

上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金
2018 年年度报告摘要
2018 年 12 月 31 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

报告送出日期：二〇一九年三月二十七日

§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 2019 年 3 月 26 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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
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	76,092,895.26 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	<p>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。</p> <p>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。</p>
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。

	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。
--	--------------------------------

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
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-5,393,512.76	8,081,476.40	-3,562,371.11
本期利润	-19,029,550.16	23,437,674.37	-1,848,123.38
加权平均基金份额本期利润	-0.2155	0.3116	-0.0328
本期基金份额净值增长率	-19.65%	41.70%	-1.11%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3039	-0.2551	-0.4324
期末基金资产净值	69,432,994.71	102,687,648.38	43,252,024.97
期末基金份额净值	0.912	1.135	0.801

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

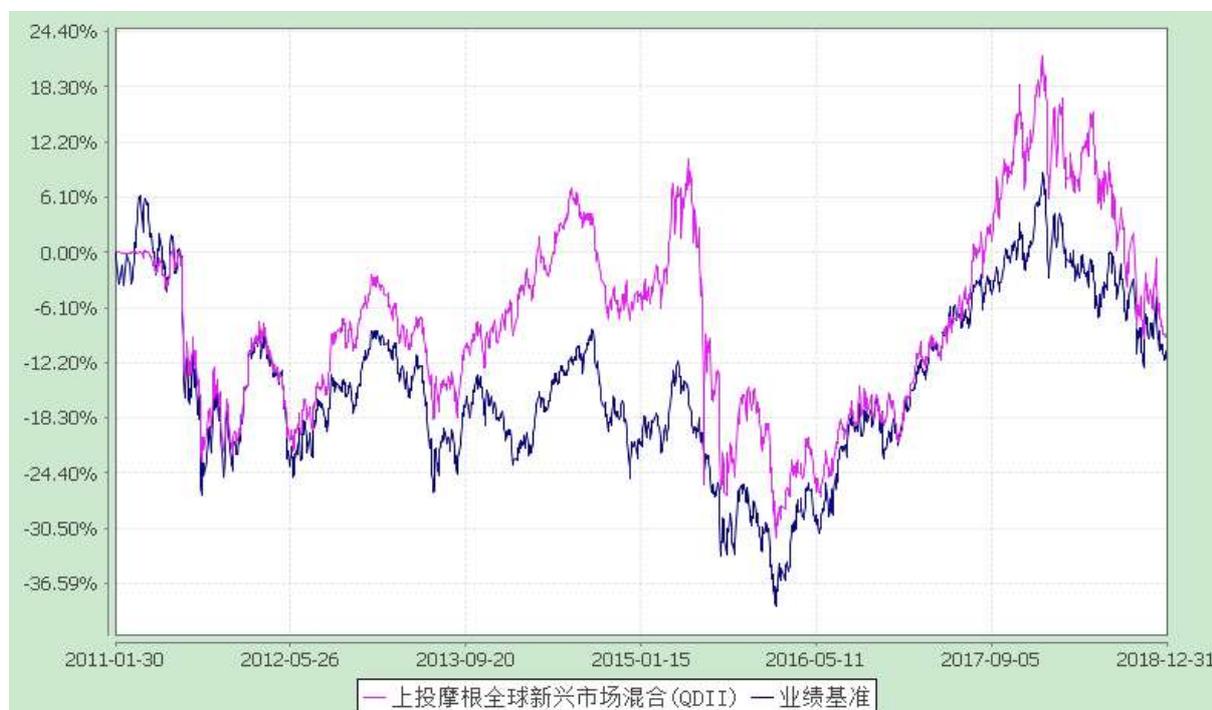
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-10.59%	1.51%	-8.06%	1.32%	-2.53%	0.19%
过去六个月	-15.63%	1.35%	-6.34%	1.12%	-9.29%	0.23%
过去一年	-19.65%	1.39%	-12.44%	1.08%	-7.21%	0.31%

过去三年	12.59%	1.14%	28.52%	0.95%	-15.93%	0.19%
过去五年	-2.04%	1.28%	8.41%	0.95%	-10.45%	0.33%
自基金合同生效起至今	-8.80%	1.15%	-10.75%	1.01%	1.95%	0.14%

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混合型证券投资基金
自基金合同生效以来份额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 2018 年 12 月 31 日)

