

# 上银慧添利债券型证券投资基金 2016年半年度报告

2016年6月30日

基金管理人：上银基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2016年8月29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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年8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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年3月16日（基金合同生效日）起至6月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
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	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	15
§7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合	36
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	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	36
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	37
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	37
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	37
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	37
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	37
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	38
7.12 投资组合报告附注	38
§8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	39
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情况	39
§9 开放式基金份额变动	39
§10 重大事件揭示	40

10.1	基金份额持有人大会决议 .....	40
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 .....	40
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	40
10.4	基金投资策略的改变 .....	40
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	40
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 .....	40
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	41
10.8	其他重大事件 .....	41
§11	备查文件目录 .....	43
11.1	备查文件目录 .....	43
11.2	存放地点 .....	43
11.3	查阅方式 .....	43

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	上银慧添利债券型证券投资基金
基金简称	上银慧添利债券
基金主代码	002486
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月16日
基金管理人	上银基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	7,923,605,722.89份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在综合考虑基金资产收益性、安全性、流动性和有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求绝对收益,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金奉行"自上而下"和"自下而上"相结合的主动式投资管理理念,采用价值分析方法,在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上,自上而下确定和动态调整债券组合、目标久期、期限结构配置及类属配置;同时,采用"自下而上"的投资理念,在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上,自下而上的精选个券,把握固定收益类金融工具投资机会。
业绩比较基准	中国债券综合指数收益率
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中低风险品种,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。

### 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		上银基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾文	张志永
	联系电话	021-60232790	021-62677777-212004
	电子邮箱	wen.gu@boscam.com.cn	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		021-60231999	95561
传真		021-60232779	021-62159217
注册地址		上海市浦东新区秀浦路2388号3幢528室	福州市湖东路154号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦9层	上海江宁路168号兴业大厦20楼
邮政编码		200122	200041
法定代表人		胡友联	高建平

## 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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.boscam.com.cn
基金半年度报告备置地点	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
注册登记机构	上银基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦9层

## §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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	报告期（2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日）
----------------------	-------------------------------------

本期已实现收益	21,082,435.45
本期利润	38,142,563.58
加权平均基金份额本期利润	0.0247
本期加权平均净值利润率	2.45%
本期基金份额净值增长率	1.40%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	44,996,400.72
期末可供分配基金份额利润	0.0057
期末基金资产净值	8,038,181,111.03
期末基金份额净值	1.014
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	1.40%

注：1、本基金基金合同生效日为2016年3月16日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）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损益。

3、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孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

