# 上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金

## 【2015】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:二〇一五年十月二十六日

§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2015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。

本基金的基金名称自2015年7月21日起由上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金变更为上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金,该变更不涉及基金份额持有人权利义务关系的变化,亦不涉及投资目标、投资范围和投资策略的变更,对本基金的投资及基金份额持有人利益无实质性不利影响。

本报告期自2015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混合(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 | 76,390,039.04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。<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 | 本基金是混合型证券投资基金,预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于较高预期收益和预期风险水平的投资品种。 |
| 基金管理人 | 上投摩根基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 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 | JPMorgan Chase Bank, N.A. |
| 境外资产托管人中文名称 | 摩根大通银行 |

§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(2015年7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -20,816,984.71 |
| 2.本期利润 | -24,843,706.48 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2809 |
| 4.期末基金资产净值 | 57,977,801.17 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.759 |

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。

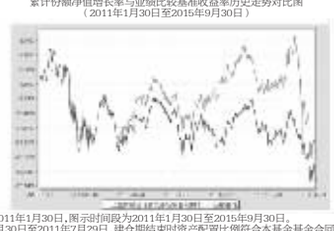
3.2 基金净值表现

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 | -21.91% | 3.14% | -15.23% | 1.43% | -6.68% | 1.71% |

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

上投摩根全球新兴市场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
(2011年1月30日至2015年9月30日)



注: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2015年9月30日。
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 | | |
| 王邦祺 | 本基金基金经理 | 2011-01-30 | - | 11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ODII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混合型证券投资基金基金经理,自2014年12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。 |

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 | 12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 | 19年 | 女,牛津大学硕士,主修哲学、政治和经济学 |

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、《上投摩根全球新兴市场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,本公司通过对于库控制和交易室询价机制,严格防范对于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

回顾过去一季,新兴市场整体走势较差,是2011年第三季以来跌幅最大的一季,重挫17.8%。观察第三季,匈牙利小跌3.3%是最强势的新兴市场,捷克与卡塔尔股市分别下跌6.6%,国二、三名。表现较差的市场中,希腊因为货币大幅贬值以及欧盟全面托管,大跌35.8%;债券评级被降为垃圾级的巴西、以及股汇俄三杀的印度尼西亚则下跌33.6%及24.2%,是最大的三个输家。整体看,拉美、亚洲与东欧均表现不佳,如何稳住汇率走势,已经成为所有新兴市场的当务之急。

我们于2015年4月15日起,已将大部分的持股转变为香港上市的新兴中国市场股票投资,这样的动作预计将持续数年。转变是基于以下三个原因:首先是MSCI新兴市场指数未来将可能纳入A股的权重,如果全面纳入,中国市场的权重将为全球新兴市场指数的43%或以上,这将使未来全球资金持续流入中国市场,导致中国市场长期表现超越指数;第二是商品超级周期的结束,将使大部分的拉美与东欧市场边缘化,因为他们的基础建设不足,创新又非常有限,长期展望看不到向上提升的空间;最后,一个长期高速成长的外销导向经济体,在经济成长下台阶并且出现经济转型的过程中,会有一段股市表现较好的时期,这在1985年至1990年的日本与台湾股市均发生过,在这段时间投资其他市场很困难为投资人提供更好的回报,我们认为中国市场正处于这个时期。

美联储于2013年十二月开始减少买债,并在此后持续退出宽松政策,市场预期美元强势持续,以2015年第三季度观察,走势最为强劲的人民币兑美元贬值2.43%。大部分新兴市场货币也兑美元持续下跌,巴西雷亚尔、马来西亚林吉特以及俄罗斯卢布于本季兑美元分别下跌20.22%、14.71%以及14.56%,是2011年第三季以来环球外汇市场调整最深的季度。

我们于2013年提到,过去十全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,要再出现全面性的提升,有很大的困难,除了拉美与东欧已经丧失商品市场超级周期的支持外,韩国与台湾市场相对者化,东南亚与印度市场又有相对规模不足的问题。因此新兴市场亚洲化,亚洲市场中国化会是未来数年的趋势。虽然转变的过程并非完全令人愉快,但是对于这个走向,我们认为是个长线趋势,中国市场将是未来重点配置的方向。