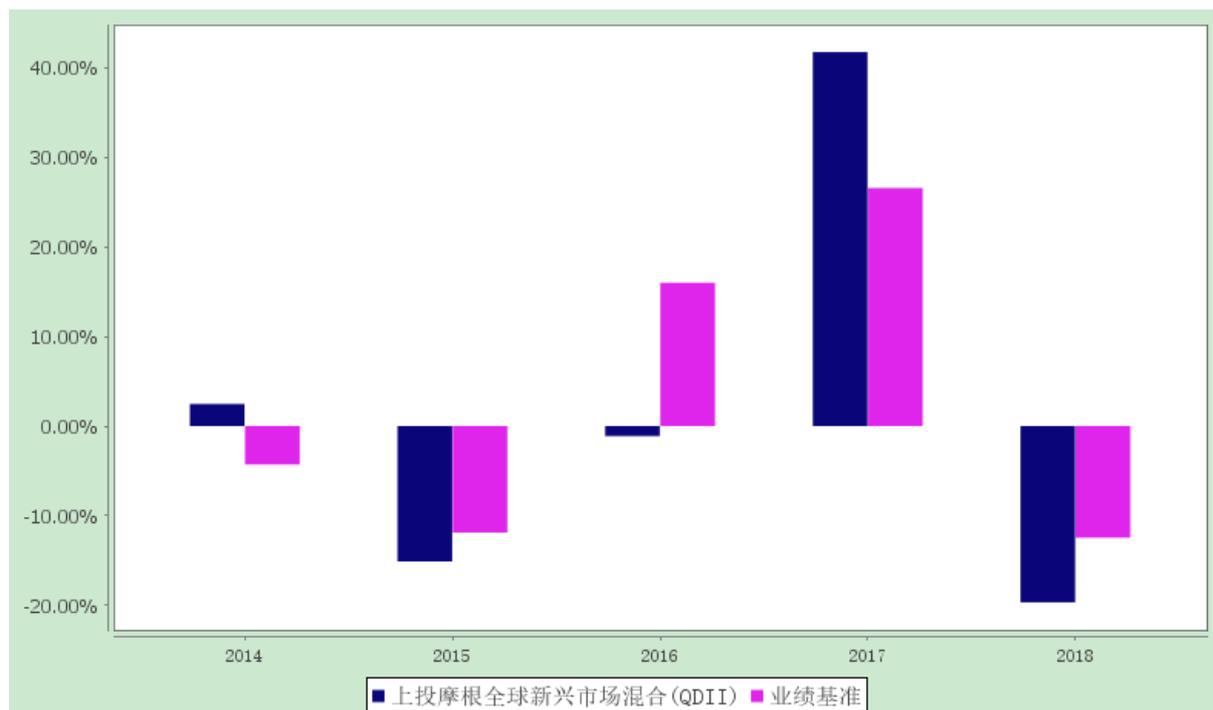


注：本基金合同生效日为 2011 年 1 月 30 日，图示时间段为 2011 年 1 月 30 日至 2018 年 12 月 31 日。

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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金
过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2011 年 1 月 30 日正式成立，图示的时间段为 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行过利润分配。

§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 2018 年 12 月底，公司旗下运作的基金共有六十三只，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、上投摩根阿尔法混合型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋混合型证券投资基金、上投摩根内需动力混合型证券投资基金、上投摩根亚太优势混合型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘混合型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、上投摩根新兴动力

混合型证券投资基金、上投摩根强化回报债券型证券投资基金、上投摩根健康品质生活混合型证券投资基金、上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金、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、上投摩根核心优选混合型证券投资基金、上投摩根智选 30 混合型证券投资基金、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、上投摩根优信增利债券型证券投资基金、上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金、上投摩根天添盈货币市场基金、上投摩根天添宝货币市场基金、上投摩根纯债添利债券型证券投资基金、上投摩根稳进回报混合型证券投资基金、上投摩根安全战略股票型证券投资基金、上投摩根卓越制造股票型证券投资基金、上投摩根整合驱动灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根动态多因子策略灵活配置证券投资基金、上投摩根智慧互联股票型证券投资基金、上投摩根科技前沿灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根新兴服务股票型证券投资基金、上投摩根医疗健康股票型证券投资基金、上投摩根文体休闲灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根智慧生活灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根策略精选灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根安鑫回报混合型证券投资基金、上投摩根中国世纪灵活配置混合型证券投资基金(QDII)、上投摩根全球多元配置证券投资基金(QDII)、上投摩根安丰回报混合型证券投资基金、上投摩根岁岁金定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安通回报混合型证券投资基金、上投摩根优选多因子股票型证券投资基金、上投摩根丰瑞债券型证券投资基金、上投摩根标普港股通低波红利指数型证券投资基金、上投摩根量化多因子灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根岁岁益定期开放债券型证券投资基金、上投摩根安隆回报混合型证券投资基金、上投摩根创新商业模式灵活配置混合型证券投资基金、上投摩根富时发达市场 REITs 指数型证券投资基金(QDII)、上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金、上投摩根尚睿混合型基金中基金(FOF)、上投摩根安裕回报混合型证券投资基金、上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)、上投摩根核心精选股票型证券投资基金。

