上投摩根全球多元配置证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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:招商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根全球多元配置(QDII)
基金主代码	003629
交易代码	003629
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月19日
报告期末基金份额总额	801,806,782.18份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,有效地分散投资风险;在降低组合波动性的同时,实现资产的长期增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金在大类资产配置层面将贯彻"自上而下"的资产组合配置策略,运用定性和定量相结合的方式确定基金资产配置长期比例。 2、区域资产配置策略 本基金将根据全球经济以及区域化经济发展、不同国家或地区经济体的宏观经济变化和经济增长情况,以及各证券市场的表现、全球资本的流动情况,挑选部分特定国家或地区作为重点投资对象,增加该目标市场在资产组合中的配置比例。本基金管理人在确定国家或地区配置比例后,将动态跟踪各国家或地区的权重,对其估值水平及风险收益特征进行研究并结合风险预算确定超配和低配比例。 3、行业资产配置策略 本基金通过行业分析系统,运用多种指标对各个行业进行综合分析评估,并在大类资产配置和区域资产配置框架下确定行业配置方案。本基金将动态跟踪各行业配置的权重,结合行业分析,考虑市场相关度并基于行业风险预算确定行业资产的具体超配和低配比例。 4、标的基金投资策略 本基金通过定量分析策略和定性分析策略相结合的方式优选标的基金,通过分析各标的基金的费率水平、历史收益、夏普比率、历史回撤、波动率等定量指标,以及基金公司、投资经理、投资流程、风险控制等定性指标,挑选出合适的基金组成标的基金池,构建基金投资组合。 目前本基金将主要投资于摩根资产管理(J.P. Morgan Asset Management)旗下的公募基金,并根据定量及定性分析策略优选标的基金。摩根资产管理(J.P. Morgan Asset Management)主要是指与上投摩根存在关联关系的摩根资产管理旗下的法人实体,包括但不限于JPMorgan Funds (Asia) Limited、JPMorgan Asset Management (UK) Limited等。 5、金融衍生品投资策略 本基金可本着谨慎和风险可控的原则投资于金融衍生品,以避险和增值、管理汇率风险。
业绩比较基准	MSCI全球指数(MSCI ACWI)*80%+摩根大通全球债券指数(J.P. Morgan Global Aggregate Bond Index)*20%。
风险收益特征	本基金主要投资于境外公募基金,属于中等风险收益水平的证券投资基金产品,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。 本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	JF Asset Management Limited
境外投资顾问中文名称	JF资产管理有限公司
境外资产托管人英文名称	The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited
境外资产托管人中文名称	香港上海汇丰银行有限公司

§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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	1,092,535.44
2.本期利润	63,009,949.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0763
4.期末基金资产净值	976,440,479.55
5.期末基金份额净值	1.218

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

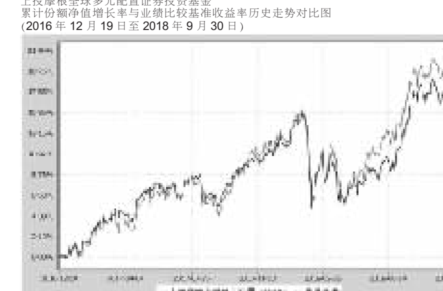
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.65%	0.50%	6.93%	0.47%	-0.28%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

上投摩根全球多元配置证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年12月19日至2018年9月30日)



注:本基金合同生效日为2016年12月19日,图示时间段为2016年12月19日至2018年9月30日。

本基金建仓期自2016年12月19日至2017年6月19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、投资董事	2016-12-19	-	14年(金融领域从业经验25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混合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混合型证券投资基金基金经理,自2016年12月起同时担任上投摩根全球多元配置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
Leon Goldfeld(高礼行)	摩根多元资产解决方案团队基金经理及董事总经理	30年	男,曾在多家机构负责投资组合管理

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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根全球多元配置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

全球多元配置基金人民币份额净值在第三季度上涨6.65%,美元份额净值上涨2.31%。期间美元对人民币汇率的中间价升值4%。

报告期内大多数底层基金实现正收益(美元计价),涨幅领先的有美国成长股票基金、日本股票基金和美国价值股票基金等。负收益的基金有新兴市场股票基金和亚太股票基金。基金优选整体贡献正收益。

