

# 上投摩根亚太优势股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金合同生效日期:2007年10月22日  
基金管理人:上投摩根基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司

**重要提示:**  
1.投资有风险,投资者申购基金时应认真阅读招募说明书;  
2.基金的过往业绩并不预示其未来表现;  
3.基金投资者购买基金并不等于将资金作为存款存入银行或者存款类金融机构,基金管理人不在保证基金一定盈利,也不保证最低收益;  
4.本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并视同《基金法》、《运作办法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读基金合同。  
5.本招募说明书所载内容截止日为2009年5月21日,基金投资组合及基金业绩的数据截止日为2009年3月31日。

## 一、基金管理人

(一)基金管理人概况  
本基金的基金管理人为上投摩根基金管理有限公司,基本信息如下:  
注册地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层  
办公地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层  
法定代表人:陈开元  
总经理:王鸿鸪  
成立日期:2004年5月12日  
实缴注册资本:贰亿伍仟万元人民币  
股东名称、股权结构及持股比例:

基金管理人	比例
上海国际信托有限公司	51%
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	49%

上投摩根基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2004]166号文批准,于2004年5月12日成立的合资基金管理公司。2006年6月12日,基金管理人完成了股东之间的股权变更事项,公司注册资本保持不变,股东及出资比例分别由上海国际信托有限公司67%和摩根福林资产管理(英国)有限公司33%变更为目前的51%和49%。

2006年6月6日,基金管理人的名称由“上投摩根福林明基基金管理有限公司”变更为“上投摩根基金管理有限公司”,该更名申请于2006年4月29日获得中国证监会的批准,并于2006年6月2日在工商总局完成所有变更相关手续。

2007年10月8日,基金管理人股东“上海国际信托投资有限公司”更名为“上海国际信托有限公司”。  
2009年3月31日,基金管理人的注册资本金由一亿七千万人民币增加至二亿五千万人民币,公司股东的出资比例不变,该变更事项于2009年3月31日在国家工商总局完成所有变更相关手续。

基金管理人无任何受处罚记录。

(二)主要人员情况  
1.董事会成员基本情况:  
陈开元先生,董事长  
大学本科学历

先后任职于上海市财政局第三分局,共青团上海市财政局委员会,英国伦敦Coopers & Lybrand咨询公司等,曾任上海市虹口区对外经济财务处处长,上海国际集团有限公司副总经理,现任上投摩根基金管理有限公司董事长。  
独立董事4名:  
独立董事:周道炯  
大学本科学历,曾就读于安徽省委马列夜大学、中共安徽省委党校校委班、中共中央高级党校研修班。

曾任中国证监会主席、中国建设银行行长、九届全国人大财经委员会委员。  
现任PCCO(中国金融市场发展委员会)主席、周道炯先生长期从事证券金融市场监管工作,目前作为高级顾问为证券市场改革提供咨询问答意见。  
独立董事:姜克欣  
博士学历,自1986年起任职于复旦大学,现任复旦大学教授,复旦大学国际金融研究中心主任。

独立董事:Robert Herries  
获英国剑桥大学文学硕士学位。  
历任JP集团有限公司董事,南非标准银行香港分行行政总裁。  
现任 Troo Line Advisors(Hong Kong) Limited 营运总监。  
独立董事:戴立宁  
获台湾大学法学硕士及美国哈佛大学法学硕士学位。  
历任台湾财政部部长。

现任台湾东吴大学专任客座副教授。  
董事5名:  
董事:Clive Brown  
获布里斯托大学理学学士学位。  
历任JP资产管理亚太地区(不包括日本)首席执行官。  
现任摩根福林资产管理国际首席执行官,主管欧洲、亚洲及日本投资管理业务。  
董事:曾立庆  
获台湾政治大学工商管理硕士学位。  
历任摩根福林台湾业务董事长。  
现任摩根资产管理亚太区首席执行官。

董事:俞敏廉  
获台湾大学商学硕士学位。  
曾任台北证券投资管理股份有限公司任助理、副总经理。  
现任摩根福林明基证券股份有限公司董事长。  
董事:杨德虹