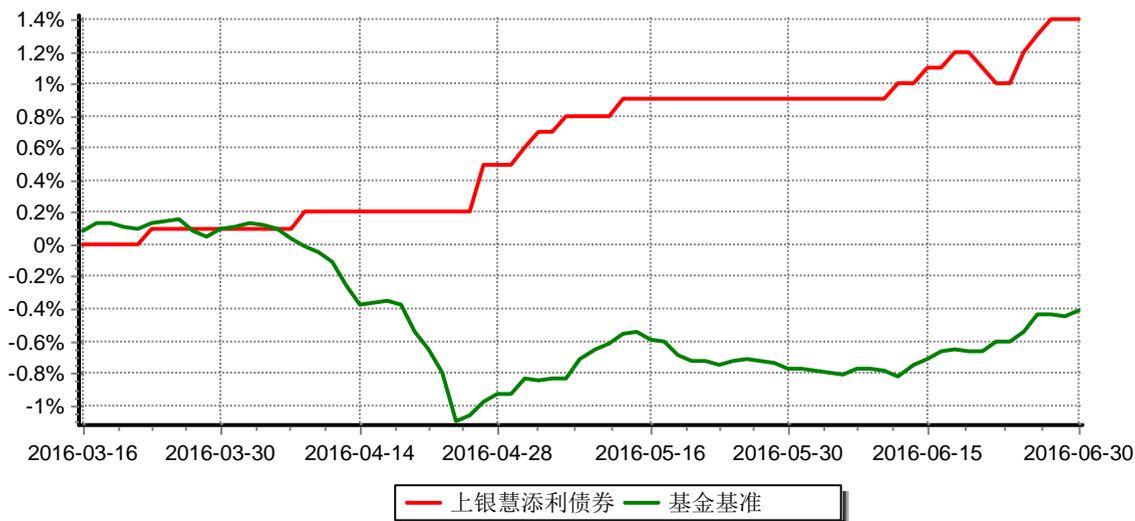
## 3.2 基金净值表现

### 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

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	0.50%	0.07%	0.36%	0.04%	0.14%	0.03%
过去三个月	1.30%	0.06%	-0.52%	0.07%	1.82%	-0.01%
自基金合同生效日起至今（2016年03月16日-2016年06月30日）	1.40%	0.06%	-0.41%	0.07%	1.81%	-0.01%

注：本基金的业绩比较基准为中国债券综合指数收益率。

### 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



注：本基金合同生效日为2016年3月16日，建仓期为2016年3月16日至2016年9月15日，目前本基金仍处于建仓期；截至本报告期末，基金合同生效不满一年。

## §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

上银基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于2013年8月30日正式成立。公司由上海银行股份有限公司与中国机械工业集团有限公司出资设立，注册资本为3亿元人民币，注册地上海。截至2016年6月30日，公司管理的基金共有四只，均为开放式基金，分别是：上银新兴价值成长混合型证券投资基金、上银慧财宝货币市场基金、上银慧添利债券型证券投资基金、上银慧盈利货币市场基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
楼昕宇	本基金基金经理	2016年3月16日	—	5年	硕士研究生，2011年7月至2013年8月在中国银河证券股份有限公司投资银行

	理				总部负责IPO项目承做，2013年8月加入上银基金管理有限公司，担任交易员职务，2015年5月起担任上银慧财宝货币市场基金基金经理，2016年3月起担任上银慧添利债券型证券投资基金基金经理，2016年5月起担任上银慧盈利货币市场基金基金经理。
--	---	--	--	--	---

注：注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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

本报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《上银慧添利债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的《公平交易管理制度》，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 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

今年上半年政策面逐渐从稳增长向供给侧改革转换，货币宽松力度下降；同时市场

在经历猪肉和房价显著上涨后对通胀担忧仍存；加上四月份开始信用风险事件集中爆发、营改增冲击，债市收益率出现剧烈调整。不过五月份以后信用债违约风险没有持续，六月英国脱欧，全球避险情绪升温，使得债券收益率曲线得到修复，中长端下行明显，接近年内低点。

本基金自成立以来，净值增长水平稳定，总规模已增至约80.4亿元。本基金主要配置城投类企业债和中期票据，投资风格稳健。三季度本基金将继续维持城投债的投资偏好，并在市场行情变化中寻找合适的交易机会，力争为投资者带来更高的投资收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为1.40%，同期业绩比较基准增长率为-0.41%，基金投资收益高于同期业绩比较基准。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

英国脱欧后，全球避险情绪升温，投资者对安全资产偏好更强；美国二季度GDP和最新非农就业数据明显弱于预期，也进一步倒逼其延缓加息。在国内领导人明确要求去资产泡沫的背景下，下半年房地产投资将大概率下滑，基建独木难撑，经济下行压力依然较大。整体环境仍有利于债市，特别是长端债。

本基金将密切关注国内外政策和经济环境，以及权益类市场的变化，严格控制信用用品风险，投资于安全系数较高并有合理收益水平的信用品。同时我们将做好客户结构和需求分析，在满足投资者投资需求的前提下，对基金资产进行积极管理、优化配置，力争提高组合收益，推动基金规模稳步增长。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《上银基金管理有限公司估值业务管理制度》、《上银基金管理有限公司估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会成员包括分管投资副总、督察长、分管运营总监、基金运营部负责人、基金会计代表、投资总监、基金经理或投资经理及监察稽核部代表等相关专业人士组成。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后或基金资产在采用新投资策略和新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，并在不适用的情况下，及时召开估值委员会修订相关估值方法，以确保其持续适用。涉及估值政策的变更均须经估值委员会决议批准后执行。

