

# 上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金

## 2019 年年度报告

### 2019 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：二〇二〇年四月二十七日

## §1 重要提示及目录

### 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 2020 年 4 月 24 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。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
<b>§2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	7
2.6 其他相关资料	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
<b>§4 管理人报告</b>	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
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	12
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.10 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	错误!未定义书签。
4.11 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	错误!未定义书签。
<b>§5 托管人报告</b>	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
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	16
<b>§6 审计报告</b>	17
6.1 管理层对财务报表的责任	17
6.2 注册会计师的责任	18
6.3 审计意见	17
<b>§7 年度财务报表</b>	17
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	22
7.4 报表附注	23
<b>§8 投资组合报告</b>	48
8.1 期末基金资产组合情况	48
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	49
8.3 期末按行业分类的权益投资组合	49

8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细 .....	50
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动 .....	55
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合 .....	57
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 .....	57
8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	57
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 .....	58
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 .....	58
8.11 投资组合报告附注 .....	58
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>59</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	59
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	错误!未定义书签。
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	59
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	错误!未定义书签。
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>59</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>60</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
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 .....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	60
11.4 基金投资策略的改变 .....	60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	错误!未定义书签。
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 .....	错误!未定义书签。
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	错误!未定义书签。
11.8 其他重大事件 .....	63
<b>§12 发起式基金发起资金持有份额情况</b> .....	<b>错误!未定义书签。</b>
<b>§13 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>错误!未定义书签。</b>
<b>§14 备查文件目录</b> .....	<b>64</b>
14.1 备查文件目录 .....	64
14.2 存放地点 .....	64
14.3 查阅方式 .....	64

## §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金
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	56,474,934.93 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	邹树波	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
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 富城路99号震旦国际大楼25楼	北京市西城区金融大街25号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区 富城路99号震旦国际大楼25楼	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		陈兵	田国立

### 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

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
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

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	中国·上海市
注册登记机构	上投摩根基金管理有限公司	中国(上海)自由贸易试验区富城路 99 号震旦国际大楼 25 楼

## §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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	3,992,119.28	-5,393,512.76	8,081,476.40
本期利润	13,153,848.53	-19,029,550.16	23,437,674.37
加权平均基金份额本期利润	0.1993	-0.2155	0.3116
本期加权平均净值利润率	20.03%	-20.21%	31.49%
本期基金份额净值增长率	22.15%	-19.65%	41.70%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	-12,072,812.66	-23,128,130.81	-23,074,282.17
期末可供分配基金份额利润	-0.2138	-0.3039	-0.2551

期末基金资产净值	62,892,608.39	69,432,994.71	102,687,648.38
期末基金份额净值	1.114	0.912	1.135
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2019 年末</b>	<b>2018 年末</b>	<b>2017 年末</b>
基金份额累计净值增长率	11.40%	-8.80%	13.50%

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	10.41%	0.58%	9.83%	0.61%	0.58%	-0.03%
过去六个月	11.07%	0.69%	7.23%	0.70%	3.84%	-0.01%
过去一年	22.15%	0.76%	17.33%	0.73%	4.82%	0.03%
过去三年	39.08%	1.06%	30.00%	0.83%	9.08%	0.23%
过去五年	16.77%	1.28%	32.89%	0.95%	-16.12%	0.33%
自基金合同生效起至今	11.40%	1.11%	4.72%	0.98%	6.68%	0.13%

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 2019 年 12 月 31 日)

