上投摩根强化回报债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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2014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	65,801,876.83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,力争获得超截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。 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,灵活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	47,711,832.61份 / 18,090,044.22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(2014年7月1日-2014年9月30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	690,593.57	245,780.84
2.本期利润	1,994,819.12	833,652.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0343	0.0409
4.期末基金资产净值	51,092,066.37	19,169,502.24
5.期末基金份额净值	1.071	1.060

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

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	4.49%	0.28%	1.66%	0.25%	2.83%	0.03%

上投摩根强化回报债券B类:

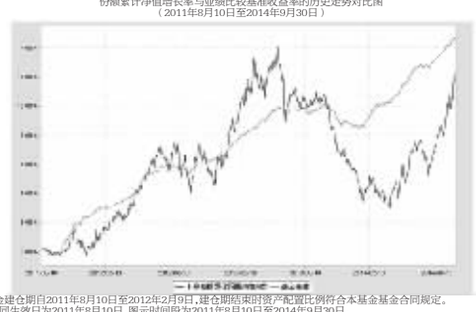
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.34%	0.28%	1.66%	0.25%	2.68%	0.03%

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

份额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

(2011年8月10日至2014年9月30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2014年9月30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2014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		
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月至2014年3月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半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,债券投资部总监	2011-9-8	-	11年	上海财经大学金融学硕士。2003年4月至2006年5月在申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半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岁岁宝定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起同时任上投摩根优信增利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、《上投摩根强化回报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。

4.5 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

本报告期内,本基金A类份额净值增长率为4.49%,本基金B类基金份额净值增长率为4.34%,同期业绩比较基准收益率为1.66%。

§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	8,072,834.00	8.78
	其中:股票	8,072,834.00	8.78
2	固定收益投资	79,827,058.10	86.81
	其中:债券	79,827,058.10	86.81
	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	2,166,966.96	2.36
7	其他资产	1,884,029.38	2.05
8	合计	91,950,888.44	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	5,345,911.00	7.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	757,050.00	1.08
F	批发和零售业	-	-
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	1,594,700.00	2.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	207,858.00	0.30
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	167,315.00	0.24
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	-	-
	合计	8,072,834.00	11.49

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	41,000	1,129,550.00	1.61
2	600406	国电南瑞	50,000	856,500.00	1.22
3	300242	明家科技	20,000	810,600.00	1.15
4	002375	亚厦股份	35,000	757,050.00	1.08
5	002649	博彦科技	20,000	738,200.00	1.05
6	300063	天龙集团	42,000	686,700.00	0.98
7	300115	长盈精密	31,000	680,450.00	0.97
8	600518	康美药业	20,500	328,410.00	0.47
9	002273	水晶光电	15,000	326,400.00	0.46
10	002568	百润股份	7,900	321,530.00	0.46

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	25,965,722.00	36.96
2	央行票据	-	
3	金融债券	8,932,140.50	12.71
	其中:政策性金融债	8,932,140.50	12.71
4	企业债券	38,959,900.00	55.45
5	企业短期融资券	-	
6	中期票据	-	
7	可转债	5,969,295.60	8.50
8	其他	-	
9	合计	79,827,058.10	113.61

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	010303	03国债(3)	130,000	12,418,900.00	17.68
2	010107	21国债(7)	94,790	9,649,622.00	13.73
3	018001	国开1301	56,230	5,755,140.50	8.19
4	020067	14贴债01	40,000	3,897,200.00	5.55
5	018002	国开1302	30,000	3,177,000.00	4.52

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。

5.11.2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	24,967.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,810,745.76
5	应收申购款	48,316.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,884,029.38

5.11.4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	113003	重工转债	3,159,635.60	4.50

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	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
报告期期初基金份额总额	74,603,888.73	21,602,380.75
报告期期间基金总申购份额	607,565.52	556,886.55
减:报告期期间基金总赎回份额	27,499,621.64	4,069,223.08
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	47,711,832.61	18,090,044.22

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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强化回报债券型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根强化回报债券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
二〇一四年十月二十七日

上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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2014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	32,160,466.24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	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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	970,500.80
2.本期利润	-3,372,919.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0942
4.期末基金资产净值	24,614,046.67
5.期末基金份额净值	0.765

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	-11.87%	0.74%	-11.54%	0.74%	-0.33%	0.00%

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2014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2014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	2012-3-26	-	9年(金融领域从业经验20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本季度净值下跌11%,略逊于业绩基准。