在每个估值日，本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值，确定证券投资基金的份额净值。基金管理人

对基金资产进行估值后，将估值结果发送基金托管人。基金托管人则按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期内未进行利润分配。截止本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无需实施利润分配。

#### **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**

本报告期内，本基金未出现《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万需要在本半年度报告中予以披露的情形。

### **§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**

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

#### **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**

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### **5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### **§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：上银慧添利债券型证券投资基金

报告截止日：2016年6月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016年6月30日
<b>资 产：</b>		
银行存款	6.4.6.1	14,699,884.10
结算备付金		—
存出保证金		—
交易性金融资产	6.4.6.2	7,828,844,262.00
其中：股票投资		—
基金投资		—
债券投资		7,818,867,262.00
资产支持证券投资		9,977,000.00
贵金属投资		—
衍生金融资产	6.4.6.3	—
买入返售金融资产	6.4.6.4	56,000,000.00
应收证券清算款		—
应收利息	6.4.6.5	141,151,028.28
应收股利		—
应收申购款		—
递延所得税资产		—
其他资产	6.4.6.6	—
资产总计		8,040,695,174.38
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016年6月30日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		—
交易性金融负债		—

衍生金融负债	6.4.6.3	—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		971,873.62
应付赎回款		—
应付管理人报酬		1,017,096.55
应付托管费		406,838.60
应付销售服务费		—
应付交易费用	6.4.6.7	32,038.03
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	6.4.6.8	86,216.55
负债合计		2,514,063.35
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	6.4.6.9	7,923,605,722.89
未分配利润	6.4.6.10	76,432,824.56
所有者权益合计		8,038,181,111.03
负债和所有者权益总计		8,040,695,174.38

注：1、报告截止日2016年6月30日，基金份额净值1.014元，基金份额总额7,923,605,722.89份。

2、本财务报表的实际编制期间为2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日。

## 6.2 利润表

会计主体：上银慧添利债券型证券投资基金

本报告期：2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2016年3月16日（基金合同生效日）至 2016年6月30日
一、收入		39,848,200.44
1.利息收入		22,788,072.31
其中：存款利息收入	6.4.6.11	607,101.69

债券利息收入		21,907,108.52
资产支持证券利息收入		43,134.24
买入返售金融资产收入		230,727.86
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		—
其中：股票投资收益	6.4.6.12	—
基金投资收益		—
债券投资收益	6.4.6.13	—
资产支持证券投资收益	6.4.6.13.2	—
贵金属投资收益	6.4.6.14	—
衍生工具收益	6.4.6.15	—
股利收益	6.4.6.16	—
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.6.17	17,060,128.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.6.18	—
<b>减：二、费用</b>		1,705,636.86
1. 管理人报酬		1,121,388.80
2. 托管费		448,555.50
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.6.19	32,475.53
5. 利息支出		15,755.48
其中：卖出回购金融资产支出		15,755.48
6. 其他费用	6.4.6.20	87,461.55
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		38,142,563.58
减：所得税费用		—

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,142,563.58
-------------------	--	---------------

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上银慧添利债券型证券投资基金

本报告期：2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2016年3月16日（基金合同生效日）至2016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)	200,038,567.66	—	200,038,567.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	38,142,563.58	38,142,563.58
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)	7,723,567,155.23	76,432,824.56	7,799,999,979.79
其中：1.基金申购款	7,723,567,175.23	76,432,824.77	7,800,000,000.00
2.基金赎回款	-20.00	-0.21	-20.21
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）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	7,923,605,722.89	114,575,388.14	8,038,181,111.03

