6 "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	0.1367%
报告期内偏离度的最低值	0.0007%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0715%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 报告期内本基金未存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,413,261.95
4	应收申购款	60,117,093.59
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	61,530,355.54

5.8.5 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

项目	天添盈A类	天添盈B类	天添盈E类
本报告期期初基金份额总额	2,091,307.02	50,239,482.99	92,882,738.36
本报告期基金总申购份额	3,688,008.35	127,439,394.15	806,039,850.07
本报告期基金总赎回份额	4,072,026.49	91,104,161.11	638,857,712.02
报告期期末基金份额总额	1,707,288.88	86,574,716.03	260,064,876.41

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根天添盈货币市场基金设立的文件;

2.《上投摩根天添盈货币市场基金基金合同》;

3.《上投摩根天添盈货币市场基金基金托管协议》;

4.《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;

6. 基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 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
二〇一五年七月二十日