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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张淑婉	本基金基金经理	2016-12-16	-	29 年	张淑婉女士，台湾大学财务金融研究所 MBA，自 1987 年 9 月至 1989 年 2 月，

				<p>在东盟成衣股份有限公司担任研究部专员；自 1989 年 3 月至 1991 年 8 月，在富隆证券股份有限公司担任投行部专员；自 1993 年 3 月至 1998 年 1 月，在光华证券投资信托股份有限公司担任研究部副理；自 1998 年 2 月至 2006 年 7 月，在摩根富林明证券信托股份有限公司担任副总经理；自 2007 年 11 月至 2009 年 8 月，在德意志亚洲资产管理公司担任副总经理；自 2009 年 9 月至 2014 年 6 月，在嘉实国际资产管理公司担任副总经理；自 2014 年 7 月至 2016 年 8 月，在上投摩根资产管理（香港）有限公司担任投资总监；自 2016 年 9 月起加入上投摩根基金管理有限公司，自 2016 年 12 月起同时担任上投摩根亚太优势混合型证券投资基金基金经理及上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 12 月起同时担任上投摩根标普港股通低波红利指数型证券投资基金基金经理，自 2018 年 6 月起同时担任上投摩根香港精选港股通混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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 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
Noriko Kuroki	投资组合经理	23 年	女，牛津大学硕士，主修哲学、政治和经

			济学
Anuj Arora	投资组合经理	16 年	男, 伊利诺斯理工大学硕士, 主修金融学

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求, 制订了《上投摩根基金管理有限公司公平交易制度》, 规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动, 同时涵盖了授权、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各个环节, 以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系, 依次为投资决策委员会、投资总监、经理人, 经理人在其授权范围内自主决策, 投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法, 严禁利用内幕信息作为投资依据, 各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度, 执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动, 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机会; 对于银行间市场投资活动, 通过交易对手库控制和交易室询价机制, 严格防范交易对手风险并抽检价格公允性; 对于一级市场申购投资行为, 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。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》, 通过系统和人工相结合的方式对投资交易行为的监控分析, 并执行异常交易行为监控分析记录工作机制, 确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析, 并留存报告备查。

4.4.2 公平交易制度的执行情况

报告期内, 公司严格执行上述公平交易制度和控制方法, 开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析, 公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中，在同向交易的监控和分析方面，根据法规要求，公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控，通过定期抽查前述的同向交易行为，定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势，重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况，由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时，公司根据法规的要求，通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行分析，采用概率统计方法，主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验，以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内，通过前述分析方法，未发现不同投资组合之间同向交易价差异常的情况。

4.4.3 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，公司未发现存在异常交易行为。

报告期内，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的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在 2018 年全球主要经济体逐步退出量化宽松，实行货币正常化，全球流动性收紧趋势下，叠加美国强劲的经济数据、企业盈利数据，以及美国减税、宽松的财政政策等措施，美联储超预期加息的判断引发美元二季度以来持续走强。强势美元引发全球资金回流美国，美元指数在第二季上涨 5%，导致新兴市场动荡，尤其经常账户和财政“双赤字”、对美贸易敞口较大的阿根廷、土耳其等市场，新兴市场货币大幅下跌，而且由拉美蔓延到亚洲。中美的贸易摩擦叠加油价的上涨，使得 2018 年市场全年以下跌收官。

