上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年三月二十六日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月25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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	38,829,572.57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。 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	欧洲货币矿产、黄金及能源指数(Euromoney Mining, Gold&Energy Index)
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。

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		上投摩根基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡迪	王永民
	联系电话	021-38794888	010-66594896
	电子邮箱	services@cifm.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-889-4888	95566
传真		021-20628400	010-66594942

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	JPMorgan Asset Management(UK) Limited	Bank of China (Hongkong)
	中文	摩根资产管理(英国)有限公司	中国银行(香港)有限公司
注册地址		25 Bank Street Canary Wharf London E14 5JP	香港花园道1号中银大厦
办公地址		125 London Wall, London, EC2Y 5AJ	香港花园道1号中银大厦
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年3月26日(基金合同生效日)至2012年12月31日
本期已实现收益	-1,353,781.60	-12,934,937.21	596,093.77
本期利润	-4,334,847.11	-12,247,852.57	-1,073,448.99
加权平均基金份额本期利润	-0.1158	-0.2413	-0.0088
本期基金份额净值增长率	-18.40%	-20.96%	-1.70%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2777	-0.2418	-0.0167
期末基金资产净值	24,616,051.95	32,756,431.91	56,903,775.95
期末基金份额净值	0.634	0.777	0.983

注:1.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。对期末可供分配利润,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部分的孰低数。 2.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

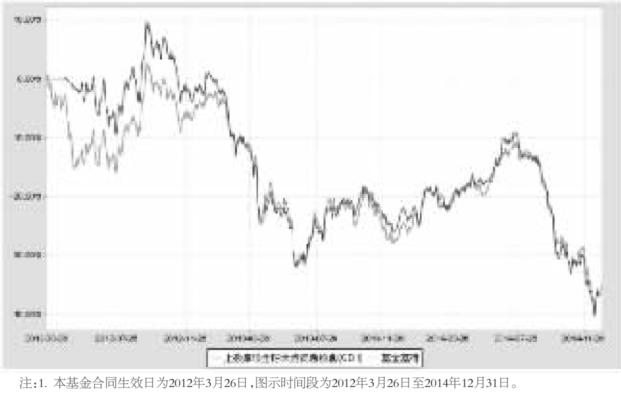
3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-17.12%	1.35%	-15.22%	1.55%	-1.90%	-0.20%
过去六个月	-26.96%	1.07%	-25.00%	1.19%	-1.96%	-0.12%
过去一年	-18.40%	0.93%	-14.11%	1.03%	-4.29%	-0.10%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-36.60%	1.03%	-35.52%	1.16%	-1.08%	-0.13%

注:本基金的业绩比较基准为:汇丰矿产、黄金及能源指数(总回报)

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
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
(2012年3月26日至2014年12月31日)

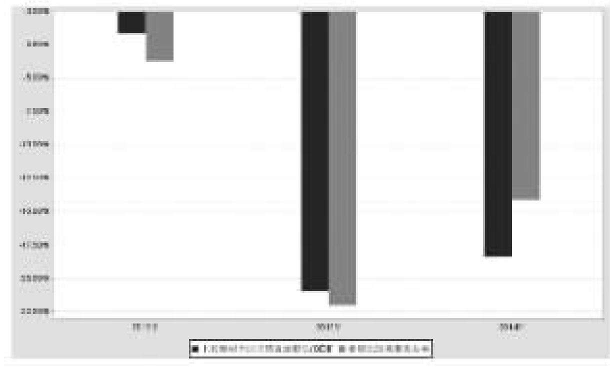


注:1. 本基金合同生效日为2012年3月26日,图示时间段为2012年3月26日至2014年12月31日。

2. 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。

3.2.3自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金
合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日起未进行过利润分配。

