上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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：二〇一四年八月二十六日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文

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6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	上投摩根全球新兴市场股票(QDII)
场内简称	-
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
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
报告期末基金份额总额	47,178,329.18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	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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡迪	田青
	联系电话	021-38794888	010-67595096
	电子邮箱	services@cifm.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-4888	010-67595096
传真		021-20628400	010-66275853

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	JPMorgan &Chase Bank, N.A.
	中文	摩根资产管理(英国)有限公司	摩根大通银行
注册地址		25 Bank Street Canary Wharf London E14 5JP	1111 Polaris Parkway,Columbus, Ohio 43240, USA
办公地址		125 London Wall, London, EC2Y 5AJ Finsbury Dials, 20 Finsbury Street, London EC2Y 9AQ	270 Park Avenue, New York, New York 10017-2070

2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
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

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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014年1月1日至2014年6月30日)
本期已实现收益	4,257,345.66
本期利润	5,614,098.19
加权平均基金份额本期利润	0.1092
本期基金份额净值增长率	12.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0954
期末基金资产净值	49,305,023.44
期末基金份额净值	1.045

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
过去一个月	2.55%	0.48%	1.97%	0.47%	0.58%	0.01%
过去三个月	6.52%	0.57%	5.65%	0.54%	0.87%	0.03%
过去六个月	12.24%	0.67%	5.76%	0.67%	6.48%	0.00%
过去一年	22.37%	0.71%	11.28%	0.76%	11.09%	-0.05%
过去三年	5.77%	0.90%	-12.84%	1.05%	18.61%	-0.15%
自基金合同生效起至今	4.50%	0.86%	-12.93%	1.05%	17.43%	-0.19%

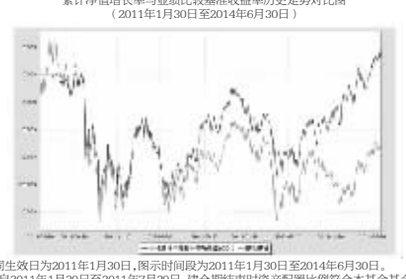
注：本基金的业绩比较基准为：MSCI新兴市场股票指数(总回报)

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

上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年1月30日至2014年6月30日)



注：1.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6月30日。

2.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6月底，公司管理的基金共有三十二只，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和上投摩根优信增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	2011-01-30	-	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，生津大学硕士，主修哲学、政治和经济学

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 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、交易方向等的抽样分析，未发现存在异常交易行为。

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 管理人对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

回顾过去半年，新兴市场与发达市场的走势差距不大，除经济较好的美国外，MSCI新兴市场指数跑赢大部份的发达市场，除中国与俄罗斯外，几乎所有的市场都呈现上涨的局面，情势相对2013年出现逆转，大部份的新兴市场在超过半年的时间里跑赢发达市场；以美元看，最强势的市场分别为印度、印度尼西亚、巴西、土耳其，土耳其朝野气氛和缓、印度大选选出一个稳定的政府、巴西顺利举办世界杯足球赛，都告诉我们一个平稳的整体环境对于新兴市场的股市表现非常重要。

美联储于2013年12月开始减少买债，于2014年上半年持续退出宽松政策，市场原本预期美元应该升值。不过，新兴市场货币经过2013年的调整，在2014年上半年，除了中国人民币与俄罗斯卢布等少数货币外，其他市场货币兑美元反而大多出现升值；其中，韩元、印度卢比、巴西雷亚尔与印度尼西亚盾于上半年大升2.5%以上，国际资金不但没有因为美国收缩而回到美元区，反而流向新兴市场。

我们经过八个季度持续强调美元走强的趋势，并于2013年上半年末结束持续两年美元单方向走强的市场预测。趋势转向的原因有三：首先是2011至2013年美元汇率的强势，对于制造业重回美国的政策目标相违背，这对美国经济成长不利；第二，整体新兴市场于本世纪以来快速成长，财务实力远比上世纪雄厚；第三，欧元区的通货紧缩加剧，以购买力的角度观察，欧元汇率仍然低估，未来兑美元有持续升值的潜力，这将使得国际美元的汇率难以单方面持续上升。影响所及，整体新兴市场的流动性，可能自2013年第三季起将有二至三年的汇率稳定期。我们判断2014年全年新兴市场一篮子货币兑美元将呈现窄幅波动或略为升值的走势。