新兴市场表现以巴西最佳，而中国则最差，主因中国 2017 年超赢亚洲市场，且 2018 年在中美贸易风暴中心；手机需求疲软，台湾及韩国的科技股承压，使得其表现不佳。全球新兴市场基金超配在中国及韩国，因此表现不如业绩基准。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 全球新兴市场份额净值增长率为:-19.65%，同期业绩比较基准收益率为:-12.44%。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中以继续坚持“建立风险综合防控机制、保障合规诚信、支持业务发展、提高工作水平”为总体目标，一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部门按照工作计划结合实际情况对公司各项业务进行全面的监察稽核工作，保障和促进公司各项业务合法合规运作，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

在本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作贯穿三条主线：

1. 注意密切追踪监管法规政策变化和监管新要求，组织员工学习理解监管精神，推动公司各部门完善制度建设和业务流程，防范日常运作中的违规行为发生。

2. 继续紧抓员工行为、公平交易、利益冲突等方面的日常监控，坚守“三条底线”不动摇；进一步加强内部合规培训和合规宣传，强化合规意识，规范员工行为操守，严格防范利益冲突。

3. 针对风险控制的需求和重点，强化内部审计，提高内部审计工作的水平和效果；按照监管部门的要求，严格推行风险控制自我评估制度，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

在本报告期内的监察稽核工作中，未发现基金投资运作存在违法违规或未履行基金合同承诺从而影响基金份额持有人利益的情形。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。本基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。我们将继续以合规运作和风险管理为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金份额持有人的利益。

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。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§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关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 审计报告

上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金 2018 年度财务会计报告已由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计、注册会计师薛竞、沈兆杰签字出具了“无保留意见的审计报告”(编号：普华永道中天审字(2019)第 20764 号)。

投资者可通过登载于本基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	14,080,345.64	12,417,464.92
结算备付金		0.00	1,172,401.77
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	56,701,893.24	93,056,368.41
其中：股票投资		56,701,893.24	93,056,368.41
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	3,113.45
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	0.00
应收利息	7.4.7.5	2,161.11	2,182.00
应收股利		343.77	0.00
应收申购款		69,414.75	736,342.63
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		70,854,158.51	107,387,873.18
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		699,374.58	2,313,236.93

应付赎回款		320,158.19	1,929,091.33
应付管理人报酬		108,507.84	154,803.86
应付托管费		21,098.76	30,100.74
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	145,100.80	165,279.43
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	126,923.63	107,712.51
负债合计		1,421,163.80	4,700,224.80
所有者权益：		-	-
实收基金	7.4.7.9	76,092,895.26	90,435,549.27
未分配利润	7.4.7.10	-6,659,900.55	12,252,099.11
所有者权益合计		69,432,994.71	102,687,648.38
负债和所有者权益总计		70,854,158.51	107,387,873.18

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日,份额净值 0.912 元,基金份额总额 76092895.26 份。

7.2 利润表

会计主体：上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		-15,857,705.86	26,218,071.59
1.利息收入		92,849.06	70,670.87
其中：存款利息收入	7.4.7.11	92,849.06	70,670.87
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）		-2,644,389.71	10,891,305.62
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-3,593,802.75	9,838,880.02
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	949,413.04	1,052,425.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-13,636,037.40	15,356,197.97
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		243,049.45	-191,737.38
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	86,822.74	91,634.51
减：二、费用		3,171,844.30	2,780,397.22
1. 管理人报酬		1,697,572.65	1,331,034.86
2. 托管费		330,083.70	258,812.32
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	990,780.41	1,071,810.68
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	7.4.7.19	153,407.54	118,739.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-19,029,550.16	23,437,674.37
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,029,550.16	23,437,674.37

7.3 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混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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）	90,435,549.27	12,252,099.11	102,687,648.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-19,029,550.16	-19,029,550.16
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）	-14,342,654.01	117,550.50	-14,225,103.51
其中：1.基金申购款	54,653,062.38	7,445,810.67	62,098,873.05
2.基金赎回款	-68,995,716.39	-7,328,260.17	-76,323,976.56
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）	76,092,895.26	-6,659,900.55	69,432,994.71
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 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）	54,030,271.51	-10,778,246.54	43,252,024.97
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,437,674.37	23,437,674.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净	36,405,277.76	-407,328.72	35,997,949.04

值减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	120,902,263.35	385,937.30	121,288,200.65
2.基金赎回款	-84,496,985.59	-793,266.02	-85,290,251.61
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）	90,435,549.27	12,252,099.11	102,687,648.38