第三季度全球主要资产呈现稳步上涨态势,成熟市场股票继续领先,债券价格企稳后小幅上涨。

本报告期内,基金维持超配权益,小幅减持新兴市场股票部位,加到日本股票部位上,同时还小幅增持全球投资级债券部位,减少了低配债券资产的幅度。在经济增长的后期和市场波动率上升的背景下,组合保持多样、灵活和高流动性特征是较好的应对策略。

展望后市,透过干扰市场的短暂"噪音",我们还是预期全球处于温和增长的环境中,这一环境的特征包括:相对低的通胀压力,较宽松的全球货币环境。风险来自于美国对中国、欧洲等主要贸易伙伴的贸易摩擦,以及不可琢磨的美国对外政策和欧洲部分地区的地缘政治。全球经济增长的大背景没有发生逆转的迹象,美国引领全球稳定增长仍是大概率事件。

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6.65%,同期业绩比较基准收益率为6.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	-	-
	其中:普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	913,160,795.77	91.80
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	80,066,065.66	8.05
8	其他各项资产	1,488,831.41	0.15
9	合计	994,715,692.84	100.00

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

注:本报告期末本基金未持有股票和存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本报告期末本基金未持有股票和存托凭证。

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

本报告期末本基金未持有股票和存托凭证。

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	JPMF-JPM US Equity All Cap Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	198,302,694.71	20.31
2	JPMF-JPM US Growth Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	156,566,574.55	16.03
3	JPMF-JPM US Value Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	140,608,137.60	14.40
4	JPMF-JPM Europe Dynamic Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	77,682,739.99	7.96
5	JPMF-JPM Emerging Markets Opportunities Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	74,325,160.70	7.61
6	JPMF-US Aggregate Bond Fund	债券型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	62,838,396.36	6.44
7	JPMIF-JPM Europe Select Equity Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	61,589,271.22	6.31
8	JPMIF-Japan Select Equity Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	40,886,408.25	4.19
9	JPMF-JPM Asia Pacific Equity Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	36,955,358.21	3.78
10	JPMF-JPM Japan Equity Fund	股票型	开放式	JPMorgan Asset Management (Europe) Sá r.l.	36,842,491.17	3.77

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(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,981.05
5	应收申购款	1,479,850.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,488,831.41

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	849,322,100.60
报告期基金总申购份额	61,972,691.48
减:报告期基金总赎回份额	109,488,009.90
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	801,806,782.18

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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多元配置证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根全球多元配置证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根全球多元配置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住所。

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

二〇一八年十月二十四日

上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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:二〇一八年十月二十四日

§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2018年10月23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2018年7月1日起至9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混合(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	187,105,890.61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。 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	本基金为混合型投资基金,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低于股票型基金,高于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。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。
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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	2,618,700.85
2.本期利润	2,021,887.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0109
4.期末基金资产净值	141,816,980.08
5.期末基金份额净值	0.758

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	1.47%	0.96%	-1.27%	1.04%	2.74%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年3月26日至2018年9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2018年9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、投资董事	2012-03-26	-	14年(金融领域从业经验25年)	基金经理张军先生,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,先后担任交易部总监、投资经理、基金经理、投资组合管理部总监、投资绩效评估总监、国际投资部总监、组合基金投资部总监,现担任投资董事。2008年3月起担任上投摩根亚太优势混合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混合型证券投资基金基金经理,自2016年12月起同时担任上投摩根全球多元配置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	34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。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混合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

全球天然资源基金本季度净值上涨1.47%,优于业绩比较基准,业绩比较基准同期下跌1.27%。

原油价格延续上季度的涨势,本季度上涨4%到82美元/桶(布伦特原油美元价格)。但投资者担心全球贸易摩擦可能拖累全球经济增速,工业金属价格和金价同期下跌6%和5%。油气股板块股价上涨3%,矿业股板块下跌2%,金矿类股下跌16%。基金在本季度维持超配油气板块,低配金矿板块,因而获得了超额收益。本季度美元兑人民币汇率升值4%。

展望后市,全球经济增长的势头并没有改变,经济增长进入后期,但没有什么领先指标显示经济会掉头向下。在全球增长的大背景下,企业盈利逐步改善,根据历史经验,高企的油价会带动通胀的压力增加,天然资源类股在这样的阶段通常会有超额收益表现。

