

**上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金**  
**2016 年半年度报告摘要**  
**2016 年 6 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年八月二十九日

## 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	上投摩根全球天然资源混合(QDII)
基金主代码	378546
交易代码	378546
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月26日
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
报告期末基金份额总额	181,030,460.66 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于全球范围内从事天然资源的勘探、开发、生产及销售，或是向天然资源行业提供服务的公司的股票，通过积极主动的资产配置和组合管理，在风险可控的前提下以获取长期资产增值。
投资策略	全球天然资源的稀缺与人类对其需求的不断增长的矛盾日益突显，这显示了天然资源具有极大的战略价值，该行业的相关上市公司也具有良好的投资机会。本基金将充分分享全球天然资源行业未来的高增长成果，审慎把握全球天然资源的投资机会，争取为投资者带来长期稳健回报。 总体上本基金将采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。首先通过考察不同国家的发展趋势及不同行业的景气程度，决定地区与板块的基本布局；其次采取自下而上的选股策略，在对股票进行基本面分析的同时，通过深入研究股票的价值与动量特性，选取目标投资对象。在固定收益类投资部分，本基金将综合考虑资产布局的安全性、流动性与收益性，并结合现金管理要求等来制订具体策略。
业绩比较基准	欧洲货币矿产、能源及黄金指数（总回报）
风险收益特征	本基金为混合型投资基金，主要投资于海外市场的天然资源行业的股票，本基金的业绩表现在大多数的情况下与国际大宗商品价格的走势具有较高的相关性。本基金的预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于较高风险和较高预期收益的基金品种。

### 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	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡迪	王永民
	联系电话	021-38794888	010-66594896
	电子邮箱	services@cifm.com	fcid@bankofchina.com

客户服务电话	400-889-4888	95566
传真	021-20628400	010-66594942

## 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	Bank of China (Hongkong)
	中文	摩根资产管理（英国）有限公司	中国银行(香港)有限公司
注册地址		25 Bank Street Canary Wharf London E14 5JP	香港花园道 1 号中银大厦
办公地址		125 London Wall, London, EC2Y 5AJ	香港花园道 1 号中银大厦
邮政编码		-	-

## 2.5 信息披露方式

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

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-3,303,713.72
本期利润	11,814,467.46
加权平均基金份额本期利润	0.0956
本期基金份额净值增长率	22.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	-0.4453
期末基金资产净值	100,418,760.84
期末基金份额净值	0.555