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，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：杨怡，会计机构负责人：张璐

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金(原名为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 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金于 2015 年 7 月 21 日公告后更名为上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金。

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混合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%-95%，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 2019 年 3 月 26 日批准报出。

7.4.2 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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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(以下简称“中国基金业协会”)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混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2018 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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

本基金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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、

非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 目前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,在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前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,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	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、基金销售机构
摩根大通银行(JPMorgan & Chase Bank, N.A.)	境外资产托管人
上海国际信托有限公司(“上海信托”)	基金管理人的股东
摩根资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东、境外投资顾问
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金管理人的股东上海国际信托有限公司的控股股东、基金销售机构
尚腾资本管理有限公司	基金管理人的子公司
上投摩根资产管理(香港)有限公司	基金管理人的子公司
上信资产管理有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan Securities Limited.	境外证券经纪商
J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited	基金管理人的股东摩根资产管理(英国)有限公司控制的公司

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.8.2 关联方报酬**7.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12 月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,697,572.65	1,331,034.86
其中：支付销售机构的客户维护费	553,772.87	402,254.09

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12 月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	330,083.70	258,812.32

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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

无。

7.4.8.5 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 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31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	9,767,747.76	70,637.50	6,599,499.46	53,419.99
摩根大通银行	4,312,597.88	7,060.80	5,817,965.46	-

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。

7.4.8.6 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.8.6.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

本基金本报告期内未持有基金管理人以及管理人关联方所管理的基金。

7.4.9 期末（2018 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为 56,701,893.24 元，无属于第二层次或第三层次的余额(2017 年 12 月 31 日：第一层次 93,056,368.41 元，无第二层次或第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2017 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	56,701,893.24	80.03
	其中：普通股	44,105,800.80	62.25
	存托凭证	12,596,092.44	17.78
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
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	14,080,345.64	19.87
8	其他各项资产	71,919.63	0.10
9	合计	70,854,158.51	100.00

8.2 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（%）
中国香港	25,724,558.85	37.05
韩国	11,331,809.35	16.32
美国	8,764,533.98	12.62
印度尼西亚	4,886,331.13	7.04
泰国	3,831,558.46	5.52
中国台湾	2,163,101.47	3.12
合计	56,701,893.24	81.66

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。

8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
商业银行	11,821,738.45	17.03
互动媒体与服务	5,229,789.34	7.53
网络营销与直销零售	4,310,913.17	6.21
半导体产品与设备	4,100,484.10	5.91
纺织品、服装与奢侈品	3,426,187.00	4.93
科技硬件、存储及周边	3,328,523.45	4.79
电力公用事业	2,646,742.21	3.81
保险	2,606,523.15	3.75
建筑与工程	2,302,124.16	3.32
食品	1,925,011.30	2.77
化学制品	1,874,186.27	2.70
电子设备、仪器和元件	1,863,430.56	2.68
综合电信业务	1,832,091.81	2.64
建筑材料	1,665,538.01	2.40
食品与主要用品零售	1,536,104.73	2.21
电气设备	1,400,461.67	2.02
制药	1,366,968.40	1.97
汽车零配件	782,627.54	1.13
专营零售	758,519.54	1.09
机械制造	693,175.20	1.00
房地产管理与开发	527,101.40	0.76
金属与采矿	353,049.87	0.51
信息技术服务	350,601.91	0.50
合计	56,701,893.24	81.66

注：行业分类标准：MSCI

8.4 指数投资期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：人民币元

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	占基金资 产净值比 例 (%)
1	Tencent Holdings Ltd (H1)	腾讯控股	0700	香港证 券交易 所	中国香港	19,000.00	5,229,789.34	7.53
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	台积电	TSM	纽约证 券交易 所	美国	13,600.00	3,445,161.68	4.96
3	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子	005930	韩国证 券期货 交易所	韩国	13,983.00	3,328,523.45	4.79
4	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴	BABA	纽约证 券交易 所	美国	3,330.00	3,132,660.28	4.51
5	Korea Electric Power Corp	韩国电力 公司	015760	韩国证 券期货 交易所	韩国	13,000.00	2,646,742.21	3.81
6	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H' (H1)	中国平安	2318	香港证 券交易 所	中国香港	43,000.00	2,606,523.15	3.75
7	China Merchants Bank Co Ltd 'H' (H1)	招商银行	3968	香港证 券交易 所	中国香港	88,000.00	2,213,938.31	3.19
8	Shenzhou Intl Group Ltd	申洲国际	2313	香港证 券交易 所	中国香港	25,000.00	1,944,953.92	2.80
9	China Mengniu Dairy Co	蒙牛乳业	2319	香港证 券交易 所	中国香港	90,000.00	1,925,011.30	2.77