未来的投资机会的基础来自于主要是非经合组织(OECD)对能源和原材料的需求增长,以及新能源(电动车)进入高增长阶段对工业金属的需求。资源类上市公司当前的估值具有中长期投资价值,行业的资本开支目前仅用于维持生产,并没有太多开发和扩大勘探的资本开支,这将意味着资源后续供不应求的情况已经离我们不远了。

本基金持有的资源类企业,在当前资源价格水平下,可享有相当充足的自由现金流,公司管理层也有意愿回馈股东,因为现在这些公司的负债已大幅减轻,增强了公司承担和抵御资源价格低迷的能力。

本基金将继续致力于发掘矿业和油气上游板块的投资机会。

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1.47%,同期业绩比较基准收益率为-1.27%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	123,657,712.46	85.41
	其中:普通股	111,312,418.65	76.89
	存托凭证	12,345,293.81	8.53
	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	20,367,149.46	14.07
8	其他各项资产	750,601.31	0.52
9	合计	144,775,463.23	100.00

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	44,223,093.88	31.18
美国	38,850,425.41	27.39
加拿大	22,454,439.82	15.83
瑞典	6,195,422.44	4.37
挪威	3,983,802.95	2.81
葡萄牙	3,523,918.74	2.48
澳大利亚	3,471,863.47	2.45
中国香港	954,745.75	0.67
合计	123,657,712.46	87.20

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	62,573,439.29	44.12
石油、天然气与消费用燃料	60,528,310.50	42.68
化学制品	555,962.67	0.39
合计	123,657,712.46	87.20

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	BHP Billiton plc	必和必拓	BLT LN	伦敦证券交易所	英国	72,305.00	10,876,579.64	7.67
2	Royal Dutch Shell plc	-	RDSB LN	伦敦证券交易所	英国	36,945.00	8,942,152.25	6.31
3	Rio Tinto plc	力拓有限公司	RIO LN	伦敦证券交易所	英国	22,049.00	7,700,451.85	5.43
4	Glencore plc	-	GLEN LN	伦敦证券交易所	英国	223,386.00	6,669,557.31	4.70
5	Total SA	道达尔	TOT US	纽约证券交易所	美国	11,901.00	5,271,568.04	3.72
6	Chevron Corp	-	CVX US	纽约证券交易所	美国	6,002.00	5,048,813.83	3.56
7	Vale SA	淡水河谷	VALE US	纽约证券交易所	美国	46,677.00	4,765,130.21	3.36
8	BP plc	英国石油	BP US	纽约证券交易所	美国	79,772.00	4,231,384.71	2.98
9	Lundin Petroleum AB	-	LUPE SS	斯德哥尔摩证券交易所	瑞典	14,797.00	3,893,927.49	2.75
10	Parex Resources Inc	-	PXT CN	多伦多证券交易所	加拿大	32,440.00	3,789,563.20	2.67

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(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	292,952.77
4	应收利息	2,246.45
5	应收申购款	455,402.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	750,601.31

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

报告期期初基金份额总额	187,144,294.37
报告期基金总申购份额	25,503,557.90
减:报告期基金总赎回份额	25,541,961.66
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	187,105,890.61

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 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天然资源混合型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金基金托管协议》;