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

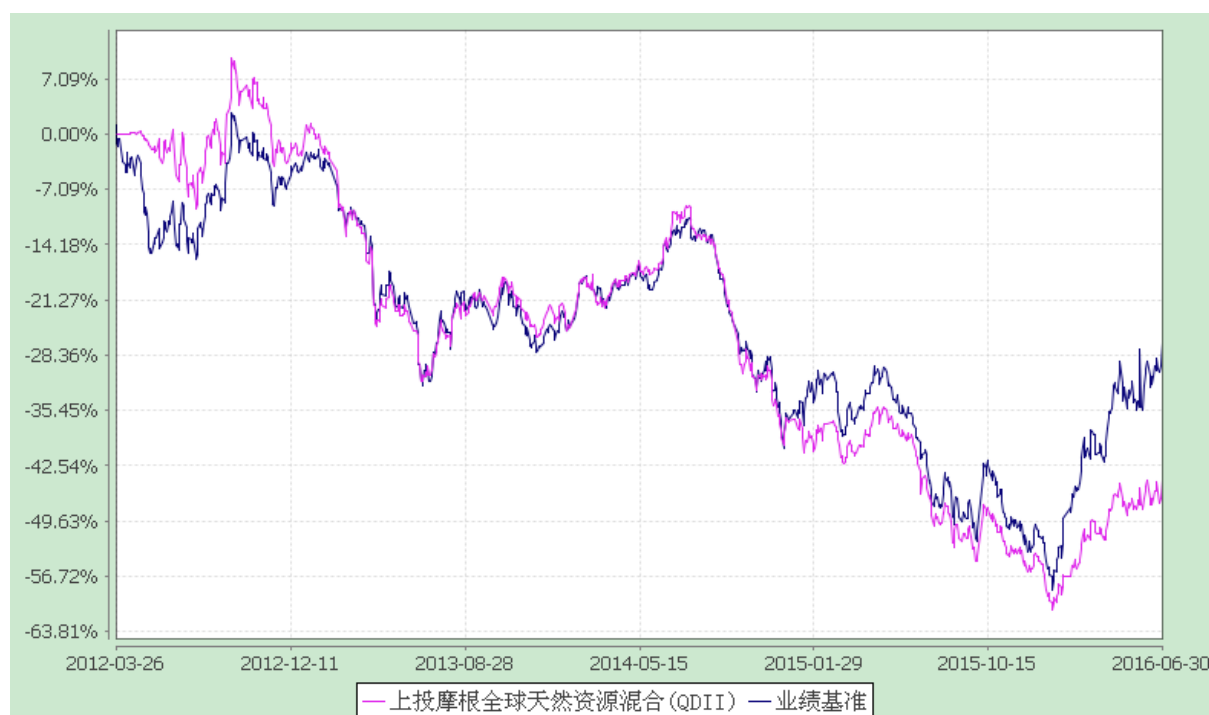
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	5.71%	1.87%	12.57%	1.84%	-6.86%	0.03%
过去三个月	12.58%	1.57%	22.39%	1.83%	-9.81%	-0.26%
过去六个月	22.52%	1.60%	51.39%	1.95%	-28.87%	-0.35%
过去一年	-5.77%	1.72%	18.91%	2.08%	-24.68%	-0.36%
过去三年	-19.45%	1.26%	5.11%	1.51%	-24.56%	-0.25%
自基金合同生效起至今	-44.50%	1.23%	-26.79%	1.44%	-17.71%	-0.21%

注：本基金的业绩比较基准为：欧洲货币矿产、能源及黄金指数

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2012年3月26日至2016年6月30日)



注：1. 本基金合同生效日为2012年3月26日，图示时间段为2012年3月26日至2016年6月30日。

2. 本基金建仓期自 2012 年 3 月 26 日至 2012 年 9 月 25 日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金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 2016 年 6 月底，公司管理的基金共有四十九只，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、上投摩根轮动添利债券型证券投资基金、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、上证 180 高贝塔交易型开放式指数证券投资基金、上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金、上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金、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、上投摩根现金管理货币市场基金、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混合型证券投资基金、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

基金及上投摩根策略精选灵活配置混合型证券投资基金。

#### 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		
张军	本基金基金经理、国际投资部总监	2012-03-26	-	11 年（金融领域从业经验 22 年）	毕业于上海复旦大学。曾担任上海国际信托有限公司国际业务部经理，交易部经理。2004 年 6 月加入上投摩根基金管理有限公司，担任交易总监，2007 年 10 月起任投资经理。2008 年 3 月起担任上投摩根亚太优势混合型证券投资基金基金经理，自 2012 年 3 月起同时担任上投摩根全球天然资源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. 张军先生担任本基金首任基金经理的任职日期为本基金基金合同生效之日；
3. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Neil Gregson	董事总经理，全球天然资源团队主管	32 年	男，英国诺丁汉大学矿业工程专业学士学位

#### 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、《上投摩根全球天然资源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 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

##### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，未发现存在异常交易行为。

所有投资组合参与的交易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

全球天然资源基金上半年净值上涨 22.52%，低于业绩基准表现。

2016 年上半年期间的股票平均持股比例在 85% 左右，较半年前加仓了 15%。较低股票仓位是基金在市场反弹过程中落后的主要原因。

油价在上半年内从 32 美元/桶，涨到 50 美元/桶。期间加拿大艾伯塔省的野火和尼日利亚油田设施遭到武装袭击导致原油供给短暂中断，两个事件导致的短期产量损失预估约 150 万桶/日。同时，尽管 OPEC 组织的限产会议没有结果，投资人仍然对未来可能的限产抱有期望。