	Ltd (H1)							
10	Lotte Chemical Corp	乐天石油化学	011170	韩国证券期货交易所	韩国	1,100.00	1,874,186.27	2.70

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益投资明细，应阅读登载于本基金管理人网站（www.cifm.com）的年度报告正文。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	Sino Biopharmaceutical Ltd (H1)	H1177 HK	6,052,667.44	5.89
2	China Southern Airlines Co Ltd 'H' (H1)	H1055 HK	5,582,873.68	5.44
3	China Molybdenum Co Ltd 'H' (H1)	H3993 HK	4,892,156.65	4.76
4	AAC Technologies Holdings Inc	H2018 HK	4,573,963.18	4.45
5	Samsung Electronics Co Ltd	005930 KS	4,322,580.32	4.21
6	Samsung SDI Co Ltd	006400 KS	4,018,116.90	3.91
7	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	TSM US	3,762,008.83	3.66
8	Galaxy Entertainment Group Ltd (H1)	H27 HK	3,737,747.98	3.64
9	Country Garden Holdings Co Ltd	H2007 HK	3,727,439.73	3.63
10	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H' (H1)	H1398 HK	3,508,850.93	3.42
11	China State Construction Intl Holdings Ltd	H3311 HK	3,499,452.36	3.41
12	China Shenhua Energy Co Ltd 'H' (H1)	H1088 HK	3,492,855.99	3.40
13	China Everbright Bank Co Ltd 'H' (H1)	H6818 HK	3,420,221.09	3.33
14	Nexteer Automotive Group Ltd (H1)	H1316 HK	3,140,045.08	3.06

15	Hua Hong Semiconductor Ltd 'H' (H1)	H1347 HK	3,032,818.50	2.95
16	HDFC Bank Limited Sponsored ADR	HDB US	3,016,083.93	2.94
17	Agricultural Bank of China Ltd 'H' (H1)	H1288 HK	2,998,056.70	2.92
18	Hotel Shilla Co Ltd	008770 KS	2,958,612.48	2.88
19	Guangshen Railway Co Ltd 'H' (H1)	H525 HK	2,805,073.01	2.73
20	BOC Hong Kong Hldgs Ltd 'H' (H1)	H2388 HK	2,749,126.06	2.68
21	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	2,745,759.35	2.67
22	ZTE Corp (H2)	H763 HK	2,586,673.50	2.52
23	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H' (H1)	H2386 HK	2,579,932.12	2.51
24	FIT Hon Teng Ltd (H1)	H6088 HK	2,572,972.19	2.51
25	Air China Ltd 'H' (H1)	H753 HK	2,508,818.39	2.44
26	Guotai Junan Intl Holdings Ltd (H1)	H1788 HK	2,478,959.84	2.41
27	China Maple Leaf Educational Ltd(1317)	H1317 HK	2,410,878.93	2.35
28	Yixin Group Ltd (H1)	H2858 HK	2,401,394.67	2.34
29	United Laboratories Intl Holdings Ltd (H2)	H3933 HK	2,348,137.39	2.29
30	Semiconductor Manufacturing Intl Corp 'H' (H1)	H981 HK	2,330,728.64	2.27
31	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H' (H1)	H2318 HK	2,309,865.12	2.25
32	Li Ning Co Ltd (H2)	H2331 HK	2,269,365.50	2.21
33	MGM China Holdings Ltd (H1)	H2282 HK	2,200,155.87	2.14
34	Geely Automobile Lt Shares	H175 HK	2,115,365.15	2.06
35	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H' (H1)	H914 HK	2,093,129.56	2.04
36	Korea Electric Power Corp	015760 KS	2,079,938.81	2.03
37	China Unicom (Hong Kong) Ltd (H1)	H762 HK	2,055,347.03	2.00