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住所。

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

二〇一八年十月二十四日

上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根岁岁盈定期开放债券			
基金主代码	000257			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2013年8月28日			
报告期末基金份额总额	57,918,235.42份			
投资目标	在合理充分的定量分析及定性研究基础上,在风险可控的原则下,通过参与固定收益类资产的投资封闭运作,力争获取超越基准的稳健回报。			
投资策略	1、债券类属配置策略 本基金将对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,评估不同债券板块之间的相对投资价值,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。 2、久期管理策略 本基金通过对影响债券投资的宏观经济变量和宏观经济政策等因素的综合分析,预测未来的市场利率的变动趋势,判断债券市场对上述因素及其变化的反应,并据此积极调整债券组合的久期。 3、收益率曲线策略 本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上,将结合收益率曲线变化的预测,适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合,并进行动态调整。 4、信用策略 本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估,并结合外部评级机构的信用评级,分析违约风险以及合理信用利差水平,判断债券的投资价值,谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用债进行投资。			
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+0.5%			
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。本基金风险收益特征会定期评估并在公司网站发布,请投资者关注。			
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司			
基金托管人	交通银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	上投摩根岁岁盈定期开放债券A	上投摩根岁岁盈定期开放债券B	上投摩根岁岁盈定期开放债券C	上投摩根岁岁盈定期开放债券D
下属分级基金的交易代码	000257	000765	000258	000766
报告期末下属分级基金的份额总额	55,311,588.34份	199.81份	2,606,235.36份	211.91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(2018年7月1日-2018年9月30日)			
	上投摩根岁岁盈定期开放债券A	上投摩根岁岁盈定期开放债券B	上投摩根岁岁盈定期开放债券C	上投摩根岁岁盈定期开放债券D
1.本期已实现收益	737,478.48	2.81	31,832.71	3.16
2.本期利润	897,770.80	3.40	39,337.86	3.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0170	0.0151	0.0177
4. 期末基金资产净值	57,095,037.99	206.85	2,670,330.54	218.76
5. 期末基金份额净值	1.032	1.035	1.025	1.032

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、上投摩根岁岁盈定期开放债券A:

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	1.57%	0.07%	0.58%	0.01%	0.99%	0.06%

2、上投摩根岁岁盈定期开放债券B:

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	1.67%	0.07%	0.58%	0.01%	1.09%	0.06%

3、上投摩根岁岁盈定期开放债券C:

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	1.59%	0.07%	0.58%	0.01%	1.01%	0.06%

4、上投摩根岁岁盈定期开放债券D:

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	1.67%	0.07%	0.58%	0.01%	1.09%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金

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

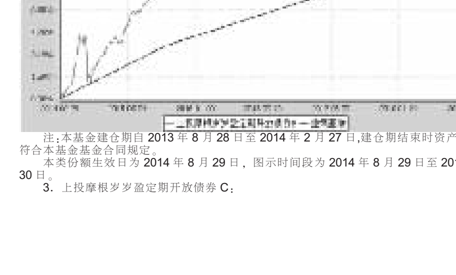
(2013年8月28日至2018年9月30日)

1. 上投摩根岁岁盈定期开放债券A:

注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2月27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2013年8月28日,图示时间段为2013年8月28日至2018年9月30日。

2. 上投摩根岁岁盈定期开放债券B:



注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2月27日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

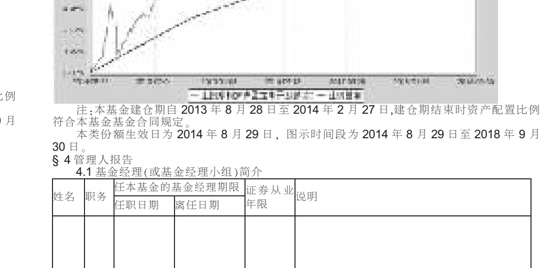
本类份额生效日为2014年8月29日,图示时间段为2014年8月29日至2018年9月30日。

3. 上投摩根岁岁盈定期开放债券C:

注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2月27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2013年8月28日,图示时间段为2013年8月28日至2018年9月30日。

4. 上投摩根岁岁盈定期开放债券D:



注:本基金建仓期自2013年8月28日至2014年2月27日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本类份额生效日为2014年8月29日,图示时间段为2014年8月29日至2018年9月30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		
刘阳	本基金基金经理	2016-12-16	-	7年	刘阳女士自2011年5月至2012年6月在申银万国证券研究所担任分析师,2012年6月至2013年5月在广发证券研发中心担任高级分析师,2013年6月起加入上投摩根基金管理有限公司,历任投资经理助理兼研究员、投资经理;自2015年12月至2017年8月担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理,自2015年12月起担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理,自2016年4月起同时担任上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金经理,自2016年12月起同时担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理及上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2017年4月起同时担任上投摩根岁岁金定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2017年11月起同时担任上投摩根丰瑞债券型证券投资基金基金经理,自2018年1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。
唐瑭	本基金基金经理	2015-05-19	-	10年	唐瑭女士,英国爱丁堡大学硕士,2008年2月至2010年4月任JPMorgan(EMEA)分析师,2011年3月加入上投摩根基金管理有限公司,先后担任研究员及基金经理助理,自2015年5月起担任上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2015年12月起同时担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金和上投摩根轮动添利债券型证券投资基金基金经理,自2016年5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,自2016年6月起同时担任上投摩根分红添利债券型证券投资基金及上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金经理,自2016年8月起同时担任上投摩根岁岁丰定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2017年1月起同时担任上投摩根安丰回报混合型证券投资基金基金经理及上投摩根安泽回报混合型证券投资基金基金经理,自2018年2月起同时担任上投摩根安隆回报混合型证券投资基金基金经理,2018年2月至9月同时担任上投摩根安腾回报混合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.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。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根岁岁盈定期开放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

