上投摩根强化回报债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根强化回报债券	
基金主代码	372010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年8月10日	
报告期末基金份额总额	104,475,135.92份	
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,通过主动管理,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将通过对固定收益类金融工具的主动管理,力争获取稳定的债券投资收益。此外,本基金将根据对投票市场的趋势研判及新股、增发、申购收益率的预测,适度参与一级市场和二级市场的股票投资,在严格控制风险的前提下,力求提高基金的整体收益率。 本基金将采用积极主动的债券投资策略,以中长期利率分析为核心,结合宏观经济周期、宏观政策方向、收益率曲线形态、债券市场供求关系等分析,实施积极的债券投资组合管理。在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。	
业绩比较基准	中信标普全债指数。	
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,预期风险和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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
下属两级基金的交易代码	372010	372110
报告期末下属两级基金的份额总额	80,958,673.83份	23,516,462.09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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
1.本期已实现收益	-4,118,397.75	-1,074,717.64
2.本期利润	-2,272,517.84	-601,962.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0231	-0.0241
4.期末基金资产净值	80,327,622.37	23,071,710.53
5.期末基金份额净值	0.992	0.981

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

上投摩根强化回报债券A类:

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	-2.36%	0.24%	1.42%	0.05%	-3.78%	0.19%

上投摩根强化回报债券B类:

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	-2.39%	0.23%	1.42%	0.05%	-3.81%	0.18%

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

上投摩根强化回报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的历史走势对比图

(2011年8月10日至2014年3月31日)

注:本基金建仓期自2011年8月10日至2012年2月9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2011年8月10日,图示时间段为2011年8月10日至2014年3月31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		
杨成	本基金基金经理	2011-8-10	-	7年	上海财经大学管理学硕士研究生,2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师,2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理,主要负责固定收益方面投资研究的相关工作,2011年8月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2013年2月至2014年3月担任上投摩根轻动添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月起任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年12月起即时担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理。
赵峰	本基金基金经理	2011-9-8	-	11年	上海财经大学金融学硕士,2003年4月至2006年5月在中银万国证券研究所担任研究员负责债券研究方面的工作;2006年6月至2011年3月在富国基金管理有限公司担任投资经理负责债券投资方面的工作;2011年4月加入上投摩根基金管理有限公司,2011年9月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起任上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月起任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,2013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.杨成先生为本基金前任基金经理,其任职日期指本基金合同生效之日。

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、《上投摩根强化回报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 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,本公司通过对手询价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 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,本公司通过对手询价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。

4.4.2 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

2014年一季度经济增长下滑趋势明显,促发了小规模财政刺激托底,货币政策未见明显松动,仍以保持适度流动性为主。一季度债市在资金宽松的推动下总体上涨,利率品种短端收益率下行较多,中长端收益率变动较小,收益率曲线陡峭化趋势明显。信用品种受益于影子银行收缩收益率出现较大幅度下行,超日债的实质违约并未推升信用利差,反倒助涨了市场对城投债的投资热情,信用风险偏好向难政府信用集中,产业债、民企债流动性仍较差。总体来看,政府选择通过财政刺激而非货币扩张来托底经济,控制影子银行的无序扩张促使融资需求转向标准化债市,债市供给尤其是信用债供给显著放量,出于对信用风险和流动性风险的担忧,本基金在一季度减持中低等级城投债,增持了金融债,对投票的配置基本了基金净值增长。

展望二季度,经济能否企稳的关键在于社会融资总量能否放量,进而对增长形成支撑。宽财政、中货币"的政策组合将加剧资金供需的紧张,基于此判断,本基金将继续加强流动性管理,减少信用风险暴露,提高组合的流动性,重点关注长期利率品种和可转债的交易性机会,力争在整体低风险可控的前提下增进持有人回报。

4.5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	7,225,557.50	4.76
	其中:股票	7,225,557.50	4.76
2	固定收益投资	138,465,369.76	91.20
	其中:债券	138,465,369.76	91.20
	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	2,896,297.23	1.91
7	其他资产	3,243,826.11	2.14
8	合计	151,831,050.60	100.00

注:截至2014年3月31日,上投摩根强化回报债券型证券投资基金资产净值为103,399,332.90元,上投摩根强债基金A类份额净值为0.992元,累计基金份额净值为1.032元;上投摩根强债基金B类份额净值为0.981元,累计基金份额净值为1.021元。