获复旦大学经济学学士,中欧工商管理学MBA。  
现任上海国际集团有限公司副总经理。  
董事:林彬  
获中欧工商管理学MBA。  
曾任香港沪光国际投资管理有限公司副总经理,现任上海国际信托有限公司副总经理。

2.监事会成员基本情况:  
监事长:郭平  
法律专业,本科学历,高级管理人员。  
曾任黄浦区人民检察院检察长,浦东新区人民检察院代检察长,上海市人民检察院第二分院检察长。

现任上海国际集团有限公司党委副书记、副董事长、纪委书记。  
监事:曹雅明  
曾担任会计师及内部审计师,曾担任证监会、香港特许秘书公会、香港会计师公会、英国特许秘书及行政人员协会会员。  
曾任JP资产管理亚太地区业务及营运总监。  
现任摩根资产管理香港及中国(不包括香港)财务总监。

监事:俞锋  
获北京大学光华管理学院工商管理硕士学位。  
曾任信诚(中国)投资有限公司北京办事处资产管理主管、首席代表。  
现任上投摩根基金管理有限公司总经理助理、北京分公司总经理。

3.总经理基本情况:  
王鸿鸪女士,总经理  
毕业于台湾清华大学经济系。  
历任摩根福林明基证券股份有限公司电子商务部副总经理,摩根资产管理国际股份有限公司总经理。

4.其他高级管理人员情况:  
刘敏女士,副总经理  
毕业于复旦大学经济系。  
历任上海国际集团有限公司法律部总经理,上海国际集团有限公司监事。  
曾任上海理工大学工商管理硕士学位。  
曾任上海立信会计学院教授,担任多年资产评估管理主管、首席代表。

现任上海国际信托有限公司副总经理。  
5.本基金基金经理  
基金经理:杨德凤女士,加入我公司之前,就职于台湾南山人寿保险股份有限公司,担任资深投资管理负责人,先后担任JP亚洲基金、JP台湾增长、JP台湾基金的基金经理。杨德凤女士具有15年以上的投资管理工作经验,对亚洲金融市场的投资极具洞察力。  
张晖先生,毕业于上海复旦大学,2005年在金融领域相关工作,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。15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月起担任基金经理。2008年3月起担任本基金基金经理。

6.基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务  
王鸿鸪女士,总经理;孙建祥先生,投资总监;基金经理:杨德凤女士,投资副总监;基金经理:芮国良先生,基金经理;陈欣先生,基金经理;杨安乐先生,基金经理;许亚娟先生,财务总监;基金经理:王孝廉先生,基金经理;董红波,基金经理。

## 二、基金托管人

名称:中国工商银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区复兴门内大街56号  
成立时间:1984年1月1日  
法定代表人:姜建清  
注册资本:人民币334,018,800,026元  
联系电话:(010)66106799  
传真:(010)66106798  
联系人:杨艳云

(二)主要人员情况  
截至2009年3月末,中国工商银行资产托管部共有员工116人,平均年龄30岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学位或高级职称。

(三)基金托管业务经营情况  
中国工商银行开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持以“诚实信用、勤勉尽责”的原则,努力为基金托管人提供安全、快捷、高效、专业的托管服务,为广泛市场和广大客户资产托管机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异成绩。截至2009年3月,托管证券投资基金基金116只,其中封闭式8只,开放式108只,至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QDII资产等产品在内的托管业务体系。

2009年初,中国工商银行先后被《证券时报》、《香港(财富)》和国内证券类年鉴《中国证券投资基金年鉴》评选为2008年度“中国最佳托管银行”,自2004年以来,中国工商银行资产托管服务已获得超过16项国内外大奖。

## 三、相关服务机构

(一)基金销售机构:  
1.直销机构:上投摩根基金管理有限公司(同上)  
2.代销机构:  
(1)中国工商银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区复兴门内大街56号  
法定代表人:姜建清  
电话:010-66107900  
联系人:田耕  
客户服务统一咨询电话:96588  
网址:www.icbc.com.cn

(2)中国建设银行银行股份有限公司  
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长兴金融中心)  
法定代表人:郭树清  
客户服务电话:96533  
网址:www.ccb.com.cn

(3)招商银行银行股份有限公司  
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦  
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦  
客服电话:96565  
网址:www.cmbchina.com

