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
基金合同生效日期:2007 年 10 月 22 日

重要提示:

1.投资有风险,投资人申购基金时应当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,并按照《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,应详细查阅基金合同。

一、基金管理人

(一)基金管理人简况

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:王鸿嫔
成立日期:2004 年 5 月 12 日
实缴注册资本:壹亿伍仟万元人民币
股东名称、股权结构及持股比例:

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]56 号文批准,于 2004 年 5 月 12 日成立的合资基金管理公司。2005 年 8 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%和摩根富林明资产管理(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"上投摩根富林明基金管理有限公司"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 日在国家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"。

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,曾任上海市财政局对外经济财务处处长,现任上海国际集团有限公司副总经理。

独立董事 4 名:

独立董事:周道炯

大学专科学历,曾就学于安徽省委马列夜大学、中共安徽省委中级党校进修班、中共中央高级党校培训班。

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委员。

现任 PECC 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顾问咨询意见。

独立董事:姜波克

博士学历,自 1985 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 JF 集团有限公司董事、南非标准银行(非洲及中东第一大银行)行政总裁。

现任 Tree 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。

历任台湾财政部常务次长。

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 JF 资产管理亚太区(不包括日本)首席执行官。

现任摩根富林明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:许立庆

获台湾政治大学工商管理硕士学位。

历任摩根富林明台湾业务董事长。

现任 JF 资产管理亚太区(不包括日本)首席执行官。

董事:蔡奋威

获香港理工大学学士学位。

曾任香港德勤会计师事务所合伙人。

现任 JF 资产管理亚太区(不包括日本)行政总监。

董事:杨德红

获复旦大学经济学学士,中欧工商管理学院 MBA。

现任上海国际集团有限公司总经理助理。

董事:林彬

获中欧工商管理学院 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,高级职称。

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:谭伟明

香港特许公认会计师工会资深会员,香港特许秘书公会会士,香港会计师公会会士,英国特许秘书及行政人员公会会员。

曾任 JF 资产管理北亚业务及营运总监。

现任 JF 资产管理香港及中国(不包括合资企业)业务总监。

监事:俞楠

获北京大学光华管理学院工商管理硕士学位。

曾任怡富(中国)投资服务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:

王鸿嫔女士,总经理。

毕业于台湾清华大学经济系。

历任摩根富林明投资信托股份有限公司电子商务部副总经理,摩根富林明投资顾问股份有限公司总经理。

4.其他高级管理人员情况:

刘樱女士,副总经理。

毕业于复旦大学法律系。

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。

傅帆先生,副总经理。

获伦敦城市大学工商管理学硕士学位。

历任上投实业公司副总经理,上海国际信托有限公司副总经理。

胡志强先生,副总经理。

毕业于香港中文大学,获得工商管理学院学士学位。

曾任职于中国银行香港分行、JF 资产管理有限公司。

刘建平先生,督察长。

毕业于北京大学法律系,获法学硕士学位。

历任中国证券监督管理委员会基金监管部副处长。

5. 本基金基金经理

基金经理杨逸枫女士,加入我公司之前,就职于台湾南山人寿保险股份有限公司,担任资深投资经理负责管理公司自有资金在台湾股票市场的投资。杨逸枫女士于 1993 年加入台湾摩根富林明证券投资信托公司,先后担任 JF 亚洲基金、JF 台湾增长、JF 台湾基金的基金经理。杨逸枫女士具有十三年的投资管理经验,对亚洲金融市场的投资环境十分熟悉。

张军先生,毕业于上海复旦大学,14 年以上金融领域相关工作经验。曾担任上海国际信托有限公司国际业务部经理,交易部经理。2004 年 6 月加入上投摩根基金管理有限公司,担任交易总监,2007 年 10 月起任投资经理。2008 年 3 月起担任本基金基金经理。

