# 上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月二十一日**

### §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2014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2014年4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根全球天然资源股票(QDII) |
| 基金主代码 | 378546 |
| 交易代码 | 378546 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年3月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 37,372,726.31份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于全球范围内从事天然资源的勘探、开发、生产及销售,或是向天然资源行业提供服务的公司的股票,通过积极主动的资产配置和组合管理,在风险可控的前提下以获取长期资产增值。 |
| 投资策略 | 全球天然资源的稀缺与人类对其需求的不断增长的矛盾日益突显,这显示了天然资源具有极大的战略价值,该行业的相关上市公司也具有良好的投资机会。本基金将充分分享全球天然资源行业未来的高增长成果,审慎把握全球天然资源的投资机会,争取为投资者带来长期稳健回报。<br>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布局的安全性、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 | 汇丰矿产、黄金及能源指数(总回报) |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型投资基金,主要投资于海外市场的天然资源行业的股票,本基金的业绩表现在大多数的情况下与国际大宗商品价格的走势具有较高的相关性。本基金的预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于较高风险和较高预期收益的基金品种。 |
| 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 |
| 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 | Bank of China (Hongkong) |
| 境外资产托管人中文名称 | 中国银行香港有限公司 |

### §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(2014年4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -422,402.69 |
| 2.本期利润 | 2,886,806.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0747 |
| 4.期末基金资产净值 | 32,445,492.66 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.868 |

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,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

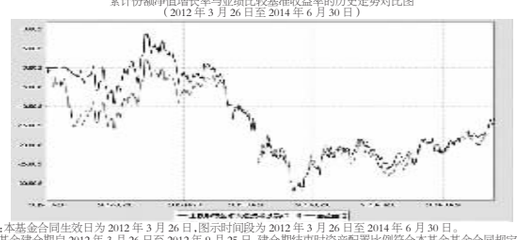
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 9.60% | 0.55% | 8.90% | 0.68% | 0.70% | -0.13% |

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

上投摩根全球天然资源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

(2012年3月26日至2014年6月30日)



注:本基金合同生效日为2012年3月26日,图示时间段为2012年3月26日至2014年6月30日。

本基金建仓期自2012年3月26日至2012年9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 | | |
| 张军 | 本基金基金经理 | 2012-3-26 | - | 9年(金融领域从业经验20年) | 毕业于上海复旦大学。曾担任上海国际信托有限公司国际业务部经理,交易部经理。2004年6月加入上投摩根基金管理有限公司,担任交易总监,2007年10月起任投资经理。2008年3月起担任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理,自2012年3月起同时担任上投摩根全球天然资源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.张军先生担任本基金首任基金经理的任职日期为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 |
|---|---|---|---|
| Neil Gregson | 董事总经理,全球天然资源团队主管 | 31年 | 男,英国诺丁汉大学矿业工程专业学士学位 |

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、《上投摩根全球天然资源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。

4.4.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

全球天然资源基金在本季度净值上涨,但小于业绩基准的涨幅。

本季度的配置与上期没有明显差异,超配矿业股、大幅低配金矿股,对能源板块保持中性配置。保持10%左右的现金仓位和低配金矿股是表现不如基准的主要原因。

2014年伊始,在个别新兴市场国家如阿根廷、土耳其发生债务风险加上北美严寒天气影响下美国经济数据不佳,引发投资者的避险情绪,全球油气和矿业类股遭抛售,然而局势的动荡重新凸显了黄金的避险属性,当其他资产下跌时,同期黄金以及金矿股反而上涨。

进入2月,市场从上月的下跌开始反弹,部分新兴市场的危机被证明是局部短期现象。而美国经济年初的疲弱也被解读为受天气影响,并不妨碍复苏的趋势。投资者对经济增长的信心恢复,推高了资源类股价格。

