

# 上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）

## 2021 年中期报告

### 2021 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年八月三十一日

## 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。本中期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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 30 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。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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.....	6
2.6 其他相关资料.....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
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.....	11
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
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.....	13
<b>5 托管人报告</b> .....	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>7 投资组合报告</b> .....	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	35
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	35
7.4 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.....	36
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	47
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.....	47
7.8 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.....	47
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.....	47
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.....	47
7.11 本报告期投资基金情况.....	48
7.12 投资组合报告附注.....	48

<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49
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.....	49
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	49
<b>10 重大事件揭示</b> .....	49
10.1 基金份额持有人大会决议.....	49
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.....	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	49
10.4 基金投资策略的改变.....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
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.....	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	50
10.8 其他重大事件.....	51
<b>11 备查文件目录</b> .....	52
11.1 备查文件目录.....	52
11.2 存放地点.....	52
11.3 查阅方式.....	52

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）
基金简称	上投摩根欧洲动力策略股票（QDII）
基金主代码	006282
交易代码	006282
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 10 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	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	56,517,025.08 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于欧洲股票，在严格控制风险的前提下追求超越业绩比较基准的回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将根据欧洲资本市场情况、企业竞争优势等进行综合分析、评估，精选优秀的欧洲企业进行跨市场配置以构建股票投资组合。</p> <p>2、本基金的股票投资策略如下：</p> <p>（1）本基金综合考虑不同欧洲地区不同市场的宏观经济环境、增长和通胀背景、不同市场的估值水平和流动性因素、相关公司所处的发展阶段、盈利前景和竞争环境以及其他影响投资组合回报及风险的重要要素将基金资产在欧洲市场之间进行配置。</p> <p>（2）个股选择：从估值、股票质量及趋势三个维度在欧洲上市公司股票中进行筛选，估值方面主要考虑基于市盈率、自由现金流收益率和其他相关价值衡量指标，横向对比选取估值相对便宜的股票；股票质量方面主要考虑企业盈利的可持续性、企业资本的运用配置情况及实际盈利能力，选取拥有可持续利润及严谨的资本管理的盈利公司；股票动能方面，通过每日跟踪公司盈利公告、订单及产品计划，选取正处于正面盈利趋势及正面价格趋势双支撑的股票。除前述三个维度外，本基金还将综合分析企业的财务状况、商业模式以及公司管理层三个方面，从中筛选出优秀的上市公司。</p> <p>（3）投资组合构建：根据上述精选出的个股，结合各项定量和定性指标挑选出最具上涨潜力的标的自下而上构建投资组合。</p> <p>3、其他投资策略：包括债券投资策略、中小企业私募债投资策略、证券公司短期公司债投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准： $90\% \times \text{MSCI 欧洲净收益指数 (MSCI Europe Index (Total Return Net)) 收益率} + 10\% \times \text{税后银行活期存款收益率}$
风险收益特征	本基金属于股票型基金产品，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

## 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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	邹树波	张燕
	联系电话	021-38794888	0755-83199084
	电子邮箱	services@cifm.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-889-4888	95555
传真		021-20628400	0755-83195201
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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
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	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		200120	518040
法定代表人		陈兵	缪建民

## 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	The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	摩根资产管理（英国）有限公司	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		25 Bank Street Canary Wharf London E14 5JP	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
办公地址		60 Victoria Embankment London, EC4Y0JP, England	香港九龙深旺道一号，汇丰中心一座六楼
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	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.cifm.com">http://www.cifm.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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（2021年1月1日至2021年6月30日）
本期已实现收益	3,815,346.73
本期利润	4,930,316.29
加权平均基金份额本期利润	0.1061
本期加权平均净值利润率	8.68%
本期基金份额净值增长率	10.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)
期末可供分配利润	10,916,026.27
期末可供分配基金份额利润	0.1931
期末基金资产净值	71,302,023.41
期末基金份额净值	1.2616
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)
基金份额累计净值增长率	26.16%

#### 3.2 基金净值表现

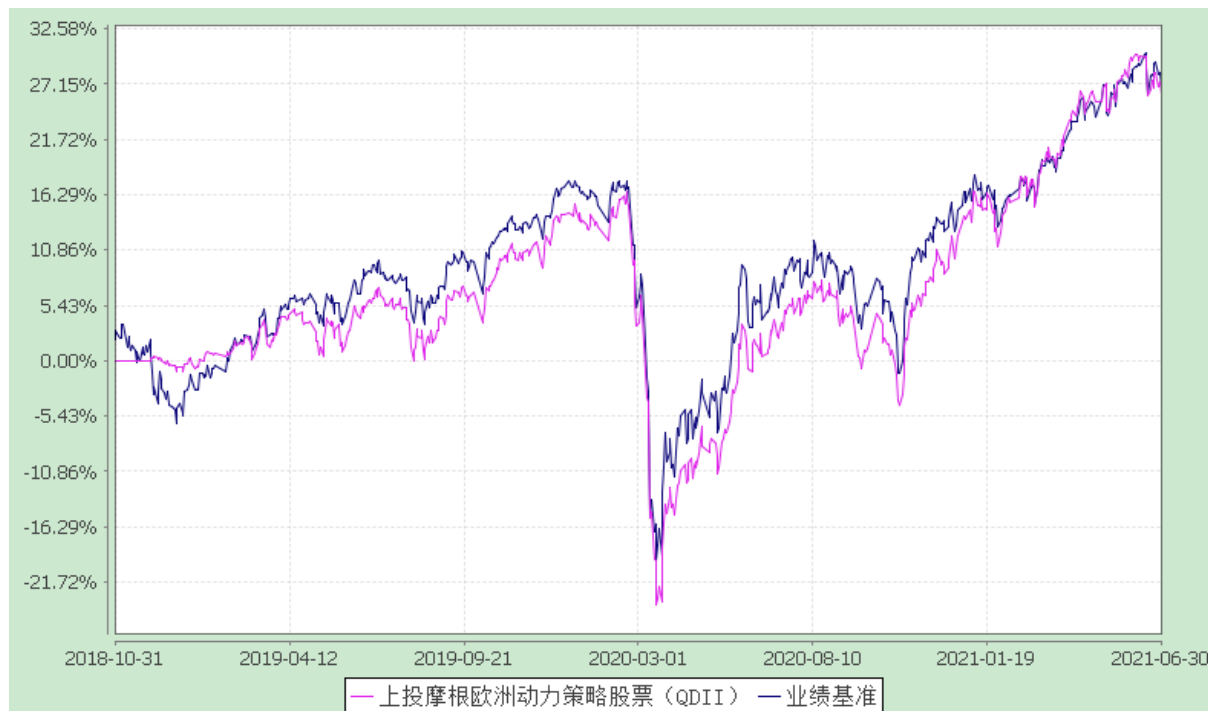
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-1.35%	0.73%	0.06%	0.78%	-1.41%	-0.05%
过去三个月	4.26%	0.70%	5.05%	0.77%	-0.79%	-0.07%
过去六个月	10.73%	0.78%	9.64%	0.77%	1.09%	0.01%
过去一年	24.95%	0.92%	20.98%	0.95%	3.97%	-0.03%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	26.16%	1.08%	26.90%	1.22%	-0.74%	-0.14%