本季度的配置,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是表现略好于基准的主要原因。

金矿股是本季下跌幅度最大的板块,股价平均下跌18%,基本回到了年初上涨前的水平,美元指数走强是金价下跌的主要原因,带动金矿股获利盘出货。能源股是本季对净值负贡献最大的板块,基金投资的油气股平均下跌14%。报告期内原油价格从年中高位下跌16%,拖累油气股下跌。强势美元也同样压制了工业金属价格,矿业股在金属价格疲软和担心中国经济增速放缓的风险双重作用下股价下跌8%。

8月以后美元指数快速上扬,是导致基金净值大跌的主要原因。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,导致资金从年初获利的资源股撤离。

经过本季的股价下跌调整,资源股价格回到了年初上涨前的位置,我们认为利空因素已经得到充分释放。重新审视行业基本面的供求关系和股票估值,我们对后市依然乐观。

展望后市,美元的上涨势头将趋缓,美联储强调美元升值和全球经济放缓对美国本身经济复苏构成威胁,所以要在"较长时间内"维持零利率。重申这样的货币政策立场有利于缓解对美国过早加息的疑虑。欧央行和日本政府为提振经济也在推出各自的QE措施,这些措施功效将在未来逐渐体现,帮助经济慢慢走向复苏。中、欧、日等国的经济稳定会促进对资源的需求,刺激对资源股投资的热情。

本基金选股上侧重有严格资本开支纪律、低成本、高成长的上游企业,这类公司可顺利渡过价格疲弱的困难时期,同时公司现金流充裕或好转,增加了公司选择回购股份或提高分红以回馈投资人的可能,公司盈利在商品价格处于低位时仍然有保障,这样的公司更容易得到分析师上调股票评级。

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-11.87%,同期业绩比较基准收益率为-11.54%。

§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	21,711,394.78	84.61
	其中:普通股	20,520,965.64	79.97
	存托凭证	1,190,429.14	4.64
	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	27,403.41	0.11
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	27,403.41	0.11
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	3,527,477.66	13.75
8	其他各项资产	395,552.10	1.54
9	合计	25,661,827.95	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(%)
加拿大	7,455,034.08	30.29
英国	5,809,738.25	23.60
美国	4,488,503.96	18.24
澳大利亚	2,349,495.18	9.55
瑞典	595,544.91	2.42
挪威	581,825.00	2.36
荷兰	431,253.40	1.75
合计	21,711,394.78	88.21

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	12,917,631.66	52.48
石油、天然气与消费用燃料	8,542,450.93	34.71
能源设备与服务	251,312.19	1.02
合计	21,711,394.78	88.21

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 Inc	-	FCX US	纽约证券交易所	美国	5,394	1,083,542.00	4.40
2	First Quantum Minerals Ltd	-	FM CN	多伦多证券交易所	加拿大	8,701	1,035,641.67	4.21
3	Rio Tinto plc	力拓有限公司	RIO LN	伦敦证券交易所	英国	3,323	1,006,128.44	4.09
4	BHP Billiton plc	必和必拓有限公司	BLT LN	伦敦证券交易所	英国	5,737	982,685.31	3.99
5	Glencore plc	嘉能可有限公司	GLEN LN	伦敦证券交易所	英国	26,893	921,832.55	3.75
6	ConocoPhillips	-	COP US	纽约证券交易所	美国	1,743	820,585.75	3.33
7	Anadarko Petroleum Corp	-	APC US	纽约证券交易所	美国	1,301	811,966.59	3.30
8	Lundin Mining Corp	-	LUN CN	多伦多证券交易所	加拿大	21,040	640,553.67	2.60
9	DNO ASA	-	DNO NO	奥斯陆证券交易所	挪威	30,218	581,825.00	2.36
10	Amerisur Resources PLC	-	AMER LN	伦敦证券交易所	英国	97,492	550,152.28	2.24

5.4.1 积极投资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益投资明细

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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	配股权证	Hudbay Minerals Inc Warrants 20/07/18	27,403.41	0.11

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	-
3	应收股利	17,567.02
4	应收利息	383.19
5	应收申购款	377,601.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	395,552.10

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	37,372,726.31
报告期期间基金总申购份额	17,729,356.06
减:报告期期间基金总赎回份额	22,941,616.13
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	32,160,466.24

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内,本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金设立的文件;

2、《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》;

3、《上投摩根全球天然资源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。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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
二〇一四年十月二十七日

上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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2014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	39,660,197.38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	本基金的业绩比较基准为: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。
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管