中国经济指标显示增长放缓,影响了对全球资源的需求预测,3月份矿业和油气股表现不佳,首当其冲的是铜价下跌。但个别品种如镍,却因为供应紧张的原因,镍价和镍矿股上涨。

2014年全年我们依然看好今年全球经济稳步增长下资源股的投资机会,美联储自从年初开始每月缩减100亿美元的购债金额,并导致美元大幅升值和资金的大幅回流。选股上侧重有严格资本开支纪律和低成本的上游企业,这类公司的现金流充裕或好转,增加了公司选择回购股份或提高分红以回馈投资人的可能,公司盈利在商品价格处于低位时仍然有保障,选择这样做的公司将被分析师提升股票估值。尽管中国经济增长放缓是不争的事实,市场也已经有反应,考虑到政府稳增长的底线法在,资源类股在下跌后仍有反弹的机会。然而,我们对QE逐步退出的大趋势下,金价和金矿股承受压力依然保持警惕。

4.5.2 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9.60%,同期业绩比较基准收益率为8.90%。

### §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(人民币元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 29,373,394.42 | 89.78 |
| | 其中:普通股 | 28,150,724.12 | 86.04 |
| | 存托凭证 | 1,222,670.30 | 3.74 |
| | 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 | - | - |
| | 其中:远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 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 | 3,205,145.88 | 9.80 |
| 8 | 其他各项资产 | 137,924.92 | 0.42 |
| 9 | 合计 | 32,716,465.22 | 100.00 |

注:截至2014年6月30日,本基金资产净值为32,445,492.66元,基金份额净值为0.868元,累计基金份额净值为0.868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(%) |
|---|---|---|
| 加拿大 | 10,483,347.64 | 32.31 |
| 英国 | 8,266,816.42 | 25.48 |
| 美国 | 5,125,130.55 | 15.80 |
| 澳大利亚 | 3,246,090.57 | 10.00 |
| 挪威 | 848,117.44 | 2.61 |
| 俄罗斯 | 519,482.26 | 1.60 |
| 瑞典 | 506,803.67 | 1.56 |
| 荷兰 | 377,605.87 | 1.16 |
| 合计 | 29,373,394.42 | 90.53 |

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 | 18,870,591.42 | 58.16 |
| 石油、天然气与消费用燃料 | 10,502,803.00 | 32.37 |
| 合计 | 29,373,394.42 | 90.53 |

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 | First Quantum Minerals Ltd | - | FM CN | 多伦多证券交易所 | 加拿大 | 14,560 | 1,919,283.11 | 5.92 |
| 2 | Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc | - | FCX US | 纽约证券交易所 | 美国 | 7,597 | 1,706,112.99 | 5.26 |
| 3 | Glencore plc | 嘉能可有限公司 | GLEN LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 49,161 | 1,680,106.12 | 5.18 |
| 4 | BHP Billiton plc | 必和必拓有限公司 | BLT LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 8,240 | 1,634,452.87 | 5.04 |
| 5 | Rio Tinto plc | 力拓有限公司 | RIO LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 4,623 | 1,508,596.43 | 4.65 |
| 6 | Lundin Mining Corp | - | LUN CN | 多伦多证券交易所 | 加拿大 | 30,068 | 1,019,540.94 | 3.14 |
| 7 | Parex Resources Inc | - | PXT CN | 多伦多证券交易所 | 加拿大 | 13,148 | 953,159.21 | 2.94 |
| 8 | Anadarko Petroleum Corp | - | APC US | 纽约证券交易所 | 美国 | 1,384 | 932,189.07 | 2.87 |
| 9 | ConocoPhillips | - | COP US | 纽约证券交易所 | 美国 | 1,743 | 919,396.85 | 2.83 |
| 10 | DNO ASA | - | DNO NO | 奥斯陆证券交易所 | 挪威 | 35,856 | 848,117.44 | 2.61 |

5.5 报告期末按债券信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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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 | - |
| 3 | 应收股利 | 27,705.81 |
| 4 | 应收利息 | 458.15 |
| 5 | 应收申购款 | 109,760.96 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 137,924.92 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 39,245,180.61 |
| 报告期基金总申购份额 | 2,363,956.70 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 4,236,411 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 37,372,726.31 |