§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

上投摩根基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准,于2004年5月12日正式成立。公司由上海国际信托投资有限公司(2007年10月8日更名为"上海国际信托有限公司")与摩根资产管理(英国)有限公司合资设立,注册资本为2.5亿元人民币,注册地上海。截至2014年12月底,公司管理的基金共有三十七只,均为开放式基金,分别是:上投摩根中国优势证券投资基金、上投摩根货币市场基金、上投摩根阿尔法股票型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金、上投摩根内需动力股票型证券投资基金、上投摩根亚太优势股票型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘股票型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金、上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金、上投摩根新兴动力股票型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质股票型证券投资基金、上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金、上投摩根分红添利债券型证券投资基金、上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金、上投摩根核心优选股票型证券投资基金、上投摩根轮动添利债券型证券投资基金、上投摩根智选30股票型证券投资基金、上投摩根成长动力混合型证券投资基金、上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金、上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金、上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金、上投摩根红利回报混合型证券投资基金、上投摩根转型动力灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根双债增利债券型证券投资基金、上投摩根核心成长股票型证券投资基金、上投摩根民生需求股票型证券投资基金、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根现金管理货币市场基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金和上投摩根纯债添利债券型证券投资基金。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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	2012-03-26	-	10年(金融领域从业经验21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	32年	男,英国诺丁汉大学矿业工程专业学士学位

4.3 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。本基金管理人遵守了《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求,制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》,规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动,同时涵盖了授权、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各个环节,以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系,依次为投资决策委员会、投资总监、经理人,经理人在其授权范围内自主决策,投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法,严禁利用内幕信息作为投资依据,各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度,执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动,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机会;对于银行间市场投资活动,通过交易对手库控制和交易室询价机制,严格防范交易对手风险并抽检价格公允性;对于一级市场申购投资行为,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。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》,通过系统和人工相结合的方式进行投资交易行为的监控分析,并执行异常交易行为监控分析记录工作机制,确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析,并留存报告备查。

4.4.2公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格执行上述公平交易制度和控制方法,开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中,在同向交易的监控和分析方面,根据法规要求,公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控,通过定期抽查前述的同向交易行为,定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势,重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况,由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时,公司根据法规的要求,通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内(日内、3日内、5日内)的同向交易价差进行分析,采用概率统计方法,主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验,以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内,通过前述分析方法,未发现不同投资组合之间同向交易价差异常的情况。

4.4.3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、交易方向等的抽样分析,公司未发现存在异常交易行为。

报告期内,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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年对于全球天然资源基金而言是动荡的一年,极具挑战的一年。

年初,在个别新兴市场国家如阿根廷、土耳其发生债务风险以及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。

2月开始的反弹行情持续到7月,这一时期市场从年初的下跌开始反弹,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。

8月以后美元指数快速上扬,是导致资源股开始下跌的主要原因。这一波下跌一直持续到2014年底。油价全年下跌48%,极大地挫伤了投资者对资源类资产的投资信心,对需求的悲观预期从原油蔓延到工业金属上,能源股、矿业股和金矿股均告下跌。

此轮美元的上涨反映了欧洲、日本经济复苏前景不如美国,增长前景的落差导致欧元和日元兑美元大幅贬值,而这两种货币占美元指数构成的70%以上。美元走强对新兴市场国家货币也带来贬值压力,特别是对部分美元外债高的新兴市场国家构成潜在风险,导致资金从上半年获利的资源股撤离。

本基金今年以来的组合基本保持了超配矿业股,标配能源股,大幅低配金矿股的配置,然而矿业股板块的跌幅相比能源和金矿却是最大的,来自配置的负贡献是基金跑输业绩基准的主要原因。基金在11月后大幅提高了现金比例,在当时起到了减少跌幅的效果,但对全年净值波动的帮助不大。此外,本基金的选股中的中小市值成长型公司,在资源股下跌阶段的跌幅超过大盘指数。

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-18.40%,同期业绩比较基准收益率为-14.11%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年美元对主要贸易伙伴的货币维持强势仍然会成为影响天然资源类股投资信心的因素之一。除此之外,动荡的市场波动中蕴含着天然资源类股超跌反弹的机会。