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	-	-
C	制造业	5,177,867.46	5.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	222,357.00	0.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	554,485.00	0.54
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	776,016.44	0.75
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	112,302.00	0.11
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	382,529.60	0.37
S	综合	-	-
	合计	7,225,557.50	6.99

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	002241	歌尔声学	48,937	1,252,787.20	1.21
2	002236	大华股份	43,494	1,243,493.46	1.20
3	300228	富瑞特装	7,600	462,460.00	0.45
4	300115	长盈精密	13,700	453,470.00	0.44
5	002309	中利科技	23,000	411,240.00	0.40
6	600406	国电南瑞	27,062	382,115.44	0.37
7	600518	康美药业	20,500	332,100.00	0.32
8	600998	九州通	16,200	259,200.00	0.25
9	002294	信立泰	8,749	255,470.80	0.25
10	300248	新开普	10,100	237,451.00	0.23

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	94,154,625.00	91.06
	其中:政策性金融债	94,154,625.00	91.06
4	企业债券	25,210,173.40	24.38
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	19,100,571.36	18.47
8	其他	-	-
9	合计	138,465,369.76	133.91

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	130240	13国开40	300,000	28,008,000.00	27.09
2	018002	国开1302	106,250	10,890,625.00	10.53
3	140202	14国开02	100,000	10,127,000.00	9.79
4	140203	14国开03	100,000	10,091,000.00	9.76
5	140407	14农发07	100,000	10,008,000.00	9.68

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没有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、处罚的情况。

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	34,683.17
2	应收证券清算款	932,036.61
3	应收股利	1,672.00
4	应收利息	2,270,753.07
5	应收申购款	4,681.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,243,826.11

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	110023	民生转债	9,382,060.00	9.07
2	110024	隧道转债	3,102,300.00	3.00
3	128003	华天转债	2,656,911.36	2.57
4	113002	工行转债	993,800.00	0.96

5.11.5 报告期末前十名股票中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	600998	九州通	259,200.00	0.25	筹划股权激励事宜

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

项目	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
报告期期初基金份额总额	124,205,192.73	26,553,370.61
报告期基金总申购份额	591,928.23	277,460.33
减:报告期基金总赎回份额	43,838,447.13	3,314,368.85
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	80,958,673.83	23,516,462.09

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根强化回报债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根强化回报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。

9.2存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3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
二〇一四年四月十九日

上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根全球新兴市场股票(QDII)
基金主代码	378006
交易代码	378006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月30日
报告期末基金份额总额	49,031,869.98份
投资目标	本基金主要投资于新兴市场以及在其他证券市场交易的新兴市场企业,通过深入挖掘新兴市场企业的投资价值,努力实现基金资产的稳健增值。
投资策略	新兴市场所属国家和地区经济发展多处于转型阶段,劳动力成本低,自然资源丰富,与发达国家与地区比较,其经济发展速度一般相对较高。本基金将充分分享新兴市场经济高增长成果,审慎把握新兴市场的投资机会,争取为投资者带来长期稳健回报。 总体上本基金将采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。首先通过考察不同国家的发展趋势及不同行业的景气程度,决定地区与板块的基本布局;其次采取自下而上的选股策略,在对股票进行基本面分析的同时,通过深入研究股票的价值与动量特性,选取目标投资对象。在固定收益类投资部分,本基金将综合考虑资产市局的安全性、流动性与收益性,并结合现金管理要求等来制订具体策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:MSCI新兴市场股票指数(总回报)
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,基金投资风险收益水平高于债券型基金和平衡型基金。
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
境外投资顾问英文名称	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
境外投资顾问中文名称	摩根资产管理(英国)有限公司
境外资产托管人英文名称	JPMorgan &Chase Bank, N.A.
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行

§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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	3,981,261.40
2.本期利润	2,467,658.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0455
4.期末基金资产净值	48,076,826.32
5.期末基金份额净值	0.981

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	5.37%	0.77%	0.10%	0.79%	5.27%	-0.02%

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

上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年1月30日至2014年3月31日)

注:本基金合同生效日为2011年1月30日,图示时间段为2011年1月30日至2014年3月31日。

本基金建仓期自2011年1月30日至2011年7月29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		
王邦祺	本基金基金经理	2011-1-30	-	10年	台湾大学历史学硕士班,曾任职于香港永丰金证券(亚洲)及香港永丰金资产(亚洲)有限公司,负责管理海外可转债及海外新兴市场固定收益部位,2007年9月加入上投摩根基金管理有限公司,任投资经理,从事QDII海外固定收益及海外可转债投资及研究工作。2011年1月起任上投摩根全球新兴市场股票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.王邦祺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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Anuj Arora	投资组合经理	11年	男,伊利诺斯理工大学硕士,主修金融学
Noriko Kuroki	投资组合经理	18年	女,牛津大学硕士,主修哲学、政治和经济学

