上投摩根现金管理货币市场基金

2016 第二季度 报告

2016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：二〇一六年七月十九日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年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	272,565,311.86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（2016年4月1日-2016年6月30日）
1.本期已实现收益	1,116,942.72
2.本期利润	1,116,942.72
3.期末基金资产净值	272,565,311.86

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

上述基金业绩指标不包括交易基金的各项费用（例如基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

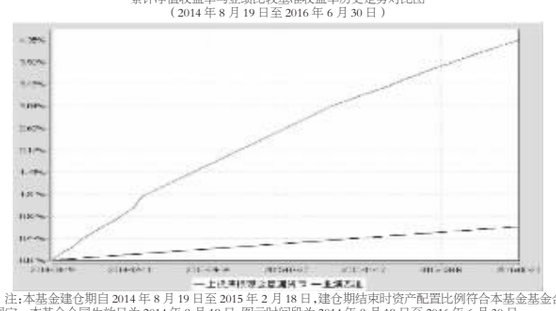
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4004%	0.0004%	0.0885%	0.0000%	0.3119%	0.0004%

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

上投摩根现金管理货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2014年8月19日至2016年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2016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、总经理助理	2014-08-19	-	7年（金融领域从业经验21年）	经济学学士，历任荷兰银行上海分行资金部高级交易员，星展银行上海分行资金部经理，比利时富通银行上海分行资金部联席董事，花旗银行（中国）有限公司金融市场部副总监。2009年5月加入上投摩根基金管理有限公司，担任固定收益部总监，2009年9月起任上投摩根货币市场基金基金经理，自2014年8月起同时担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理，自2014年11月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。
鞠婷	本基金基金经理	2015-07-09	-	2年	1997年7月至2001年5月在中国建设银行至一支行担任助理经济师，2006年3月至2014年10月在瑞穗银行总行担任总经理助理，自2014年10月起加入上投摩根基金管理有限公司，担任我公司货币市场投资部基金经理助理一职，自2015年7月起担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理，自2016年5月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金基金经理。

注：1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.孟晨波女士为本基金首任基金经理，其任职日期指本基金基金合同生效之日。

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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

2016年二季度，6月财新PMI为48.6创下5个月新低；CPI随着猪肉蔬菜价格的回落预计下跌至1.8%；基建投资保持稳定，但是房地产投资开始回落，下行压力加大；进出口方面，制造业出口订单指数以及进口指数都位于收缩区间。总之，二季度中国的经济仍处于探底过程，L型走势的横轴似乎还未确立。

二季度在政府“去杠杆”的调控思路下，货币政策保持稳定。在4月底市场受营改增影响资金面出现扰动，以及6月底受到半年末和MPA考核影响下，央行都采用加码逆回购配合MLF等定向工具来调节货币供应量进行平滑。受此影响，债券市场收益率处于区间震荡格局，以10年期国开债收益率为例，收益率始终在3.24%到3.49%之间震荡。短端方面1年期国开债始终在2.36%和2.87%之间震荡。

本基金在2016年二季度为了更好的满足流动性需求，继续预留了较高的现金比例，在季末交易所逆回购小幅上升时适当提高回购配置比例，总体而言合理分布了各类资产的配置，突出了流动性管理。

展望2016年第三季度，经济或许仍然处于从“探底”到“筑底”的阶段。中长期经济增速下行压力加大，但短期经济失速风险较小，稳增长需持续发力为经济托底。三季度政策重心或会倾向于更多使用财政政策来推进供给侧改革和去产能目标。本基金在三季度将继续以流动性管理为第一要务，密切关注在人民币贬值压力下以及在经济回落，通胀见顶，美国推迟加息下货币政策空间是否会被打开。同时观察市场的资金成本变化，在保持投资组合较好的流动性和适中的组合期限之外，力争抓住市场投资机会创造安全收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为0.4004%，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

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金持有人数不足200人的情况，出现该情况的时间范围为2016年1月4日至2016年3月2日。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	70,104,678.36	25.70
	其中：债券	70,104,678.36	25.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	60,000,000.00	22.00
	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	117,157,395.12	42.95
4	其他各项资产	25,500,666.23	9.35
5	合计	272,762,739.71	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	46
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

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	64.64	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	1.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）-90天	7.35	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）-180天	18.35	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）-397天（含）	7.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.53	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	70,104,678.36	25.72
	其中：政策性金融债	70,104,678.36	25.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,104,678.36	25.72
10	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	150222	15国开22	200,000.00	19,993,481.09	7.34
2	150302	15进出02	100,000.00	10,070,363.82	3.69
3	130237	13国开37	100,000.00	10,033,648.06	3.68
4	150318	15进出18	100,000.00	10,011,158.82	3.67
5	150215	15国开15	100,000.00	9,999,706.98	3.67
6	160401	16农发01	100,000.00	9,996,319.59	3.67