6. 基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务

王鸿嫔女士,总经理;孙延群先生,投资总监、基金经理;杨逸枫女士,投资副总监;芮崑先生,基金经理;赵梓峰先生,基金经理;杨安乐先生,基金经理;许运凯先生,研究副总监。上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人基本情况

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 55 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 334,018,850,026 元
联系电话:010-66106912
联系人:蒋松云

(二)主要人员情况

截至 2008 年 3 月末,中国工商银行资产托管部共有员工 103 人,平均年龄 30 岁,90%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

作为中国首批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"诚实信用、勤勉尽责"的原则,严格履行着资产托管人的责任和义务,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务管理模式、健全的托管业务系统、强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至 2008 年 3 月,托管证券投资基金 85 只,其中封闭式 10 只,开放式 75 只。托管资产规模年均递增超过 90%。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、履约类产品、QFII 资产、QDII 资产等产品在内的托管业务体系。2008 年初,中国工商银行先后被《全球托管人》、《财资》、《证券时报》和《上海证券报》等国际国内媒体评选为 2007 年度"中国最佳托管银行",自 2004 年以来,工商银行托管服务获得的该类奖项累计已经达到 12 项。

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 55 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:95588
网址:www.icbc.com.cn

(2)中国建设银行股份有限公司
办公地址:北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼(长安兴融中心)
法定代表人:郭树清
客户服务电话:95533
网址:www.ccb.com

(3)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人:秦晓
电话:(0755)82090060
传真:(0755)82090817
联系人:刘薇
网址:www.cmbchina.com

(4) 交通银行股份有限公司
注册地址:上海市仙霞路 18 号
办公地址:上海市银城中路 188 号
法定代表人:蒋超良
电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
联系人:曹榕
客户服务热线:95559
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外大街 6 号光大大厦
法定代表人:王明权
电话:(010)68098000
传真:(010)68561260,68561290
客服电话:95595
联系人:刘静
网址:www.cebbank.com

(6)上海银行股份有限公司
注册地址:上海市中山东二路 585 号
办公地址:上海市中山东二路 585 号
法定代表人:陈辛
联系人:张浩
联系电话:021-63370888
传真:021-63370777
客户服务热线: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:上海市浦东新区浦东南路 500 号
办公地址:上海市中山东一路 12 号
法定代表人:金运
联系人:倪苏云、汤嘉惠
联系电话:021-63296188-82438、82410
客户服务热线:95528,021-63298615
网址:www.spdb.com.cn

(8)深圳发展银行
地址:深圳市深南东路 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
传真电话:0755-82080714
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:上海市延平路 135 号
法定代表人:祝幼一
电话:(021)62580818 转 213
传真:(021) 62569400
联系人:芮敏祺
客户服务咨询电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com

(10)中国银河证券有限责任公司
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:朱利
电话:(010)66568587
传真:(010)66568536
联系人:郭京华
客户服务热线:(010)68016655
网址:www.chinastock.com.cn

(11)中信建投证券有限责任公司
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:黎晓宏
电话:(010)65186758
传真:(010)65182261
联系人:魏明
客户服务咨询电话:400-8888-108;
网址:www.csc108.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:丁国荣
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:上海市九江路 111 号
法定代表人:蒋元真
电话:(021)65087006/65076608-557
传真:(021)65213164/65081069
联系人:刘永、方凌云
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:021-68419125
联系人:杨盛芳
客户服务热线:021-68419974
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 A 座 40-45 层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)26951111(客户服务中心)
传真:(0755)82943237
联系人:黄健
客户服务电话:400-8888-111
网址:www.newone.com.cn

(16)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
办公地址:广东广州天河北路大都会广场 36、38、41 和 42 楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖中梅
咨询电话:(020)87555888 转各营业网点
传真:(020)87557985
公司网站:http://www.gf.com.cn

(17) 联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南东路 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
客服热线:400-8888-555;0755-25125666
传真:0755-82492062
联系人:范雪玲
公司网站:www.lhzq.com