我们于2013年提到，过去十余年资金从发达市场流至新兴市场单向发展的美好年代已经过去，对于新兴市场来说，来自发达市场最重要的助力之一，相信是日本安倍内阁推动2个百分点的名目通胀目标，促使日本制造业资金全面流到东南亚市场，包括泰国、印度尼西亚以及非律宾市场，全球工厂从中国转移至东南亚，会是未来至少四至六年的趋势。虽然过去的波动并非完全令人愉快，但是对于这个长线走向，我们不会因为一至二个季度的震荡而有动摇，也不至因为短期政治上的杂音而有根本性的逆转，东南亚市场仍然是基金未来重点配置的市场。

相对于过去三年，2014年度起我们对于商品市场有积极正面的看法，长期低配的商品板块与工业板块出现明显超配的动作，大宗商品、钢铁、水泥、造纸、工具机、船运等，包括中国在内的全球产能目前均已出现有效的缩减与整合，我们预期未来一至二年可能会出现供需逆转或者至少供需平衡的状态，这几个产业在过去三年的产业周期调整剧烈，未来只要景气再好一点点，光是发达市场加上印度市场的需求就足以使很多周期性产业反转向上。另外，在过去两年商品货币贬值下，许多矿业企业的业绩同步亏损，供应开始整合，中国需求放缓已经到一个极限，发达市场、东南亚市场与印度市场的投资周期已经开始，商品价格上涨与商品货币升值很可能又会使商品股再见春天。总之，周期循环方向开始对这些板块有利。

另外一个值得讨论的是石油市场，由于欧美与俄罗斯在乌克兰问题尖峰相对，虽不致于兵戎相见，后遗症却不见得少；伊拉克境内逊尼派游击队与什叶派政府的对抗可能会是长期的过程，短期或许是意外，长期区域的紧张可能使原油价格保持较高的风险溢价。俄罗斯过去五年严重缺乏油田设备的投资，未来产出可能下降，国际能源价格可能不会因为页岩油的大举开发而出现明显下跌，适当配置能源板块是我们和2013年最大的不同之一。

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12.24%，同期业绩比较基准收益率为5.76%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年下半年，我们在投资上可能持续稳健向前，或许第三季会些微拉高现金比重，因为全球持续下降的市场波动率显示市场对于可能的回调缺乏警觉，地缘政治的不稳定也是使我们谨慎的理由，但是在全球景气持续复苏的过程中，我们毋需过度恐慌，一个新兴市场的多头行情仍然持续。

在市场板块部份，已经跌深的价值板块以及多数周期产业估值低廉，工业、商品、可选消费板块都有表现机会。印度、东南亚、俄罗斯、南非等多个市场在汇率贬值过度以及股价调整告一段落后，也都有持续向上修正的动力。值得一提的是，2014年第三季起日圆汇率有进一步贬值的可能，虽然量化宽松开始退出，但是随着欧洲日本与中国市场加强宽松货币，全球市场的流动性见顶更趋于泛滥，而这将利好股市表现。

简单总结一下，2014年下半年的新兴市场范围内的资产配置与前期变化不大，应该以印度加东南亚为轴心，搭配除巴西以外主要市场的龙头及成长企业，标配东北亚市场，接近第四季时开始加仓中国市场；在板块上，重点关注周期股以及商品股，并看好工业与可选消费的投资。考虑到债券市场的低收益率环境，我们在下半年看好公用股，看淡科技、电信、金融等板块。

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。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

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：上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

姓名	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,552,889.30	3,520,884.15
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	46,791,566.14	53,704,871.13
其中：股票投资		46,791,566.14	53,704,871.13
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		372,199.71	310,670.54
应收利息	6.4.7.5	575.02	468.13
应收股利		104,999.38	60,166.98
应收申购款		479,732.19	40,227.98
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	209,542.89
资产总计		51,301,961.74	57,846,831.80
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		132,249.45	236,342.23
应付赎回款		1,500,084.80	417,290.40
应付管理人报酬		76,227.07	88,388.54
应付托管费		14,821.93	17,186.65
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	273,555.05	490,959.07
负债合计		1,996,938.30	1,250,166.89
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	47,178,329.18	60,811,610.39
未分配利润	6.4.7.10	2,126,694.26	-4,214,945.48
所有者权益合计		49,305,023.44	56,596,664.91
负债和所有者权益总计		51,301,961.74	57,846,831.80

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额净值1.045元，基金份额总额47,178,329.18份。