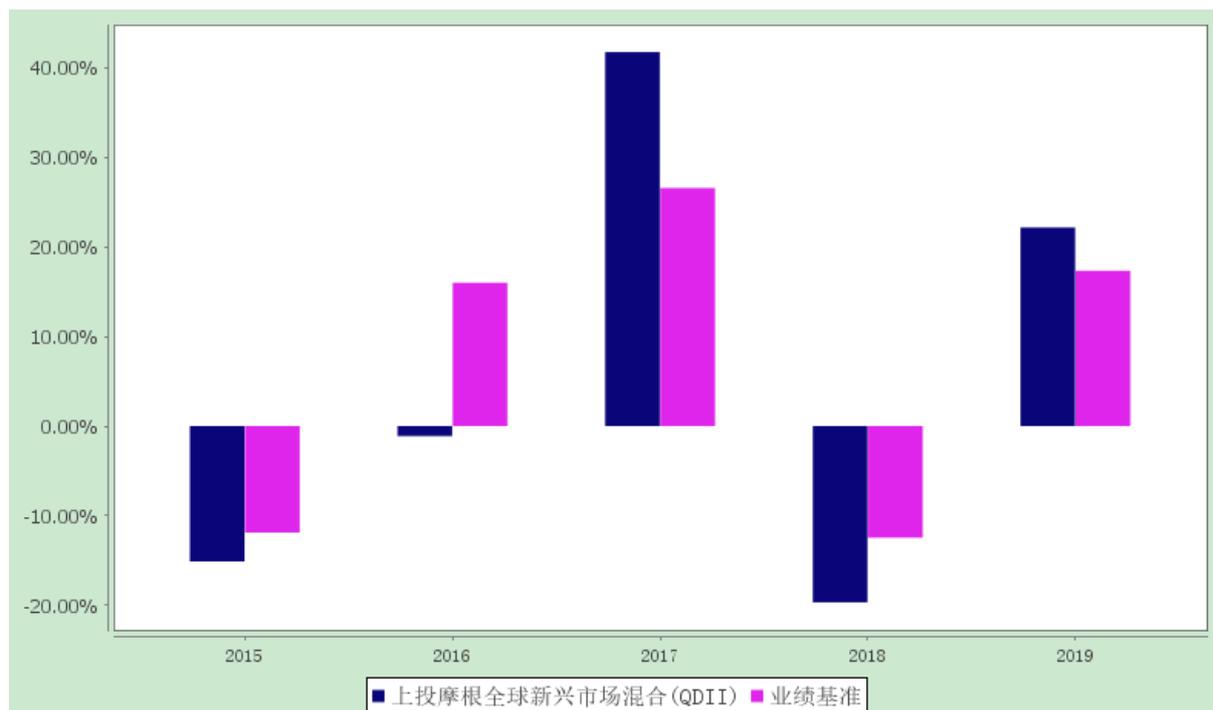


注：本基金合同生效日为 2011 年 1 月 30 日，图示时间段为 2011 年 1 月 30 日至 2019 年 12 月 31 日。

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 2019 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 2019 年 12 月底，公司旗下运作的基金共有六十八只，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、上投摩根中国生物医药混合型证券投资基金(QDII)、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、上投摩根动力精选混合型证券投资基金、上投摩根领先优选混合型证券投资基金、上投摩根日本精选股票型证券投资基金(QDII)、上投摩根瑞利纯债债券型证券投资基金、上投摩根锦程均衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)、上投摩根瑞益纯债债券型证券投资基金。

#### 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，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。
-----	---------	------------	---	------	--

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	证券从业年	说明
----	------------	-------	----

	务	限	
Noriko Kuroki	投资组合经理	24 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	17 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：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% 的次数为一次，发生在量化投资组合与主动管理投资组合之间。

### 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

全球新兴市场也受到亚洲新兴市场的拉动，所以走势跟亚洲的新兴市场相近。拉美股市表现仍然不好，尤其汇价的部分表现非常的差。俄罗斯股市表现较佳。由于第四季美元走弱，全球新兴市场转强，全球新兴市场基金 2019 年表现良好，超赢其业绩基准。主要原因是超配中国及韩国，另在低位加码印度金融股。中国我们超配在可选消费板块，而韩国则超配在整体的市场，中国台湾的科技板块也是超配的。所以虽然我们低配在俄罗斯，但还是取得超赢业绩基准的良好成绩。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期全球新兴市场份额净值增长率为:22.15%，同期业绩比较基准收益率为:17.33%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2020 年目前各个国家的货币政策走向皆属鸽派，各国央行的降息态度非常积极，对整体的资金量有所帮助。科技仍然有其行情，尤其在苹果的供应链。

目前全球新兴市场基金的持仓超配在韩国、中国台湾、中国、印尼以及泰国，关注的板块是科技及大消费等。由于韩国今年表现较差，我们觉得 2020 年有机会韩国可以追上，所以目前还是会维持韩国的超配；中国台湾主要是超配在科技板块，我们看好 2020 年苹果的新机将使 2020 年的苹果手机销量有机会反弹；中国的部分我们目前是小幅超配，主要我们认为香港的中资股，因之前大环境不佳的情况之下超跌，现在估值相对便宜，另外也超配在印尼及泰国，主要是这两个市场目前估值已经转趋合理，又具有成长性。其他市场我们低配，非亚洲的新兴市场，部分涨幅已高或基本面不佳，因此维持低配。

#### 4.7 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。

#### 4.8 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。

#### 4.9 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。

#### 4.10 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

普华永道中天审字(2020)第 22581 号

上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.1 审计意见

我们审计了上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金(以下简称“上投摩根全球新兴市场基金”)的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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，公允反映了上投摩根全球新兴市场基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。

### 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于上投摩根全球新兴市场基金，并履行了职业道德方面的其他责任。

### 6.3 管理层对财务报表的责任

上投摩根全球新兴市场基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估上投摩根全球新兴市场基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算上投摩根全球新兴市场基金、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督上投摩根全球新兴市场基金的财务报告过程。