回顾过去一季,中国市场以及各发达市场对于商品的需求下降。如果未来中国房地产交易量可以回升,或许有机会引发商品与原油市场的反弹行情。但以目前市场被贬的状况看,这样的动能或许要到2015年第四季才有比较明确的机会。以目前的状况看,中国市场因为通缩跟低利率的向上拉升,也因为外资流出导致境内资金吃紧,我们相信人民银行将会通过一系列的降准降息维持宽松的货币环境,因此自2015年第三季开始,我们将全面关注因为利率下降而受益的板块。

以2015年第三季观察,全球实体经济成长动能向下修正的力量正在减缓,通货紧缩缓和的态势明显,是两个让我们最为关注的市场方向,包括中国经济在内的全球经济,将有重拾成长动能的机会。我们认为地产、保险与消费或许是在这一季中表现较好的板块,他们在过去一整年的"互联网加"的大行情中几乎缺席,现在反而比较有逢低加仓的投资价值。另外一个值得讨论的是可选消费市场,不论是运动营销的数字回暖,或是大税下降导致进口品以及百货公司的销售回升,还是老龄化社会带来的医疗照护需求,都让中国市场的可选消费产业有见底回升的趋势,在这之中,"互联网加"的大潮已经不限于科技产业,各行各业如何利用"互联网加"提升自己,将是未来一季我们选股的另外一个关键。

从2015年第二季初开始,原本只能投资中国A股的中国共同基金未来将可以透过沪港通投资部分香港市场,原本只能投资香港大型股的中国保险公司现在也可以投资香港创业板。以A股相对香港H股的溢价看,将为海外中国股票注入新的上涨动力;长期的影响将是,中国市场将占全球新兴市场指数的权重将上升,对于全球的市场资产配置者来说,长期加仓中国市场将是不得不为的举动。我们的投资也应该因应这个趋势进行相应的调整。

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-21.91%,同期业绩比较基准收益率为-15.23%。

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 | 52,160,633.01 | 89.16 |
| | 其中:普通股 | 52,160,633.01 | 89.16 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 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 | 6,034,445.70 | 10.31 |
| 8 | 其他各项资产 | 309,908.77 | 0.53 |
| 9 | 合计 | 58,504,987.48 | 100.00 |

注:截至2015年9月30日,本基金资产净值为57,977,801.17元,基金份额净值为0.759元,累计基金份额净值为0.759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 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|
| 中国香港 | 50,617,711.31 | 87.31 |
| 中国台湾 | 1,202,421.42 | 2.07 |
| 韩国 | 114,313.41 | 0.20 |
| 南非 | 72,303.60 | 0.12 |
| 土耳其 | 49,898.73 | 0.09 |
| 波兰 | 37,372.67 | 0.06 |
| 墨西哥 | 31,080.63 | 0.05 |
| 印度尼西亚 | 25,010.98 | 0.04 |
| 智利 | 10,520.26 | 0.02 |
| 合计 | 52,160,633.01 | 89.97 |

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(%) |
|---|---|---|
| 纺织品、服装与奢侈品 | 7,213,257.26 | 12.44 |
| 保险 | 5,903,848.08 | 10.18 |
| 资本市场 | 4,058,072.81 | 7.00 |
| 工业集团企业 | 3,930,026.83 | 6.78 |
| 能源设备与服务 | 2,946,699.31 | 5.08 |
| 公路与铁路 | 2,748,063.87 | 4.74 |
| 综合电信业务 | 2,610,168.19 | 4.50 |
| 食品 | 2,365,292.79 | 4.08 |
| 制药 | 2,319,109.81 | 4.00 |
| 建筑产品 | 2,048,735.79 | 3.53 |
| 居家用品 | 1,711,383.86 | 2.95 |
| 互联网软件与服务 | 1,698,086.78 | 2.93 |
| 机械制造 | 1,668,866.03 | 2.88 |
| 互联网与售货目录零售 | 1,604,678.87 | 2.77 |
| 建筑与工程 | 1,455,127.73 | 2.51 |
| 多元化零售 | 1,428,205.24 | 2.46 |
| 化学制品 | 1,378,956.78 | 2.38 |
| 建筑材料 | 1,307,136.12 | 2.25 |
| 家庭耐用消费品 | 1,261,975.28 | 2.18 |
| 电力公用事业 | 1,136,818.54 | 1.96 |
| 专营零售 | 1,050,633.74 | 1.81 |
| 个人用品 | 114,313.41 | 0.20 |
| 食品与主要用品零售 | 109,676.27 | 0.19 |
| 交通基本设施 | 49,898.73 | 0.09 |
| 商业银行 | 31,080.63 | 0.05 |
| 饮料 | 10,520.26 | 0.02 |
| 合计 | 52,160,633.01 | 89.97 |