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告至财务报表由下列负责人签署：

李永飞

史振生

刘雪峰

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

上银慧添利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")《关于准予上银慧添利债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2016]245号文)批准,由上银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及《上银慧添利债券型证券投资基金基金合同》、《上银慧添利债券型证券投资基金招募说明书》发售,基金合同于2016年3月16日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为200,038,567.66份基金份额。本基金的基金管理人为上银基金管理有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金自2016年3月7日至2016年3月14日止期间公开发售,设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币200,038,564.94元。根据《上银新兴价值成长股票型证券投资基金招募说明书》的规定,在募集期间产生的活期存款利息为人民币2.72元,折算为2.72份基金份额。以上实收基金(本息)合计为人民币200,038,567.66元,折合200,038,567.66份基金份额,划入基金份额持有人账户。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等相关法律法规及《上银慧添利债券型证券投资基金基金合同》和《上银慧添利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金投资于具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国债、金融债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、中期票据、中小企业私募债券、短期融资券及超级短期融资券、次级债、政府机构债、地方政府债、可分离交易可转换债券的纯债部分、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、现金等固定收益类金融工具,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类证券(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为:债券的比例不低于基金资产的80%,保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;对于法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资的其他金融工具,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:中国债券综合指数收益率。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》,本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《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>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2016年6月30日的财务状况、自2016年3月16日至2016年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### **6.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **6.4.4.1 会计年度**

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

##### **6.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### **6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现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。

本基金目前持有的股票投资和债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。

##### **6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

###### **(a) 金融资产及金融负债的确认和计量**

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

###### **(b) 初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

(c) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。

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，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下

列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额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。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管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。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位，发生时直接计入基金损益；如果影响基金份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。本基金每一基金份额享有同等分配权。

#### 6.4.4.12 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业

股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》(以下简称"《证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价的通知》")，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

根据《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》(以下简称"估值处理标准")，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### **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**

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本年度未发生重大会计差错更正。

#### **6.4.6 税项**

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会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《财政部、国家税务总局、证监会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[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于

企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，股权登记日为自2013年1月1日起至2015年9月7日期间的，暂减按25%计入应纳税所得额，股权登记日在2015年9月8日及以后的，暂免征收个人所得税。

(e) 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。

(f) 对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

## 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 2016年6月30日
活期存款	14,699,884.10
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	14,699,884.10

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016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	862,845,664.37	848,075,582.00	-14,770,082.37
	银行间市场	6,938,903,932.52	6,970,791,680.00	31,887,747.48
	合计	7,801,749,596.89	7,818,867,262.00	17,117,665.11
资产支持证券		10,034,536.98	9,977,000.00	-57,536.98
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		7,811,784,133.87	7,828,844,262.00	17,060,128.13

#### 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

##### 6.4.7.4.1 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 2016年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	56,000,000.00	—
银行间市场	—	—
合计	56,000,000.00	—

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	42,922.04
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	140,835,624.05
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	272,482.19
合计	141,151,028.28

#### 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 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	—
银行间市场应付交易费用	32,038.03
合计	32,038.03

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
预提费用	86,216.55
合计	86,216.55

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月
----	-------------------------------

	30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	200,038,567.66	200,038,567.66
本期申购	7,723,567,175.23	7,723,567,175.23
本期赎回（以“-”号填列）	-20.00	-20.00
本期末	7,923,605,722.89	7,923,605,722.89

注：1、本基金自2016年3月7日至2016年3月14日止期间公开发售，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币200,038,564.94元。根据《上银慧添利债券型证券投资基金招募说明书》的规定，在募集期间产生的活期存款利息为人民币2.72元，折算为2.72份基金份额。以上实收基金（本息）合计为人民币200,038,567.66元，折合200,038,567.66份基金份额，划入基金份额持有人账户。

2、根据《上银慧添利债券型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金于2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年5月27日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购和赎回业务自2016年5月30日起开始办理。