## 6.4 注册会计师的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对上投摩根全球新兴市场基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上投摩根全球新兴市场基金不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

薛 竞 沈兆杰

中国·上海市

2020 年 4 月 24 日

## §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：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	7.4.7.1	5,917,812.91	14,080,345.64
结算备付金		-	0.00
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	58,628,634.94	56,701,893.24
其中：股票投资		58,628,634.94	56,701,893.24
基金投资		-	-
债券投资		0.00	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	0.00	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	545.22	2,161.11
应收股利		32,740.51	343.77
应收申购款		157,185.27	69,414.75
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>64,736,918.85</b>	<b>70,854,158.51</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
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		13.72	699,374.58
应付赎回款		1,561,583.69	320,158.19
应付管理人报酬		99,410.96	108,507.84
应付托管费		19,329.89	21,098.76
应付销售服务费		0.00	-
应付交易费用	7.4.7.7	15,429.80	145,100.80
应交税费		0.00	-
应付利息		0.00	-
应付利润		0.00	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	148,542.40	126,923.63
<b>负债合计</b>		<b>1,844,310.46</b>	<b>1,421,163.80</b>
<b>所有者权益：</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	7.4.7.9	56,474,934.93	76,092,895.26
未分配利润	7.4.7.10	6,417,673.46	-6,659,900.55
<b>所有者权益合计</b>		<b>62,892,608.39</b>	<b>69,432,994.71</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>64,736,918.85</b>	<b>70,854,158.51</b>

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.114 元,基金份额总额 56474934.93 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 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
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		<b>15,182,811.27</b>	<b>-15,857,705.86</b>

1.利息收入		39,494.81	92,849.06
其中：存款利息收入	7.4.7.11	39,494.81	92,849.06
债券利息收入		0.00	-
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）		6,045,935.09	-2,644,389.71
其中：股票投资收益	7.4.7.12	4,975,986.01	-3,593,802.75
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	0.00	-
股利收益	7.4.7.15	1,069,949.08	949,413.04
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	9,161,729.25	-13,636,037.40
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-85,889.61	243,049.45
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	21,541.73	86,822.74
<b>减：二、费用</b>		<b>2,028,962.74</b>	<b>3,171,844.30</b>
1. 管理人报酬		1,182,851.96	1,697,572.65
2. 托管费		229,998.99	330,083.70
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	454,651.29	990,780.41
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	161,460.50	153,407.54
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>13,153,848.53</b>	<b>-19,029,550.16</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>13,153,848.53</b>	<b>-19,029,550.16</b>

## 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：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	76,092,895.26	-6,659,900.55	69,432,994.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	13,153,848.53	13,153,848.53
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）	-19,617,960.33	-76,274.52	-19,694,234.85
其中：1.基金申购款	10,931,164.53	58,881.58	10,990,046.11
2.基金赎回款	-30,549,124.86	-135,156.10	-30,684,280.96
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）	56,474,934.93	6,417,673.46	62,892,608.39
项目	上年度可比期间 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	0.00	-19,029,550.16	-19,029,550.16

基金净值变动数（本期利润）			
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

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：王大智，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 2020 年 4 月 24 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<年度报告和中期报告>》、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 2019 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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### **7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则**

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红权益再投资日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### **7.4.4.12 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### **7.4.4.13 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成

果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### **7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计**

无。

#### **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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 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 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日

活期存款	5,917,812.91	14,080,345.64
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	5,917,812.91	14,080,345.64

注：于 2019 年 12 月 31 日，活期银行存款中包含的外币余额为：美元 506,428.04 元(折合人民币 3,532,943.29 元)，港币 708.02 元(折合人民币 633.91 元)，新台币 272,071.00 元(折合人民币 63,315.93 元)，韩元 776.00 元(折合人民币 4.68 元)。于 2018 年 12 月 31 日，活期银行存款中包含的外币余额为：美元 520,295.14 元(折合人民币 3,570,889.60 元)，港币 708.02 元(折合人民币 620.65 元)，新台币 3,323,247.00 元(折合人民币 742,040.82 元)，韩元 13.00 元(折合人民币 0.08 元)。

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末		
		2019 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		47,389,270.76	58,628,634.94	11,239,364.18
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		47,389,270.76	58,628,634.94	11,239,364.18
项目		上年度末		
		2018 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动

股票		54,624,258.31	56,701,893.24	2,077,634.93
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		54,624,258.31	56,701,893.24	2,077,634.93

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

无余额。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	487.29	2,161.11
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	57.93	-
应收债券利息	-	-
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	545.22	2,161.11

#### 7.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	15,429.80	145,100.80
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	15,429.80	145,100.80

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	2,542.40	923.63
预提费用	146,000.00	126,000.00
合计	148,542.40	126,923.63