注：本基金的业绩比较基准： $90\% \times \text{MSCI 欧洲净收益指数 (MSCI Europe Index (Total Return Net))}$   
 $\text{收益率} + 10\% \times \text{税后银行活期存款收益率}$

##### 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

上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）  
 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  
 (2018年10月31日至2021年6月30日)



注：本基金合同生效日为 2018 年 10 月 31 日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，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 2021 年 6 月底，公司旗下运作的基金共有七十六只，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、上投摩根慧选成长股票型证券投资基金、上投摩根瑞泰 38 个月定期开放债券型证券投资基金、上投摩根锦程稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、上投摩根锦程积极成长养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、上投摩根 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金、上投摩根研究驱动股票型证券投资基金、上投摩根 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上投摩根瑞盛 87 个月定期开放债券型证券投资基金、上投摩根慧见两年持有期混合型证券投资基金、上投摩根远见两年持有期混合型证券投资基金、上投摩根安享回报一年持有期债券型证券投资基金、上投摩根优势成长混合型证券投资基金、上投摩根行业睿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		
张军	本基金基金经理、投资董事	2018-10-31	-	17 年（金融领域从业经验 28 年）	基金经理张军先生，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，先后担任交易部总监、投资经理、基金经理、投资组合管理部总监、投资绩效评估总监、国际投资部总监、组合基金投资部总监，现担任投资董事兼高级基金经理。自 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，自 2016 年 12 月起同时担任上投摩根全球多元配置证券投资基金基金经理，自 2018 年 10 月起同时担任上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）基金经理，自 2019 年 7 月起同时担任上投摩根日本精选股票型证券投资基金（QDII）基金经理，自 2021 年 1 月起同时担任上投摩根富时发达市场 REITs 指数型证券投资基金（QDII）基金经理，自 2021 年 6 月起同时担任上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金及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。

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. 张军先生为本基金首任基金经理，其任职日期为本基金基金合同生效之日；
3. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 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
Blake Crawford	摩根资产管理(英国)执行董事，摩根资产管理国际股票团队中不受限投资组合子团队的投资经理	12 年	Blake Crawford，执行董事，是摩根资产管理国际股票团队中不受限投资组合子团队的投资经理。在 2008 年加入公司之前，Blake 一直在英仕曼投资和英国银行工作。Blake 拥有巴斯大学的经济学学士学位，同时也是投资管理证书的持有者和特许金融分析师。
Alexander Whyte	摩根资产管理(英国)副总裁，摩根资产管理国际股票团队中不受限投资组合子团队的投资经理	7 年	Alexander Whyte，副总裁，是摩根资产管理国际股票团队中不受限投资组合子团队的投资经理。Alex 自 2013 年 9 月就以培训生的身份加入公司。Alex 拥有剑桥大学的机械工程学士学位和硕士学位，并且是特许金融分析师。

#### 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、《上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）基金合同》的规定。除以下情况外，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：本基金曾出现个别由于市场原因引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形，但已在规定时间内调整完毕。

#### 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

在欧洲经济强劲复苏的背景下，欧洲股市延续了强劲的表现，这得益于重新开放的努力、疫苗接种推广步伐的加快以及各国央行的持续支持。其支撑因素包括强劲的经济复苏、取消了对整个地区的重大社会限制、迅速的疫苗接种以及继续得到央行的支持。投资人对新冠肺炎病毒变种的扩散和通胀上升的担忧限制了部分上行空间。

在欧元区，随着经济扩张加剧，综合采购经理人指数（PMI）升至 59.2 的 15 年高点。此外，欧元区消费者信心指数在过去一年中第五次大幅上升，制造业继续领涨，而服务业则大幅改善。在德国，制造业活动和商业情绪的回升尤其令人鼓舞。

欧洲央行（ECB）将 2021 年经济增长率预测上调至 4.6%，高于 3 月初预计的 4.0%。尽管经济增长前景有所改善，但欧洲央行仍将利率维持在历史最低水平，并维持紧急债券购买速度不变。此外，欧洲央行安抚了投资者的担忧，称通胀飙升是暂时性的，预计到 2022 年将有所回落。在英国，商业活动的总体扩张速度略低于 5 月份创下的纪录。然而，综合产出指数显示，整个私营部门的商业活动出现了最强劲的月度改善。英国劳动力市场持续出现改善迹象，英国央行在会议上维持政策不变。由于美国库存下降和需求复苏，原油价格继续上涨，触及 70 美元/桶。

##### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期上投摩根欧洲动力策略股票（QDII）份额净值增长率为:10.73%，同期业绩比较基准收益率为:9.64%。

