

## 上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金

2019年半年度报告摘要

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一九年八月二十四日

## 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月23日复核了本报表中的财务指标、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，复核结果不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚信义务、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2019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

基金名称 上投摩根全球天然资源混合(QDII)  
基金代码 379546  
交易费用 379546  
基金运作方式 灵活配置型开放式

基金合同生效日 2012年3月26日  
基金托管人 上投摩根基金管理有限公司  
基金销售代理人 中国银行股份有限公司  
报告期末基金份额总额 145,099,506.07份  
基金简称及期限 不定期

2.2 基本产品说明

本基金主要投资于全球范围内从事天然气勘探、开发、生产及销售，或向下游天然气行业提供服务的公司的股票，通过积极的资产配置和组合管理，在风险控制的前提下获取长期增长。

总体上本基金将采取上下而与下层相结合的策略配置，首先通过考察不同国家的天然气勘探、开发、生产及销售的行业状况、市场规模、增长潜力、政策环境、公司治理、盈利能力、估值水平等指标，通过深入研究股票的估值与成长性、选取目标对象，在固定收益类资产部分，本基金将综合考虑货币的安全性、流动性与收益性，结合仓位管理策略来制定整体策略。

本基金的投资范围为：股票（包括A股、B股、港股通股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金的风险特征定期评估并公告在网站上供投资者查看。

3.1 管理人对报告期内本基金运作合规性说明

本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取利益。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、《上投摩根基金管理有限公司章程》的规定。基金经理对本基金的运作符合《证券投资基金法》及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.1 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.1.1 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引》，并严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指引》关于公平交易的原则在投资决策会合议机制、交易执行系统、人员隔离制度、交易记录制度、绩效评价制度等方面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、业绩评估等环节管理制度均得到公平对待。

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股票时公平对待。

对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库选择和交易对手机制，严格防范对交易价格、交易条件、交易定价等方面出现不公平对待的情况。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异对比，对向交易和卖出交易的执行效率和交易价差情况进行分析，未发现存在异常交易行为。

4.1.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现对交易价格、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公开竞价同日反向交易较少的单边交易量超

过该证券当日至成交量的5%的比例；报告期内，所有投资组合参与的交易公开竞价同日反向交易较少的单边交易量占该证券当日成交量的5%的次数为一

次，发生在量化组合与主动管理投资组合之间。

4.1.3 管理人对报告期内基金的投票权使用及业绩表现的说明

4.1.4 报告期内基金资产的运作分析

原油的价格在2019年最后一个季度大幅下跌，沙特产量和美国原油库存/产量增

长导致原油供应出现供大于求的疑虑，油气股票板块也随之下跌。

2019年初开始，随着美联储对未来的加息预期越来越“鸽派”，即认为美

国经济正在面临放缓的趋势，核心通胀率保持在较低的水平，从而导致经济指

标和加息步伐放缓，加息进程可能暂缓一时间，由此市场恐慌认为美联储今年可能不会加息，且有一定的概率可能会减息。

中美贸易谈判也将在今年12月的“习特会”后有利渐进的进展，全球经济的两

个经济引擎在贸易摩擦方面能够达成协议，避免全球贸易战规模爆发，也为风

险资产的上涨提供了动力。

二季度全球能源消费旺季到来，油价和天然气价格都有所上涨。

二季度全球能源消费旺季到来，油价和天然气价格都有所上涨。</