油价的上涨，引领其他工业金属的投资偏好，LME 金属指数涨 7.54%。黄金上涨 24.58% 与大宗商品相关的类股表现则有所不同，金矿股连续两个季度涨幅领先，涨幅超过 50%，油气和矿业相关板块涨幅只有 5-6%。本基金实际配置在贵金属板块的比例 18%，低配金矿股仍然是基金表现不如基



准的原因之一。

报告期内油价稳步上升是本基金增加股票投资仓位的主要原因。经过分析，油价受到短期供给紧张刺激上涨，且上方接近 60 美元/桶价格可能引出新增产量，价格持续上升空间受限。

6 月 23 日英国脱欧公投的结果让市场大多数人措手不及，出于对英国脱欧后的负面影响难以估计的担心，避险情绪高涨下，股票资产遭到抛售，天然资源类股在下跌中也不例外，但本基金在那两天下跌中最大回撤 5%，幅度低于大盘指数。基金为应付可能出现的赎回，把股票仓位降到 80%。

英国脱欧公投后的第三天，基金止跌企稳，开始收复前两日的大部分跌幅。经历了此次风险事件的洗礼，更让我们确信我们已处在天然资源投资的中长期周期底部。基金未来的操作将观察海外投资人对中国经济能够转型成功，稳定增长的信心恢复程度或原油供大于求的局面得以确定改善后，本基金将会提高持股仓位，并视时机进行组合调整。

#### 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 22.52%，同期业绩比较基准收益率为 51.39%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，脱欧事件对未来欧盟的格局造成不确定性，成为主要宏观风险事件，但也会延长美联储加息前的观察时间，并且各国央行将更不遗余力地保障市场流动性充裕。总而言之，当前全球资源价格水平回到了前一轮牛市启动初期的水平。“此一时，彼一时”，历史既不会简单重复，同时对于周期性特征明显的全球资源投资而言，新一轮周期的开始已渐行渐近。

#### 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

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况，出现该情况的时间范围为 2016 年 1 月 4 日至 2016 年 3 月 15 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 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

### 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	22,122,647.14	9,563,430.65
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	81,677,473.01	21,796,750.75
其中：股票投资		81,677,473.01	21,796,750.75
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	1,825.32	537.36
应收股利		206,965.28	24,258.29
应收申购款		970,599.75	266,369.13
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>104,979,510.50</b>	<b>31,651,346.18</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2015 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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,815,545.35
应付赎回款		4,332,591.58	214,884.75
应付管理人报酬		147,842.77	43,617.89
应付托管费		28,747.23	8,481.26
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	51,568.08	92,834.97
<b>负债合计</b>		<b>4,560,749.66</b>	<b>2,175,364.22</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	181,030,460.66	65,034,463.70
未分配利润	6.4.7.10	-80,611,699.82	-35,558,481.74
<b>所有者权益合计</b>		<b>100,418,760.84</b>	<b>29,475,981.96</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>104,979,510.50</b>	<b>31,651,346.18</b>

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.555 元，基金份额总额 181,030,460.66 份。

## 6.2 利润表

会计主体：上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>12,726,574.09</b>	<b>-1,465,405.05</b>
1.利息收入		23,205.83	18,748.87
其中：存款利息收入	6.4.7.11	23,205.83	18,748.87
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）		-2,742,613.99	-966,278.22
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-3,356,491.18	-1,246,395.02
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	34,059.19
股利收益	6.4.7.17	613,877.19	246,057.61
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	15,118,181.18	-371,652.23
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		263,454.45	-178,761.79
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	64,346.62	32,538.32
<b>减：二、费用</b>		<b>912,106.63</b>	<b>573,527.43</b>
1. 管理人报酬		549,909.49	294,077.32
2. 托管费		106,926.84	57,181.74
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.20	206,013.94	167,598.58
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.21	49,256.36	54,669.79
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>11,814,467.46</b>	<b>-2,038,932.48</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>11,814,467.46</b>	<b>-2,038,932.48</b>