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	0.0166%
报告期内偏离度的最低值	-0.0258%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0062%

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	24,015,685.01
3	应收利息	1,484,981.22
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	25,500,666.23

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	308,431,935.88
报告期基金总申购份额	222,632,084.55
报告期基金总赎回份额	258,498,708.57
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	272,565,311.86

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根现金管理货币市场基金设立的文件

2、《上投摩根现金管理货币市场基金基金合同》

3、《上投摩根现金管理货币市场基金托管协议》

4、《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一六年七月十九日

上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年七月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根整合驱动混合
基金主代码	001192
交易代码	001192
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月23日
报告期末基金份额总额	2,698,266,021.43份
投资目标	通过深入细致的基本面研究，把握企业整合发展带来的投资机会，在严格的风险控制前提下，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在股票、债券和现金等资产类别之间进行相对灵活的配置。 本基金将重点投资于整合主题相关的上市公司，在个股选择层面，首先将根据本基金对于整合主题的界定构建初选股票池，在此基础上剔除不具有投资价值的股票建立备选股票池，本基金将深入分析公司的并购重组行为对未来经营可能产生的影响，综合评估其是否会带来经营业绩的改善，通过对并购重组带来的行业增长及公司协同效应的综合分析，精选未来具有较高长期力的公司。
业绩比较基准	中证800指数收益率*60%+中债总指数收益率*40%
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高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于较高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	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年4月1日-2016年6月30日）
1.本期已实现收益	1,985,182.98
2.本期利润	-27,112,157.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0097
4.期末基金资产净值	1,848,499,095.89
5.期末基金份额净值	0.685

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

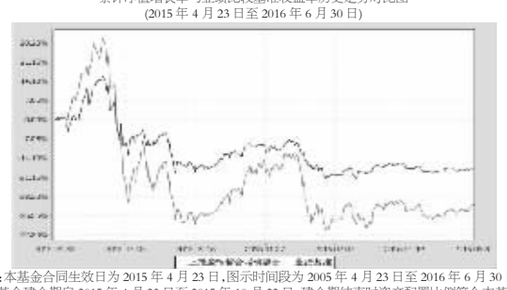
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.36%	1.36%	-1.21%	0.71%	-0.09%	0.65%

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

上投摩根整合驱动灵活配置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4月23日至2016年6月30日)



注：本基金合同生效日为2015年4月23日，图示时间段为2005年4月23日至2016年6月30日。

本基金建仓期自2015年4月23日至2015年10月22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		
征茂平	本基金基金经理	2015-09-18	-	15年	征茂平先生自2001年3月至2004年3月在上海证大投资管理有限公司任高级研究员从事证券研究的工作；2004年3月至2005年4月在平安证券有限公司任高级研究员从事证券研究的工作；2005年5月至2008年5月在大成基金管理有限公司任研究员从事成长股票组合的管理工作；2008年5月起加入上投摩根基金管理有限公司，担任行业专家兼基金经理助理，自2013年7月起担任上投摩根大益优势股票型证券投资基金基金经理，自2013年9月起同时担任上投摩根红利回报混合型证券投资基金基金经理，2014年1月至2015年2月担任上投摩根阿尔法混合型证券投资基金基金经理，自2015年9月起同时担任上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
赵煜申	本基金基金经理	2015-11-13	-	9年	赵煜申先生自2007年4月至2013年3月在中海基金管理有限公司历任分析师、基金经理助理、专户投资经理，自2013年3月至2015年7月在财通基金管理有限公司历任基金经理、基金投资部负责人，2015年7月起加入上投摩根基金管理有限公司，自2015年11月起任上投摩根整合驱动灵活配置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.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、《上投摩根整合驱动灵活配置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

虽然处在国内外较大的不确定的环境中,2016年二季度A股市场依然在犹豫中震荡向上，以新能源汽车和电子为代表的景气板块出现了较好的结构性行情。整个全球市场均处在流动性宽松氛围,虽然全球经济未来面临巨大的不确定性(例如：英国的脱欧事件,以及二季度中国国内信贷增速放缓),但是全球股票和商品期货市场依然表现稳定,投资者风险偏好并没有明显下降。这个情况超出了基金管理人的预期。

