

上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
2 基金简介	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
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告	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.....	12
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	12
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.....	13
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	16
6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4 报表附注.....	19
7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	36
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	37
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.....	38
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
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.....	47
7.12 投资组合报告附注.....	47

8 基金份额持有人信息	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
9 开放式基金份额变动	49
10 重大事件揭示	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.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
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.....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 其他重大事件.....	55
11 影响投资者决策的其他重要信息	55
12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录.....	55
12.2 存放地点.....	55
12.3 查阅方式.....	55

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	48,840,571.99 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速增长成果，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>1、股票投资策略</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> <p>2、固定收益类投资策略</p> <p>本基金将根据风险防御及现金替代性管理的需要，适度进行债券投资。本基金在对新兴市场中不同国家和地区宏观经济发展情况、财政政策、货币政策、以及利率走势进行分析的基础上，综合考查利率风险、信用和流动性风险对债券内在价值的影响，构建固定收益类投资组合，以追求长期低波动率的稳健回报。</p> <p>3、其他投资策略：包括衍生品投资策略。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：MSCI 新兴市场股票指数（总回报）
风险收益特征	<p>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。</p> <p>根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销</p>

售机构提供的评级结果为准。

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	李申
	联系电话	021-38794888	021-60637102
	电子邮箱	services@cifm.com	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		400-889-4888	021-60637111
传真		021-20628400	021-60635778
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		60 Victoria Embankment London, EC4Y0JP, England	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》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.cifm.com
基金中期报告备置地点	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
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	10,117,545.25
本期利润	-2,281,669.75
加权平均基金份额本期利润	-0.0477
本期加权平均净值利润率	-3.40%
本期基金份额净值增长率	-1.20%
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	5,541,604.41
期末可供分配基金份额利润	0.1135
期末基金资产净值	66,918,046.29
期末基金份额净值	1.3701
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	37.01%

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	1.12%	0.50%	1.33%	0.47%	-0.21%	0.03%
过去三个月	0.20%	0.88%	2.65%	0.66%	-2.45%	0.22%
过去六个月	-1.20%	1.41%	5.40%	0.99%	-6.60%	0.42%
过去一年	26.63%	1.33%	26.05%	0.99%	0.58%	0.34%
过去三年	26.74%	1.34%	25.49%	1.19%	1.25%	0.15%
自基金合同生效起至今	37.01%	1.20%	19.59%	1.06%	17.42%	0.14%

注：本基金的业绩比较基准为：MSCI 新兴市场股票指数（总回报）

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

上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金
 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 2021 年 6 月 30 日)



注：本基金合同生效日为 2011 年 1 月 30 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、上投摩根全球自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	2021-06-01	-	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。
张淑婉	本基金基金经理	2016-12-16	2021-06-01	30 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 月至 2021 年 5 月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 月至 2021 年 6 月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 月至 2021 年 6 月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务	证券从业年限	说明
Anuj Arora	摩根资产管理(英国)董事总经理，在位于伦敦的新兴市场和亚太地区（EMAP）股票团队担任投资经理	18 年	Anuj Arora, 董事总经理，在位于伦敦的新兴市场和亚太地区（EMAP）股票团队担任投资经理。自 2006 年加入公司以来，负责管理全球新兴市场多元策略，并监督 EMAP 股票团队中与量化策略有关的所有研究，包括资产配置和风险管理。此前，Anuj 是芝加哥梅斯洛金融公司的定量分析师和 Birkelbach Investment Securities 的分析师。他拥有伊利诺伊理工学院金融学硕士学位。
Harold Yu	摩根资产管理(英国)副总裁，产品分析师	9 年	Harold Yu, 特许金融分析师，副总裁，是一位产品分析师，负责位于伦敦的新兴市场和亚太地区（EMAP）股票团队的全球新兴市场核心策略。他于 2014 年 2 月加入公司，在此之前，在英杰华投资从事股票衍生品业务。Harold 于 2011 年获得了格林内尔学院（Grinnell College）数学和经济学学士学位并于 2013 年获得康奈尔大学金融工程专业的硕士学位。Harold 拥有金融风险管理师（FRM）证书，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、《上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金基金合同》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

报告期内的全球经济数据非常强劲，但在今年年初已经强劲之后，市场表现更为平淡。目前正在推出的疫苗计划，正使许多经济体得以逐步重新开放，再加上大量财政支持，尤其是在英国和美国，正支持经济活动大幅反弹。然而，市场在 5 月份受到了限制，因为市场担心经济数据的意外上行可能会导致更持续的通胀，这可能迫使各国央行过早结束增长反弹。由于美联储官员一直发言淡化通胀压力，强调在加息上保持耐心，股市在 6 月有所反弹。