原油方面:油价在年内有可能反弹,反弹的催化因素之一是原油生产国的限产举措,市场预估当油价低于60美元/桶的时间超过3个月后,才有望迫使一些高成本的产油公司减少生产,供过于求的局面才能得以扭转。有关原油供求关系改善的实质性进展估计将发生在2015年下半年以后。2015年以来已经有部分产油公司消减对未来的资本开支,我们判断随着低油价的持续,供给出现100万桶/日以上的缩减将有助于改善基本面,刺激油价反弹。

矿业金属方面:工业金属中的铜、镍和锌的基本面良好,表现在供给紧张,库存较低。而股价却在今年随大市下跌,处于中长期价值投资区间,本基金坚定看好相关类股的成长空间,相信在2015年部分公司的价值会被发现,得到市场认同。

黄金方面:2015年金价的波动幅度预计与2014年相似,在1200-1300美元/盎司之间。欧央行的量化宽松和动荡市场中的避险需求是支持金价的因素,而美国将在2015年加息和强势美元又会压制金价的上涨空间。

2015年对资源类股的投资主线将是在低能源、强美元的大背景下选择以非美元为成本的资源开发公司。因为尽管资源品价格可能维持在低位,但如果企业的生产成本降低了,股价也超跌了,随着经济的复苏,对上游原材料的需求和投资信心也会逐渐恢复。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司的基金估值和会计核算由基金会计部负责,根据相关的法律法规规定、基金合同的约定,制定了内部控制措施,对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制,目的是保证基金估值和会计核算的准确性。基金会计部人员均具备基金从业资格和相关工作经历。本公司成立了估值委员会,并制订有关议事规则。估值委员会成员包括公司管理层、督察长、基金会计、风险管理等方面的负责人以及相关基金经理,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对估值事项发表意见,评估基金估值的公允性和合理性。基金经理是估值委员会的重要成员,参加估值委员会会议,参与估值程序和估值技术的讨论。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期本基金未实施利润分配。

4.9 基金持有人数或资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间范围为2014年8月8日至2014年12月31日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已报监管机关。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《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有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,本托管人根据《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,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金2014年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所有限公司审计、注册会计师汪棣、王灵签字出具了"无保留意见的审计报告"(编号:普华永道中天审字(2015)第20493号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产:			
银行存款	7.4.7.1	8,398,886.55	3,047,813.46
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	16,383,085.06	30,091,219.54
其中:股票投资		16,383,085.06	29,779,235.01
基金投资		-	311,984.53
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	22,790.31	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	10,416.47
应收利息	7.4.7.5	1,145.79	519.35
应收股利		37,088.98	19,890.86
应收申购款		314,772.30	18,285.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		25,157,768.99	33,188,144.74
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		392,804.75	246,752.29
应付管理人报酬		37,701.35	51,797.21
应付托管费		7,330.83	10,071.66
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	103,880.11	123,091.67
负债合计		541,717.04	431,712.83
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	38,829,572.57	42,135,091.81
未分配利润	7.4.7.10	-14,213,520.62	-9,378,659.90
所有者权益合计		24,616,051.95	32,756,431.91
负债和所有者权益总计		25,157,768.99	33,188,144.74

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值0.634元,基金份额总额38,829,572.57份。

7.2 利润表

会计主体:上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		-3,446,339.60	-11,027,523.72
1.利息收入		19,324.72	25,447.68
其中:存款利息收入	7.4.7.11	19,324.72	25,447.68
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-417,985.03	-11,586,768.46
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-870,545.34	-12,171,202.25
基金投资收益	7.4.7.13	-31,351.04	-78,308.74
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	483,911.35	662,742.53
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-2,981,065.51	687,084.64
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-94,788.18	-188,902.92
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.18	28,174.40	35,615.34
减:二、费用		888,507.51	1,220,328.85
1.管理人报酬		531,348.62	750,181.46
2.托管费		103,317.80	145,868.65
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.19	143,548.48	196,215.90
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.20	110,292.61	128,062.84
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-4,334,847.11	-12,247,852.57
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列		-4,334,847.11	-12,247,852.57

