

重要提示：
基金管理人的董事会及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责任。本年度报告已经三分之二以上的董事签字同意，并由董事长签发。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核报告不存在虚假记载、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财产，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。

本年度报告摘要源自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

一、基金简介

(一) 基金概况

基金名称：上投摩根中国优势证券投资基金

基金简称：中国优势

交易代码：375010

基金运作方式：契约型开放式基金

基金成立日：2004年9月15日

报告期期末基金份额总额：2,152,583,742.07份

(二) 基金投资概况

1. 基金投资目标：

本基金在长期投资为基本原则的基础上，通过严格的投资纪律约束和风险管理手段，将战略资产配置与投资时机有效结合，精心选择在经济全球化的趋势下具有国际比较优势的中国企业在通过精选证券和适度主动投资，为国内投资者提供国际水平的理财服务，谋求基金资产的长期稳定增值。

2. 投资策略：

本基金将充分借鉴摩根林晖资产管理集团全球行之有效的投资理念和技术，以国际视野审视中国经济的发展，将国内外行业发展趋势与上市公司的价值判断纳入全球经济综合考察的范畴，通过定性（量）综合分析的有机结合，准确把握国家/地区与上市公司相比的优势，最终实现上市公司内在价值的合理评估，投资组合资产配置与风险管理的正确实施。

本基金将股票投资分为个体股票在市场选择和资产配置上分别采取“由下而上”和“由上而下的”两条投资策略，根据国内市场上的具体特点，本基金将利用摩根林晖资产管理集团在全球市场的研究资源，用以国际视野的优劣价值评估体系甄别个股品质，并结合本币长期深入的研究和严格的审慎的基本面与市面分析，筛选出重点关注的上市公司。资产配置层面包括类别资产配置比例。本基金不仅在股票、债券和现金三大资产类别间实施策略性调整，也通过对全球、区域行业效应进行评估后，确定行业资产配置权重，总体紧密监控组合风险与收益特征，从而切实提高组合的稳定性、稳定性与收益性。

3. 行业投资基准

本基金将股票投资部分的业绩比较基准是新华富时中国A600指数，债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数；基金整体业绩比较基准=70%×新华富时的中国A600指数收益率+25%×上证国债收益率+5%×同业存款利率。

4. 风险收益特征：

本基金致力于追求资产配置动态平衡，在风险预算目标下使基金收益最大化，属于中等风险证券投资基金管理。

(三) 基金管理人

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司

注册地址：上海市富城路99号20楼

办公地址：上海市富城路99号20楼

邮政编码：200012

法定代表人：陈东元

信息披露负责人：王峰

联系电话：021-38794999

传真：021-68881170

电子信箱：alan.wang@pmf-siticco.com

(四) 基金托管人

基金托管人：中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

邮编编码：100032

法定代表人：郭清

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-67596003

传真：010-66275853 66275865

电子信箱：yindong@ccdc.com

(五) 信息披露渠道

信息披露报纸：《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》

基金投资人网址：www.51fund.com

基金年度报告置备地点：基金管理人、基金托管人的办公场所。

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 新会计准则下基金近三年主要财务指标

序号	项目	2007年	2006年	2005年
1	本期利润	8,899,476,407.61元	2,503,257,700.37元	153,397,499.47元
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净利润	6,641,707,485.66元	1,044,277,708.87元	36,690,783.73元
3	加权平均基金份额本期利润	3.6746元/份	1.7981元/份	0.1227元/份
4	期末可供分配利润	6,682,250,968.75元	6,656,476,619.66元	-2,622,211.66元
5	期末可供分配基金份额利润	3.1033元/份	1.6313元/份	-0.0023元/份
6	期末基金资产净值	12,315,464,323.16元	4,878,324,142.67元	1,260,774,037.55元
7	期末基金份额净值	5,7212元/份	2,3279元/份	1,0836元/份
8	基金加权平均净值利润率	87.62%	102.40%	12.02%
9	本期基金资产净值增长率	150.25%	171.56%	11.32%
10	基金资产累计净值增长率	650.58%	199.93%	10.45%

(二) 基金净值表现

1、上投摩根中国优势基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	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	0.53%	0.0169	-3.34%	0.0135	3.87%	0.0034
过去六个月	43.63%	0.0188	27.17%	0.0143	16.46%	0.0045
过去一年	150.25%	0.0269	109.40%	0.0160	40.85%	0.0049
过去三年	656.56%	0.0161	280.27%	0.0123	376.29%	0.0038
过去五年	--	--	--	--	--	--
自基金成立以来至今	650.58%	0.0154	274.67%	0.0121	375.91%	0.0033

注：(1) 基金整体业绩比较基准=70%×新华富时中国A600指数收益率+25%×上证国债收益率+5%×同业存款利率。

(2) 所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，计价费用后实际收益水平要低于所示的数字。

2、上投摩根中国优势基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图对比如图

本基金于2004年9月15日正式成立，图示的时间段为2004年9月15日至2007年12月31日。

(2) 在正常情况下，本基金的资产配置比例为：股票投资比例为基金资产总值的30~95%，债券投资比例为基金资产总值的0~50%，但现金或到期日在一年以内的政府债券不高于基金资产净值的5%。

3、上投摩根中国优势基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比如图

本基金于2004年9月15日正式成立，图示的时间段为2005年1月1日至2007年12月31日。

(3) 基金收益分配情况

年度 每10份基金份额分红数 备注

序号	项目	附注	2007年	2006年
1	本基金于2005年10月25日宣告分红2005年度第一次分红，向截至2005年11月1日在本基金注册登记人处办理基金账户手续的基金账户持有人支付分红款，金额为1,044,277,708.87元，其中以现金形式发放23,125,464,323.16元，以红利再投资形式发放2,3279元/份；该分红除权日为2005年11月1日，共发放红利24,895,731.06元，其中以现金形式发放90,564,321.15元，以红利再投资形式发放20,633,370.69元。	10,720,880,581.00	2,782,705,102.83	10,720,880,581.00

4、上投摩根中国优势基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	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	0.53%	0.0169	-3.34%	0.0135	3.87%	0.0034
过去六个月	43.63%	0.0188	27.17%	0.0143	16.46%	0.0045
过去一年	150.25%	0.0269	109.40%	0.0160	40.85%	0.0049
过去三年	656.56%	0.0161	280.27%	0.0123	376.29%	0.0038
过去五年	--	--	--	--	--	--
自基金成立以来至今	650.58%	0.0154	274.67%	0.0121	375.91%	0.0033

注：(1) 本基金于2004年9月15日正式成立，图示的时间段为2004年9月15日至2007年12月31日。

(3) 基金收益分配情况

年度 每10份基金份额分红数 备注

序号	项目	附注	2007年	2006年
1	本基金于2005年10月25日宣告分红2005年度第一次分红，向截至2005年11月1日在本基金注册登记人处办理基金账户手续的基金账户持有人支付分红款，金额为1,044,277,708.87元，其中以现金形式发放23,125,464,323.16元，以红利再投资形式发放2,3279元/份；该分红除权日为2005年11月1日，共发放红利24,895,731.06元，其中以现金形式发放90,564,321.15元，以红利再投资形式发放20,633,370.69元。	10,720,880,581.00	2,782,705,102.83	10,720,880,581.00

5、审计报告

本基金2007年度财务会计报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师出具了普华永道中天审字[2008]第20307号标准无保留意见的审计报告。

六、财务会计报告

上投摩根中国优势证券投资基金

2007年12月31日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

序号	项目	附注	2007年	2006年

<tbl_r cells="5" ix="3" maxcspan="1" maxrspan