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	76,092,895.26	76,092,895.26
本期申购	10,931,164.53	10,931,164.53
本期赎回（以“-”号填列）	-30,549,124.86	-30,549,124.86
本期末	56,474,934.93	56,474,934.93

注：申购含转换入份额

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-23,128,130.81	16,468,230.26	-6,659,900.55
本期利润	3,992,119.28	9,161,729.25	13,153,848.53
本期基金份额交易产生的变动数	7,063,198.87	-7,139,473.39	-76,274.52
其中：基金申购款	-3,890,431.76	3,949,313.34	58,881.58
基金赎回款	10,953,630.63	-11,088,786.73	-135,156.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-12,072,812.66	18,490,486.12	6,417,673.46

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
活期存款利息收入	36,050.59	77,698.30
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	3,444.22	15,133.15
其他	-	17.61
合计	39,494.81	92,849.06

## 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出股票成交总额	94,181,454.81	31,188,725.91
减：卖出股票成本总额	89,205,468.80	34,782,528.66
买卖股票差价收入	4,975,986.01	-3,593,802.75

**7.4.7.13 基金投资收益**

无。

**7.4.7.14 债券投资收益**

无。

**7.4.7.15 衍生工具收益**

无。

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,069,949.08	949,413.04
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,069,949.08	949,413.04

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
1.交易性金融资产	9,161,729.25	-13,636,037.40
——股票投资	9,161,729.25	-13,636,037.40
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	9,161,729.25	-13,636,037.40

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	21,541.73	86,822.74
合计	21,541.73	86,822.74

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	454,651.29	990,780.41
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	454,651.29	990,780.41

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	66,000.00	66,000.00
信息披露费	80,000.00	60,000.00
其他	15,460.50	27,407.54
合计	161,460.50	153,407.54

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9 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。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12

	月31日	月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,182,851.96	1,697,572.65
其中：支付销售机构的客户维护费	383,679.97	553,772.87

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	229,998.99	330,083.70

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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年12月31日		2018年1月1日至2018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
摩根大通银行	3,595,918.41	16,462.25	4,312,597.88	7,060.80
中国建设银行	2,321,894.50	19,588.34	9,767,747.76	70,637.50

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。

#### **7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

无。

#### **7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

##### **7.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明**

无。

##### **7.4.10.7.2 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。

#### **7.4.11 利润分配情况**

无。

#### **7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**

##### **7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

##### **7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

##### **7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

###### **7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

#### **7.4.13 金融工具风险及管理**

##### **7.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金为区域性混合型证券投资基金，基金投资风险收益水平高于债券型基金和平衡型基金。

由于投资国家与地区市场的分散，风险低于投资单一市场的股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，董事会主要负责基金管理人风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。董事会下设督察长，负责对基金管理人各业务环节合法合规运作的监督检查和基金管理人内部稽核监控工作，并可向基金管理人董事会和中国证监会直接报告。经营管理层下设风险评估联席会议，进行各部门管理程序的风险确认，并对各类风险予以事先充分的评估和防范，并进行及时控制和采取应急措施；在业务操作层面监察稽核部负责基金管理人各部门的风险控制检查，定期或不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出修改建议；风险管理部负责投资限制指标体系的设定和更新，对于违反指标体系的投资进行监督和风险评估，并负责协助各部门修正、修订内部控制作业制度，并对各部门的日常作业，依据风险管理的考评，定期或不定期对各项风险指标进行管控，并提出内控建议。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### **7.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的银行存款存放

在本基金的托管行中国建设银行以及境外次托管行摩根大通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有债券投资(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金所承担的其他负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

##### **7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析**

无。

##### **7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进

行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有的流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2019 年 12 月 31 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 88,301,337.16 元，超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金等。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价				

的资产				
银行存款	3,532,943.29	633.91	63,320.61	3,596,897.81
交易性金融资产	21,885,099.94	15,440,270.41	21,303,264.59	58,628,634.94
应收股利	32,024.25	716.26	-	32,740.51
<b>资产合计</b>	<b>25,450,067.48</b>	<b>15,441,620.58</b>	<b>21,366,585.20</b>	<b>62,258,273.26</b>
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	13.72	-	13.72
<b>负债合计</b>	<b>-</b>	<b>13.72</b>	<b>-</b>	<b>13.72</b>
<b>资产负债表外汇风险敞口净额</b>	<b>25,450,067.48</b>	<b>15,441,606.86</b>	<b>21,366,585.20</b>	<b>62,258,259.54</b>
项目	上年度末 2018年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	3,570,889.60	620.65	742,040.90	4,313,551.15
交易性金融资产	8,764,533.98	25,724,558.85	22,212,800.41	56,701,893.24
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	343.77	-	343.77
应收证券清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
<b>资产合计</b>	<b>12,335,423.58</b>	<b>25,725,523.27</b>	<b>22,954,841.31</b>	<b>61,015,788.16</b>
以外币计价的负债				
应付证券清算款	699,374.58	-	-	699,374.58
其他负债	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>699,374.58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>699,374.58</b>