企业利润已经从 2020 年的大幅下滑中加速复苏，并超出了我们的预期，达到了惊人的程度。一年前，我们认为 2021 年的利润仍将低于疫情前的水平。我们现在看到的结果让我们预期至少会高出 10%。真正令人惊讶的是，许多受疫情影响最严重的群体的复原力和随后的反弹。尽管增长将放缓，但可观的利润增长似乎可能会持续一段时间。利率极低，尽管通胀迹象日益明显，但各国央行并不

急于改变这一状况。大规模的财政刺激将进一步推动经济复苏。消费者资产负债表状况良好，企业正努力跟上需求。我们看到，2022 年又是利润强劲增长的一年，欧洲和新兴市场的部分地区随着疫情的消退而迎头赶上。

新兴市场地区的增长正处于一个震荡的上升周期，而且可能会在出口和国内需求方面变得更加广泛。疫苗的支点在前面，一些经济体可能会在第三季度突破 50% 以上接种率，从而使消费支出能够迎头赶上。在科技超级周期中芯片短缺给东北亚带来了好处，更好的复原力支持消费。在东南亚/印度，不断上升的感染病例和更严格的政府限制可能会拖累近期国内需求。尽管通胀不断上升，但中国政府在实现政策正常化时，仍将坚持“不急转弯”的承诺。在韩国方面，强劲的出口和消费应该会支撑经济增长的上行周期，但央行很可能会保持政策利率不变，印度的第二波疫情浪潮应该会放缓近期的增长，但中期的上升周期和政策的规范化保持不变。世界范围内关于疫苗效力的数据仍然基本上是积极的，在那些疫苗推广进展足以保护最脆弱年龄组的国家，住院率较低。印度悲惨的健康危机突出了在全球迅速推出疫苗的必要性。到目前为止，印度注射了超过 1.9 亿种疫苗，仅落后于美国和中国迄今提供的疫苗总数。这一进展，再加上相对年轻的人口，带来了希望，印度最严重的健康危机可能会在几个月内结束。印度尼西亚的债务货币化和经常账户赤字导致的通胀上升可能考验货币政策的可信度。

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:-1.20%，同期业绩比较基准收益率为:5.40%。

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，今年下半年的经济前景看上去是光明的，特别是那些在疫苗推广方面遥遥领先的国家。随着越来越多的国家加大接种疫苗的力度，经济复苏应该会扩大。问题不在于增长是否会强劲，而在于它将有多强劲。市场的担忧在于各国央行将如何应对经济增长可能出现的进一步增长的意外。投资者尤其担心，如果事实证明通胀确实是持续性的，而非暂时性的，那么各国央行可能不得不迅速提高利率，以减缓经济过热的速度。这种担忧造成了一些市场波动。然而，我们认为，在通胀温和和上升的环境下，股市应该表现良好，因为不断上升的销售往往会抵消更高的投入价格，而当需求强劲时，更高的投入价格可以转嫁给消费者。在股市中寻找既能从周期性反弹中受益，又能从债券收益率上升中受益的领域。

整体而言，股市今年开局强劲，我们相信经济和股市的前景依然乐观。以美国和中国为首的全球企业利润正在迅速恢复。我们认为，利润将继续强劲增长，并超过预期，尽管我们需要警惕税收和通胀上升，因为这将是应对疫情的潜在成本。由于利润大幅增长，今年股市实现了强劲回报，但

高估值削弱了投资人的热情。近期投机活动有所缓和，这是一个比较健康的迹象。但便宜股票和昂贵股票之间的差距仍然非常大，这表明存在大量的选股机会。

当然，市场已经认识到利好消息的大部分。全球市场的高估值大大缓和了我们的回报预期。除了股票和固定收益之间的比较之外，估值指标都比较高。通胀的发展和央行的反应速度将是需要关注的关键问题。

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，

未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金

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
资产：		-	-
银行存款	6.4.7.1	14,783,713.23	6,760,718.88
结算备付金		-	300,788.98
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	53,962,041.20	54,288,466.08
其中：股票投资		53,962,041.20	54,288,466.08
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		-	224,555.50
应收利息	6.4.7.5	1,114.63	417.63
应收股利		95,840.93	22,447.30
应收申购款		285,148.94	359,918.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	188,789.73
资产总计		69,127,858.93	62,146,102.16
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-

衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3.48	188,797.25
应付赎回款		1,997,430.71	2,468,744.06
应付管理人报酬		99,678.36	85,177.41
应付托管费		19,381.91	16,562.26
应付销售服务费		-	0.00
应付交易费用		35,501.41	17,168.64
应交税费		-	0.00
应付利息	6.4.7.7	-	0.00
应付利润		-	0.00
递延所得税负债		-	-
其他负债		57,816.77	330,896.82
负债合计		2,209,812.64	3,107,346.44
所有者权益：		-	-
实收基金	6.4.7.9	48,840,571.99	42,574,831.11
未分配利润	6.4.7.10	18,077,474.30	16,463,924.61
所有者权益合计		66,918,046.29	59,038,755.72
负债和所有者权益总计		69,127,858.93	62,146,102.16

注：报告截止日 2021 年 06 月 30 日,基金份额净值 1.3701 元,基金份额总额 48,840,571.99

份。

6.2 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：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 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
一、收入		-1,193,568.77	-735,409.66
1.利息收入		13,396.38	10,416.97
其中：存款利息收入	6.4.7.11	13,396.38	10,416.97
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		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		11,069,002.67	403,577.70
其中：股票投资收益	6.4.7.12	10,572,564.76	87,118.92
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	6.4.7.15	-	0.00
股利收益	6.4.7.16	496,437.91	316,458.78
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-12,399,215.00	-1,218,111.99
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		78,869.33	49,234.40
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	44,377.85	19,473.26
减：二、费用		1,088,100.98	848,271.45
1. 管理人报酬		602,838.62	464,947.77
2. 托管费		117,218.58	90,406.52
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	309,375.17	179,244.70
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	6.4.7.20	58,668.61	113,672.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,281,669.75	-1,583,681.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,281,669.75	-1,583,681.11

6.3 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：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）	42,574,831.11	16,463,924.61	59,038,755.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,281,669.75	-2,281,669.75
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）	6,265,740.88	3,895,219.44	10,160,960.32
其中：1.基金申购款	32,486,304.66	14,534,538.76	47,020,843.42
2.基金赎回款	-26,220,563.78	-10,639,319.32	-36,859,883.10
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）	48,840,571.99	18,077,474.30	66,918,046.29

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）	56,474,934.93	6,417,673.46	62,892,608.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,583,681.11	-1,583,681.11
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）	-6,478,504.16	-745,197.49	-7,223,701.65
其中：1.基金申购款	17,427,006.15	62,751.19	17,489,757.34
2.基金赎回款	-23,905,510.31	-807,948.68	-24,713,458.99
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）	49,996,430.77	4,088,794.86	54,085,225.63

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责任公司依照《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责任公司，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，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。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 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 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息

收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

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

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	14,783,713.23
定期存款	-
其他存款	-
合计	14,783,713.23

注：于 2021 年 6 月 30 日，活期银行存款中包含的外币余额为：美元 127,583.20 元(折合人民币 824,200.23 元)，港币 117,876.95 元(折合人民币 98,057.12 元)，新台币 14,764,695.00 元(折合人民币 3,423,289.59 元)，韩元 1,038.00 元(折合人民币 5.95 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	47,898,225.86	53,962,041.20	6,063,815.34
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		47,898,225.86	53,962,041.20	6,063,815.34

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	1,101.76
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	12.87
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	1,114.63

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年6月30日
交易所市场应付交易费用	35,501.41
银行间市场应付交易费用	-
合计	35,501.41

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	5,748.50
应付证券出借违约金	-
预提费用	52,068.27
合计	57,816.77

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	42,574,831.11	42,574,831.11
本期申购	32,486,304.66	32,486,304.66
本期赎回（以“-”号填列）	-26,220,563.78	-26,220,563.78
本期末	48,840,571.99	48,840,571.99

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	-3,313,292.39	19,777,217.00	16,463,924.61
本期利润	10,117,545.25	-12,399,215.00	-2,281,669.75
本期基金份额交易产生的变动数	-1,262,648.45	5,157,867.89	3,895,219.44
其中：基金申购款	-5,623,976.96	20,158,515.72	14,534,538.76
基金赎回款	4,361,328.51	-15,000,647.83	-10,639,319.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,541,604.41	12,535,869.89	18,077,474.30

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	9,749.42
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	3,646.96
其他	-
合计	13,396.38

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	79,990,620.61
减：卖出股票成本总额	69,418,055.85
买卖股票差价收入	10,572,564.76

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 衍生工具收益

无。

6.4.7.16 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	496,437.91
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	496,437.91

6.4.7.17 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	-12,399,215.00
——股票投资	-12,399,215.00
——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	-12,399,215.00

6.4.7.18 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	44,377.85
合计	44,377.85

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.19 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	309,375.17
银行间市场交易费用	-
合计	309,375.17

6.4.7.20 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	27,273.08
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
其他	6,600.34
合计	58,668.61