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出 金额	占期初基金 资产净值比例 （%）
1	Sino Biopharmaceutical Ltd (H1)	H1177 HK	8,801,607.81	8.57
2	AAC Technologies Holdings Inc	H2018 HK	6,069,636.56	5.91
3	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H' (H1)	H1398 HK	6,013,274.06	5.86
4	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H' (H1)	H2318 HK	5,779,922.89	5.63
5	China Mengniu Dairy Co Ltd (H1)	H2319 HK	5,351,728.19	5.21
6	China Southern Airlines Co Ltd 'H' (H1)	H1055 HK	5,217,301.26	5.08
7	Semiconductor Manufacturing Intl Corp 'H' (H1)	H981 HK	4,790,230.27	4.66
8	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	4,619,523.38	4.50
9	China Molybdenum Co Ltd 'H' (H1)	H3993 HK	4,604,993.93	4.48
10	ZTE Corp (H2)	H763 HK	4,421,882.82	4.31
11	China Maple Leaf Educational Ltd	H 1317 HK	4,238,436.29	4.13
12	Aluminum Corp of China Ltd 'H' (H1)	H2600 HK	4,080,232.42	3.97
13	China Merchants Bank Co Ltd 'H' (H1)	H3968 HK	3,903,375.48	3.80
14	China State Construction Intl Holdings Ltd	H3311 HK	3,758,496.01	3.66
15	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd (H1)	H966 HK	3,723,475.26	3.63
16	TAL Education Group	TAL US	3,477,922.54	3.39
17	Uni-President China Holdings Ltd	H220 HK	3,384,631.63	3.30
18	CSPC Pharmaceutical Group Ltd (H1)	H1093 HK	3,374,308.55	3.29
19	Fosun Intl Ltd (H1)	H656 HK	3,328,801.81	3.24
20	Galaxy Entertainment Group Ltd (H1)	H27 HK	3,308,457.75	3.22
21	Tencent Holdings Ltd (H1)	H700 HK	3,288,593.75	3.20
22	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H' (H1)	H914 HK	3,194,648.32	3.11
23	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H' (H2)	H 2208 HK	3,160,615.38	3.08
24	China Shenhua Energy Co Ltd 'H' (H1)	H1088 HK	3,112,468.52	3.03
25	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd 'H' (H1)	H3618 HK	3,077,962.39	3.00
26	China Everbright Bank Co Ltd 'H' (H1)	H6818 HK	2,927,588.45	2.85
27	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H' (H1)	H2601 HK	2,909,295.36	2.83
28	Country Garden Holdings Co Ltd	H2007 HK	2,813,005.70	2.74
29	Samsung SDI Co Ltd	006400 KS	2,779,064.89	2.71
30	BOC Hong Kong Hldgs Ltd 'H' (H1)	H2388 HK	2,687,440.40	2.62
31	Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H' (H1)	H323 HK	2,686,508.42	2.62
32	Agricultural Bank of China Ltd 'H' (H1)	H1288 HK	2,681,017.92	2.61
33	Mint Group Ltd (H1)	H425 HK	2,637,180.65	2.57
34	Hua Hong Semiconductor Ltd 'H' (H1)	H1347 HK	2,607,838.06	2.54
35	MediaTek Inc	2454 TT	2,450,345.21	2.39
36	Guangshen Railway Co Ltd 'H' (H1)	H525 HK	2,447,364.12	2.38
37	Bosideng Intl Holdings Ltd (H2)	H3998 HK	2,378,405.00	2.32

38	Sinopec Engineering Group Co Ltd 'H' (H1)	H2386 HK	2,366,000.54	2.30
39	Nexteer Automotive Group Ltd (H1)	H1316 HK	2,275,573.72	2.22
40	Li Ning Co Ltd (H2)	H2331 HK	2,168,996.14	2.11
41	Geely Automobile Lt Shares	H175 HK	2,095,118.14	2.04

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	184,552,116.44
卖出收入（成交）总额	203,689,433.68

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 根据中国银监会（现名：中国银行保险监督管理委员会）于 2018 年 2 月 12 日作出的处罚决定（银监罚决字（2018）1 号），本基金投资的招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”，股票代码 03968.HK）有如下主要违法违规事实：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）

销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。中国银监会对招商银行上述的违法违规事项作出如下处罚决定：罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元。