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31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)	42,135,091.81	-9,378,659.90	32,756,431.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-4,334,847.11	-4,334,847.11
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)	-3,305,519.24	-500,013.61	-3,805,532.85
其中:1.基金申购款	37,369,079.83	-8,192,783.92	29,176,295.91
2.基金赎回款	-40,674,599.07	7,692,770.31	-32,981,828.76
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)	38,829,572.57	-14,213,520.62	24,616,051.95

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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)	57,870,920.37	-967,144.42	56,903,775.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-12,247,852.57	-12,247,852.57
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)	-15,735,828.56	3,836,337.09	-11,899,491.47
其中:1.基金申购款	21,080,527.45	-2,592,334.64	18,488,192.81
2.基金赎回款	-36,816,356.01	6,428,671.73	-30,387,684.28
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)	42,135,091.81	-9,378,659.90	32,756,431.91

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:章硕麟,主管会计工作负责人:胡志强,会计机构负责人:张璐

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金(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")证监许可[2011]1599号《关于核准上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金募集的批复》核准,由上投摩根基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次募集期间为2012年2月20日至2012年3月21日,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币413,075,067.63元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第095号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》于2012年3月26日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为413,194,672.17份基金份额,其中认购资金利息折合119,604.54份基金份额。本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司,境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司,境外投资顾问为摩根资产管理(英国)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于全球化的股票组合,本基金股票及其它权益类资产中将有不低于80%的部分投资于全球天然资源领域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上市公司,主要包括三大行业:(1)能源,如石油和天然气的开采、加工、销售及运输等;能源设备及服务;(2)基本金属和矿石,如铜、铝等基本金属的采矿与加工生产;(3)贵金属,如黄金、铂等。所投资的股票在GICS行业分类标准中分类为:能源和原材料。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金投资组合中股票及其它权益类证券市值占基金资产的60%-95%,现金、债券及中国证监会允许投资的其它金融工具市值占基金资产的5%-40%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。股票及其他权益类证券包括中国证监会允许投资的普通股、优先股、存托凭证、公募股票基金等。现金、债券及中国证监会允许投资的其它金融工具包括银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具;政府债券、公司债券、可转换债券、债券基金、货币基金等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券;中国证监会认可的境外交易所上市交易的金融衍生产品等。本基金的业绩比较基准为:汇丰矿产、黄金及能源指数(总回报)。

本财务报表由本基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司于2015年3月25日批准报出。

7.4.2会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

7.4.4.1 本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内,财政部颁布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等准则,并要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。本基金根据要求执行上述企业会计准则,执行上述准则对基金财务报表无影响。

7.4.4.2 本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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。

(2)目前基金取得的源自境外的差价收入,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内不予征收营业税且暂不征收企业所得税。

(3)目前基金取得的源自境外的股利收益,其涉及的境外所得税税收政策,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司("中银香港")	境外资产托管人
上海国际信托有限公司("上海信托")	基金管理人的股东
摩根资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
上信资产管理有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan Investment Management Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司
J.P. Morgan Chase & Co.	与境外投资顾问存在控制关系的机构
J.P. Morgan Asset Management Holdings Inc.	与境外投资顾问存在控制关系的机构
J.P. Morgan Asset Management Holdings(UK) Limited	与境外投资顾问存在控制关系的机构
J.P. Morgan Asset Management International Limited	与境外投资顾问存在控制关系的机构
J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	531,348.62	750,181.46
其中:支付销售机构的客户维护费	171,308.68	235,259.21

注:支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一估值日基金资产净值1.8%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一估值日基金资产净值 X 1.8% / 当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	103,317.80	145,868.65

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一估值日基金资产净值0.35%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一估值日基金资产净值 X 0.35% / 当年天数。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	3,683,658.84	19,193.14	1,801,684.26	25,317.20
中银香港	4,715,227.71	-	1,246,129.20	-

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行(香港)保管,按适用利率计息。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券

无。

7.4.10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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为16,405,875.37元,无属于第二层级及第三层级的余额(2013年12月31日:第一层级的余额为30,091,219.54元,无属于第二层级及第三层级的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

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次未发生重大变动。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2014年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013年12月31日:同)。