(4)交通银行股份有限公司  
注册地址:上海市银城中路188号  
办公地址:上海市银城中路188号  
法定代表人:胡怀明  
电话:(021)58781224  
传真:(021)58408842  
联系人:曹静  
客户服务电话:96599  
网址:www.bankcomm.com

(5)中国光大银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区复兴门内大街6号光大大厦  
法定代表人:唐双宁  
电话:(010)85008770  
传真:(010)85006611  
客服电话:96565

联系人:李伟  
网址:www.eibank.com  
公司网址:http://www.sdb.com.cn  
(6)上海银行股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区银城中路168号  
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号  
法定代表人:陈辛  
联系人:张静  
联系电话:021-69475888  
传真电话:021-69476111  
客户服务电话:021-962888  
网址:www.bankofshanghai.com

(7)上海浦东发展银行股份有限公司  
注册地址:上海市浦东东新桥路南500号  
办公地址:上海市北京东路689号东银大厦17楼  
法定代表人:吉晓晨  
联系人:倪苏文、汤嘉惠  
联系电话:021-61618888  
客户服务电话:96528,021-63298615  
网址:www.pdcb.com.cn

(8)深圳发展银行股份有限公司  
注册地址:深圳市深南中路5047号深圳发展银行大厦  
邮政编码:518001  
联系人:周勤  
联系电话:0755-82088888  
传真:0755-82080774  
客户服务电话:95501  
公司网址:www.sdb.com.cn

(9)国泰君安证券股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区商城路618号  
办公地址:上海市浦东新区浦城路136号  
法定代表人:祝功  
法定代理人:丁国恩  
传真:(021)62590119  
转213  
传真:(021)62599400  
联系人:芮静祺  
客户服务咨询电话:400-8888-666  
网址:www.gtja.com

(10)中国银河证券股份有限公司  
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座  
法定代表人:胡长生  
传真:(010)66568636  
联系人:李晔  
客户服务电话:4008888888  
网址:www.chinastock.com.cn

(11)中信建投证券股份有限公司  
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼  
办公地址:北京市东城区朝内大街188号  
法定代表人:张佑君  
电话:(010)65112261  
联系人:魏明  
客户服务咨询电话:400-8888-108;  
网址:www.cs108.com

(12)申银万国证券股份有限公司  
注册地址:上海市常熟路171号  
法定代表人:丁国恩  
电话:(021)962505,021-54033888  
传真:(021)54038844  
联系人:胡洁静  
客户服务电话:(021)962505  
网址:www.sw2000.com.cn

(13)上海证券有限责任公司  
注册地址:上海市西藏中路336号  
法定代表人:蒋元良  
电话:(021)65050706  
传真:(021)62513214  
联系人:刘杰  
客户服务电话:800-6200-071  
网址:www.962518.com

(14)兴业证券股份有限公司  
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦  
法定代表人:兰荣  
电话:(021)-38565785  
联系人:谢春蓉  
客户服务电话:4008898123  
公司网站:www.xyzq.com.cn

(15)招商证券股份有限公司  
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层  
法定代表人:肖先生  
传真:(0755)82943636  
联系人:黄辉  
客户服务电话:96565  
网址:www.newone.com.cn

(16)广发证券股份有限公司  
注册地址:广州市天河区河北路133号大都会广场43楼  
办公地址:广东广州天河区珠江东路广发大厦36、38、41和42楼  
法定代表人:王志伟  
联系人:黄真  
客服电话:96576,各营业网点  
传真:(020)87555417  
公司网站:http://www.gf.com.cn

(17)联合证券有限责任公司  
注册地址:深圳市福田区益田路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层  
法定代表人:马国强  
联系电话:0755-82492190  
客服电话:400-8888-555;0755-25126666  
传真:0755-82492062  
联系人:范奇玮  
公司网站:www.lhzb.com.cn

(18)国信证券股份有限公司  
注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层  
法定代表人:何如  
电话:0755-82130833  
联系人:齐晓燕  
电话:0755-9536  
公司网站:www.guosen.com.cn

(19)华泰证券有限责任公司  
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦  
法定代表人:吴万善  
客户咨询电话:025-84579887  
联系人:张雪梅  
联系电话:025-89445771-882  
网址:www.htsc.com.cn