**6.3 所有者权益（基金净值）变动表**

会计主体：上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 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）	65,034,463.70	-35,558,481.74	29,475,981.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,814,467.46	11,814,467.46
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）	115,995,996.96	-56,867,685.54	59,128,311.42
其中：1.基金申购款	218,052,224.38	-106,633,919.68	111,418,304.70
2.基金赎回款	-102,056,227.42	49,766,234.14	-52,289,993.28
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）	181,030,460.66	-80,611,699.82	100,418,760.84
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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）	38,829,572.57	-14,213,520.62	24,616,051.95
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,038,932.48	-2,038,932.48
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）	19,921,862.00	-7,865,848.26	12,056,013.74
其中：1.基金申购款	65,660,277.60	-25,240,390.41	40,419,887.19
2.基金赎回款	-45,738,415.60	17,374,542.15	-28,363,873.45
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）	58,751,434.57	-24,118,301.36	34,633,133.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，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：胡志强，会计机构负责人：张璐

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

上投摩根全球天然资源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[2011]1599号《关于核准上投摩根全球天然资源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》和《上投摩根全球天然资源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，首次募集期间为2012年2月20日至2012年3月21日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币413,075,067.63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(2012)第095号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》于2012年3月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为413,194,672.17份基金份额，其中认购资金利息折合119,604.54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，基金托管人为中国银行股份有限公司，境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司，境外投资顾问为摩根资产管理(英国)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于全球范围内从事天然资源的勘探、开发、生产及销售，或是向天然资源行业提供服务的公司的股票。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：汇丰矿产、黄金及能源指数(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2016年8月26日批准报出。

### 6.4.2 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日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项

具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金2016年1月1日至2016年6月30日止期间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2016年6月30日的财务状况以及2016年1月1日至2016年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **6.4.4 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。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 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。

##### **6.4.5.2 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。

##### **6.4.5.3 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。

#### **6.4.6 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[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[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补充政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1) 于2016年5月1日前,以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

自 2016 年 5 月 1 日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税,对金融同业往来利息收入免征增值税。

(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,在境内不予征收营业税且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。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内,本基金的基金管理人接到股东上海国际信托有限公司(以下简称“上海信托”)通知,2016 年 3 月 15 日上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)完成了收购上海信托股权的过户手续,工商变更登记手续已办理完毕,浦发银行成为上海信托控股股东,亦成为我公司关联方。

### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司(“中银香港”)	境外资产托管人

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。

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

### 6.4.8.2 关联方报酬

#### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	549,909.49	294,077.32
其中:支付销售机构的客户维护费	155,049.97	83,578.64

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估值日基金资产净值 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一估值日基金资产净值} \times 1.8\% / \text{当年天数。}$$

#### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	106,926.84	57,181.74

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一估值日基金资产净值 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一估值日基金资产净值} \times 0.35\% / \text{当年天数。}$$

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

#### 6.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	14,026,199.61	23,205.83	2,834,786.34	18,748.87
中银香港	8,096,447.53	-	2,201,785.24	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中银香港保管，按适用利率计息。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.9 期末（2016年6月30日）本基金持有的流通受限证券

无。

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

### 7 投资组合报告

#### 7.1 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	81,677,473.01	77.80
	其中：普通股	74,983,381.94	71.43
	存托凭证	6,694,091.07	6.38
	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	22,122,647.14	21.07
8	其他各项资产	1,179,390.35	1.12
9	合计	104,979,510.50	100.00

#### 7.2 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 (%)
英国	24,825,344.49	24.72
美国	24,502,234.19	24.40
加拿大	18,877,720.67	18.80

瑞典	5,283,041.82	5.26
澳大利亚	5,169,749.68	5.15
香港	1,702,622.30	1.70
挪威	1,316,759.86	1.31
合计	81,677,473.01	81.34

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。

### 7.3 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（%）
金属与采矿	51,938,357.09	51.72
石油、天然气与消费用燃料	28,970,630.84	28.85
化学制品	768,485.08	0.77
合计	81,677,473.01	81.34