### §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

8.1.1 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;

8.1.2《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》;

8.1.3《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金托管协议》;

8.1.4《上投摩根基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

8.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照;

8.1.6 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**
**二〇一四年七月二十一日**

# 上投摩根中国优势证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月二十一日**

### §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2014年4月1日起至6月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上投摩根中国优势混合 |
| 基金主代码 | 375010 |
| 交易代码 | 375010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年9月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,698,640,887.84份 |
| 投资目标 | 本基金在以长期投资为基本原则的基础上,通过严格的投资纪律约束和风险管理手段,将战略资产配置与投资时机有效结合,精心选择在经济全球化趋势下具有国际比较优势的中国企业,通过精选证券和适度主动投资,为国内投资者提供国际水平的理财服务,谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金充分借鉴摩根资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术,以国际视野审视中国经济发展,将国内行业发展趋势与上市公司价值判断纳入全球经济综合考量的范畴,通过定性/定量严谨分析的有机结合,准确把握国家/地区与上市公司的比较优势,最终实现上市公司内在价值的合理评估、投资组合资产配置与风险管理的正确实施。本基金以股票投资为主体,在股票选择和资产配置上分别采取"自下到上"和"自上到下"的投资策略。根据国内市场的具体特点,本基金积极利用摩根资产管理集团在全球市场的研究资源,用其国际视野观的优势价值评估体系甄别个股素质,并结合本地长期深入的公司调研和严格审慎的基本面与市场面分析,筛选出重点关注的上市公司股票。资产配置层面包括类别资产配置和行业资产配置,本基金不仅在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调控,也通过对全球区域行业收应进行评估后,确定行业资产配置权重,总体紧密监控组合风险与收益特征,以最终切实提高组合的流动性、稳定性与收益性。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30% |
| 风险收益特征 | 本基金努力追求资产配置动态平衡,在风险预算目标下使基金收益最大化,属于中等风险证券投资基金产品。 |
| 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(2014年4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -133,054,805.86 |
| 2.本期利润 | 45,816,470.40 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0265 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,285,151,642.74 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.3453 |

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

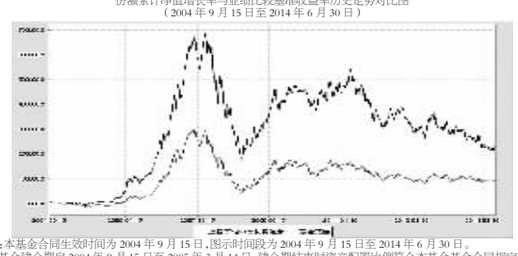
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 2.02% | 0.98% | 1.40% | 0.61% | 0.62% | 0.37% |

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

上投摩根中国优势证券投资基金

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

(2004年9月15日至2014年6月30日)



注:本基金合同生效时间为2004年9月15日,图示时间段为2004年9月15日至2014年6月30日。

本基金建仓期自2004年9月15日至2005年3月14日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金自2013年12月7日起,将基金业绩比较基准由"富时中国A600指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5%"变更为"沪深300指数收益率×70%+中债总指数收益率×30%"。

### §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 | | |
| 董红波 | 本基金基金经理 | 2013-5-27 | - | 11年 | 管理学硕士,曾任职于中华全国供销合作总社监察局及办公厅、中国平安人寿上海分公司战略发展部,2004年进入泰信基金管理公司,先后担任研究部副经理、泰信先行策略基金经理助理,2007年1月至2008年6月担任泰信先行策略基金经理,2008年7月加入上投摩根基金管理有限公司。2009年1月起担任上投摩根中小盘股票型证券投资基金基金经理,自2012年2月起担任上投摩根健康品质生活股票型证券投资基金基金经理,自2013年5月起同时担任上投摩根中国优势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

2014年二季度,在政府微刺激作用下,除房地产外的各项宏观经济数据环比、同比都出现了改观,宏观经济出现企稳恢复的趋势。而市场在存量资金博弈的现状下,分化更加显著,一季报之后市场一方面出现了主题投资气氛浓郁、小市值股票热点频出的现象;另一方面分红率较高且基本面稳定的低估值蓝筹股也有较大的超额收益。