#### 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，疫苗接种工作的成功推动了欧洲重新开放的趋势，疫情和大规模财政刺激所带来的被压抑的需求有望持续释放。现有疫苗似乎对新的新冠肺炎变种有效，这表明整个地区更广泛的复苏应持续到 2021 年下半年。欧洲经济复苏的轮廓正在发生变化，从制造业活动反弹带动的复苏转变为以服务业为主的复苏。较低的新冠肺炎病例发病率以及疫苗在欧洲范围内的广泛推广，将使各国政府解除对经济活动的大部分限制，从而为今夏强劲重启铺平道路。

预计整个欧洲的盈利增长在 2021 年应该是强劲的，但明年工资上涨和大宗商品价格上涨将带来一定的压力。不过，我们认为，在通胀温和上升的环境下，股市应该表现良好，因为销售上升往往会抵消投入价格上升的影响，当需求强劲时，投入价格上升可以传递给客户。在股市中寻找既能受益于周期性反弹，又能受益于债券收益率上升的领域，或许是有道理的。总体而言，股市今年开局表现强劲，尽管我们不会对一路上出现一些震荡感到意外，但我们相信经济和股市前景依然乐观。

#### 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

无。

#### 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 2021 年 01 月 26 日至 2021 年 04 月 02 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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本半年度报告中利润分配情况真实、准确。

本报告期本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 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：上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	10,378,421.35	5,333,495.35
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	64,261,039.62	46,570,325.79
其中：股票投资		64,261,039.62	46,570,325.79
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	865.98	404.57
应收股利		54,100.13	22,474.70
应收申购款		666,964.84	685,249.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>75,361,391.92</b>	<b>52,611,949.48</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2020 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		-	-
应付赎回款		3,783,682.24	2,269,023.74
应付管理人报酬		106,150.45	75,933.71
应付托管费		14,743.11	10,546.37
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	4,516.63
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	154,792.71	222,301.72
<b>负债合计</b>		<b>4,059,368.51</b>	<b>2,582,322.17</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	56,517,025.08	43,913,666.21
未分配利润	6.4.7.10	14,784,998.33	6,115,961.10
<b>所有者权益合计</b>		<b>71,302,023.41</b>	<b>50,029,627.31</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>75,361,391.92</b>	<b>52,611,949.48</b>

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.2616 元,基金份额总额 56,517,025.08 份。

## 6.2 利润表

会计主体：上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
----	-----	----	---------

		2021年1月1日至 2021年6月30日	2020年1月1日至 2020年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>5,715,682.29</b>	<b>1,165,033.67</b>
1.利息收入		8,274.72	13,385.10
其中：存款利息收入	6.4.7.11	8,274.72	13,385.10
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		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,497,937.36	569,127.64
其中：股票投资收益	6.4.7.12	3,702,725.69	-134,747.96
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	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	795,211.67	703,875.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	1,114,969.56	765,004.66
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-39,643.73	-364,321.18
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	134,144.38	181,837.45
<b>减：二、费用</b>		<b>785,366.00</b>	<b>852,277.11</b>
1. 管理人报酬		505,711.27	478,518.70
2. 托管费		70,237.63	66,460.94
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.20	95,073.96	170,587.98
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		3,869.61	27.53
7. 其他费用	6.4.7.21	110,473.53	136,681.96
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>4,930,316.29</b>	<b>312,756.56</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>4,930,316.29</b>	<b>312,756.56</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）

本报告期：2021年1月1日至2021年6月30日

单位：人民币元

项目	本期		
	2021年1月1日至2021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)	43,913,666.21	6,115,961.10	50,029,627.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	4,930,316.29	4,930,316.29
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)	12,603,358.87	3,738,720.94	16,342,079.81
其中: 1.基金申购款	48,003,018.72	11,240,393.07	59,243,411.79
2.基金赎回款	-35,399,659.85	-7,501,672.13	-42,901,331.98
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)	56,517,025.08	14,784,998.33	71,302,023.41
项目	上年度可比期间		
	2020年1月1日至2020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)	35,326,174.75	5,031,734.86	40,357,909.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	312,756.56	312,756.56
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)	52,936,286.52	-4,485,445.50	48,450,841.02
其中: 1.基金申购款	90,283,507.01	-5,469,138.92	84,814,368.09
2.基金赎回款	-37,347,220.49	983,693.42	-36,363,527.07
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)	88,262,461.27	859,045.92	89,121,507.19

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: 王大智, 主管会计工作负责人: 杨怡, 会计机构负责人: 张璐

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)(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[2018]510号《关于准予上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)注册的批复》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

金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)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 222,417,427.55 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(2018)第 0673 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)基金合同》于 2018 年 10 月 31 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 222,470,266.62 份基金份额，其中认购资金利息折合 52,839.07 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，基金托管人为招商银行股份有限公司，境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司，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《上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)基金合同》的有关规定，本基金境外主要投资于欧洲上市公司股票，此外，本基金还可投资于银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、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、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金；与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性投资产品；远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品。本基金境内主要投资于具有良好流动性的金融工具，具体包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、地方政府债、公开发行的次级债、短期融资券、中期票据、中小企业私募债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款等，及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 80%-95%，其中投资于欧洲上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的 80%，投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为： $90\% \times \text{MSCI 欧洲净收益指数(MSCI Europe Index (Total Return Net))收益率} + 10\% \times \text{税后银行活期存款收益率}$

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 2021 年 8 月 30 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》、《上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金(QDII)基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 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。

## 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2021 年上半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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 上半年度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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报告相一致。

## 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[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。

(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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
活期存款	10,378,421.35
定期存款	-
其他存款	-
合计	10,378,421.35

注：于 2021 年 6 月 30 日，银行存款中包含的外币余额为：英镑 110,175.41 镑(折合人民币 985,078.35 元)。

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2021 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		55,751,573.96	64,261,039.62	8,509,465.66
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		55,751,573.96	64,261,039.62	8,509,465.66