#### 6.4.7.10 未分配利润

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	—	—	—
本期利润	21,082,435.45	17,060,128.13	38,142,563.58
本期基金份额交易产生的变动数	44,996,400.72	31,436,423.84	76,432,824.56
其中：基金申购款	44,996,400.84	31,436,423.93	76,432,824.77
基金赎回款	-0.12	-0.09	-0.21
本期已分配利润	—	—	—
本期末	66,078,836.17	48,496,551.97	114,575,388.14

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日
活期存款利息收入	124,485.16
定期存款利息收入	480,000.00
其他存款利息收入	—

结算备付金利息收入	2,616.53
其他	—
合计	607,101.69

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

无。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

无。

##### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

无。

#### 6.4.7.14 贵金属投资收益

##### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

无。

#### 6.4.7.16 股利收益

无。

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日
1.交易性金融资产	17,060,128.13
——股票投资	—
——债券投资	17,117,665.11
——资产支持证券投资	-57,536.98

——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	17,060,128.13

**6.4.7.18 其他收入**

无。

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日
交易所市场交易费用	776.10
银行间市场交易费用	31,699.43
合计	32,475.53

**6.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日
审计费用	29,415.37
信息披露费	47,801.18
帐户维护费	9,400.00
汇划手续费	845.00
合计	87,461.55

**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，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要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

本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 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
上银基金管理有限公司("上银基金")	基金管理人、基金直销机构
兴业银行股份有限公司("兴业银行")	基金托管人、基金代销机构
上海银行股份有限公司("上海银行")	基金管理人的股东、基金代销机构
上银瑞金资本管理有限公司("上银瑞金")	基金管理人出资成立的子公司
上海骏涟投资管理有限公司("上海骏涟")	基金管理人的全资孙公司

注：下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行,并以一般交易价格为定价基础。

#### 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

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 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
	2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,121,388.80
其中：支付销售机构的客户维护费	—

注：支付基金管理人上银基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

**6.4.10.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	
	2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	448,555.50	

注：支付基金托管人兴业银行的托管费按前一日基金资产净值的0.1%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×0.1% / 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**

本基金本报告期内无通过关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况**

本报告期内本基金管理人未运用自有资金投资本基金。

**6.4.10.4.2 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**

份额单位：份

关联方名称	本期末	
	2016年6月30日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
兴业银行	7,923,567,175.23	99.9995%

**6.4.10.5 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	
	2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行活期存款	14,699,884.10	124,485.16

注：本基金的活期银行存款由基金托管人兴业银行保管，按银行同业利率计息。除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2016年3月16日（基金合同生效日）至2016年6月30日止期间获得的利息收入为人民币2,616.53元，2016年6月30日结算备付金余额为人民币0元。

#### **6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内无通过关联方购买其承销证券的情况。

#### **6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

#### **6.4.11 利润分配情况**

无。

#### **6.4.12 期末（2016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**

于本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

于本报告期末，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### **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**

基金管理人风险管理的政策是保护基金份额持有人的合法权益，确保基金管理人规范经营、稳健运作，防止和减少各类风险的发生。基金管理人建立了在董事会领导下的，由风险管理委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门组成的多层次风险管理组织架构。形成了一个由决策系统、执行系统和监督系统组成的有机整体，对公司的各类风险进行全面有效的控制。

本基金的基金管理人对金融工具的风险管理办法主要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，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的可能性。从定量分析的角度，根据本基金的投资目标，结合基金资产运用金融工具特征进行特定的风险量化分析，建立量化模型及相关指标，形成日常量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠的对各种风险进行监督、检查

和评估，并通过相应决策，将风险控制可在承受范围内。

#### 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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2016年6月30日
A-1	—
A-1以下	—
未评级	417,953,000.00
合计	417,953,000.00

注：未评级债券为政策性金融债、资产支持证券等。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2016年6月30日
AAA	1,293,695,000.00
AAA以下	6,117,196,262.00
未评级	—
合计	7,410,891,262.00

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险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，另一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回