资产负债表 外汇风险敞 口净额	11,636,049.00	25,725,523.27	22,954,841.31	60,316,413.58
-----------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
	所有外币相对人民币升值 5%	增加约 311	增加约 302
	所有外币相对人民币贬值 5%	减少约 311	减少约 302

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和衍生工具，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	58,628,634.94	93.22	56,701,893.24	81.66
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>58,628,634.94</b>	<b>93.22</b>	<b>56,701,893.24</b>	<b>81.66</b>

注：上述其他价格敞口按股票发行方主要业务地分析如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金资产净 值比例(%)	公允价值	占基金资产净 值比例(%)
中国香港	15,440,270.41	24.55	25,724,558.85	37.05
中国台湾	3,476,743.34	5.53	2,163,101.47	3.12
韩国	10,957,724.77	17.42	11,331,809.35	16.32
印度尼西亚	2,175,853.30	3.46	4,886,331.13	7.04
泰国	1,940,835.15	3.09	3,831,558.46	5.52
美国	21,885,099.94	34.80	8,764,533.97	12.62
南非	2,752,108.03	4.38	-	-
<b>合计</b>	<b>58,628,634.94</b>	<b>93.23</b>	<b>56,701,893.24</b>	<b>81.67</b>

## 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除摩根斯坦利新兴市场股票指数（总回报）以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
	摩根斯坦利新兴市场股票指数(总回报)上升 5%	增加约 261	增加约 337

	摩根斯坦利新兴市场股票指数(总回报)下降 5%	减少约 261	减少约 337
--	-------------------------	---------	---------

#### 7.4.14 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 2019 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 58,628,634.94 元，无属于第二层次或第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第一层次 56,701,893.24 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。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### (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 2019 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(2018 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	58,628,634.94	90.56
	其中:普通股	34,802,699.85	53.76
	存托凭证	23,825,935.09	36.80
	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	5,917,812.91	9.14
8	其他各项资产	190,471.00	0.29
9	合计	64,736,918.85	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（%）
美国	21,885,099.94	34.80
中国香港	15,440,270.41	24.55
韩国	10,957,724.77	17.42
中国台湾	3,476,743.34	5.53
南非	2,752,108.03	4.38
印度尼西亚	2,175,853.30	3.46
泰国	1,940,835.15	3.09
合计	58,628,634.94	93.22

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	10,161,171.01	16.16
半导体产品与设备	6,826,608.75	10.85
互联网与售货目录零售	6,406,914.14	10.19
电脑与外围设备	5,200,316.67	8.27
互动媒体与服务III	5,010,637.43	7.97
电子设备、仪器和元件	4,527,477.74	7.20
食品与主要用品零售III	3,038,658.35	4.83
保险	2,795,481.70	4.44
石油、天然气与消费用燃料	2,138,059.54	3.40

机械制造	1,888,887.19	3.00
汽车	1,449,868.45	2.31
纺织品、服装与奢侈品	1,238,880.29	1.97
建筑与工程	935,846.57	1.49
综合电信业务	834,532.35	1.33
金属与采矿	812,859.13	1.29
生命科学工具和服务	706,591.17	1.12
个人用品	616,514.02	0.98
综合消费者服务	587,769.96	0.93
电力公用事业	584,942.71	0.93
食品	564,055.29	0.90
饮料	541,582.61	0.86
烟草	521,100.66	0.83
制药	487,952.59	0.78
信息技术服务	467,099.56	0.74
专营零售	284,827.06	0.45
合计	58,628,634.94	93.22

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所有权益投资明细

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	14,900.00	5,010,637.43	7.97
2	Alibaba Group Holding Ltd	阿里巴巴集团	BABA	纽约证 券交易 所	美国	3,330.00	4,927,241.23	7.83
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	台积电	TSM	纽约证 券交易 所	美国	12,000.00	4,863,806.64	7.73
4	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子有限公司	005930	韩国证 券期货 交易所	韩国	13,442.00	4,524,703.78	7.19
5	HDFC	HDFC 银	HDB	纽约证	美国	6,186.00	2,734,717.98	4.35