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

无余额。

**6.4.7.4 买入返售金融资产**

无余额。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	865.98
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	-
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	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	865.98

**6.4.7.6 其他资产**

无余额。

**6.4.7.7 应付交易费用**

无余额。

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	4,811.45
应付证券出借违约金	-
预提费用	149,981.26
合计	154,792.71

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	43,913,666.21	43,913,666.21
本期申购	48,003,018.72	48,003,018.72
本期赎回（以“-”号填列）	-35,399,659.85	-35,399,659.85
本期末	56,517,025.08	56,517,025.08

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 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	4,556,302.96	1,559,658.14	6,115,961.10
本期利润	3,815,346.73	1,114,969.56	4,930,316.29
本期基金份额交易产生的变动数	2,544,376.58	1,194,344.36	3,738,720.94
其中：基金申购款	8,435,840.24	2,804,552.83	11,240,393.07
基金赎回款	-5,891,463.66	-1,610,208.47	-7,501,672.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,916,026.27	3,868,972.06	14,784,998.33

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	8,274.72
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	-
其他	-
合计	8,274.72

**6.4.7.12 股票投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
卖出股票成交总额	25,104,736.71
减：卖出股票成本总额	21,402,011.02
买卖股票差价收入	3,702,725.69

**6.4.7.13 基金投资收益**

无。

**6.4.7.14 债券投资收益**

无。

**6.4.7.15 资产支持证券投资收益**

无。

**6.4.7.16 衍生工具收益**

无。

**6.4.7.17 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	795,211.67
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	795,211.67

**6.4.7.18 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2021年1月1日至2021年6月30日
1.交易性金融资产	1,114,969.56
——股票投资	1,114,969.56
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	1,114,969.56

## 6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
基金赎回费收入	134,144.38
印花税返还	-
其他	-
合计	134,144.38

## 6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
交易所市场交易费用	95,073.96
银行间市场交易费用	-
合计	95,073.96

## 6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
审计费用	21,819.55
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
银行费用	9,010.32
其他	54,848.47



合计	110,473.53
----	------------

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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
招商银行股份有限公司("招商银行")	基金托管人、基金代销机构
香港上海汇丰银行有限公司 ("汇丰银行")	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。

##### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

###### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

###### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月 30日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	505,711.27	478,518.70
其中：支付销售机构的客户维护费	143,333.87	84,123.20

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。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	70,237.63	66,460.94

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日
基金合同生效日（2018年10月31日）持有的基金份额	20,002,600.00	20,002,600.00
期初持有的基金份额	-	20,002,600.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	20,002,600.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	22.66%

##### 6.4.10.4.2 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。

#### 6.4.10.5 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	
	2021年1月1日至2021年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日	2020年1月1日至2020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
汇丰银行	985,020.05	-	2,578,292.75	471.52
招商银行	9,393,401.30	8,274.72	11,369,485.06	12,913.58

注：本基金的银行存款分别由基金托管人招商银行和境外资产托管人汇丰银行保管，按适用利率计息。

#### 6.4.10.6 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.6.1 其他关联交易事项的说明

无。

##### 6.4.10.6.2 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

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

本报告期本基金未实施利润分配。

#### 6.4.12 期末（2021 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

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

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于股票型基金产品，预期风险和收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。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查和风险评估，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。

#### 6.4.13.2 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招商银行以及境外次托管行汇丰银行，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。在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资。

#### 6.4.13.3 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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票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可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 10%。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%。本基金所持证券均在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。

于 2021 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融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。

#### **6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析**

无。

#### **6.4.13.3.2 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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)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时间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 6.4.12。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。

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。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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和结算备付金等。

#### 6.4.13.4.2 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。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日				
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	英镑 (其他主要 币种) 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	-	-	985,078.35	-	985,078.35
交易性金融资产	466,264.63	-	15,544,835.29	48,249,939.70	64,261,039.62
应收股利	-	-	24,487.79	29,612.34	54,100.13
<b>资产合计</b>	<b>466,264.63</b>	<b>-</b>	<b>16,554,401.43</b>	<b>48,279,552.04</b>	<b>65,300,218.10</b>
以外币计价的负债					
其他负债	-	-	-	53,366.52	53,366.52
<b>负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,366.52</b>	<b>53,366.52</b>
<b>资产负债表</b>	<b>466,264.63</b>	<b>-</b>	<b>16,554,401.43</b>	<b>48,226,185.52</b>	<b>65,246,851.58</b>

外汇风险敞口净额					
项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日				
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	英镑 (其他主要 币种) 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	-	-	1,993,463.88	-	1,993,463.88
交易性金融资产	397,555.11	-	11,322,210.08	34,850,560.60	46,570,325.79
应收股利	-	-	10,835.32	11,639.38	22,474.70
<b>资产合计</b>	<b>397,555.11</b>	<b>-</b>	<b>13,326,509.28</b>	<b>34,862,199.98</b>	<b>48,586,264.37</b>
以外币计价的负债					
应付税费	-	-	-	4,516.63	4,516.63
其他负债	-	-	-	112,350.00	112,350.00
<b>负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116,866.63</b>	<b>116,866.63</b>
<b>资产负债表 外汇风险敞口净额</b>	<b>397,555.11</b>	<b>-</b>	<b>13,326,509.28</b>	<b>34,745,333.35</b>	<b>48,469,397.74</b>

## 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

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 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
		所有外币相对人民币升值 5%	增加约 326
所有外币相对人民币贬值 5%	减少约 326	减少约 242	

## 6.4.13.4.3 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资产占基金资产的 80%-95%，其中投资于欧洲上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的 80%，投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。。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。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 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	64,261,039.62	90.13	46,570,325.79	93.09
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	64,261,039.62	90.13	46,570,325.79	93.09

## 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

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 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
	业绩比较基准（附注 6.4.1）上升 5%	增加约 339	增加约 303
	业绩比较基准（附注 6.4.1）下降 5%	减少约 339	减少约 303