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
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人、基金代销机构
摩根大通银行(JPMorgan & Chase Bank, N.A.)	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	602,838.62	464,947.77
其中：支付销售机构的客户维护费	190,892.39	149,174.45

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

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托管费	117,218.58	90,406.52

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。

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

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
中国建设银行股份有限公司	10,439,088.73	13,396.38	2,484,569.81	7,890.91
摩根大通银行	4,344,624.50	-	2,715,838.16	970.23

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。

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

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。

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**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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控管，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 2021 年 6 月 30 日，本基金未持有债券。

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发行的证券不得超过该证券的 10%。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%(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%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，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。本基金持有以非记账本位币人民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	(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	824,200.23	98,057.12	-	3,423,295.54	4,345,552.89
交易性金融资产	15,300,402.32	19,886,726.39	-	18,774,912.49	53,962,041.20
应收股利	38,416.73	51,764.35	-	5,659.85	95,840.93
其他资产	0.71	-	-	-	0.71
资产合计	16,163,019.99	20,036,547.86	-	22,203,867.88	58,403,435.73
以外币计价的负债					
负债合计	-	-	-	-	-
资产负债表 外汇风险敞 口净额	16,163,019.99	20,036,547.86	-	22,203,867.88	58,403,435.73
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	(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	3,229,931.20	99,193.99	-	347,760.21	3,676,885.40
交易性金融资产	20,143,016.11	18,285,969.45	-	15,859,480.52	54,288,466.08
应收股利	20,582.53	1,864.77	-	-	22,447.30
其他资产	-	188,789.73	-	-	188,789.73

资产合计	23,393,529.84	18,575,817.94	-	16,207,240.73	58,176,588.51
以外币计价的负债					
应付证券清算款	-	188,789.73	-	-	188,789.73
其他负债	188,984.79	-	-	-	188,984.79
负债合计	188,984.79	188,789.73	-	-	377,774.52
资产负债表外汇风险敞口净额	23,204,545.05	18,387,028.21	-	16,207,240.73	57,798,813.99

6.4.13.4.2.2 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 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 292	增加约 289
	所有外币相对人民币贬值 5%	减少约 292	减少约 289

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。

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	53,962,041.20	80.64	54,288,466.08	91.95
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	53,962,041.20	80.64	54,288,466.08	91.95

6.4.13.4.3.2 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 2021年6月30日	上年度末 2020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 351	增加约 428
	摩根斯坦利新兴市场股票指数(总回报)下降 5%	减少约 351	减少约 428

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	53,962,041.20	78.06
	其中：普通股	38,365,841.79	55.50
	存托凭证	15,596,199.41	22.56
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,783,713.23	21.39
8	其他各项资产	382,104.50	0.55
9	合计	69,127,858.93	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 (%)
中国香港	19,895,038.03	29.73
美国	13,641,386.62	20.39
韩国	10,536,647.39	15.75
中国台湾	4,164,048.88	6.22
英国	2,097,888.03	3.14
南非	1,619,902.50	2.42
墨西哥	927,562.71	1.39
泰国	919,732.80	1.37

波兰	168,145.87	0.25
合计	53,970,352.83	80.65

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（%）
半导体产品与设备	7,724,755.38	11.54
互动媒体与服务III	5,876,958.21	8.78
互联网与售货目录零售	5,623,219.13	8.40
金属与采矿	5,212,598.22	7.79
商业银行	4,757,282.14	7.11
电脑与外围设备	3,502,248.75	5.23
石油、天然气与消费用燃料	3,410,049.54	5.10
信息技术服务	1,851,430.74	2.77
专营零售	1,792,474.82	2.68
保险	1,302,918.58	1.95
资本市场	1,212,626.98	1.81
汽车	1,211,157.50	1.81
房地产管理和开发	1,081,057.82	1.62
汽车零配件	1,072,549.35	1.60
机械制造	916,240.79	1.37
电子设备、仪器和元件	869,283.48	1.30
商业服务与商业用品III	837,959.63	1.25
建筑材料	836,809.66	1.25
综合金融服务	577,148.63	0.86
纺织品、服装与奢侈品	560,127.19	0.84
食品	456,864.77	0.68
海运III	411,081.46	0.61
化学制品	388,701.66	0.58
软件	348,692.09	0.52
家庭耐用消费品	334,376.52	0.50
纸类与林业产品	315,008.91	0.47
建筑产品	303,101.88	0.45
食品与主要用品零售III	268,006.81	0.40
多元化零售	250,147.63	0.37
娱乐	230,563.74	0.34
饮料	187,568.56	0.28
建筑与工程	173,495.98	0.26
休闲设备与用品	73,846.28	0.11