4.3 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、《上投摩根全球新兴市场股票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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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,本公司通过对手询价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。

4.4.2 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。

4.5报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	45,283,190.01	92.15
	其中:普通股	38,276,508.38	77.89
	存托凭证	7,006,681.63	14.26
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	39,897.36	0.08
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	39,897.36	0.08
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,006,500.09	6.12
8	其他各项资产	812,177.48	1.65
9	合计	49,141,764.94	100.00

注:截至2014年3月31日,本基金资产净值为48,076,826.32元,基金份额净值为0.981元,累计基金份额净值为0.981元。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	9173921.94	19.08
中国台湾	8813447.66	18.33
韩国	6212496.87	12.92
南非	4031451.9	8.39
印度	3,668,535.68	7.63
美国	3007195.7	6.25
泰国	2567154.01	5.34
印度尼西亚	2359839.41	4.91
墨西哥	1490732.98	3.10
英国	1432331.92	2.98
波兰	1263915.08	2.63
智利	1262166.86	2.63
合计	45,283,190.01	94.19

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定,ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金属与采矿	11,244,132.07	23.39
机械制造	6,027,361.73	12.54
海运	3,930,067.89	8.17
个人用品	3,675,828.46	7.65
保险	2,567,154.01	5.34
石油、天然气与消费用燃料	2,448,432.15	5.09
食品与主要用品零售	1,583,019.75	3.29
纸类与林业产品	1,580,802.72	3.29
商业银行	1,490,732.98	3.10
建筑材料	1,424,260.90	2.96
电子设备、仪器和元件	1,421,782.70	2.96
饮料	1,262,166.86	2.63
航空货运与物流	1,149,854.76	2.39
航空航天与国防	1,135,357.75	2.36
化学制品	1,127,287.35	2.34
制药	1,070,682.15	2.23
电力公用事业	964,856.54	2.01
生物科技	664,251.04	1.38
半导体产品与设备	515,158.20	1.07
合计	45,283,190.01	94.19

注:行业分类标准:MSCI

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Cosmax Inc	-	044820 KS	韩国证券交易所	韩国	10,600	3,675,828.46	7.65
2	Zhaojin Mining Industry Co Ltd	招金科技	1818 HK	香港交易所	中国香港	700,000	2,570,430.27	5.35
3	Fosun Intl Ltd	复星国际	656 HK	香港交易所	中国香港	330,000	2,551,792.47	5.31
4	Taiwan Takisawa Technology Co Ltd	台湾浅泽科技	6609 TT	台湾证券交易所	中国台湾	200,000	2,505,083.00	5.21
5	Sasol Ltd	-	SOL SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	7,100	2,448,432.15	5.09
6	PT United Tractors Tbk	-	UNTR IJ	雅加达证券交易所	印尼	210,000	2,359,839.41	4.91
7	Vale SA	-	VALE US	纽约证券交易所	美国	22,000	1,871,837.95	3.89
8	Shoprite Holdings Ltd	-	SHP SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	17,000	1,583,019.75	3.29
9	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	玖龙纸业	2689 HK	香港交易所	中国香港	330,000	1,580,802.72	3.29
10	Sesa Sterlite Ltd	-	SSLT IN	印度国家证券交易所	印度	80,000	1,553,824.38	3.23

注:1. 所用证券代码采用Ticker代码。

2. 所属国家(地区)列示证券挂牌的证券交易所所在国家(地区)。

5.5 报告期末按债券位用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	配股权证	TATA POWER CO	39,897.36	0.08

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	688,042.48
3	应收股利	33,514.98
4	应收利息	439.87
5	应收申购款	18,731.01
6	其他应收款	71,449.14
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	812,177.48

5.10.4 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。

5.10.5 报告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。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	45,449,335.80
报告期期初基金份额总额	42,135,091.81
报告期基金总申购份额	1,022,545.45
减:报告期基金总赎回份额	3,912,456.65
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	39,245,180.61

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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全球天然资源股票型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金托管协议》;

4、《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件和营业执照。

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
二〇一四年四月十九日

上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月十九日

§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