对上述股票投资决策程序的说明：本基金管理人在投资招商银行前严格执行了对上市公司的调研、内部研究推荐、投资计划审批等相关投资决策流程。上述股票根据股票池审批流程进入本基金备选库，由研究员跟踪并分析。上述事件发生后，本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和视为，认为上述事项对上市公司财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，因此，没有改变本基金管理人对上述上市公司的投资判断。

除上述股票外，本基金投资的其余前十名证券的发行主体本期未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。

8.11.2 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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	343.77
4	应收利息	2,161.11
5	应收申购款	69,414.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	71,919.63
---	----	-----------

8.11.4 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。

8.11.5 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。

8.11.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
7,236	10,515.88	43,295.86	0.06%	76,049,599.40	99.94%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	389,818.61	0.5123%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011 年 1 月 30 日)基金份额总额	349,551,403.11
本报告期期初基金份额总额	90,435,549.27
本报告期基金总申购份额	54,653,062.38
减：本报告期基金总赎回份额	68,995,716.39
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	76,092,895.26

§11 重大事件揭示**11.1 基金份额持有人大会决议**

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：

无。

基金托管人：

无。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 66,000 元，目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为 8 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人未受稽查或处罚，亦未发现管理人、托管人的高级管理人员受稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比率	佣金	占当期佣金总量的比例	
UBS Securities Limited	1	309,484,215.87	79.71%	500,864.63	87.65%	-
Citigroup Global Mkts Ltd	1	29,381,672.64	7.57%	21,798.73	3.81%	-
Instinet Ltd	1	11,204,211.78	2.89%	11,831.46	2.07%	-
CREDIT SUISSE LIMITED	1	9,975,641.79	2.57%	11,455.26	2.00%	-
Goldman Sachs Sec	1	8,451,998.03	2.18%	5,392.44	0.94%	-
Morgan Stanley Corporation	1	8,337,175.67	2.15%	8,186.66	1.43%	-
Nomura International Limited	1	7,201,007.94	1.85%	7,681.32	1.34%	-
HSBC Hong Kong	1	4,205,627.79	1.08%	4,205.78	0.74%	-
BOCI Securities Limited	1	-	-	-	-	-
CCB International Securities Limite	1	-	-	-	-	-
China Everbright Securities (HK) Li	1	-	-	-	-	-
China Int'l Capital Corp HK Secs	1	-	-	-	-	-
China Merchants	1	-	-	-	-	-

Securities (HK)						
CITIC Securities Brokerage (HK) Ltd	1	-	-	-	-	-
Fubon Securities Company Limited	1	-	-	-	-	-
Haitong Intl Secs Co Ltd	1	-	-	-	-	-
ICBC International Securities Ltd	1	-	-	-	-	-
JP Morgan Secs (Asia Pacific) Ltd	1	-	-	-	-	-
Masterlink Securities Corp	1	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	1	-	-	-	-	-
SinoPac Securities Corporation	1	-	-	-	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。

2. 交易单元的选择标准：

1) 资本金雄厚,信誉良好。

2) 财务状况良好,经营行为规范。

3) 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度。

4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要,并能为本基金提供全面的信息服务。

5) 研究实力较强,有固定的研究机构和专门研究人员,能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务。

3. 交易单元的选择程序：

1) 本基金管理人定期召开会议,组织相关部门依据交易单元的选择标准对交易单元候选券商进行评估,确定选用交易单元的券商。

2) 本基金管理人与券商签订交易单元租用协议,并通知基金托管人。

4. 本报告期本基金无新增席位,无注销席位。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
UBS Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Mkts Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Instinet Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
CREDIT SUISSE LIMITED	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sec	-	-	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Corporation	-	-	-	-	-	-	-	-
Nomura International Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
HSBC Hong Kong	-	-	-	-	-	-	-	-
BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
CCB International Securities Limite	-	-	-	-	-	-	-	-
China Everbright Securities (HK) Li	-	-	-	-	-	-	-	-
China Int'l Capital Corp HK Secs	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities Brokerage (HK) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Fubon Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Haitong Intl Secs Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
ICBC International	-	-	-	-	-	-	-	-

Securities Ltd								
JP Morgan Secs (Asia Pacific) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Masterlink Securities Corp	-	-	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	-	-	-	-	-	-	-	-
SinoPac Securities Corporation	-	-	-	-	-	-	-	-

上投摩根基金管理有限公司

二〇一九年三月二十七日