	Bank Limited Sponsored ADR	行有限公司		券交易所				
6	ICICI Bank Limited Sponsored ADR	印度工业信贷投资银行	IBN	纽约证券交易所	美国	22,680.00	2,387,543.06	3.80
7	Ping An Insurance Group Co of China Ltd (H1)	中国平安	2318	香港证券交易所	中国香港	25,000.00	2,061,487.78	3.28
8	Sberbank of Russia PJSC ADR	俄罗斯联邦商业储蓄银行	SBRCY US	美国粉红单市场	美国	12,398.00	1,418,451.21	2.26
9	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	-	009540	韩国证券期货交易所	韩国	1,588.00	1,211,805.97	1.93
10	Sunny Optical Technology Group Co Ltd (H1)	舜宇光学科技	2382	香港证券交易所	中国香港	10,000.00	1,207,794.58	1.92
11	Kasikornbank Public Co Ltd NVDR	泰华农民银行(大众)有限公司	KBANK.R	泰国证券交易所	泰国	33,800.00	1,188,670.19	1.89
12	Genius Electronic Optical	玉晶光	3406	台湾证券交易所	中国台湾	8,000.00	1,092,845.69	1.74
13	ASE Technology Holding Co., Ltd	日月光投控	3711	台湾证券交易所	中国台湾	56,000.00	1,084,281.65	1.72
14	Geely Automobile Ltd Shares (H1)	吉利汽车	0175	香港证券交易所	中国香港	78,000.00	1,064,291.75	1.69
15	Walmart	沃尔玛墨	WMMVY	美国粉	美国	5,180.00	1,033,148.71	1.64

	de Mexico SA de CV ADR	西哥可变动资本	US	红单市场				
16	Itau Unibanco Holding S.A. Sponsored ADR Pfd	-	ITUB	纽约证券交易所	美国	15,880.00	1,013,655.81	1.61
17	SK Innovation Co., Ltd	-	096770	韩国证券期货交易所	韩国	1,080.00	977,253.15	1.55
18	Samsung Engineering Co Ltd	-	028050	韩国证券期货交易所	韩国	8,080.00	935,846.57	1.49
19	AngloGold Ashanti Ltd	-	ANG SJ	南非约翰内斯堡证券交易所	南非	5,148.00	812,859.13	1.29
20	Bid Corp Ltd	-	BID SJ	南非约翰内斯堡证券交易所	南非	4,680.00	770,972.90	1.23
21	Anta Sports Products Ltd (H1)	安踏体育	2020	香港证券交易所	中国香港	12,000.00	749,387.74	1.19
22	Sanlam Ltd	桑勒姆有限公司	SLM SJ	南非约翰内斯堡证券交易所	南非	18,600.00	733,993.92	1.17
23	Companhia Brasileira de Distribuicao Sponsored ADR	巴西分销集团公司	CBD	纽约证券交易所	美国	4,686.00	714,940.65	1.14
24	Wuxi Biologics (Cayman) Inc (H1)	药明生物	2269	香港证券交易所	中国香港	8,000.00	706,591.17	1.12
25	PT Bank Rakyat	印尼人民银行股份	BBRI	雅加达证券交	印度尼西亚	312,800.00	691,624.97	1.10

	Indonesia Persero Tbk	有限公司		易所				
26	Petroleo Brasileiro SA Sponsored ADR	巴西石油公司	PBR	纽约证券交易所	美国	6,217.00	691,334.30	1.10
27	Weichai Power Co.,Ltd.	潍柴动力	2338	香港证券交易所	中国香港	46,000.00	677,081.22	1.08
28	Xiaomi Corporation	小米集团-W	1810	香港证券交易所	中国香港	70,000.00	675,612.89	1.07
29	SK Hynix Inc	-	000660	韩国证券期货交易所	韩国	1,184.00	672,099.22	1.07
30	Amorepacific Corp	-	090430	韩国证券期货交易所	韩国	511.00	616,514.02	0.98
31	AAC Technologies Holdings Inc	瑞声科技	2018	香港证券交易所	中国香港	10,000.00	608,821.58	0.97
32	Trip.com Group Ltd. Sponsored ADR	-	TCOM	美国纳斯达克市场	美国	2,596.00	607,416.62	0.97
33	TAL Education Group ADR	-	TAL	纽约证券交易所	美国	1,748.00	587,769.96	0.93
34	Korea Electric Power Corp	-	015760	韩国证券期货交易所	韩国	3,488.00	584,942.71	0.93
35	Merry Electronics Co Ltd	美律	2439	台湾证券交易所	中国台湾	15,000.00	584,705.02	0.93
36	PT Telekomunikasi Indonesia	印尼电信股份有限公司	TLKM	雅加达证券交易所	印度尼西亚	289,500.00	577,550.97	0.92