注：行业分类标准：MSCI

### 7.4 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	Rio Tinto plc	力拓有限 公司	RIO LN	伦敦证 券交易 所	英国	29,236.00	5,983,215.46	5.96
2	BHP Billiton plc	必和必拓 有限公司	BLT LN	伦敦证 券交易 所	英国	59,828.00	5,032,077.62	5.01
3	Lundin Mining Corp	-	LUN CN	多伦多 证券交 易所	加拿大	195,210.00	4,345,821.02	4.33
4	Royal Dutch Shell plc	-	RDSB LN	伦敦证 券交易 所	英国	20,458.00	3,763,354.34	3.75
5	Glencore plc	嘉能可有 限公司	GLEN LN	伦敦证 券交易 所	英国	242,356.00	3,304,779.59	3.29
6	Boliden AB	-	BOL SS	斯德哥 尔摩证 券交易	瑞典	22,260.00	2,836,284.93	2.82

				所				
7	Agnico Eagle Mines Ltd	-	AEM CN	多伦多证券交易所	加拿大	7,245.00	2,557,708.52	2.55
8	Anadarko Petroleum Corp	-	APC US	纽约证券交易所	美国	7,000.00	2,471,779.80	2.46
9	Freeport-McMoRan Inc	-	FCX US	纽约证券交易所	美国	33,349.00	2,463,542.92	2.45
10	Lundin Petroleum AB	-	LUPE SS	斯德哥尔摩证券交易所	瑞典	20,473.00	2,446,756.89	2.44

注：1. 所用证券代码采用 Ticker 代码。

2. 所属国家（地区）列示证券挂牌的证券交易所所在国家（地区）。

3. 投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益明细，应阅读登载于 <http://www.cifm.com> 网站的半年度报告正文。

## 7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.5.1 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	Rio Tinto plc	RIO LN	5,242,308.37	17.79
2	BHP Billiton plc	BLT LN	4,548,753.99	15.43
3	Lundin Mining Corp	LUN CN	3,418,908.17	11.60
4	Glencore plc	GLEN LN	2,922,225.52	9.91
5	Royal Dutch Shell plc	RDSB LN	2,321,017.32	7.87
6	Boliden AB	BOL SS	2,235,201.77	7.58
7	CNOOC Ltd	883 HK	2,030,121.91	6.89
8	BP plc	BP/ LN	1,942,543.06	6.59
9	Pioneer Natural Resources Co	PXD US	1,908,549.65	6.47
10	Mining & Metallurgical Co Norilsk Nickel	MNOD LI	1,805,284.22	6.12
11	Freeport-McMoRan Inc	FCX US	1,793,295.55	6.08
12	Chevron Corp	CVX US	1,740,667.57	5.91
13	Anadarko Petroleum Corp	APC US	1,571,133.13	5.33
14	Lundin Petroleum AB	LUPE SS	1,537,498.90	5.22

15	Parex Resources Inc	PXT CN	1,511,080.97	5.13
16	Norsk Hydro AS	NHY NO	1,462,844.99	4.96
17	Agnico Eagle Mines Ltd	AEM CN	1,310,579.77	4.45
18	China Guangdong Nuclear Power Co Ltd	1816 HK	1,306,898.84	4.43
19	OceanaGold Corp	OGC AU	1,218,501.08	4.13
20	Goldcorp Inc	G CN	1,196,777.44	4.06
21	Huaneng Renewables Corp Ltd	958 HK	1,168,535.41	3.96
22	Total SA	TOT US	1,162,947.08	3.95
23	Occidental Petroleum Corp	OXY US	1,145,475.43	3.89
24	Fortescue Metals Group Ltd	FMG AU	1,081,967.02	3.67
25	EOG Resources Inc	EOG US	1,075,297.26	3.65
26	Newmont Mining Corp	NEM US	972,478.74	3.30
27	Zijin Mining Group Co Ltd	2899 HK	870,412.80	2.95
28	Franco-Nevada Corp	FNV US	854,790.95	2.90
29	Columbia Pipeline Group Inc	CPGX US	787,332.68	2.67
30	First Quantum Minerals Ltd	FM CN	786,051.95	2.67
31	Petra Diamonds Ltd	PDL LN	643,289.79	2.18
32	Stillwater Mining Co	SWC US	607,731.60	2.06
33	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	2208 HK	592,973.10	2.01

