# 上投摩根强化回报债券型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年一月二十一日**

### §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1月20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2013年10月1日起至12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 | 150,758,563.34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,本基金将根据对股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。<br>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 | 124,205,192.73份 | 26,553,370.61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(2013年10月1日-2013年12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 | -3,952,659.99 | -908,249.40 |
| 2.本期利润 | -6,743,206.70 | -1,499,719.19 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0498 | -0.0495 |
| 4.期末基金资产净值 | 126,153,596.24 | 26,693,447.03 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.016 | 1.005 |

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 | -4.51% | 0.22% | -1.20% | 0.06% | -3.31% | 0.16% |

2、上投摩根强化回报债券B类:

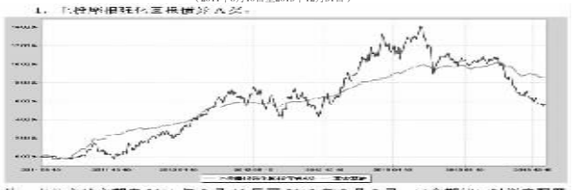
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -4.65% | 0.22% | -1.20% | 0.06% | -3.45% | 0.16% |

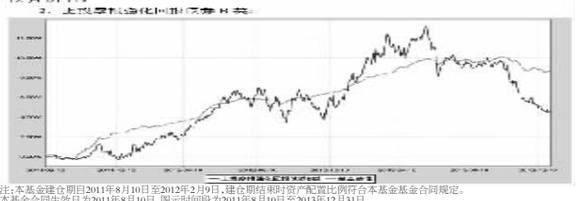
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根强化回报债券型证券投资基金

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8月10日至2013年12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2013年12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月起担任上投摩根轮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月起同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少数股票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 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。

4.3 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

2013年四季度经济数据总体平稳,货币政策基调从紧,流动性持续紧张,资金利率居高不下,在流动性持续紧张的推动下,债券市场四季度呈加速下跌态势,市场呈现出明显的流动性失血状态,流动性好的利率品种、大盘可转债调整尤为剧烈,利率品种收益率迭创新高,大盘可转债债底收益率创历史新高,信用债市场亦出现了轻度冻结的局面,信用债交投清淡且收益率不断创新高,多数交易所城投债卖压沉重鲜有买盘,多只短期公司债收益率突破9%,信用债一级市场发行亦出现较多弥漫流延期。

本基金在四季度总体维持均衡偏低的股票仓位,大幅度减持组合中信用债的持仓比例,也大幅减持了组合中长期利率品种和可转债等风险头寸的配置比重,储备了比较充足的流动性,展望2014年,预计流动性仍将维持偏紧状态,管理层对影子银行的规范将催生城投债、中票等标准化融资品种的供给抬升,信用债仍将面临供给压力的冲击。

基于此判断,本基金将逐步降低组合中低等级信用债的配置比例,提高组合的流动性,重点关注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。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金A类份额净值增长率为-4.51%,本基金B类份额净值增长率为-4.65%,同期业绩比较基准收益率为-1.2%。

### §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 | 12,679,520.54 | 7.37 |
| | 其中:股票 | 12,679,520.54 | 7.37 |
| 2 | 固定收益投资 | 123,067,957.22 | 71.56 |
| | 其中:债券 | 123,067,957.22 | 71.56 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 30,000,000.00 | 17.44 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,949,154.02 | 1.71 |
| 6 | 其他资产 | 3,273,458.12 | 1.90 |
| 7 | 合计 | 171,970,089.90 | 100.00 |

注:截至2013年12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152,847,043.27元,上投摩根强债基金A类份额净值为1.016元,累计基金份额净值为1.056元;上投摩根强债基金B类份额净值为1.005元,累计基金份额净值为1.045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 | 9,154,655.69 | 5.99 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 258,255.50 | 0.17 |
| F | 批发和零售业 | 307,680.00 | 0.20 |
| 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 | 2,355,424.00 | 1.54 |
| 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 | 307,315.35 | 0.20 |
| 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 | 296,190.00 | 0.19 |
| | 合计 | 12,679,520.54 | 8.30 |