(d) 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。

(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。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	16,383,085.06	65.12
	其中:普通股	15,661,525.48	62.25
	存托凭证	721,559.58	2.87
	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	22,790.31	0.09
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	22,790.31	0.09
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	8,398,886.55	33.38
8	其他各项资产	353,007.07	1.40
9	合计	25,157,768.99	100.00

8.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位:人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
加拿大	5,309,889.31	21.57
英国	3,970,093.41	16.13
美国	3,737,902.26	15.18
澳大利亚	2,312,150.88	9.39
瑞典	527,907.69	2.14
挪威	525,141.51	2.13
合计	16,383,085.06	66.55

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。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
金属与采矿	11,559,697.56	46.96
石油、天然气与消费用燃料	4,823,387.50	19.59
合计	16,383,085.06	66.55

注:行业分类标准:MSCI

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位:人民币元

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	占基金资产净值比例(%)
1	Freeport-McMoRan Inc	-	FCX US	纽约证券交易所	美国	8,224	1,175,537.24	4.78
2	Lundin Mining Corp	-	LUN CN	多伦多证券交易所	加拿大	30,721	928,345.25	3.77
3	Rio Tinto plc	力拓有限公司	RIO LN	伦敦证券交易所	英国	3,023	865,518.15	3.52
4	First Quantum Minerals Ltd	-	FM CN	多伦多证券交易所	加拿大	9,758	851,110.66	3.46
5	Glencore plc	-	GLEN LN	伦敦证券交易所	英国	24,481	698,114.31	2.84
6	Anadarko Petroleum Corp	-	APC US	纽约证券交易所	美国	1,175	593,160.56	2.41
7	Amerisur Resources PLC	-	AMER LN	伦敦证券交易所	英国	138,359	587,603.32	2.39
8	Alumina Ltd	-	AWC AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	63,268	568,680.19	2.31
9	DNO ASA	-	DNO NO	奥斯陆证券交易所	挪威	40,266	525,141.51	2.13
10	BHP Billiton plc	必和必拓有限公司	BLT LN	伦敦证券交易所	英国	3,719	492,820.63	2.00

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)。

3. 投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于http://www.cifm.com 网站的年度报告正文。

8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

8.5.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	ConocoPhillips	COP US	1,334,680.59	4.07
2	Freeport-McMoRan Inc	FCX US	1,035,825.74	3.16
3	First Quantum Minerals Ltd	FM CN	674,478.85	2.06
4	Alumina Ltd	AWC AU	652,621.00	1.99
5	Cabot Oil & Gas Corp	COG US	648,793.22	1.98
6	Lundin Mining Corp	LUN CN	604,229.62	1.84
7	DNO ASA	DNO NO	582,919.16	1.78
8	Amerisur Resources PLC	AMER LN	553,663.31	1.69
9	Rio Tinto plc	RIO LN	520,091.86	1.59
10	Sirius Resources NL	SIR AU	511,869.50	1.56
11	BHP Billiton plc	BLT LN	510,188.91	1.56
12	Tourmaline Oil Corp	TOU CN	486,967.92	1.49
13	Alcoa Inc	AA US	458,685.61	1.40
14	Mining & Metallurgical Co Norilsk Nickel	MNOD LI	443,872.87	1.36
15	Anadarko Petroleum Corp	APC US	436,581.27	1.33
16	Western Areas NL	WSA AU	431,960.70	1.32
17	Randgold Resources Ltd	GOLD US	415,723.97	1.27
18	Stillwater Mining Co	SWC US	387,681.16	1.18
19	Franco-Nevada Corp	FNV US	382,097.84	1.17
20	Goldcorp Inc	G CN	380,207.35	1.16