(18) 国信证券有限责任公司
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 转 2181
传真:0755-82133302
联系人:林建闽
客户服务电话:800-810-8868
公司网址:www.guosen.com

(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:025-84579897
联系人:张雪瑾
联系电话:(025)84457777-882
网址:www.htsc.com.cn

(20)中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦
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:010-84864818
传真:010-84865560
联系人:陈忠
客户服务热线:010-95558
公司网址:www.ecitic.com

(21)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
电话:(021)53594566 转 4125
传真:(021)53858549
联系人:金芸 杨薇
客户服务咨询电话:(021)962503、400-8888-001
网址:www.htsec.com

(22)湘财证券有限责任公司
地址:长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:陈学荣
电话:021-68634518
传真:021-68865938
联系人:陈伟 021-68634818-8631

(23)中信金通证券有限责任公司
住所:杭州市中河南路 11 号万凯商务楼 A 座
办公地址:杭州市中河南路 11 号万凯商务楼 A 座
法定代表人:刘军
电话:0571- 85783750
传真:0571-85783771
联系人:龚晓军
网址:www.bigsun.com.cn
客户服务热线:0571-96598

(24)中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区香港东路 316 号
办公地址:青岛市东海西路 28 号
法定代表人:史洁民
联系电话:0532-85022026
传真:0532-85022026
联系人:丁韶燕
公司网址:www.zxwt.com.cn
客户咨询电话:0532-96577

(25)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15-16 楼
法定代表人:王明权
电话:021-68816000
传真:021-68815009
联系人:刘晨
客户服务电话:10108998
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 1 5 4 号
法定代表人:高建平
电话:(021)62677777-218937
客户服务电话:95561
银行网站: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
法定代表人:闫冰竹
客户服务统一咨询电话:010-96169,022-96269,021-53599688
网址:www.bankofbeijing.com.cn

(28)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 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:95568
网址:www.cmbc.com.cn

(30)深圳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
客户服务统一咨询电话:40066-99999、0755-961202
网址:www.18ebank.com

(31)中银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:4006208888 或各地营业网点咨询电话
开放式基金业务传真:021-50372474
网址:http://www.bocichina.com.cn

(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:www.nbcb.com.cn

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)律师事务所与经办律师:

名称:通力律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路 528 号,上海证券大厦南塔 21 楼
负责人:秦悦民
联系电话:021-6881 8100
传真:021-6881 6880
经办律师:秦悦民、傅轶

(四)会计师事务所:

名称:普华永道中天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:杨绍信(SILAS SIU SHUN YANG)
联系电话:+86 21 6123 8888
传真电话:+86 21 6123 8800
经办注册会计师:汪棣 陈宇
联系人:郁豪伟

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

五、基金的投资

(一)投资目标

本基金主要投资于亚太地区证券市场以及在其他证券市场交易的亚太企业,投资市场包括但不限于澳大利亚、韩国、香港、印度及新加坡等区域证券市场(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在其他证券市场交易的亚太企业。亚太企业主要是指登记注册在亚太地区、在亚太地区证券市场进行交易或其主要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或地区证券市场。

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。

(三)投资理念

亚太地区对全球经济增长的贡献将愈显重要,并且增长步伐明显快于全球的其他地区。本基金将精选亚太地区内具有高成长性的公司。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稳健回报。

(四)投资策略

本基金在投资过程中注重各区域市场环境、政经前景分析,并强调公司品质与成长性的结合。首先在亚太地区经济发展格局下,通过自上而下分析,甄别不同国家与地区、行业与板块的投资机会,首先考虑国家与地区的资产配置,决定行业与板块的基本布局,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。在固定收益类投资部分,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、货币市场工具等来制订具体策略。

1、股票投资策略

1)把握国际比较优势

本基金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,本基金一般优先考虑大流通市值股票。按照股票自由流通市值从大到小顺序,位于当地市场中位数之前或行业三分之一以前的股票可被纳入选择范围。今后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定义标准,并及时公告。