合计	53,970,352.83	80.65
----	---------------	-------

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 (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	腾讯控股	0700	香港证 券交易 所	中国香港	10,400.00	5,052,384.91	7.55
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	台积电	TSM	纽约证 券交易 所	美国	6,112.00	4,744,413.20	7.09
3	Alibaba Group Hldg Ltd	阿里巴巴-SW	9988	香港证 券交易 所	中国香港	22,800.00	4,172,609.77	6.24
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	5,985.00	2,770,643.76	4.14
5	Infosys Ltd ADR	Infosys 科 技有限公 司	INFY	纽约证 券交易 所	美国	13,525.00	1,851,430.74	2.77
6	SK Hynix Inc	海力士半 导体公司	000660	韩国证 券期货 交易所	韩国	2,156.00	1,576,891.97	2.36
7	HDFC Bank Ltd ADR	HDFC 银 行有限公 司	HDB	纽约证 券交易 所	美国	2,870.00	1,355,680.41	2.03
8	Vale SA ADR	淡水河谷 公司	VALE	纽约证 券交易 所	美国	8,642.00	1,273,440.88	1.90
9	Lukoil Sponsored ADR	卢克石油 公司	LKOD LI	伦敦证 券交易 所	英国	1,588.00	950,155.13	1.42
10	Sberbank of Russia PJSC ADR (UK Listing)	俄罗斯联 邦商业储 蓄银行	SBER	伦敦证 券交易 所	英国	8,732.00	936,681.30	1.40

11	Country Garden Services Hold Shares	碧桂园服务	6098	香港证券交易所	中国香港	12,000.00	837,516.65	1.25
12	Topsports Intl Holdings Ltd	滔搏	6110	香港证券交易所	中国香港	79,000.00	835,919.48	1.25
13	Meituan Dianping	美团-W	3690	香港证券交易所	中国香港	3,100.00	826,236.63	1.23
14	Kakao Corp	-	035720	韩国证券期货交易所	韩国	879.00	821,900.94	1.23
15	KIA Motors Corp	-	000270	韩国证券期货交易所	韩国	1,413.00	726,261.75	1.09
16	GAZPRO M PAO ADR	-	OGZD	伦敦证券交易所	英国	14,670.00	722,334.40	1.08
17	Hana Financial Group Inc	-	086790	韩国证券期货交易所	韩国	2,721.00	718,788.59	1.07
18	Mining & Metallurgical Co Norilsk Nickel ADR	-	MNOD LI	伦敦证券交易所	英国	3,242.00	713,549.96	1.07
19	Shinhan Financial Group Co Ltd	-	055550	韩国证券期货交易所	韩国	2,956.00	688,451.68	1.03
20	Mercadolibre Inc	-	MELI	美国纳斯达克市场	美国	62.00	623,935.71	0.93
21	GF SEC	广发证券	1776	香港证券交易所	中国香港	74,400.00	622,617.26	0.93
22	PTT Exploration & Production Public	-	PTTEP.R	泰国证券交易所	泰国	24,600.00	580,139.15	0.87

	Co Ltd NVDR							
23	Rosneft Oil Co PJSC GDR	-	ROSN LI	伦敦证 券交易 所	英国	11,553.00	577,663.56	0.86
24	POSCO	-	005490	韩国证 券期货 交易所	韩国	288.00	574,929.68	0.86
25	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	中国财险	2328	香港证 券交易 所	中国香港	98,000.00	554,351.51	0.83
26	Longfor Properties Co Ltd (H1)	龙湖集团	0960	香港证 券交易 所	中国香港	15,000.00	542,788.65	0.81
27	China Vanke Co Ltd 'H'	万科企业	2202	香港证 券交易 所	中国香港	26,600.00	537,697.67	0.80
28	Impala Platinum Holdings Ltd	-	IMP SJ	南非约 翰内斯 堡证券 交易所	南非	4,898.00	521,843.53	0.78
29	Lenovo Group Ltd	联想集团	0992	香港证 券交易 所	中国香港	68,000.00	505,138.67	0.75
30	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	海螺水泥	0914	香港证 券交易 所	中国香港	14,500.00	496,953.17	0.74
31	Tata Motors Ltd ADR	-	TTM	纽约证 券交易 所	美国	3,295.00	484,895.75	0.72
32	Postal Savings Bank Corp Ltd 'H'	邮储银行	1658	香港证 券交易 所	中国香港	103,000.00	448,114.66	0.67
33	China Hongqiao Group Ltd	中国宏桥	1378	香港证 券交易 所	中国香港	51,000.00	446,309.53	0.67
34	Anglo American	英美集团	AAL	伦敦证 券交易	英国	1,712.00	438,872.34	0.66