注:"买入金额"(或"买入股票成本")、"卖出金额"(或"卖出股票收入")均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	First Quantum Minerals Ltd	FM CN	1,778,458.41	5.43
2	BHP Billiton plc	BLT LN	1,631,303.17	4.98
3	Freeport-McMoRan Inc	FCX US	1,434,210.94	4.38
4	Rio Tinto plc	RIO LN	1,326,362.47	4.05
5	ConocoPhillips	COP US	1,166,397.34	3.56
6	Glencore plc	GLEN LN	1,165,571.71	3.56
7	Anadarko Petroleum Corp	APC US	1,150,077.10	3.51
8	Royal Dutch Shell plc	RDSB LN	1,131,358.71	3.45
9	Parex Resources Inc	PXT CN	897,065.57	2.74
10	Lundin Mining Corp	LUN CN	731,187.79	2.23
11	Cenovus Energy Inc	CVE CN	721,091.01	2.20
12	Goldcorp Inc	G CN	635,722.39	1.94
13	DNO ASA	DNO NO	626,313.30	1.91
14	CNOOC Ltd	883 HK	623,047.27	1.90
15	Aurora Oil & Gas Ltd	AUT AU	609,233.99	1.86
16	Fortescue Metals Group Ltd	FMG AU	526,515.79	1.61
17	Lucara Diamond Corp	LUC CN	518,126.53	1.58
18	Continental Resources Inc	CLR US	473,665.38	1.45
19	Randgold Resources Ltd	GOLD US	459,599.04	1.40
20	Amerisur Resources PLC	AMER LN	454,801.28	1.39

注:"买入金额"(或"买入股票成本")、"卖出金额"(或"卖出股票收入")均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

金额单位:人民币元

买入成本(成交)总额	17,892,809.71
卖出收入(成交)总额	27,276,710.34

注:"买入金额"(或"买入股票成本")、"卖出金额"(或"卖出股票收入")均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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

金额单位:人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	配股权证	Hudbay	22,790.31	0.09

8.10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。

8.11投资组合报告附注

8.11.1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。

8.11.2 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。

8.11.3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	37,088.98
4	应收利息	1,145.79
5	应收申购款	314,772.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	353,007.07

8.11.4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。

8.11.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.11.6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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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(%)
2,420	16,045.28	-	-	38,829,572.57	100.00

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	1,752,177.86	4.51

9.3 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	持有份额总数(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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2012年3月26日)基金份额总额	413,194,672.17
本报告期期初基金份额总额	42,135,091.81
本报告期基金总申购份额	37,369,079.83
减:本报告期基金总赎回份额	40,674,599.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	38,829,572.57

§11 重大事件揭示

11.1基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2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

基金管理人:

本公司于2014年4月9日发布公告:因工作需要,胡志强先生自2014年4月3日起不再担任本公司副总经理。

基金托管人:

2014年2月14日中国银行股份有限公司公告,自2014年2月13日起,陈四清先生担任本行行长。

报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3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。

11.4基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

11.5为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内,本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所的报酬为50,000元,目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为3年。

11.6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,管理人未受稽查或处罚,亦未发现管理人的高级管理人员受稽查或处罚。本报告期内,本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1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的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Morgan Stanley Ltd	1	23,866,325.19	52.17%	66,862.01	49.79%	-
Goldman Sachs Securities Ltd	1	17,522,540.64	38.30%	64,033.93	47.69%	-
UBS Securities Ltd	1	3,196,329.33	6.99%	1,823.90	1.36%	-
Merrill Lynch	1	1,018,795.27	2.23%	1,314.04	0.98%	-
Macquarie Secs (Australia) Ltd	1	85,380.61	0.19%	149.37	0.11%	-
Citigroup Global Mkts Ltd	1	56,645.79	0.12%	99.01	0.07%	-
Credit Suisse Ltd	1	-	-	-	-	-
Bell Potter Securities Ltd	1	-	-	-	-	-
Deutsche Bank AG London	1	-	-	-	-	-
Euroz Securities Limited	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-

注:1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 交易单元的选择标准:

1)资本金雄厚,信誉良好。

2)财务状况良好,经营行为规范。

3)内部管理规范、严格,具备健全的内控制度。

4)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

5)研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

3. 交易单元的选择程序:

本基金管理人定期召开会议,组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商进行评估,确定选用交易单元的券商。

4. 2014年新增Macquarie Secs (Australia) Ltd 共计1个席位,无注销席位。

§12 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金托管人中国银行的专门基金托管部门的名称由托管及投资者服务部更名为托管业务部。。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一五年三月二十六日