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 | 68,014 | 2,385,931.12 | 1.56 |
| 2 | 002236 | 大华股份 | 51,384 | 2,100,577.92 | 1.37 |
| 3 | 600406 | 国电南瑞 | 135,200 | 2,010,424.00 | 1.32 |
| 4 | 002038 | 双鹭药业 | 19,103 | 965,656.65 | 0.63 |
| 5 | 002259 | 升达林业 | 127,500 | 845,325.00 | 0.55 |
| 6 | 300228 | 富瑞特装 | 6,100 | 481,900.00 | 0.32 |
| 7 | 300115 | 长盈精密 | 10,000 | 377,500.00 | 0.25 |
| 8 | 300020 | 银江股份 | 13,800 | 345,000.00 | 0.23 |
| 9 | 601633 | 长城汽车 | 8,300 | 341,711.00 | 0.22 |
| 10 | 600280 | 中央商场 | 24,000 | 307,680.00 | 0.20 |

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 | 15,476,050.00 | 10.13 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 17,860,000.00 | 11.68 |
| | 其中:政策性金融债 | 17,860,000.00 | 11.68 |
| 4 | 企业债券 | 83,952,107.22 | 54.93 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 5,779,800.00 | 3.78 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 123,067,957.22 | 80.52 |

5.5 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

| 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 | 130413 | 13农发13 | 200,000 | 17,860,000.00 | 11.68 |
| 2 | 019302 | 13国债02 | 100,000 | 10,003,000.00 | 6.54 |
| 3 | 1280426 | 12长兴债 | 100,000 | 9,598,000.00 | 6.28 |
| 4 | 113001 | 中行转债 | 60,000 | 5,779,800.00 | 3.78 |
| 5 | 019307 | 13国债07 | 55,000 | 5,473,050.00 | 3.58 |

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 44,186.08 |
| 2 | 应收证券清算款 | 779,107.85 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,442,202.29 |
| 5 | 应收申购款 | 7,961.90 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,273,458.12 |

5.10.4 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 | 113001 | 中行转债 | 5,779,800.00 | 3.78 |

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无流通受限情况

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 |
|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 147,183,770.26 | 33,156,541.07 |
| 本报告期基金总申购份额 | 488,164.68 | 1,876,706.16 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 23,466,742.21 | 8,479,876.62 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 124,205,192.73 | 26,553,370.61 |

### §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

8.1.1. 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;

8.1.2.《上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金合同》;

8.1.3.《上投摩根强化回报债券型证券投资基金托管协议》;

8.1.4.《上投摩根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**
**二〇一四年一月二十一日**

# 上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013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:二〇一四年一月二十一日**

### §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1月20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2013年10月1日起至12月31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 | 42,135,091.81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 | 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(2013年10月1日-2013年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -1,361,830.22 |
| 2.本期利润 | -364,158.13 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0082 |
| 4.期末基金资产净值 | 32,756,431.91 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.777 |

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

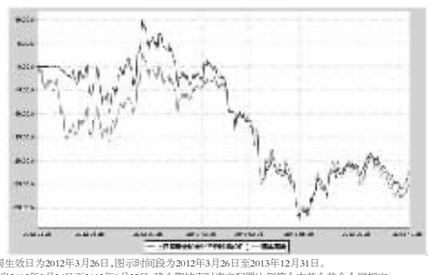
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -0.89% | 0.76% | -3.02% | 1.05% | 2.13% | -0.29% |

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2013年12月31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2013年12月31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2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第四季度净值下跌,但仍然比业绩基准表现好。

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在下跌行情中起到了减少亏损的效果。

基金在10月上涨,因中国需求好于预期,铜矿公司和铁矿石公司当月领涨,大型油气公司在季报业绩好于预期的推动下上涨。

11月期间,净值下跌超过4%,因为美国的经济数据强劲超出市场预期,使人们对QE退出的预期提前,导致商品价格下跌,带动全球能源、矿业、贵金属股票下跌。期间下跌最大的是金矿股,本基金由于显著低配金矿股,规避了大部分的损失。但配置最多的矿业股的下跌对基金净值的负贡献最大。

12月净值反弹,中国对原材料的进口数据公布后推高铜、铁矿石等价格上涨,能源价格稳中有升,煤炭在冬季有季节性上涨表现,但金价在美联储时确明年开始消减购债规模后一度跌破1200美元/盎司,金矿股仍然是表现最差的板块。