	plc (UK Listing)			所				
35	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd (H1)	福耀玻璃	3606	香港证券交易所	中国香港	9,600.00	436,826.32	0.65
36	Grupo Mexico SAB De CV 'B'	-	GMEXICOB	墨西哥证券交易所	墨西哥	14,300.00	435,021.49	0.65
37	ZHONGS HENG HLDG	中升控股	0881	香港证券交易所	中国香港	8,000.00	429,905.25	0.64
38	Xinyi Glass Holdings Co Ltd	信义玻璃	0868	香港证券交易所	中国香港	16,000.00	421,253.91	0.63
39	Reliance Industries Ltd GDR	-	RIGD LI	伦敦证券交易所	英国	1,144.00	418,294.06	0.63
40	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	-	009150	韩国证券期货交易所	韩国	410.00	416,293.97	0.62
41	Evergreen Marine Corp	长荣海运	2603	台湾证券交易所	中国台湾	9,000.00	411,081.46	0.61
42	United Microelectronics Corp Ltd	联电	2303	台湾证券交易所	中国台湾	32,000.00	393,970.46	0.59
43	Bosideng Intl Holdings Ltd (H2)	波司登	3998	香港证券交易所	中国香港	80,000.00	369,345.84	0.55
44	Realtek Semiconductor Corp	瑞昱	2379	台湾证券交易所	中国台湾	3,000.00	351,262.50	0.52
45	Kingsoft Corp Ltd	金山软件	3888	香港证券交易所	中国香港	9,000.00	348,507.75	0.52
46	Novatek Microelec	联咏	3034	台湾证券交易所	中国台湾	3,000.00	347,089.09	0.52

	tronics Corp Ltd			所				
47	Weichai Power Co Ltd 'H'	潍柴动力	2338	香港证券交易所	中国香港	24,000.00	344,591.42	0.51
48	Severstal Cherepovets GDR	-	SVST LI	伦敦证券交易所	英国	2,481.00	344,589.69	0.51
49	Fubon Financial Holding Co Ltd	富邦金	2881	台湾证券交易所	中国台湾	20,000.00	342,683.82	0.51
50	Yuanta Financial Holding Co Ltd	元大金	2885	台湾证券交易所	中国台湾	55,000.00	342,393.99	0.51
51	Siam Cement Public Co Ltd NVDR	-	SCC.R	泰国证券交易所	泰国	3,900.00	339,593.65	0.51
52	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	玖龙纸业	2689	香港证券交易所	中国香港	38,000.00	314,842.37	0.47
53	KIWOOM Securities Co Ltd	-	039490	韩国证券期货交易所	韩国	410.00	308,104.58	0.46
54	Grupo Financiero Banorte SA de CV 'O'	-	GFNORTEO	墨西哥证券交易所	墨西哥	7,300.00	304,972.66	0.46
55	Industrial Bank of Korea	-	024110	韩国证券期货交易所	韩国	5,053.00	304,355.81	0.45
56	CJ CheilJedang Corp	-	097950	韩国证券期货交易所	韩国	115.00	304,117.75	0.45
57	Magnitogorsk Iron & Steel Works	-	MMK LI	伦敦证券交易所	英国	4,372.00	303,335.80	0.45

	GDR							
58	China Lesso Group Holdings Ltd	中国联塑	2128	香港证券交易所	中国香港	19,000.00	302,830.32	0.45
59	Foschini Group Ltd	-	TFG SJ	南非约翰内斯堡证券交易所	南非	4,145.00	298,249.66	0.45
60	WYNN MACAU	中联重科	1157	香港证券交易所	中国香港	42,800.00	289,457.33	0.43
61	Haitian Intl Holdings Ltd	海天国际	1882	香港证券交易所	中国香港	13,000.00	281,709.39	0.42
62	Samsung Securities Co Ltd	-	016360	韩国证券期货交易所	韩国	1,092.00	281,575.80	0.42
63	E-MART Co Ltd	-	139480	韩国证券期货交易所	韩国	292.00	268,006.81	0.40
64	Lotte Chemical Corp	-	011170	韩国证券期货交易所	韩国	172.00	259,000.59	0.39
65	Woolworths Holdings Ltd	-	WHL SJ	南非约翰内斯堡证券交易所	南非	10,256.00	250,147.63	0.37
66	Q Tech Group	丘钛科技	1478	香港证券交易所	中国香港	18,000.00	238,377.80	0.36
67	Cathay Financial Holding Co Ltd	国泰金	2882	台湾证券交易所	中国台湾	19,000.00	237,444.18	0.35
68	Chailease Holding Co Ltd	KY 中租	5871	台湾证券交易所	中国台湾	5,000.00	234,754.64	0.35
69	IGG Inc	-	0799	香港证券交易所	中国香港	27,000.00	230,441.86	0.34
70	Mr Price Group Ltd	-	MRP SJ	南非约翰内斯堡证券交易所	南非	2,391.00	227,730.91	0.34