具体策略而言,本基金将区域市场行业发展趋势与公司价值判断纳入全球经济综合研究范畴,深入分析公司所处的区域环境、经济景气、行业特性、竞争优势、治理结构等要素,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,最终实现公司内在价值的合理评估、投资组合配置策略的正确实施。

2)挖掘高成长特性

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受政策扶持或景气循环整等因素激发,具有较明确向上发展趋势,市场前景较为广阔,公司规模逐年扩张,经营效益将不断增长。公司的行业地位、产品优势、经营战略、创新意识等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、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标准,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能的公司。

2、固定收益类投资策略

本基金固定收益类投资主要目的是风险防御及现金替代性管理,一般不做积极主动性资产配置。固定收益类品种投资将坚持安全性、流动性和收益性为资产配置原则,在投资方向上主要借助短期金融工具,同时结合亚太区具备投资等级的政府债券、公司债券等来制订具体策略,完善资产布局。

本基金在对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,通过利率预期、久期调整、收益率曲线策略、现金流预算管理等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。

3、多币种管理策略

多币种国际化投资一个重要特点是,可以降低组合中各资产之间的相关度,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将意味着资产将以多币种的形式存在,而资产的相对价值将出现波动,这就涉及到了汇率风险。这种区别于其它传统投资的附加风险将会影响到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、多币种投资的产品,组合资产将涉及到澳元、韩元、港币等多种货币,基金将运用利率平价模型等来管理多币种的组合。

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、已实施和预期要实施的汇率调整政策以及交易成本等因素,综合各种因素,同时在基金经理的判断后确定汇率风险调控策略。根据摩根富林明全球宏观管理团队对各国经济、宏观政策、利率趋势和通货膨胀率的判断,本基金会利用利率平价模型等寻找和发现汇率风险暴露点,并采用一定的汇率对冲手段进行管理。

2、衍生品投资策略

为避险需要与提高投资组合效率,本基金可适度投资金融衍生工具,包括远期合约、掉期、期权、期货等,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,缜密判断基础资产与衍生品之间相关性,进行合理定价分析、头寸管理、品种优化等,在汇率风险控制、套期保值、组合流动性管理等层面,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)汇率风险控制: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,依专业判断从事远期合约、外汇期货、外汇互换等操作,以控制外汇汇兑风险,但不表示风险得以完全规避。

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,主要目的用于套期保值及有效组合管理。本基金将根据股票组合价值与敏感度来调整相应衍生品头寸并使之相互配合,以降低市场波动带来的负面影响,但不表示风险得以完全规避。

(五)风险收益特征

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。

(六)投资风险管理

保护基金份额持有人利益为本基金风险管理的最高准则。本基金将通过 Barra Aegis 股票投资组合风险管理系统,通过量化的归因分析和严格的风险预算进行动态风险控制,实现组合风险与收益优化配比。

其中,股票投资组合风险管理系统通过对风险量化分析,适时测度跟踪误差(Active Risk)、全风险(Total Risk)、风险价值(Value at Risk)、风险回报(Return at Risk)等,产生风险报表,并通过多因素模型(MFM)进一步分析,提供风险分解、风险指标的暴露度、行业的暴露度与边际风险贡献的丰富数据,辅助基金管理人动态和更加合理地实现投资组合风险管理。

(七)业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为: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。如果今后有更具有代表性的、更适合用于本基金的业绩比较基准,本基金将根据实际情况予以调整,在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

六、基金的投资组合报告

(一)报告期末基金资产组合情况

截至 2008 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 21,067,821,728.00 元,基金份额净值为 0.681 元,累计基金份额净值为 0.681 元。其资产组合情况如下:

序号	资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例
1	股票	18,798,854,779.00	88.65%
2	债券	0.00	0.00%
3	基金	0.00	0.00%
4	货币市场工具	2,310,047,225.00	10.89%
5	其它资产	96,717,244.00	0.46%
	合计	21,205,619,248.00	100.00%