三季度债券市场波动加大,7月受益宽松资金面,收益率曲线在短端带动下整体大幅下行,8月后则持续向上整理调整。7月,央行月初定向降准释放7000亿资金,货币宽松程度进一步加码,资金利率大幅下降,收益率曲线呈现牛陡态势;8月,债券收益率出现较为明显的反弹,国常会、政治局会议均定调加大积极财政政策力度,减税降费刺激需求和基建投资加码的预期上升,长债利率承压;9月,利率债连续三周下跌,直到国庆节前一周小幅止跌反弹,地方债加速发行和通胀预期上升,债市整体陷入震荡。整体来看,三季度利空债市的因素集中释放:食品价格短期反弹抬升通胀预期;积极财政预期升温和随之加速的地方债供给,影响货币市场流动性的同时挤占配置型机构债券投资额度;9月美联储加息几无悬念制约国内货币宽松空间,中美利差收窄导致国内债市的相对投资价值下降。信用债市场三季度则延续分化格局,违约事件发生频率进一步上升,压制市场风险偏好,高等级国企债券跟随利率债先涨后跌,低等级债券尤其民企类债券流动性进一步走弱,信用利差也随之走宽。在此背景下,本基金三季度坚持稳健操作,持续降低组合久期和杠杆水平,减持组合持有的信用债,提高利率债投资比例,阶段性参与了利率债交易。

展望四季度,市场短期仍将处于震荡走势,食品和大宗商品价格上涨抬升通胀压力,美债收益率持续上行、中美利差收窄对国内流动性和债市的影响负面,经济基本面下行压力持续,但货币政策宽松力度在存在制约,政策两难将导致市场波动性将进一步上升。本基金10月下旬将再次打开申购赎回,在此背景下,将进一步压缩信用债和长债投资比例,提高组合流动性,力争为投资者获取稳健收益。

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1.57%,本基金C类基金份额净值增长率为1.59%。

本基金B类基金份额净值增长率为1.67%,本基金D类基金份额净值增长率为1.67%,同期业绩比较基准收益率为0.58%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	57,425,131.40	91.22
	其中:债券	57,425,131.40	91.22
	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	2,080,528.20	3.30
7	其他各项资产	3,446,574.88	5.47
8	合计	62,952,234.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,957,693.50	4.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	36,666,133.70	61.35
	其中:政策性金融债	36,666,133.70	61.35
4	企业债券	17,801,304.20	29.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	57,425,131.40	96.08

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	018006	国开1702	136,020	13,671,370.20	22.87
2	108602	国开1704	125,790	12,660,763.50	21.18
3	110244	11国开44	100,000	10,334,000.00	17.29
4	112310	16美的债	23,670	2,365,816.50	3.96
5	136285	16金隅01	22,670	2,260,652.40	3.78

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	10,237.14
2	应收证券清算款	2,384,284.68
3	应收股利	-
4	应收利息	1,052,053.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,446,574.88

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。

5.11.6 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	上投摩根岁岁盈定期开放债券A	上投摩根岁岁盈定期开放债券B	上投摩根岁岁盈定期开放债券C	上投摩根岁岁盈定期开放债券D
本报告期期初基金份额总额	55,311,588.34	199.81	2,606,235.36	211.91
报告期基金总申购份额	-	-	-	-
减:报告期基金总赎回份额	-	-	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	55,311,588.34	199.81	2,606,235.36	211.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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岁岁盈定期开放债券型证券投资基金设立的文件;

2.《上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3.《上投摩根岁岁盈定期开放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。

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

二〇一八年十月二十四日