				堡证券 交易所				
71	Hankook Tire & Technolog y Co Ltd	-	161390	韩国证 券期货 交易所	韩国	722.00	214,126.66	0.32
72	Makalot Industrial Co Ltd	聚阳	1477	台湾证 券交易 所	中国台湾	3,000.00	190,585.99	0.28
73	Arca Continent al SAB de CV	-	AC* MM	墨西哥 证券交 易所	墨西哥	5,000.00	187,568.56	0.28
74	AU Optronics Corp	友达	2409	台湾证 券交易 所	中国台湾	35,000.00	183,804.19	0.27
75	ASE Ind Hldg Lt	日月光投 控	3711	台湾证 券交易 所	中国台湾	7,000.00	181,775.45	0.27
76	GS Engineeri ng & Constructi on Corp	-	006360	韩国证 券期货 交易所	韩国	705.00	173,495.98	0.26
77	Powszech ny Zaklad Ubezpiecz e SA	-	PZU PW	华沙证 券交易 所	波兰	2,700.00	168,145.87	0.25
78	Exxaro Resources Ltd	-	EXX SJ	南非约 翰内斯 堡证券 交易所	南非	2,119.00	161,463.24	0.24
79	African Rainbow Minerals Ltd	-	ARI SJ	南非约 翰内斯 堡证券 交易所	南非	1,389.00	160,467.53	0.24
80	Uni-Presi dent Enterprise s Corp	统一	1216	台湾证 券交易 所	中国台湾	9,000.00	152,747.02	0.23
81	Micro-Sta r Intl Co Ltd	微星	2377	台湾证 券交易 所	中国台湾	4,000.00	146,069.56	0.22
82	Delta Electronic	台达电	2308	台湾证 券交易	中国台湾	2,000.00	140,505.00	0.21

	s Inc			所				
83	Korea Petro Chemical Ind Co Ltd	-	006650	韩国证券期货交易所	韩国	95.00	129,701.07	0.19
84	Nanya Technology Corp	南亚科	2408	台湾证券交易所	中国台湾	7,000.00	129,352.71	0.19
85	Yageo Corp	国巨	2327	台湾证券交易所	中国台湾	1,000.00	128,680.32	0.19
86	Nien Made Enterprise Co Ltd	亿丰	8464	台湾证券交易所	中国台湾	1,000.00	95,872.64	0.14
87	Lite-On Technology Corp	光宝科技	2301	台湾证券交易所	中国台湾	6,000.00	80,129.58	0.12
88	Giant Manufacturing Co Ltd	巨大	9921	台湾证券交易所	中国台湾	1,000.00	73,846.28	0.11

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	Alibaba Group Hldg Ltd	9988	3,421,581.68	5.80
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	TSM US	3,327,799.66	5.64
3	Haidilao Int Holdi Shares	6862	1,923,502.55	3.26
4	China Mengniu Dairy Co Ltd	H2319 HK	1,489,961.44	2.52
5	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd (H1)	3606	1,391,503.93	2.36
6	Lenovo Group Ltd	992 HK	1,265,728.86	2.14
7	Meituan Dianping	3690	1,247,407.53	2.11
8	XPeng Inc ADR	XPEV	1,165,028.47	1.97
9	China Pacific Insurance	H2601 HK	1,094,297.19	1.85

	(Group) Co Ltd 'H'			
10	China Education Group Holdings Ltd	Z839 HK	1,089,444.13	1.85
11	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	EDU US	1,036,914.17	1.76
12	Sea Ltd ADR	SE	1,002,376.76	1.70
13	Sberbank of Russia PJSC ADR	SBER	968,358.35	1.64
14	Hua Hong Semiconductor Ltd	H1347 HK	948,009.91	1.61
15	Lukoil Sponsored ADR	LKOD LI	942,489.36	1.60
16	NAVER Corp	035420	903,059.28	1.53
17	SK Hynix Inc	000660 KS	900,953.35	1.53
18	PT Vale Indonesia Tbk	INCO	879,552.09	1.49
19	MediaTek Inc	2454 TT	852,820.30	1.44
20	Air China Ltd 'H'	H753 HK	850,429.63	1.44