## 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 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	64,261,039.62	85.27
	其中：普通股	61,847,351.69	82.07
	存托凭证	466,264.63	0.62
	优先股	1,575,558.17	2.09
	房地产信托凭证	371,865.13	0.49
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	10,378,421.35	13.77
8	其他各项资产	721,930.95	0.96

9	合计	75,361,391.92	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	15,544,835.29	21.80
瑞士	10,930,498.17	15.33
德国	10,346,113.43	14.51
法国	9,022,745.85	12.65
荷兰	5,042,061.66	7.07
意大利	2,349,124.48	3.29
瑞典	2,151,332.17	3.02
丹麦	2,148,247.46	3.01
奥地利	1,510,498.64	2.12
西班牙	1,450,183.56	2.03
爱尔兰	1,393,554.71	1.95
芬兰	1,163,835.18	1.63
比利时	469,200.24	0.66
美国	466,264.63	0.65
挪威	272,544.15	0.38
合计	64,261,039.62	90.13

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（%）
商业银行	5,996,701.01	8.41
制药	4,877,341.64	6.84
保险	3,996,935.62	5.61
机械制造	3,185,156.88	4.47
纺织品、服装与奢侈品	2,911,472.25	4.08
食品	2,905,869.88	4.08
金属与采矿	2,838,753.09	3.98
半导体产品与设备	2,613,241.08	3.67
资本市场	2,468,359.55	3.46
汽车	2,266,348.63	3.18
信息技术服务	1,785,557.98	2.50
石油、天然气与消费用燃料	1,784,163.04	2.50

互联网与直销零售	1,755,338.11	2.46
电气设备	1,579,076.58	2.21
家庭耐用消费品	1,446,506.36	2.03
航空货运与物流	1,431,201.34	2.01
航空航天与国防	1,366,922.72	1.92
建筑材料	1,164,735.57	1.63
贸易公司与经销商	1,153,641.14	1.62
工业集团企业	1,138,976.32	1.60
酒店、餐馆与休闲	1,130,767.15	1.59
电力公用事业	1,113,799.08	1.56
综合电信业务	1,072,088.65	1.50
医疗保健设备与用品	908,471.14	1.27
多元化零售	823,218.61	1.15
食品与主要用品零售	812,393.83	1.14
建筑与工程	795,119.97	1.12
航空公司	736,732.20	1.03
饮料	709,941.91	1.00
烟草	687,449.69	0.96
专营零售	644,185.10	0.90
汽车零配件	639,864.16	0.90
软件	601,810.25	0.84
公路与铁路	454,613.64	0.64
生命科学工具和服务	425,888.71	0.60
建筑产品	414,534.52	0.58
媒体	385,986.67	0.54
电脑与外围设备	374,232.22	0.52
股权房地产投资信托（REITs）	371,865.13	0.52
化学制品	359,123.86	0.50
容器与包装	356,918.30	0.50
休闲设备与用品	313,936.39	0.44
通信设备	282,080.15	0.40
综合金融服务	261,923.20	0.37
电子设备、仪器和元件	257,931.81	0.36
居家用品	252,804.45	0.35
复合型公用事业	225,018.42	0.32
互助储蓄银行与抵押贷款	182,041.62	0.26
合计	64,261,039.62	90.13

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所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称	公司名称	证券代码	所在证	所属国家	数量（股）	公允价值	占基金资
----	------	------	------	-----	------	-------	------	------

	(英文)	(中文)		券市场	(地区)			产净值比例 (%)
1	Nestle SA	雀巢	NESN SW	瑞士证券交易所	瑞士	3,596.00	2,905,869.88	4.08
2	Roche Holding AG (Genusschein)	罗氏	ROG SW	瑞士证券交易所	瑞士	1,011.00	2,471,410.30	3.47
3	ASML Holding NV	阿斯麦	ASML NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	386.00	1,719,006.33	2.41
4	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	轩尼诗-路易·威登集团	MC FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	325.00	1,651,937.32	2.32
5	Allianz SE	安联保险	ALV GY	法兰克福证券交易所	德国	833.00	1,346,467.75	1.89
6	Novartis AG	诺华	NOVN SW	瑞士证券交易所	瑞士	2,221.00	1,313,432.52	1.84
7	Siemens AG	西门子	SIE GY	法兰克福证券交易所	德国	1,109.00	1,138,976.32	1.60
8	Lloyds Banking Group plc	劳埃德银行	LLOY LN	伦敦证券交易所	英国	241,828.00	1,009,523.75	1.42
9	Deutsche Post AG	德国邮政 DHL	DPW GY	法兰克福证券交易所	德国	2,182.00	962,001.10	1.35
10	Rio Tinto plc (UK Listing)	力拓有限公司	RIO LN	伦敦证券交易所	英国	1,778.00	945,718.36	1.33
11	Schneider Electric SE	-	SU FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	890.00	907,626.46	1.27
12	Zurich Insurance Group AG	-	ZURN SW	瑞士证券交易所	瑞士	342.00	890,353.94	1.25

13	BHP Billiton plc	必和必拓	BHP LN	伦敦证券交易所	英国	4,443.00	846,139.58	1.19
14	Deutsche Telekom AG	-	DTE GY	法兰克福证券交易所	德国	6,153.00	842,386.31	1.18
15	BP plc	-	BP LN	伦敦证券交易所	英国	29,603.00	833,743.33	1.17
16	Next plc	-	NXT LN	伦敦证券交易所	英国	1,172.00	823,218.61	1.15
17	Daimler AG	-	DAI GY	法兰克福证券交易所	德国	1,419.00	821,275.85	1.15
18	Ahold (Koninklijke) NV	-	AD NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	4,216.00	812,393.83	1.14
19	Intesa Sanpaolo SpA	-	ISP IM	意大利证券交易所	意大利	43,520.00	779,225.73	1.09
20	Volkswagen AG Preference	-	VOW3 GY	法兰克福证券交易所	德国	468.00	759,716.31	1.07
21	Enel SpA	-	ENEL IM	意大利证券交易所	意大利	12,352.00	743,569.60	1.04
22	BNP Paribas	-	BNP FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	1,813.00	736,747.71	1.03
23	Cap Gemini SA	-	CAP FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	573.00	713,479.20	1.00
24	Lafargeholcim Ltd	-	LHN SW	欧洲瑞士证券交易所	瑞士	1,832.00	713,094.46	1.00
25	Safran SA	-	SAF FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	780.00	700,962.99	0.98
26	Stellantis NV	-	STLA FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	5,391.00	685,356.47	0.96