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 | Fosun Intl Ltd | 复星国际 | 656 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 360,000.00 | 3,930,026.83 | 6.78 |
| 2 | Anta Sports Products Ltd | 安踏体育用品 | 2020 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 200,000.00 | 3,283,230.43 | 5.66 |
| 3 | Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd | 中国平安保险 | 2318 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 100,000.00 | 3,147,797.18 | 5.43 |
| 4 | China Auto Rental Inc | - | 699 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 300,000.00 | 2,748,063.87 | 4.74 |
| 5 | CITIC Telecom Intl Holdings Ltd | - | 1883 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 1,200,000.00 | 2,610,168.19 | 4.50 |
| 6 | China Life Insurance Co Ltd | 中国人寿保险 | 2628 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 100,000.00 | 2,199,764.39 | 3.79 |
| 7 | China Lesso Group Holdings Ltd | - | 2128 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 400,000.00 | 2,048,735.79 | 3.53 |
| 8 | Vinda Intl Holdings Ltd | - | 3331 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 150,000.00 | 1,711,383.86 | 2.95 |
| 9 | Tencent Holdings Ltd | 腾讯控股有限公司 | 700 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 16,000.00 | 1,698,086.78 | 2.93 |
| 10 | C P Pokphand Co Ltd | - | 43 HK | 香港交易所 | 中国香港 | 2,400,000.00 | 1,694,146.90 | 2.92 |

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 | 108,983.09 |
| 3 | 应收股利 | 36,112.42 |
| 4 | 应收利息 | 462.76 |
| 5 | 应收申购款 | 42,182.63 |
| 6 | 其他应收款 | 122,167.87 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 309,908.77 |

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 | 151,424,374.55 |
| 本报告期基金总申购份额 | 6,685,482.91 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 81,719,818.42 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 76,390,039.04 |

§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混合型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根全球新兴市场混合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
二〇一五年十月二十六日

# 上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金

## 【2015】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:二〇一五年十月二十六日

§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2015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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 上证180高贝塔ETF |
| 基金主代码 | 510450 |
| 交易代码 | 510450 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年7月8日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,920,713.00份 |
| 投资目标 | 本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.2%,年跟踪误差不超过2%,以实现对上证180高贝塔指数的有效跟踪。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制策略,按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整。但因特殊情况导致基金无法有效跟踪标的指数时,本基金将运用其他方法建立实际组合,力求实现基金相对业绩比较基准的跟踪误差最小化。 |
| 业绩比较基准 | 上证180高贝塔指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金等,为高风险、高收益产品。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |
| 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 |

§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(2015年7月1日-2015年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -3,141,769.78 |
| 2.本期利润 | -5,311,831.69 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.6787 |
| 4.期末基金资产净值 | 7,827,727.23 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.5908 |

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。

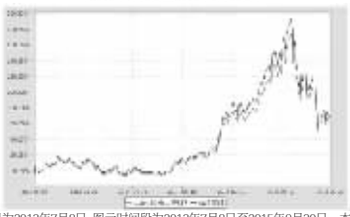
3.2 基金净值表现

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 | -30.74% | 3.44% | -31.78% | 3.65% | 1.04% | -0.21% |

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

上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2013年7月8日至2015年9月30日)