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。

#### 7.5.2 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	CNOOC Ltd	883 HK	2,111,028.20	7.16
2	Huaneng Renewables Corp Ltd	958 HK	1,676,547.34	5.69
3	China Guangdong Nuclear Power Co Ltd	1816 HK	1,321,379.13	4.48
4	Alcoa Inc	AA US	1,045,990.67	3.55
5	First Quantum Minerals Ltd	FM CN	949,478.46	3.22
6	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	2208 HK	915,949.88	3.11
7	Beijing Enterprises Water Group Ltd	371 HK	803,289.58	2.73
8	Barrick Gold Corp	ABX US	686,133.01	2.33
9	Alumina Ltd	AWC AU	570,276.45	1.93
10	Rio Tinto plc	RIO LN	516,815.95	1.75

11	Franco-Nevada Corp	FNV US	512,317.34	1.74
12	Goldcorp Inc	G CN	504,598.27	1.71
13	BHP Billiton plc	BLT LN	452,004.15	1.53
14	Glencore plc	GLEN LN	439,703.60	1.49
15	Gran Tierra Energy Inc	GTE CN	438,334.62	1.49
16	Lundin Mining Corp	LUN CN	427,829.72	1.45
17	Freeport-McMoRan Inc	FCX US	408,498.12	1.39
18	Royal Dutch Shell plc	RDSB LN	407,109.73	1.38
19	Agnico Eagle Mines Ltd	AEM CN	403,232.71	1.37
20	EOG Resources Inc	EOG US	299,414.52	1.02

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。

### 7.5.3 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	67,889,960.16
卖出收入（成交）总额	19,383,088.19

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。

### 7.6 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。

### 7.7 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。

### 7.8 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。

### 7.9 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。

### 7.10 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。

## 7.11 投资组合报告附注

**7.11.1** 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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**7.11.2** 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。

### 7.11.3 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	206,965.28
4	应收利息	1,825.32
5	应收申购款	970,599.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,179,390.35

### 7.11.4 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。

### 7.11.5 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。

### 7.11.6 投资组合报告附注的其他需要说明的事项

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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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	持有份额	占总份额

			比例		比例
8,722	20,755.61	0.00	0.00%	181,030,460.66	100.00%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

## 8.3 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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	65,034,463.70
本报告期基金总申购份额	218,052,224.38
减：本报告期基金总赎回份额	102,056,227.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	181,030,460.66

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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：

本公司于 2016 年 2 月 3 日发布公告：因届龄退休，陈开元先生自 2016 年 2 月 2 日起不再担任本公司董事长，由穆矢先生继任该职务。

基金托管人：

无。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。



**10.5 报告期内改聘会计师事务所情况**

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所的情况。

**10.6 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。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 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	
Citigroup Global Mkts Ltd	1	63,821,934.24	73.13%	83,344.39	74.81%	-
Morgan Stanley Ltd	1	9,310,724.99	10.67%	10,677.27	9.58%	-
Credit Suisse Ltd	1	6,756,044.37	7.74%	11,823.08	10.61%	-
UBS Securities Ltd	1	4,716,520.51	5.40%	1,886.60	1.69%	-
Goldman Sachs Securities Ltd	1	2,667,824.17	3.06%	3,678.62	3.30%	-
Merrill Lynch	1	-	-	-	-	-
Macquarie Secs (Australia) Ltd	1	-	-	-	-	-
Bell Potter Securities Ltd	1	-	-	-	-	-
Deutsche Bank AG London	1	-	-	-	-	-
Euroz Securities Limited	1	-	-	-	-	-
上海证券	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:

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。

4. 2016 年上半年无新增席位,无注销席位。

### 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

上投摩根基金管理有限公司

二〇一六年八月二十九日