(二)报告期末按国家(地区)分类的股票投资组合

序号	国家(地区)	市 值 (元)	市值占基金资产净值比例
1	中国香港	8,173,307,752.00	38.80%
2	英国(伦敦交易所自动报价系统)	1,814,112,025.00	8.61%
3	澳大利亚	1,745,114,260.00	8.28%
4	韩国	1,510,748,416.00	7.17%
5	美国	1,466,842,973.00	6.96%
6	新加坡	1,456,928,766.00	6.92%
7	印度尼西亚	1,320,173,448.00	6.27%
8	泰国	988,723,186.00	4.69%
9	马来西亚	322,903,953.00	1.53%
	合计	18,798,854,779.00	89.23%

(三)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	市 值 (元)	市值占基金资产净值比例
1	金属及采矿业	1,901,848,165.00	9.03%
2	酒店餐厅及休闲业	527,700,027.00	2.50%
3	商业银行业	2,639,487,777.00	12.53%
4	石油,天然气及消耗燃料业	2,957,804,232.00	14.04%
5	建筑材料业	107,586,453.00	0.51%
6	建筑及工程业	1,591,714,710.00	7.56%
7	机械业	159,592,730.00	0.76%
8	航空业	135,711,455.00	0.64%
9	海运业	471,564,938.00	2.24%
10	运输基础业	40,489,898.00	0.19%
11	休闲设备及用品业	157,568,992.00	0.75%
12	纺织服饰及奢侈品业	133,075,241.00	0.63%
13	多元化消费服务业	133,373,495.00	0.63%
14	多线零售业	361,513,663.00	1.72%
15	食品零售业	416,905,222.00	1.98%
16	保险业	364,920,697.00	1.73%
17	房地产管理及开发业	1,775,538,167.00	8.43%
18	网络软件及服务业	307,467,023.00	1.46%
19	多元化电讯服务业	226,511,186.00	1.08%
20	无线电讯服务业	1,169,499,775.00	5.55%
21	电力及能源制造供应业	111,777,444.00	0.53%
22	产业融合业	935,317,848.00	4.44%
23	专业零售业	376,729,520.00	1.79%
24	多元化金融服务业	320,527,888.00	1.52%
25	电力公用事业	86,365,055.00	0.41%
26	汽车业	512,988,986.00	2.43%
27	食品制造业	739,578,788.00	3.51%
28	化学业	135,695,404.00	0.64%
	合计	18,798,854,779.00	89.23%

行业分类标准:MSCI

(四)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

公司名称	中文名称	所在证券市场	证券代码	所属国家(地区)	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
LARSEN & TOUBRO-GDR	-	英国	LTOD LI	印度	1,908,000	1,031,203,698.00	4.89%
CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	香港	941 HK	中国	8,561,000	894,150,828.00	4.24%
RELIANCE INDS-SPON GDR	-	英国	RIGD LI	印度	969,924	782,908,327.00	3.72%
ICICI BANK LTD-SPON ADR	-	美国	IBN US	印度	2,529,800	678,127,275.00	3.22%
RIO TINTO LIMITED COM SHS NPV	力拓有限公司	澳大利亚	RIO AU	澳大利亚	774,767	608,109,689.00	2.89%
BHP BILLITON LTD NPV	必和必拓有限公司	澳大利亚	BHP AU	澳大利亚	2,641,267	606,026,125.00	2.88%
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	招商银行	香港	3968 HK	中国	20,979,500	509,954,736.00	2.42%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	中国建设银行	香港	939 HK	中国	91,014,000	476,938,148.00	2.26%
PTT EXPLORATION & PROD PCL FGN	-	泰国	PTTEP TB	泰国	13,675,600	460,357,110.00	2.19%
CNOOC LTD	中国海洋石油有限公司	香港	883 HK	中国	42,670,000	442,586,548.00	2.10%