注:本基金合同生效日为2013年7月8日,图示时间段为2013年7月8日至2015年9月30日。本基金建仓期自2013年7月8日至2014年1月7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 | | |
| 黄栋 | 本基金基金经理、量化投资部总监 | 2013-07-08 | - | 10年 | 上海财经大学经济学硕士;2005年至2010年先后在东方证券、工银瑞信基金从事金融工程研究工作;2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,主要负责金融工程研究方面的工作。2012年9月起担任上投摩根中证消费服务领先指数证券投资基金基金经理,自2013年7月起同时担任上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2015年6月起同时担任上投摩根动态多因子策略灵活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. 黄栋先生为本基金首任基金经理,其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、《上证180高贝塔交易型开放式指数证券投资基金》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,本公司通过对于库控制和交易室询价机制,严格防范对于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

三季度市场发生了深幅调整,沪深300和中证500指数在3个月内分别下跌了28.39%、31.24%,全市场内60%的个股股价跌幅超过30%;分行业看,周期性行业和前期超涨的行业跌幅较大,煤炭、有色、钢铁、军工、计算机等跌幅居前。本基金跟踪的180高贝塔指数,主要配置银行、券商、保险、地产等蓝筹行业,其中券商、地产等受市场拖累较多,而银行则相对抗跌。本季度基金净值下跌30.74%,小幅跑输沪深300;本基金在跟踪误差和偏离度方面都达到了预定目标,较好地跟踪了基准指数。

展望四季度,我们判断市场将呈现弱势震荡格局,筑底过程将不会一蹴而就。宏观层面看,为了对冲经济下行的态势,预计四季度在维持货币政策宽松的同时,财政政策也将变得更为积极。市场虽难有趋势性行情,但在国有企业改革、民生消费、新兴产业等领域仍有望出现结构性机会。本基金重点配置低估值蓝筹,将持续受益于货币政策宽松、财政政策托底。在投资操作上本基金仍将采取按照标的指数进行完全复制的策略,力争使跟踪误差最小化。

4.4.2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-30.74%,同期业绩比较基准收益率为-31.78%。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况,出现该情况的时间范围为2015年1月8日至2015年9月30日。

基金管理人拟调整本基金运作方式,加大营销力度,提升基金规模,方案已报监管机关。

§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 | 7,607,441.13 | 95.83 |
| | 其中:股票 | 7,607,441.13 | 95.83 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 331,248.78 | 4.17 |
| 7 | 其他各项资产 | 129.49 | 0.00 |
| 8 | 合计 | 7,938,819.40 | 100.00 |

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1积极投资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 | 349,778.88 | 4.47 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | - | - |
| 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 | 349,778.88 | 4.47 |

5.2.2指数投资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 | 473,187.27 | 6.05 |
| C | 制造业 | 969,470.51 | 12.39 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 270,051.00 | 3.45 |
| F | 批发和零售业 | 177,386.34 | 2.27 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 73,907.52 | 0.94 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 130,417.00 | 1.67 |
| J | 金融业 | 4,130,076.24 | 52.76 |
| K | 房地产业 | 957,162.45 | 12.23 |
| 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 | - | - |
| 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 | 76,003.92 | 0.97 |
| | 合计 | 7,257,662.25 | 92.72 |

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股票投资明细

5.3.1期末指数投资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 | 600499 | 科达洁能 | 8,488 | 251,584.32 | 3.21 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 28,054 | 237,056.30 | 3.03 |
| 3 | 600000 | 浦发银行 | 12,400 | 206,212.00 | 2.63 |
| 4 | 601628 | 中国人寿 | 7,604 | 194,130.12 | 2.48 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 10,200 | 181,254.00 | 2.32 |
| 6 | 600816 | 安信信托 | 12,550 | 180,343.50 | 2.30 |
| 7 | 601601 | 中国太保 | 8,057 | 178,784.83 | 2.28 |
| 8 | 601318 | 中国平安 | 5,926 | 176,950.36 | 2.26 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 11,867 | 172,783.52 | 2.21 |
| 10 | 601998 | 中信银行 | 28,257 | 165,868.59 | 2.12 |

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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 | 600499 | 科达洁能 | 8,488.00 | 251,584.32 | 3.21 |
| 2 | 600879 | 航天电子 | 6,168.00 | 98,194.56 | 1.25 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 60.10 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 69.39 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 129.49 |

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

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600499 | 科达洁能 | 251,584.32 | 3.21 |