(20)中信证券股份有限公司  
注册地址:深圳市南山区后海大道A层  
办公地址:北京朝阳区新源南路6号京城大厦  
法定代表人:王东明  
电话:(010)49488888  
传真:(010)49488660  
联系人:陈忠  
客户服务电话:010-96568  
公司网站:www.citic.com.cn

(21)海通证券股份有限公司  
注册地址:上海市淮海中路36号  
法定代表人:王开国  
电话:(021)63965466  
转4126  
传真:(021)63885449  
联系人:金芸、李美琦  
客户服务咨询电话:(021)962503,400-8888-001  
网址:www.htsec.com

(22)湘财证券股份有限公司  
地址:长沙中一路170号中银国际大厦12楼  
法定代表人:陈学荣  
电话:(021)68634518  
传真:(021)-68634518  
联系人:金芸、李美琦  
客户服务电话:021-68634518  
公司网站:www.xcsc.com.cn

(23)中信金通证券股份有限公司  
住所:杭州市中河南路11号万国商务楼A座  
办公地址:杭州市中河南路11号万国商务楼A座  
法定代表人:刘辉  
电话:(0571)-85727215  
电话:(0571)-85727215  
传真:(0571)-85787271  
联系人:王勤  
网址:www.bjzq.com.cn

客户服务电话:0671-096390  
注册地址:上海市静安区新闸路1508号  
办公地址:上海市静安区新闸路1508号  
法定代表人:陈洁明  
电话:021-68816000  
传真:021-68815009  
联系人:刘晨  
网址:www.ebscn.com

(26)兴业银行股份有限公司  
注册地址:福州市湖东路154号  
法定代表人:高建  
电话:(021)58262000  
传真:(021)62569009  
联系人:刘静  
客服电话:96561  
公司网址:www.cib.com.cn

(27)北京银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区金融大街甲17号首层  
办公地址:北京市西城区金融大街甲17号  
法定代表人:闫冰竹  
客户服务统一咨询电话:010-96169(北京)021-53599688(上海)  
029-87668888(西安)0755-23567088(深圳)0571-86509000(杭州)  
网址:www.bankofbj.com.cn

(28)中国银行股份有限公司  
注册地址:北京市东城区建国门内大街2号光大大厦C座  
法定代表人:孔丹  
24小时客户服务热线:95558  
网址:bank.ecitic.com

(29)中国民生银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号  
法定代表人:董文标  
24小时客户服务热线:96568  
网址:www.cmbc.com.cn

(30)平安银行股份有限公司  
注册地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦  
法定代表人:孙建一  
客户服务电话:40066-99999,0755-961202  
网址:www.pingan.com

(31)中国银河国际证券股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层  
法定代表人:唐新宇  
咨询电话:4006268888或各地营业部咨询电话  
开设基金业务传真:(021)-56372474  
网址:http://www.bocichina.com

(32)宁波银行股份有限公司  
注册地址:宁波市江东区中山东路294号  
法定代表人:陆华裕  
客户服务统一咨询电话:96528(上海地区962528)  
网址:http://www.bocchina.com

(33)中国建设银行股份有限公司  
住所、办公地址:深圳市福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层  
法定代表人:杨国阳  
电话:(0755)82026821  
传真:(0755)82026839  
联系人:刘权  
客户服务电话:400-600-8008  
网址:www.ccb.com

(34)长城证券股份有限公司  
住所、办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层  
法定代表人:黄耀华  
电话:(0755)-83516289  
传真:(0755)-83516199  
联系人:汪静  
客户服务电话:0755-33680000,400 6666 888  
网址:www.cc168.com.cn

(35)宏源证券股份有限公司  
注册地址:新疆乌鲁木齐市建设路2号  
办公地址:北京安定门内大街43号金坛大厦B座6层  
法定代表人:潘世生  
联系人:李巍  
电话:0010-62246068-6460  
传真:010-62268854  
公司网址:www.hysec.com

客户服务电话:4006-200-662  
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)基金注册登记机构:  
上投摩根基金管理有限公司(同上)