	Tbk							
37	China Mengniu Dairy Co Ltd (H1)	蒙牛乳业	2319	香港证券交易所	中国香港	20,000.00	564,055.29	0.90
38	Budweiser Brewing Company APAC Limited	百威亚太	1876	香港证券交易所	中国香港	23,000.00	541,582.61	0.86
39	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	-	009150	韩国证券期货交易所	韩国	696.00	524,821.13	0.83
40	PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	-	HMSP	雅加达证券交易所	印度尼西亚	493,800.00	521,100.66	0.83
41	Yageo Corp	国巨	2327	台湾证券交易所	中国台湾	5,000.00	508,489.74	0.81
42	Shenzhou Intl Group Ltd	申洲国际	2313	香港证券交易所	中国香港	4,800.00	489,492.55	0.78
43	Sino Biopharmaceutical Ltd (H1)	中国生物制药	1177	香港证券交易所	中国香港	50,000.00	487,952.59	0.78
44	Thai Oil Public Co Ltd NVDR	泰国石油股份有限公司	TOP.R	泰国证券交易所	泰国	28,900.00	469,472.09	0.75
45	Infosys Limited Sponsored ADR	-	INFY	纽约证券交易所	美国	6,488.00	467,099.56	0.74
46	Pinduoduo, Inc. Sponsored ADR Class A	-	PDD	美国纳斯达克市场	美国	1,660.00	437,974.21	0.70
47	Naspers Ltd 'N'	-	NPN SJ	南非约翰内斯堡证券	南非	380.00	434,282.08	0.69

				交易所				
48	PT Astra International Tbk	-	ASII	雅加达证券交易所	印度尼西亚	110,800.00	385,576.70	0.61
49	KB Financial Group Inc	韩国国民银行金融集团	105560	韩国证券期货交易所	韩国	1,280.00	367,929.78	0.59
50	China Merchants Bank Co Ltd (H1)	招商银行	3968	香港证券交易所	中国香港	10,000.00	358,578.01	0.57
51	Hotel Shilla Co Ltd	-	008770	韩国证券期货交易所	韩国	520.00	284,827.06	0.45
52	CP ALL Public Co Ltd NVDR	CP ALL 股份有限公司	CPALL.R	泰国证券交易所	泰国	16,800.00	282,692.87	0.45
53	LG Uplus Corp	-	032640	韩国证券期货交易所	韩国	3,000.00	256,981.38	0.41
54	Sun Art Retail Group Ltd (H1)	高鑫零售	6808	香港证券交易所	中国香港	28,000.00	236,903.22	0.38
55	MediaTek Inc	联发科	2454	台湾证券交易所	中国台湾	2,000.00	206,421.24	0.33

## 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	Infosys Limited Sponsored ADR	INFY	3,242,455.24	4.67
2	Geely Automobile Lt Shares (H1)	H175 HK	2,890,913.82	4.16
3	ICICI Bank Limited Sponsored ADR	IBN	2,852,162.27	4.11
4	ASE Technology Holding	3711	1,714,882.64	2.47

	Co			
5	AngloGold Ashanti Ltd	ANG SJ	1,648,252.18	2.37
6	AIA Group Ltd (H1)	H1299 HK	1,644,451.15	2.37
7	PT Astra International Tbk	ASII IJ	1,627,457.19	2.34
8	Itau Unibanco Holding S.A. Sponsored ADR Pfd	ITUB	1,554,455.10	2.24
9	Sunny Optical Technology Group Co Ltd (H1)	H2382 HK	1,509,172.63	2.17
10	Tongcheng-Elong Holdings Limited	780	1,488,834.39	2.14
11	China Mobile Ltd (H1)	H941 HK	1,466,511.20	2.11
12	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	009540 KS	1,432,634.59	2.06
13	HDFC Bank Limited Sponsored ADR	HDB	1,373,851.13	1.98
14	Shanghai Fosun Pharmaceutical Grp Co Ltd (H1)	H2196 HK	1,300,095.22	1.87
15	LG Display Co., Ltd	34220	1,279,891.58	1.84
16	Naspers Ltd	NPN SJ	1,273,781.46	1.83
17	Sberbank of Russia PJSC ADR	SBRCY US	1,242,543.41	1.79
18	Kasikornbank Public Co Ltd NVDR	KBANK-R TB	1,215,923.72	1.75
19	SK Innovation Co., Ltd	96770	1,212,621.96	1.75
20	Zijin Mining Group Co Ltd 'H' (H1)	H2899 HK	1,199,471.17	1.73

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	Infosys Limited Sponsored ADR	INFY	3,258,616.55	4.69
2	China Merchants Bank Co Ltd (H1)	H3968 HK	3,035,335.88	4.37
3	Korea Electric Power Corp	015760 KS	2,606,324.01	3.75
4	Anta Sports Products Ltd (H1)	H2020 HK	2,507,378.15	3.61
5	Geely Automobile Lt Shares	H175 HK	2,403,528.48	3.46
6	Shenzhou Intl Group Ltd	H2313 HK	2,372,455.51	3.42