回其持有的基金份额。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持大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，保障金融资产均能及时变现。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资产的公允价值。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人根据申购赎回变动情况，制定现金头寸预测表，及时采取措施满足流动性需要；分析基金持有人结构，加强与主要持有机构的沟通，及时揭示可能的赎回需求；按照有关法律法规规定应对固定赎回，并进行适当报告和批露；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。

本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约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。

#### 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。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年 6月30 日	1个月以内	1- 3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							

银行存款	14,699,884.10	-	-	-	-	-	14,699,884.10
交易性金融资产	-	-	417,953,000.00	5,415,440,222.00	1,995,451,040.00	-	7,828,844,262.00
买入返售金融资产	56,000,000.00	-	-	-	-	-	56,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	141,151,028.28	141,151,028.28
资产总计	70,699,884.10	-	417,953,000.00	5,415,440,222.00	1,995,451,040.00	141,151,028.28	8,040,695,174.38
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	971,873.62	971,873.62
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,017,096.55	1,017,096.55
应付托管费	-	-	-	-	-	406,838.60	406,838.60
应付交易费用	-	-	-	-	-	32,038.03	32,038.03
其他负债	-	-	-	-	-	86,216.55	86,216.55
负债总计	-	-	-	-	-	2,514,063.35	2,514,063.35
利率敏感度缺口	70,699,884.10	-	417,953,000.00	5,415,440,222.00	1,995,451,040.00	138,636,964.93	8,038,181,111.03

#### 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：人民币元）
		本期末 2016年6月30日
	市场利率上升25个基点	-51,007,999.03
	市场利率下降25个基点	51,577,721.89

**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的波动风险。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有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。本基金通过资产优化配置降低股票市场价格风险。此外，本基金管理人定期运用多种定量方法进行风险度量和分析。

**6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	—	—
交易性金融资产-债券投资	7,818,867,262.00	97.27
衍生金融资产-权证投资	—	—
其他	—	—
合计	7,818,867,262.00	97.27

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

于2016年6月30日，本基金未持有交易性权益类投资，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。

**6.4.14 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) 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。

## (b) 以公允价值计量的金融工具

## (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

#### (ii) 各层级金融工具公允价值

于2016年6月30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一层级的余额为848,075,582.00元，属于第二层级的余额为6,980,768,680.00元，无属于第三层级的余额。

#### (iii) 公允价值所属层级间的重大变动

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级未发生重大变动。

#### (iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，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（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	7,828,844,262.00	97.37
	其中：债券	7,818,867,262.00	97.24
	资产支持证券	9,977,000.00	0.12
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—

5	买入返售金融资产	56,000,000.00	0.70
	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	14,699,884.10	0.18
7	其他各项资产	141,151,028.28	1.76
8	合计	8,040,695,174.38	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

## 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沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

## 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末基金资产净值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 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	407,976,000.00	5.08
	其中：政策性金融债	407,976,000.00	5.08
4	企业债券	6,074,631,262.00	75.57

5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	1,336,260,000.00	16.62
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	7,818,867,262.00	97.27

## 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	070208	07国开08	3,000,000	298,350,000.00	3.71
2	101651005	16中石油MTN001	2,300,000	230,506,000.00	2.87
3	124407	13泰州债	1,800,000	194,832,000.00	2.42
4	101651007	16陕延油MTN001	2,000,000	193,280,000.00	2.40
5	1480356	14滇投债	1,570,000	169,450,100.00	2.11

## 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	123982	15庆热01	100,000	9,977,000.00	0.12

## 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

贵金属暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

## 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

股指期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

**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**

国债期货暂不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

**7.12 投资组合报告附注****7.12.1**

本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有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。

**7.12.2**

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

**7.12.3 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	应收股利	—
4	应收利息	141,151,028.28
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	141,151,028.28

**7.12.4 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。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产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。

## §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

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
459	17,262,757.57	7,923,567,175.23	99.9995%	38,547.66	0.0005%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	9,061.56	0.0001%

### 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情况

项目	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年3月16日)基金份额总额	200,038,567.66
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	7,723,567,175.23
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回 份额	20.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份 额（份额减少以“-”填列）	—