27	Airbus Group SE	-	AIR FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	799.00	665,959.73	0.93
28	La Francaise Des Jeux Saem Shares	-	FDJ FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	1,722.00	656,222.85	0.92
29	Anglo American plc	英美集团	AAL LN	伦敦证券交易所	英国	2,546.00	653,889.75	0.92
30	Kering	-	KER FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	115.00	651,443.88	0.91
31	Ashtead Group plc	-	AHT LN	伦敦证券交易所	英国	1,330.00	637,861.67	0.89
32	ASM Intl NV	-	ASM NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	292.00	621,690.60	0.87
33	Taylor Wimpey plc	-	TW LN	伦敦证券交易所	英国	43,127.00	612,908.86	0.86
34	Volvo AB 'B'	-	VOLVB SS	斯德哥尔摩证券交易所	瑞典	3,858.00	602,017.58	0.84
35	Erste Group Bank AG	-	EBS AV	维也纳证券交易所	奥地利	2,429.00	577,642.99	0.81
36	CNH Industrial NV	-	CNHI IM	意大利证券交易所	意大利	5,364.00	574,110.72	0.81
37	Zalando SE	-	ZAL GY	法兰克福证券交易所	德国	701.00	549,309.27	0.77
38	Credit Agricole SA	-	ACA FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	6,000.00	544,828.60	0.76
39	Bank of Ireland Group PLC	-	BIRG ID	爱尔兰证券交易所	爱尔兰	15,531.00	539,214.06	0.76
40	Fluidra	-	FDR SM	西班牙	西班牙	2,009.00	516,520.71	0.72

	SA			证券市场互连系统				
41	Ferguson PLC	福格森	FERG LN	伦敦证券交易所	英国	574.00	515,779.47	0.72
42	Deutsche Boerse AG	-	DB1 GY	法兰克福证券交易所	德国	448.00	506,871.07	0.71
43	Intermediate Capital Group plc	-	ICP LN	伦敦证券交易所	英国	2,637.00	500,784.34	0.70
44	AIB Group PLC Awaiting Cert	-	AIBG ID	爱尔兰证券交易所	爱尔兰	29,782.00	497,422.35	0.70
45	Sonova Holding AG	-	SOON SW	欧洲瑞士证券交易所	瑞士	202.00	493,013.97	0.69
46	NN Group NV	-	NN NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	1,607.00	491,351.56	0.69
47	Eiffage SA	-	FGR FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	735.00	484,714.83	0.68
48	Prudential plc	-	PRU LN	伦敦证券交易所	英国	3,933.00	482,990.67	0.68
49	CaixaBank SA	-	CABK SM	马德里证券交易所	西班牙	24,224.00	482,978.21	0.68
50	AstraZeneca plc	阿斯利康	AZN LN	伦敦证券交易所	英国	622.00	482,887.85	0.68
51	BAWAG Group AG	-	BG AV	维也纳证券交易所	奥地利	1,395.00	481,214.54	0.67
52	Evolution Gaming Group AB	-	EVO SS	斯德哥尔摩证券交易所	瑞典	463.00	474,544.30	0.67
53	Bpost SA	-	BPOST BB	布鲁塞	比利时	6,050.00	469,200.24	0.66



				尔证券 交易所				
54	Ryanair Holdings plc ADR	-	RYAAY US	美国纳 斯达克 市场	美国	667.00	466,264.63	0.65
55	Computac enter plc	-	CCC LN	伦敦证 券交易 所	英国	1,998.00	459,465.11	0.64
56	Royal Unibrew A/S	-	RBREW DC	哥本哈 根证券 交易所	丹麦	551.00	454,970.85	0.64
57	National Express Group plc	-	NEX LN	伦敦证 券交易 所	英国	19,072.00	454,613.64	0.64
58	Wienerber ger AG	-	WIE AV	维也纳 证券交 易所	奥地利	1,808.00	451,641.11	0.63
59	Persimmo n plc	-	PSN LN	伦敦证 券交易 所	英国	1,683.00	445,111.05	0.62
60	DWS Group GmbH & Co KGaA	-	DWS GY	法兰克 福证券 交易所	德国	1,500.00	440,649.85	0.62
61	Siegfried Holding Ltd	-	SFZN SW	瑞士证 券交易 所	瑞士	70.00	425,888.72	0.60
62	Swedish Match AB	-	SWMA SS	斯德哥 尔摩证 券交易 所	瑞典	7,695.00	425,601.44	0.60
63	3i Group plc	-	III LN	伦敦证 券交易 所	英国	3,973.00	416,680.02	0.58
64	Eckert & Ziegler AG	-	EUZ GY	法兰克 福证券 交易所	德国	561.00	415,457.17	0.58
65	Delivery Hero AG	-	DDER GY	法兰克 福证券 交易所	德国	485.00	415,277.70	0.58
66	Lindab Intl AB	-	LIAB SS	斯德哥 尔摩证 券交易 所	瑞典	2,739.00	414,534.52	0.58