针对市场结构性特征,在本季度操作中,我们调整了组合配置结构,减持了金融、房地产等传统行业和食品饮料、能源装备等近期表现较弱的板块个股,针对市场热点主题,增持了军工、新能源板块。

接下来一个季度,我们认为,经济大背景和市场环境不会有明显变化,因此市场风格也不会出现较大的改变。而对于组合中前期表现相对落后市场的价值型成长股,我们会做一下调整,并积极去寻找有业绩安全边际的转型类公司,寻求超额受益。对于市场热点主题,特别是在军工、国企改革、医药等方向的主题性机会要予以重视。另外,出于对市场波动的考虑,我们也会注意控制组合仓位,减轻市场波动对组合净值的影响。

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2.02%,同期业绩比较基准收益率为1.40%。

### §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 | 2,068,212,027.90 | 90.15 |
| | 其中:股票 | 2,068,212,027.90 | 90.15 |
| 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 | 197,608,857.66 | 8.61 |
| 7 | 其他资产 | 28,245,205.82 | 1.23 |
| 8 | 合计 | 2,294,066,091.38 | 100.00 |

注:截至2014年6月30日,上投摩根中国优势证券投资基金资产净值为2,285,151,642.74元,基金份额净值为1.3453元,累计基金份额净值为4.4153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 | 1,731,491,700.96 | 75.77 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 34,720,923.90 | 1.52 |
| F | 批发和零售业 | 70,581,313.19 | 3.09 |
| 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 | 89,051,920.73 | 3.90 |
| J | 金融业 | 556,717.66 | 0.02 |
| K | 房地产业 | 76,401,522.25 | 3.34 |
| 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 | 65,407,929.21 | 2.86 |
| 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 | 2,068,212,027.90 | 90.51 |

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 | 002038 | 双鹭药业 | 4,795,889 | 213,752,772.73 | 9.35 |
| 2 | 000800 | 一汽轿车 | 16,504,513 | 158,443,324.80 | 6.93 |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 4,180,481 | 138,457,530.72 | 6.06 |
| 4 | 600518 | 康美药业 | 8,738,849 | 130,645,792.55 | 5.72 |
| 5 | 600893 | 航空动力 | 5,015,193 | 129,241,523.61 | 5.66 |
| 6 | 300105 | 龙源技术 | 10,954,276 | 118,306,180.80 | 5.18 |
| 7 | 000848 | 承德露露 | 4,041,419 | 80,302,995.53 | 3.51 |
| 8 | 000581 | 威孚高科 | 2,733,231 | 73,715,240.07 | 3.23 |
| 9 | 002353 | 杰瑞股份 | 1,609,610 | 64,786,802.50 | 2.84 |
| 10 | 300115 | 长盈精密 | 2,791,569 | 61,470,349.38 | 2.69 |

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 641,412.19 |
| 2 | 应收证券清算款 | 27,379,457.69 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 49,499.29 |
| 5 | 应收申购款 | 174,836.65 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 28,245,205.82 |

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 | 002353 | 杰瑞股份 | 36,225,000.00 | 1.59 | 非公开发行流通受限 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,756,294,235.73 |
| 报告期基金总申购份额 | 19,914,398.67 |
| 减:报告期基金总赎回份额 | 77,567,746.56 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,698,640,887.84 |

### §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中国优势证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根中国优势证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根中国优势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**
**二〇一四年七月二十一日**

# 上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

## 2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月二十一日**

### §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2014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 | 47,178,329.18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。<br>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布局的安全性、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4月1日-2014年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 276,084.26 |
| 2.本期利润 | 3,146,440.00 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0646 |
| 4.期末基金资产净值 | 49,305,023.44 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.045 |

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 | 6.52% | 0.57% | 5.65% | 0.54% | 0.87% | 0.03% |

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6月30日)