(五)报告期末按券种分类的债券投资组合

无

(六)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

无

(七)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金明细

无

(八)投资组合报告附注

1、报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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。

3、截至 2008 年 3 月 31 日,本基金的其他资产项目包括:

序号	其他资产项目	金额(元)
1	应收申购款	10,298,421.00
2	应收利息	446,874.00
3	应收股利	26,729,970.00
4	应收证券清算款	58,936,913.00
5	应收未起息外汇交易	305,066.00
	其他资产项目合计	96,717,244.00

4、截至 2008 年 3 月 31 日,本基金持有的处于转股期的可转债明细如下:

无

5、截至 2008 年 3 月 31 日,本基金持有的权证明细如下:

无

6、基金管理人以自有资产投资本基金的情况:

基金管理人于 2008 年 3 月 7 日通过代销机构申购本基金 910 万元人民币,申购费率为 0.4%。

七、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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
2007/10/22 - 2007/12/31	-10.50%	3.74%	-5.03%	3.67%	-5.47%	0.07%
2008/01/01 - 2008/03/31	-23.91%	2.51%	-14.18%	2.46%	-9.73%	0.05%
2007/10/22 - 2008/3/31	-31.90%	2.75%	-18.49%	2.69%	-13.41%	0.06%

八、基金费用概览

1、基金费用的种类

1)基金管理人的管理费(其中已包含投资顾问费);

2)基金托管人托管费(其中已包含境外托管人托管费及其他相关费用);

3)基金财产拨划支付的银行费用;

4)基金合同生效后的信息披露费用;

5)基金份额持有人大会费用;

6)基金合同生效后的会计师费,律师费和其他为基金利益而产生的中介机构费用(包括税务咨询顾问服务费用);

7)基金的证券交易费用及在境外市场的交易,清算,登记等各项费用;

8)代表基金投票或其他与基金投资活动有关的费用;

9)基金依照有关法律法规应当缴纳的,购买或处置证券有关的任何税收、征费、关税、印花税、交易及其他税收及预扣提税(以及与前述各项有关的任何利息、罚金及费用)(简称"税收");

10)更换基金管理人,更换托管人及基金资产由原托管人转移新托管人所引起的费用;

11)按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

2、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

3、基金主要费用计提方法、计提标准和支付方式

1)基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费自基金合同生效日(含合同生效日)按以下方法计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为 1.8%

H 为每日应计提的基金管理费

E 为当日尚未计提当日管理费及托管费的基金资产净值。非估值日的 E 为非估值日后第一个估值日的 E。

基金于每个估值日计提自上一估值日(不含上一估值日)至当日(含当日)的管理费,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。基金的首次管理费由合同生效日当日开始计提。

2)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费自基金合同生效日(含合同生效日)按以下方法计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数,本基金年托管费率为 0.35%

H 为每日应计提的基金托管费

E 为当日尚未计提当日管理费及托管费的基金资产净值。非估值日的 E 为非估值日后第一个估值日的 E。

基金于每个估值日计提自上一估值日(不含上一估值日)至当日(含当日)的托管费,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。基金的首次托管费由基金合同生效日当日开始计提。

3)上述(一)中 3 到 11 项费用由基金管理人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

4、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付,基金收取认购费的,可以从认购费中列支。

5、基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况、根据法律法规及基金合同的相关规定适当调整基金管理费率和基金托管费率。

6、基金税收

基金和基金合同各方当事人根据国家法律法规和有关境外投资市场的规定,履行纳税义务。

九、招募说明书更新部分说明

本基金于 2007 年 10 月 22 日成立,至 2008 年 4 月 21 日运作满半年。现依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合基金管理人对本基金实施的投资经营活动,对 2007 年 10 月 12 日公告的《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金招募说明书》进行内容补充和更新,主要更新的内容如下:

1、在"五、基金的投资"的"基金的投资组合报告"中,根据本基金实际运作情况更新了最近一期投资组合报告的内容。

2、在"九、基金的业绩"中,根据基金的实际运作情况,对本基金成立以来的业绩进行了说明。

3、在"六、基金管理人"的"主要人员情况"中,对董事、独立董事、监事、基金经理及投资决策委员会等信息进行了更新。

4、在"四、基金托管人"中,对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。

5、在"九、相关服务机构"部分,补充了光大证券、兴业银行、北京银行、中信银行、民生银行、平安银行、中银国际证券、宁波银行等新增代销机构的有关信息。

6、本基金的实际募集期是 2007 年 10 月 15 日一天,根据本基金的实际募集情况,在"十一、基金的募集及基金合同的生效"中更新了相关内容。

上投摩根基金管理有限公司
2008 年 6 月 6 日

关于联系地震受灾地区基金份额持有人的公告

5月 12 日四川汶川大地震后,为切实保障基金份额持有人的合法利益,华商基金管理有限公司(以下简称"本公司")除为灾区积极捐款之外,还及时启动了"寻找灾区持有人"的活动,现已完成受灾地区大部分基金份额持有人的主动外呼和短信慰问工作,并正通过其他有效途径尽力联系暂时无法直接联系上的基金份额持有人。

目前,受灾地区基金份额持有人所持有的本公司管理的基金资产是安全的,不受本次特大地震灾害的影响。同时,我们也希望受灾地区基金份额持有人或其亲属看到此公告后,能尽快与本公司取得联系。

为更好地为基金份额持有人提供服务,本公司客服已设专席接听受灾地区基金份额持有人的电话,请拨打本公司客服电话 400-700-8880(按 4 转受灾地区客户专线),或拨打直线电话 010-66091580(专人服务)咨询相关信息,本公司将就基金交易、资料变更、非交易过户等问题提供咨询,同时本公司将充分考虑实际情况,积极协调各合作机构,竭尽所能为受灾地区基金份额持有人提供便捷、优质的服务。

特此公告。

华商基金管理有限公司
2008 年 6 月 6 日

银河竞争优势成长股票型证券投资基金关于新增安信证券股份有限公司等代销机构的公告

经银河基金管理有限公司与安信证券股份有限公司(以下简称"安信证券")、招商证券股份有限公司(以下简称"招商证券")协商,自 2008 年 6 月 6 日起,安信证券、招商证券开始代理银河竞争优势成长股票型证券投资基金(基金代码:519668)的销售业务。

投资者可通过以下途径咨询有关情况:

一、 安信证券股份有限公司
客户服务电话:020-96210
公司网站:http://www.axzq.com.cn

二、招商证券股份有限公司
客户服务电话:95565、400-888-8111
公司网站:www.newone.com.cn

三、银河基金管理有限公司
客户服务电话:400-820-0860
公司网站:www.galaxyasset.com

特此公告。

银河基金管理有限公司
二〇〇八年六月六日

证券代码:600131 证券简称:岷江水电 编号:2008-017

四川岷江水利电力股份有限公司关于部分变电站恢复供电情况公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

自公司下庄电厂 5 月 16 日部份机组恢复发电以来,在四川省电力公司的大力支持下,在董事会的领导下,公司经营层正带领全体员工充满信心地奋战在抗震救灾的第一线。截止到 2008 年 6 月 4 日,公司都江堰供区的 110KV 杨柳坪变电站、110KV 黄磷厂变电站、110KV 新中亚变电站已陆续恢复供电,同时 35KV 白沙变电站、35KV 七盘沟变电站已具备带电条件,将于近期恢复供电。

公司目前正与有关设计部门通力协作,加快对电站受损情况进行评估,并加紧制定抢修方案,组织力量对电站、线路及变电站进行重建和恢复,全力开展生产自救工作。

鉴于此次强烈地震对公司造成的经济损失严重,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

四川岷江水利电力股份有限公司董事会
2008 年 6 月 5 日