67	Jungheinrich AG Preference	-	JUN3 GY	法兰克福证券交易所	德国	1,305.00	413,456.84	0.58
68	HelloFresh SE	-	HFG GY	法兰克福证券交易所	德国	649.00	408,944.42	0.57
69	Schaeffler Ag Shares	-	SHA GY	法兰克福证券交易所	德国	6,729.00	402,385.02	0.56
70	Swissquote Group Holding SA	-	SQN SW	瑞士证券交易所	瑞士	410.00	401,994.06	0.56
71	Neste Oyj	-	NESTE FH	赫尔辛基证券交易所	芬兰	1,010.00	400,884.52	0.56
72	Schindler Holding AG (Registered)	-	SCHN SW	瑞士证券交易所	瑞士	211.00	400,145.33	0.56
73	Cargotec Oyj 'B'	-	CGCBV FH	赫尔辛基证券交易所	芬兰	1,181.00	395,774.74	0.56
74	ArcelorMittal NV (NL Listing)	-	MT NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	1,978.00	393,005.40	0.55
75	Barratt Developments plc	-	BDEV LN	伦敦证券交易所	英国	6,250.00	388,486.45	0.54
76	Publicis Groupe SA	-	PUB FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	931.00	385,986.67	0.54
77	Logitech Intl SA	-	LOGN SW	瑞士证券交易所	瑞士	476.00	374,232.22	0.52
78	Segro plc	思格卢公司	SGRO LN	伦敦证券交易所	英国	3,800.00	371,865.13	0.52
79	DONG Energy A/S	-	ORSTED DC	哥本哈根证券交易所	丹麦	407.00	370,229.48	0.52
80	QT Group	-	QTCOM FH	赫尔辛基证券交易所	芬兰	484.00	367,175.92	0.51

	Oyj			基证券 交易所				
81	Linde plc	-	LIN GY	法兰克福 证券交 易所	德国	192.00	359,123.86	0.50
82	Smurfit Kappa Group plc	-	SKG ID	爱尔兰 证券交 易所	爱尔兰	1,015.00	356,918.30	0.50
83	JD Sports Fashion plc	-	JD LN	伦敦证 券交易 所	英国	4,253.00	349,459.61	0.49
84	Barclays PLC	巴克莱	BARC LN	伦敦证 券交易 所	英国	22,739.00	347,903.07	0.49
85	Dr. Martens Plc	-	DOCS LN	伦敦证 券交易 所	英国	8,494.00	337,954.60	0.47
86	Vestas Wind Systems A/S	-	VWS DC	哥本哈 根证券 交易所	丹麦	1,333.00	337,314.86	0.47
87	Signify NV	-	LIGHT NA	阿姆斯特 丹泛欧 证券交 易所	荷兰	815.00	334,135.26	0.47
88	VERBIO Vereinigte BioEnergi e AG	-	VBK GY	法兰克福 证券交 易所	德国	962.00	315,876.99	0.44
89	Games Workshop Group plc	-	GAW LN	伦敦证 券交易 所	英国	308.00	313,936.39	0.44
90	Morgan Sindall Group plc	-	MGNS LN	伦敦证 券交易 所	英国	1,611.00	310,405.14	0.44
91	Dunelm Group Plc	-	DNLM LN	伦敦证 券交易 所	英国	2,323.00	294,725.49	0.41
92	Interroll Holding AG	-	INRN SW	瑞士证 券交易 所	瑞士	11.00	283,130.96	0.40
93	Spirent Communi cations plc	思博伦通 信	SPT LN	伦敦证 券交易 所	英国	12,804.00	282,080.15	0.40

94	ASR Nederland NV	-	ASRNL NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	1,114.00	279,049.49	0.39
95	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	-	ROVISM	西班牙证券市场互连系统	西班牙	615.00	276,057.56	0.39
96	Nordic Semiconductor ASA	-	NODNO	奥斯陆证券交易所	挪威	1,655.00	272,544.15	0.38
97	JET2 PLC	-	JET2 LN	伦敦证券交易所	英国	2,556.00	270,467.57	0.38
98	Pandora A/S	-	PNDORADC	哥本哈根证券交易所	丹麦	310.00	270,136.45	0.38
99	M&G Prudential PLC	-	MNG LN	伦敦证券交易所	英国	12,798.00	261,923.20	0.37
100	Scandinavian Tobacco Group A/S	-	STG DC	哥本哈根证券交易所	丹麦	1,979.00	261,848.25	0.37
101	Also Holding AG	-	ALSN SW	瑞士证券交易所	瑞士	138.00	257,931.81	0.36
102	Carlsberg A/S 'B'	-	CARLB DC	哥本哈根证券交易所	丹麦	211.00	254,971.06	0.36
103	Legal & General Group plc	法通集团	LGEN LN	伦敦证券交易所	英国	11,050.00	254,503.78	0.36
104	Reckitt Benckiser Group plc	利洁时	RKT LN	伦敦证券交易所	英国	442.00	252,804.45	0.35
105	Poste Italiane SpA	-	PST IM	意大利证券交易所	意大利	2,943.00	252,218.43	0.35
106	About You Holding AG	-	YOU GY	法兰克福证券交易所	德国	1,265.00	247,937.60	0.35

107	Plastic Omnium SA	-	POM FP	巴黎泛欧证券交易所	法国	1,173.00	237,479.14	0.33
108	Sinch AB	-	SINCH SS	斯德哥尔摩证券交易所	瑞典	2,150.00	234,634.33	0.33
109	Gamma Communications PLC	-	GAMA LN	伦敦证券交易所	英国	1,291.00	229,702.34	0.32
110	Royal Dutch Shell plc 'A'	荷兰皇家壳牌	RDSA LN	伦敦证券交易所	英国	1,773.00	229,352.39	0.32
111	Centrica plc	森特理克集团	CNA LN	伦敦证券交易所	英国	48,906.00	225,018.42	0.32
112	ASOS plc	-	ASC LN	伦敦证券交易所	英国	472.00	209,319.54	0.29
113	Allfunds Group Plc	-	ALLFG NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	1,785.00	201,380.21	0.28
114	Novo Nordisk A/S 'B'	-	NOVOB DC	哥本哈根证券交易所	丹麦	366.00	198,776.51	0.28
115	Adyen BV	-	ADYEN NA	阿姆斯特丹泛欧证券交易所	荷兰	12.00	190,048.98	0.27
116	Onesavings Bank plc	-	OSB LN	伦敦证券交易所	英国	4,388.00	182,041.62	0.26
117	Amadeus IT Group SA 'A'	-	AMS SM	马德里证券交易所	西班牙	383.00	174,627.08	0.24
118	Moonpig Group PLC	-	MOON LN	伦敦证券交易所	英国	4,499.00	172,487.18	0.24
119	GlaxoSmithKline plc	葛兰素史克	GSK LN	伦敦证券交易所	英国	1,062.00	134,776.90	0.19
120	Thungela	-	TGA LN	伦敦证	英国	242.00	4,305.81	0.01