本报告期末基金份额总额	7,923,605,722.89
-------------	------------------

## §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，未召开基金份额持有人大会。

### 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

#### 1、报告期内基金管理人重大人事变动：

报告期内，基金管理人通过股东会决议，批准金煜先生不再担任公司董事长，任命施红敏先生、晏小江先生为公司董事，其中晏小江先生为独立董事。

报告期内，基金管理人通过董事会决议，选举胡友联先生为公司董事长，聘任王素文先生为公司副总经理、汪天光先生为公司督察长。

上述人员的变更已报中国证券监督管理委员会及上海监管局备案。

报告期内基金经理变动情况如下：

楼昕宇先生任上银慧添利债券型证券投资基金基金经理、上银慧盈利货币市场基金基金经理

上述基金经理的变更已报中国证券投资基金业协会及上海监管局备案。

#### 2、报告期内基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

无。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 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、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券	2	—	—	—	—	—

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司管理层批准。

2、本报告期内，本基金本报告期内新增中泰证券交易单元。

### 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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
中泰证券	867,112,510.6	100%	1,043,000,000	100%	—	—

## 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	上银慧添利债券型证券投资基金基金合同	基金管理人公司网站、《上海证券报》	2016-03-04
2	上银慧添利债券型证券投资基金招募说明书	基金管理人公司网站、《上海证券报》	2016-03-04
3	上银慧添利债券型证券投资基金托管协议	基金管理人公司网站、《上海证券报》	2016-03-04
4	上银慧添利债券型证券投资基金基金合同摘要	基金管理人公司网站、《上海证券报》	2016-03-04

5	上银慧添利债券型证券投资基金份额发售公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》	2016-03-04
6	关于上银慧添利债券型证券投资基金提前结束募集的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》	2016-03-12
7	上银慧添利债券型证券投资基金基金合同生效公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》	2016-03-17
8	上银基金管理有限公司关于业务系统维护升级的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》	2016-04-08
9	上银基金管理有限公司关于网上交易系统银联通部分银行渠道暂停业务的公告	基金管理人公司网站	2016-04-11
10	上银基金管理有限公司关于网上交易系统银联通部分银行渠道恢复业务的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》	2016-04-12
11	上银基金管理有限公司关于网上交易系统银联通部分银行渠道暂停业务的公告	基金管理人公司网站	2016-04-15
12	上银基金管理有限公司关于翼支付业务暂停的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》	2016-04-22
13	上银基金管理有限公司关于参加上海好买基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》	2016-04-29
14	上银基金管理有限公司关于业务系统维护升级的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》	2016-05-10
15	上银基金管理有限公司关于高级管理人员任职的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》	2016-05-17
16	上银基金管理有限公司关于开通旗下开放式基金银联通网上直销定期定额申购业务的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券日报》、《中国证券报》	2016-05-27

17	上银慧添利债券型证券投资基金 开放日常申购、赎回业务公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》	2016-05-28
18	上银基金管理有限公司机房搬迁 公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券 日报》、《中国证券报》	2016-06-02
19	上银基金管理有限公司关于调整 客户服务热线人工服务时间的通 知	基金管理人公司网站	2016-06-08
20	上银基金管理有限公司关于旗下 部分开放式基金在上海陆金所资 产管理有限公司开通定期额申购 业务及参加费率优惠活动的公告	基金管理人公司网站、 《上海证券报》、《证券 日报》、《中国证券报》	2016-06-22
21	旗下基金2016年6月30日基金资 产净值、基金份额净值和基金份 额累计净值公告	基金管理人公司网站	2016-06-30

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、上银慧添利债券型证券投资基金相关批准文件
- 2、《上银慧添利债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《上银慧添利债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《上银慧添利债券型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告

### 11.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

### 11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站([www.boscam.com.cn](http://www.boscam.com.cn))查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人上银基金管理有限公司:

客户服务中心电话: 021-60231999

上银基金管理有限公司

二〇一六年八月二十九日