7	AIA Group Ltd (H1)	H1299 HK	2,030,101.91	2.92
8	CSPC Pharmaceutical Group Ltd (H1)	H1093 HK	2,011,559.36	2.90
9	Industrial & Commercial Bank of China Ltd (H1)	H1398 HK	1,989,389.00	2.87
10	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	BBNI IJ	1,968,874.93	2.84
11	China Mengniu Dairy Co Ltd (H1)	H2319 HK	1,898,948.82	2.73
12	China Unicom (Hong Kong) Ltd (H1)	H762 HK	1,765,087.87	2.54
13	China State Construction Intl Holdings Ltd	H3311 HK	1,733,380.69	2.50
14	Lotte Chemical Corp	011170 KS	1,733,288.62	2.50
15	Sunny Optical Technology Group Co Ltd (H1)	H2382 HK	1,616,796.62	2.33
16	Anhui Conch Cement Co Ltd (H1)	H914 HK	1,616,010.64	2.33
17	CP ALL Public Co Ltd NVDR	CPALL-R TB	1,509,720.01	2.17
18	Ping An Insurance Group Co of China Ltd (H1)	H2318 HK	1,475,958.37	2.13
19	AngloGold Ashanti Ltd	ANG SJ	1,446,295.28	2.08
20	Nexteer Automotive Group Ltd (H1)	H1316 HK	1,405,977.40	2.02
21	Bizlink Holding Inc	3665 TT	1,405,790.89	2.02
22	China Mobile Ltd (H1)	H941 HK	1,404,525.97	2.02

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	81,932,414.12
卖出收入（成交）总额	94,181,454.21

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所有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 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	32,740.51
4	应收利息	545.22
5	应收申购款	157,185.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	190,471.00

**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
5,944	9,501.17	43,295.86	0.08%	56,431,639.07	99.92%

### 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	316,904.50	0.5611%

### 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	76,092,895.26
本报告期基金总申购份额	10,931,164.53
减：本报告期基金总赎回份额	30,549,124.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	56,474,934.93

## §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：基金管理人于 2019 年 5 月 31 日公告，自 2019 年 5 月 31 日起，王大智先生担任公司总经理，章硕麟先生不再担任公司总经理。

基金托管人：

本基金托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

### 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 9 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
UBS Securities Limited	1	68,675,278.04	39.00%	111,720.42	40.23%	-
Instinet Ltd	1	46,801,711.22	26.57%	76,961.86	27.71%	-

Citigroup Global Mkts Ltd	1	23,996,932.51	13.63%	38,323.77	13.80%	-
CREDIT SUISSE LIMITED	1	16,489,580.94	9.36%	22,064.44	7.94%	-
Nomura International Limited	1	13,675,524.27	7.77%	16,829.63	6.06%	-
Goldman Sachs Sec	1	3,911,699.03	2.22%	8,609.31	3.10%	-
Morgan Stanley Corporation	1	2,561,518.42	1.45%	3,223.92	1.16%	-
China Merchants Securities (HK)	1	-	-	-	-	-
Masterlink Securities Corp	1	-	-	-	-	-
China Everbright Securities (HK) Li	1	-	-	-	-	-
SinoPac Securities Corporation	1	-	-	-	-	-
Fubon Securities Company Limited	1	-	-	-	-	-
JP Morgan Secs (Asia Pacific) Ltd	1	-	-	-	-	-
China Int'l Capital Corp HK Secs	1	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	1	-	-	-	-	-
BOCI Securities Limited	1	-	-	-	-	-
CITIC Securities Brokerage (HK) Ltd	1	-	-	-	-	-
HSBC Hong	1	-	-	-	-	-

Kong							
CCB International Securities Limite	1	-	-	-	-	-	-
ICBC International Securities Ltd	1	-	-	-	-	-	-
Haitong Intl Secs Co Ltd	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。

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Instinet Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global	-	-	-	-	-	-	-	-

Mkts Ltd									
CREDIT SUISSE LIMITED	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nomura International Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sec	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Corporation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Masterlink Securities Corp	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Everbright Securities (HK) Li	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SinoPac Securities Corporation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fubon Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JP Morgan Secs (Asia Pacific) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Int'l Capital Corp HK Secs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BOCI Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CITIC Securities Brokerage (HK) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HSBC Hong Kong	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CCB International Securities Limite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICBC International Securities Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Haitong Intl Secs Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日
----	------	--------	-------

			期
1	上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资及转换转入业务的公告	基金管理人公司网站及本基金选定的信息披露报纸	2019-04-17
2	上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	同上	2019-05-31
3	上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额投资及转换转入业务的公告	同上	2019-12-20

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 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。

### 13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 13.3 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。

网址：[www.cifm.com](http://www.cifm.com)

上投摩根基金管理有限公司

二〇二〇年四月二十七日