	Resources Ltd			券交易所				
--	---------------	--	--	------	--	--	--	--

## 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	Roche Holding AG (Genusschein)	ROG SW	2,040,882.13	4.08
2	ASML Holding NV	ASML NA	1,588,333.43	3.17
3	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	MC FP	1,520,001.55	3.04
4	Nestle SA (Registered)	NESN SW	1,425,453.96	2.85
5	Lloyds Banking Group plc	LLOY LN	929,033.36	1.86
6	Siemens AG (Registered)	SIE GY	835,246.92	1.67
7	Allianz SE (Registered)	ALV GY	833,843.53	1.67
8	Kering	KER FP	669,686.50	1.34
9	Rio Tinto plc (UK Listing)	RIO LN	668,560.48	1.34
10	Swedish Match AB	SWMA SS	606,057.28	1.21
11	Zurich Insurance Group AG (Registered)	ZURN SW	601,363.75	1.20
12	Schneider Electric SE	SU FP	593,423.61	1.19
13	CNH Industrial NV	CNHI IM	539,548.79	1.08
14	NN Group NV	NN NA	510,664.04	1.02
15	Deutsche Boerse AG	DB1 GY	498,532.25	1.00
16	Fluidra SA	FDR SM	492,909.86	0.99
17	Bpost SA	BPOST BB	489,787.02	0.98
18	CaixaBank SA	CABK SM	480,453.43	0.96
19	Siegfried Holding Ltd (Registered)	SFZN SW	478,227.94	0.96
20	Novartis AG (Registered)	NOVN SW	440,361.72	0.88

### 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	Sanofi	SAN FP	1,029,128.08	2.06
2	Roche Holding AG (Genusschein)	ROG SW	1,026,645.08	2.05
3	ASM Intl NV	ASM NA	935,021.73	1.87

4	SKF AB 'B'	SKFB SS	680,931.86	1.36
5	Infineon Technologies AG	IFX GY	669,882.21	1.34
6	Siemens AG (Registered)	SIE GY	630,569.93	1.26
7	Dialog Semiconductor plc	DLG GY	601,281.38	1.20
8	Swedish Match AB	SWMA SS	513,590.48	1.03
9	Rio Tinto plc (UK Listing)	RIO LN	507,987.76	1.02
10	BNP Paribas	BNP FP	484,409.24	0.97
11	Nestle SA (Registered)	NESN SW	471,857.68	0.94
12	Endesa SA	ELE SM	446,351.94	0.89
13	Enel SpA	ENEL IM	442,957.22	0.89
14	Schneider Electric SE	SU FP	437,565.55	0.87
15	Recipharm AB 'B'	RECIB SS	407,539.72	0.81
16	BE Semiconductor Industries NV	BESI NA	403,803.02	0.81
17	Evolution Gaming Group AB	EVO SS	394,420.45	0.79
18	Zur Rose Group AG	ROSE SW	359,100.70	0.72
19	GEA Group AG	GIA GY	347,054.58	0.69
20	Signify NV	LIGHT NA	342,162.74	0.68

### 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	37,977,755.29
卖出收入（成交）总额	25,104,736.71

### 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。

### 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 本报告期投资基金情况

### 7.11.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1** 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**7.12.2** 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。

### 7.12.3 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	54,100.13
4	应收利息	865.98
5	应收申购款	666,964.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	721,930.95

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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。

### 7.12.6 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 比例	持有份额	占总份额 比例
9,122	6,195.68	724,938.67	1.28%	55,792,086.41	98.72%

## 8.2 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	345,246.51	0.6109%

## 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	0
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

基金合同生效日（2018年10月31日）基金份额总额	222,470,266.62
本报告期期初基金份额总额	43,913,666.21
本报告期基金总申购份额	48,003,018.72
减：本报告期基金总赎回份额	35,399,659.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	56,517,025.08

## 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。

### 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：无。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

### 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

本报告期内无基金投资策略的改变。

#### 10.5 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 London	1	13,371,771.91	21.20%	8,023.20	5.28%	-
Instinet LLC New York	1	1,538,485.69	2.44%	495.57	0.33%	-
Instinet Europe Limited	1	48,172,234.40	76.36%	143,395.31	94.39%	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

##### 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. Citigroup Global Mkts Ltd London为本期新增席位，无注销席位。

#### 10.7.2 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
Citigroup Global Mkts Ltd London	-	-	-	-	-	-	-	-
Instinet LLC New York	-	-	-	-	-	-	-	-
Instinet Europe Limited	-	-	-	-	-	-	-	-

注：无。

#### 10.8 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	关于降低上投摩根旗下部分基金单笔最低交易限额的公告	基金管理人公司网站及本基金选定的信息披露报纸	2021-03-10
2	上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）暂停申购、赎回、转换转入及定期定额投资业务的公告	同上	2021-03-30
3	上投摩根基金管理有限公司关于修改公司旗下部分基金基金合同及托管协议的公告	同上	2021-05-14

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）设立的文件；
2. 《上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）基金合同》；
3. 《上投摩根欧洲动力策略股票型证券投资基金（QDII）托管协议》；
4. 《上投摩根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。

### 11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 11.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司

二〇二一年八月三十一日