6.2 利润表

会计主体：上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

姓名	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一、收入		6,738,404.71	-6,420,116.16
1.利息收入		8,563.15	13,201.99
其中：存款利息收入	6.4.7.11	8,563.15	13,201.99
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)		5,465,196.44	-2,379,637.12
其中：股票投资收益	6.4.7.12	5,071,919.12	-3,208,834.89
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	817.60	-
股利收益	6.4.7.16	392,459.72	829,197.77
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	1,356,752.53	-3,711,266.92
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-98,216.21	-360,861.54
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	6,108.80	18,447.43
减：二、费用		1,010,268.77	1,544,810.83
1.管理人报酬		446,681.54	683,930.19
2.托管费		86,854.79	132,986.47
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.19	288,306.59	514,954.22
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.20	188,425.85	212,939.95
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,728,135.94	-7,964,926.99
减：所得税费用		114,037.75	-108,154.87
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,614,098.19	-7,856,772.12

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	60,811,610.39	-4,214,945.48	56,596,664.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,614,098.19	5,614,098.19
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)	-13,633,281.21	727,541.55	-12,905,739.66
其中：1.基金申购款	9,341,438.36	17,014.70	9,358,453.06
2.基金赎回款	-22,974,719.57	710,526.85	-22,264,192.72
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)	47,178,329.18	2,126,694.26	49,305,023.44
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013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)	90,496,399.68	-4,278,011.24	86,218,388.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,856,772.12	-7,856,772.12
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)	-15,547,345.60	1,209,244.20	-14,338,101.40
其中：1.基金申购款	10,467,083.89	-799,093.35	9,667,990.54
2.基金赎回款	-26,014,429.49	2,008,337.55	-24,006,091.94
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)	74,949,054.08	-10,925,539.16	64,023,514.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4，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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

上投摩根全球新兴市场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[2010]1277号《关于核准上投摩根全球新兴市场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《上投摩根全球新兴市场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2011年1月6日至2011年1月26日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币349,520,284.05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(2011)第048号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》于2011年1月30日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为349,551,403.11份基金份额，其中认购资金利息折合31,119.06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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为摩根大通银行，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《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为与中国证监会签署备忘录的新兴国家或地区的证券。本基金拟投资的新兴市场主要根据摩根斯坦利新兴市场指数所包含的国家或地区进行界定，主要包括：中国、巴西、韩国、台湾、印度、南非、俄罗斯、墨西哥、以色列、马来西亚、印度尼西亚、智利、土耳其、泰国、波兰、哥伦比亚、匈牙利、秘鲁、埃及、捷克、菲律宾、摩洛哥等国家或地区。如果摩根斯坦利新兴市场指数所包含的国家或地区增加、减少或变更，本基金投资的主要证券市场将相应调整。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%-96%，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：摩根斯坦利新兴市场股票指数(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2014年8月25日批准报出。

6.4.2 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日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(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》、《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年上半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6月30日的财务状况以及2014年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4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

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。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他境内外相关财税法规和实务操作，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) 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，在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3) 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，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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

无。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

项目	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
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
摩根大通银行(JPMorgan &Chase Bank, N.A.)	境外资产托管人

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	446,681.54	683,930.19
其中：支付销售机构的客户维护费	170,600.89	283,459.22

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=前一日基金资产净值 X 1.8% / 当年天数。

6.4.8.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	86,854.79	132,986.47

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值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=前一日基金资产净值 X 0.35% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.8.4.2 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

无。

6.4.8.5 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6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	2,764,213.22	8,519.13	2,775,775.53	13,137.06
摩根大通银行	788,676.08	-	5,609,989.37	40.45

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人摩根大通银行保管，按适用利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

6.4.9期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	46,791,566.14	91.21
	其中：普通股	41,517,755.14	80.93
	存托凭证	5,273,811.00	10.28
	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	3,552,889.30	6.93
8	其他各项资产	957,506.30	1.87
9	合计	51,301,961.74	100.00

注：截至2014年6月30日，本基金资产净值为49,305,023.44元，基金份额净值为1.045元，累计基金份额净值为1.045元。

7.2 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(%)
中国台湾	8,918,984.14	18.09
中国香港	7,581,733.19	15.38
印度	5,590,887.57	11.34
韩国	5,219,724.65	10.59
印度尼西亚	4,729,689.28	9.59
南非	4,110,689.80	8.34
美国	2,790,048.69	5.66
英国	2,483,762.31	5.04
波兰	1,386,846.83	2.81
土耳其	1,369,094.49	2.78
墨西哥	1,364,254.04	2.77
智利	1,245,851.15	2.53
合计	46,791,566.14	94.90

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。

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位