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	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	TSM US	4,564,271.88	7.73
2	Samsung Electronics Co Ltd	005930 KS	3,331,818.39	5.64
3	Alibaba Group Holding Ltd	BABA US	3,212,173.44	5.44
4	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	H2269 HK	2,831,583.99	4.80
5	Meituan Dianping	3690	1,912,510.30	3.24
6	MediaTek Inc	2454 TT	1,892,018.73	3.20
7	China Mengniu Dairy Co Ltd	H2319 HK	1,870,689.69	3.17
8	Sea Ltd ADR	SE	1,806,109.52	3.06
9	Anta Sports Products Ltd	H2020 HK	1,658,438.97	2.81
10	Innovent Biologics Inc	1801	1,513,855.39	2.56
11	PT Vale Indonesia Tbk	INCO	1,504,761.94	2.55
12	Haidilao Int Holdi Shares	6862	1,479,601.59	2.51
13	Pinduoduo Inc ADR	PDD	1,456,994.95	2.47
14	Bilibili Inc ADR	BILI	1,429,320.33	2.42
15	Xinyi Solar Holdings Ltd	0968	1,420,518.38	2.41
16	ICICI Bank Ltd ADR	IBN	1,358,967.47	2.30
17	Geely Automobile Holdings Ltd	H175 HK	1,341,970.97	2.27

18	Naspers Ltd 'N'	NPN SJ	1,293,459.46	2.19
19	Ping An Insurance (Group) Company of China Ltd 'H'	H2318 HK	1,194,430.04	2.02
20	Sino Biopharmaceutical Ltd	H1177 HK	1,180,187.98	2.00

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

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	81,484,468.29
卖出收入（成交）总额	79,990,620.61

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没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	95,840.93
4	应收利息	1,114.63
5	应收申购款	285,148.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	382,104.50

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
9,226	5,293.80	-	0.00%	48,840,571.99	100.00%

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	303,343.86	0.6211%

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（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	42,574,831.11
本报告期基金总申购份额	32,486,304.66
减：本报告期基金总赎回份额	26,220,563.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	48,840,571.99

10 重大事件揭示**10.1 基金份额持有人大会决议**

本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：无。

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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

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	
Instinet Ltd	1	82,142,266.37	35.36%	77,556.20	29.24%	-
Citigroup Global Mkts Ltd	1	56,001,090.92	24.11%	67,883.68	25.59%	-
Morgan Stanley Corporation	1	28,195,572.45	12.14%	35,392.70	13.34%	-
UBS Securities Limited	1	20,456,091.67	8.81%	26,593.05	10.02%	-
Nomura International Limited	1	18,931,902.96	8.15%	22,631.42	8.53%	-
Goldman Sachs Sec	1	15,179,338.31	6.53%	19,274.95	7.27%	-
CREDIT SUISSE LIMITED	1	11,398,027.26	4.91%	15,942.51	6.01%	-
Masterlink Securities Corp	1	-	-	-	-	-
China Int'l Capital Corp HK Secs	1	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK)	1	-	-	-	-	-
SinoPac Securities Corporation	1	-	-	-	-	-
Fubon Securities Company Limited	1	-	-	-	-	-
JP Morgan Secs (Asia Pacific) Ltd	1	-	-	-	-	-
China Everbright Securities (HK) Li	1	-	-	-	-	-

Merrill Lynch	1	-	-	-	-	-
BOCI Securities Limited	1	-	-	-	-	-
CITIC Securities Brokerage (HK) Ltd	1	-	-	-	-	-
HSBC Hong Kong	1	-	-	-	-	-
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. 本报告期无新增席位，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	成交金额	占当期	成交金额	占当期	成交金额	占当期

		债券成交总额的比例		回购成交总额的比例		权证成交总额的比例		基金成交总额的比例
Instinet Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup Global Mkts Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Morgan Stanley Corporation	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS Securities Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Nomura International Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Sec	-	-	-	-	-	-	-	-
CRE DIT SUISSE LIMITED	-	-	-	-	-	-	-	-
Mast erlink Securities	-	-	-	-	-	-	-	-

Corp									
China Int'l Capital Corp HK Secs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Merchants Securities (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sino Pac Securities Corporation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fubon Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JP Morgan Secs (Asia Pacific) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Everbright Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(HK) Li									
Merri ll Lync h	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BOC I Secur ities Limit ed	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CITI C Secur ities Brok erage (HK) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HSB C Hong Kong	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CCB Inter natio nal Secur ities Limit e	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICBC Inter natio nal Secur ities Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Haito ng Intl Secs Co Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	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	基金管理人公司网站及本基金选定的信息披露报纸	2021-02-26
2	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	同上	2021-03-10
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	2021-03-30
4	上投摩根全球新兴市场混合型证券投资基金基金经理变更公告	同上	2021-06-02

11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

12.3 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

上投摩根基金管理有限公司

二〇二一年八月三十一日