(三)律师事务所与经审计师:  
名称:德勤华永会计师事务所  
注册地址:上海市浦东新区浦东南路529号,上海证券大厦南塔21楼  
负责人:秦晓民  
联系电话:(021)68818100  
传真:(021)68818000  
经办律师:秦悦民

(四)会计师事务所:  
名称:普华永道会计师事务所有限公司  
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室  
法定代表人:杨绍辉(SHILAS SHUN YANG)  
联系电话:+86 21 6123 8888  
传真电话:+86 21 6123 8900  
经办注册会计师:汪稼 陈宇  
联系人:陈豪伟

## 四、基金概况

基金名称:上投摩根亚太优势股票型证券投资基金  
基金类型:契约型开放式

基金名称:上投摩根亚太优势股票型证券投资基金  
基金类型:契约型开放式

(一)投资目标  
本基金主要投资于亚太地区证券市场以及其他证券市场交易的亚太企业,投资组合包括但不限于中国、美国、韩国、香港、印度及新加坡等地区证券市场(日本除外),分散投资风险并追求基金资产稳定增值。

(二)投资范围  
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%-100%,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0%-40%。

本基金主要投资于亚太地区证券市场以及其他证券市场交易的亚太企业。亚太企业主要是指注册地在亚太地区,或在亚太地区设有业务或其主营业务经营在亚太地区的企业。投资市场为中国证监会允许投资的国家和地区证券市场。

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、短期政府债券等证券市场工具;政府债券、公司债券、可转换债券、债券基金、货币基金等中国证监会允许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品等。

(三)投资策略  
亚太地区对全球经济增长的贡献将显著,并且增长势头仍将优于全球的其他地区。本基金将精选亚太地区内有高成长性的公司,通过深入挖掘亚太股票市场中的投资机会,把握优势企业的升值潜力,努力为投资者带来长期超额回报。

(四)资产配置  
本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政策前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在宏观层面把握市场趋势,通过自上而下分析,甄别不同国家与地区、行业与投资品种,然后考虑国家与地区的资产配置,决定行业板块的重点布局,并从中初步筛选出具有国际比较优势的大盘蓝筹公司,同时采取自下而上的选股策略,注重个股成长性指标分析,挖掘拥有更佳成长特性的公司,构建成长型公司股票池,最后通过深入的相对价值评估,形成优化的核心投资组合。在固定收益投资领域,其资产布局坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并结合现金管理、证券市场工具等来制订具体策略。

(五)国际比较优势  
本基金是在以价值投资为原则的基础上,深入挖掘在亚太经济发展趋势下具有国际比较优势的大市值公司,针对每一个国家或地区每个行业中的股票,本基金一般优先选择具有高流通性股票,按照股票自由现金流折现值从大到小顺序,位于当地市场中位数之前或三分之一以前的股票可被纳入选择范围。今否随不同区域证券市场发展与个股市值差异变化,基金管理人可在保持大市值风格前提下适当调整相关区域标准,并及时分析。

具体策略而言,本基金将依据市场发展及趋势与公司价值判断纳入全球经济综合研究范畴,深入分析公司所属区域环境、行业特性、竞争优势、治理结构等重要要素,力求准确把握不同国家与地区,以及行业与公司的比较优势,最终实现公司在价值上的合理评估,投资组合配置策略的正确实施。

(六)跟踪高成长性公司  
公司成长性反映出公司自身价值的增长能力,其表现为公司所属产业政策扶持或景气循环等因素激发,具有预期明确、上发展势头,市场前景较为广阔,公司规模逐年扩张,经营效益不断增长,公司的行业地位、产品优势、经营策略、创新等因素赋予企业内生增长的动力,公司的净资产收益率、每股净资产增长率,每股经营性现金流、净利润增长率与市盈率之比等财务指标对公司成长性判断提供量化分析依据。本基金将通过上述各种因素对公司的成长性进行综合分析,挖掘具备更佳成长性的公司。

(七)固定收益类投资策略  
本基金固定收益类资产的主要功能是避险及现金替代性管理,一般不做积极主动性资产配置。固定收益品种投资策略将综合考虑安全性、流动性和收益性为资产配置原则,并采用一定的期限资产配置策略,同时结合亚太区具体投资等标的政府债券、公司债券等来制订具体策略,完善资产配置布局。