本基金低估了市场风险偏好，在中国权威人士讲话后进行了减仓，在5-6月份仓位较低，因此净值在二季度涨幅不及市场。

中期来看，中国经济正处在转型期，经济增速下行压力较大，人民币面临持续贬值压力，从而对国内流动性造成压制。我们判断，2016年A股市场的波动仍将加剧，自下而上精选个股将重新成为市场主流。随机应变，灵活决策显得非常重要。A股市场很可能在7月份延续向上的趋势，但是我们依然判断后续可能出现较大下行风险，因此，我们操作时将密切关注市场风险偏好的变化。

操作上，本基金2016年三季度将以灵活机动的策略应对市场的震荡，通过谨慎操作，寻求确定性较高的投资机会。主要投资方向是以下板块中符合基金契约的具有整合驱动特征的个股：传媒、新能源汽车、高端装备、供给侧改革和价格上涨主题的周期股。

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-1.30%，同期业绩比较基准收益率为-1.21%。

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	权益投资	1,579,307,445.44	84.79
	其中：股票	1,579,307,445.44	84.79
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	233,770,092.48	12.55
7	其他各项资产	49,537,660.92	2.66
8	合计	1,862,615,198.84	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	18,281.00	0.00
C	制造业	1,119,924,447.63	60.59
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	101,714,206.34	5.50
G	交通运输、仓储和邮政业	19,084,695.76	1.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	85,378,767.50	4.62
J	金融业	16,229,756.55	0.88
K	房地产业	108,950,475.60	5.89
L	租赁和商务服务业	43,798,399.05	2.37
M	科学研究和技术服务业	220,991.32	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,072,442.80	0.06
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	56,391,103.33	3.05
S	综合	26,523,878.56	1.43
	合计	1,579,307,445.44	85.44

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	600734	实达集团	5,180,633.00	71,907,186.04	3.89
2	300340	科恒股份	768,636.00	60,899,030.28	3.29
3	300073	当升科技	840,196.00	56,242,720.24	3.04
4	002502	鼎城文化	2,260,934.00	55,618,976.40	3.01
5	000671	阳光城	9,357,772.00	55,585,165.68	3.01
6	601028	玉龙股份	7,689,554.00	54,903,415.56	2.97
7	300068	南都电源	2,339,930.00	51,150,869.80	2.77
8	300130	新国都	1,629,297.00	50,345,277.30	2.72
9	000718	苏宁环球	5,000,000.00	49,550,000.00	2.68
10	300351	永贵电器	1,293,523.00	43,889,235.39	2.37

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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本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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,533,205.02
2	应收证券清算款	46,855,583.87
3	应收股利	-
4	应收利息	57,289.11
5	应收申购款	91,582.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,537,660.92

5.11.4 报告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。

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	600734	实达集团	71,907,186.04	3.89	筹划重大事项
2	300351	永贵电器	43,889,235.39	2.37	筹划重大事项
3	000718	苏宁环球	49,550,000.00	2.68	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	2,862,628,226.10
报告期基金总申购份额	25,862,660.54
减：报告期基金总赎回份额	190,224,865.21
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,698,266,021.43

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人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整合驱动灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《上投摩根整合驱动灵活配置混合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。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一六年七月十九日

上投摩根优信增利债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年七月十九日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根优信增利债券	
基金主代码	000616	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月11日	
报告期末基金份额总额	80,638,713.21份	
投资目标	本基金重点投资于信用债和可转债，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1.资产配置策略 本基金将遵循自上而下的配置原则，综合分析宏观经济运行趋势、国家财政政策与货币政策、市场流动性水平、债券市场和股票市场估值水平等因素，确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并进行动态优化管理。本基金的债券类资产将重点配置信用债和可转债，本基金将对不同债券板块三级的相对投资价值进行分析，确定债券类资产配置策略，并根据市场变化及时进行调整。 2.债券投资策略 本基金将综合采用信用策略、久期调整策略、期限结构配置策略、息差策略等策略，进行积极主动的债券投资，在合理控制风险和保持适当流动性的基础上，以企业债和可转债为主要投资标的，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	中证综合债券指数	
风险收益特征	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。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
下属分级基金的交易代码	000616	000617
报告期末下属分级基金的份额总额	60,341,081.03份	20,297,632.18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（2016年4月1日-2016年6月30日）	
	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
1.本期已实现收益	-280,845.53	-101,798.90
2.本期利润	-71,914.76	30,613.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010	0.0014
4.期末基金资产净值	82,713,004.80	27,587,762.30
5.期末基金份额净值	1.371	1.359

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

1、上投摩根优信增利债券A：

| 阶段 | 净值