大宗商品价格在连年走低后再次下跌,已与全球经济步入复苏过程的背景背离,特别是2014年主要经济体的经济成长动能将比今年更好。对于后市,我们维持对经济复苏敏感的油气和基本金属板块的偏好,以铜为例,铜价已经反映了未来供给略大于需求的悲观预期,然而这种预期可能过于谨慎,就除2013年初对铁矿石的供求判断一样被证明太过保守,而铁矿石价格和相关公司股价在2013年有超出预期的表现,2014年的铜有可能超出市场目前的普遍预期。在公司选择方面,本基金关注有产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,有助于提升估值。对QE逐步退出将对金价和金矿股承压保持警惕。

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-0.89%,同期业绩比较基准收益率为-3.02%。

### §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 | 29,779,235.01 | 89.73 |
| | 其中:普通股 | 28,917,666.65 | 87.13 |
| | 存托凭证 | 861,568.36 | 2.60 |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 311,984.53 | 0.94 |
| 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 | 3,047,813.46 | 9.18 |
| 8 | 其他资产 | 49,111.74 | 0.15 |
| 9 | 合计 | 33,188,144.74 | 100.00 |

注:截至2013年12月31日,本基金资产净值为32,756,431.91元,基金份额净值为0.777元,累计基金份额净值为0.777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(%) |
|---|---|---|
| 英国 | 10,116,410.31 | 30.88 |
| 加拿大 | 9,430,542.70 | 28.79 |
| 美国 | 4,730,788.16 | 14.44 |
| 澳大利亚 | 3,332,718.09 | 10.17 |
| 挪威 | 1,015,013.93 | 3.10 |
| 中国香港 | 668,908.76 | 2.04 |
| 瑞典 | 484,853.06 | 1.48 |
| 合计 | 29,779,235.01 | 90.91 |

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 | 18,446,807.71 | 56.32 |
| 石油、天然气与消费用燃料 | 11,332,427.30 | 34.60 |
| 合计 | 29,779,235.01 | 90.91 |

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 | Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc | - | FCX US | 纽约证券交易所 | 美国 | 9,190 | 2,114,591.49 | 6.46 |
| 2 | First Quantum Minerals Ltd | - | FM CN | 多伦多证券交易所 | 加拿大 | 18,360 | 2,016,483.83 | 6.16 |
| 3 | Rio Tinto plc | 力拓有限公司 | RIO LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 5,510 | 1,889,079.71 | 5.77 |
| 4 | BHP Billiton plc | 必和必拓有限公司 | BLT LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 10,051 | 1,888,976.54 | 5.77 |
| 5 | Glencore Xstrata PLC | - | GLEN LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 52,936 | 1,664,512.22 | 5.08 |
| 6 | Anadarko Petroleum Corp | - | APC US | 纽约证券交易所 | 美国 | 2,356 | 1,139,375.99 | 3.48 |
| 7 | Royal Dutch Shell plc | 荷兰皇家壳牌石油公司 | RDSB LN | 伦敦证券交易所 | 英国 | 4,493 | 1,030,099.69 | 3.14 |
| 8 | DNO International ASA | - | DNO NO | 瑞典证券交易所 | 瑞典 | 41,736 | 1,015,013.93 | 3.10 |
| 9 | Lundin Mining Corp | - | LUN CN | 多伦多证券交易所 | 加拿大 | 33,767 | 891,313.41 | 2.72 |
| 10 | Cenovus Energy Inc | - | CVE CN | 多伦多证券交易所 | 加拿大 | 3,882 | 677,187.99 | 2.07 |

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

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ETFS Physical Platinum | ETF | ETF | ETF Securities Ltd | 311,984.53 | 0.95 |

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 | 10,416.47 |
| 3 | 应收股利 | 19,890.86 |
| 4 | 应收利息 | 519.35 |
| 5 | 应收申购款 | 18,285.06 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 49,111.74 |

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 | 45,449,335.80 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,349,440.14 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 4,663,684.13 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 42,135,091.81 |

### §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全球新兴市场股票型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根全球新兴市场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**
**二〇一四年一月二十一日**

# 上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

## 2013 第四季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年一月二十一日**

### §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1月20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2013年10月1日起至12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 | 60,811,610.39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