本基金在不同国家和地区宏观经济运行、财政货币政策、金融市场环境及利率走向合理预期的基础上,结合信用风险、利率风险、流动性风险等控制与调整,通过事前预期、中期调整、收益曲线策略、现金类资产配置等构建固定收益类投资组合,以追求长期稳健的超额回报。

(八)多币种投资策略  
多币种投资策略的一个重要特点是,可以明显降低组合中各资产之间的相关性,有助于在同一风险水平上提高组合的收益。进行国际化的多币种投资意味着资产将以多种币种的形式存在,而资产的相对价值将随现况流动,这就涉及到了汇率风险。这种区别于其它传统投资策略的风险将影响境外投资组合的资产种类、各国资产构成的比重。由于本基金是以人民币计价,多种币种的资产,组合资产将涉及美元、欧元、港币等多种币种,基金将运用利率平价模型等多币种管理多种币种资产。

在基金资产管理实际操作中,利率平价模型将考虑各国及地区的经济结构、发展速度、税收政策、已实施和预期实施的汇率调整政策以及贸易等因素,综合各种因素,同时在基金业绩的判断后确定汇率风险管理策略,根据摩根福林全球及亚太全球资产配置团队对各国经济、宏观政策、利率趋势和通胀率等的判断,本基金运用利率平价模型寻找发现汇率风险暴露点,并采用一定的汇率对冲手段进行投资管理。

2.衍生品投资策略  
为避险需要与提高投资组合效率,本基金可适度运用金融衍生工具,包括远期合约、掉期、期权等,以实现投资组合风险管理。

金融衍生品的价值由基础资产价值衍生而来,本基金将适时进行风险识别,细致判断基础资产与衍生品之间的相关性,进行合理的定价分析,头寸管理、品种优化等,在汇率风险控制、套期保值、组合优化的管理原则下,适度参与金融衍生品投资。

具体而言,本基金运用金融衍生品的主要用途如下:  
(1)汇率风险管理:本基金将在综合研究宏观经济、货币政策、市场环境基础上,结合利率平价模型等分析,外汇专业团队对远期合约、外汇期货、外汇互换等分析,以控制外汇汇率波动,但不表示对汇率有任何判断。

(2)组合风险规避及增加投资效率:本基金将依专业判断从事股指期货、期权等交易操作,主要目的在于套期保值与降低组合风险,本基金将根据跟踪组合价值与敏感度来调整相应衍生品头寸(并使之互相对冲),以降低跟踪组合带来的负面影响,但不表示对汇率有任何判断。

(七)业绩比较基准  
本基金为区域性股票型证券投资基金,基金投资风险收益水平高于货币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。

(八)投资风险揭示  
任何基金均存在风险,利益为本基金风险管理的首要原则。本基金将通过 Barra Aegis 股票投资组合风险管理模型,通过量化的归因分析和严格的风险分析进行动态风险控制,实现组合风险收益优化配置。

(九)业绩比较基准  
本基金业绩比较基准为:摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)(MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan)。

基于较长投资周期考虑,本基金股票平均仓位一般会维持在75%-95%之间(具体仓位会依据基金合同规定适时调整),所以本基金选用单一股票指数基准。如果今后有更具代表性的、更适合用于本基金业绩比较基准,本基金将根据实际情况予以调整,报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及公告。

## 六、基金的投资组合报告

(一)报告期末按基金组合情况  
截至2009年3月31日,上投摩根亚太优势股票型证券投资基金资产净值为10,899,687,200,000元,基金份额净值为0.383元,累计基金份额净值为0.383元。其资产组合情况如下:

序号	项目	金额(人民币)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,291,697,697.90	84.19
	其中:普通股	8,801,015,210.90	80.82
	优先股	380,642,306.00	3.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:期货	-	-
	买入返售金融资产	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行承兑票据及资产合计	1,374,960,189.00	12.46
8	其他资产	369,770,971.00	3.26
9	合计	11,039,388,877.00	100.00

(二)报告期末按国家(地区)分类的股票投资组合  
截至2009年3月31日,本基金持有的处于转股期的可转换明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:  
截至2009年3月31日,本基金持有的权证明细如下:

截至2009年3月31日,本基金持有的权证