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。
5. 本招募说明书所载内容截止日为2011年10月21日，基金投资组合及基金业绩的数据截止日为2011年9月30日。

二零一一年十二月

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：章硕麟
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：
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］86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”。

2009年3月31日，基金管理人的注册资本金由一亿五千万元人民币增加到二亿五千万元人民币，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，曾任上海市财政局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，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：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。
现任台湾东吳大学专任客座副教授。
独立董事：李存修
获美国加州大学柏克利校区财务博士、经济硕士等学位。
现任国立台湾大学财务金融学系专任教授；第一金控股份有限公司独立董事；台湾期货交易所董事；台湾证券交易所上市审议委员。
董事6名：
董事：Clive Brown
获布里斯托大学理学学士学位。
曾任JP资产管理亚太区（不包括日本）首席执行官。
现任摩根资产管理环球营运总裁。
董事：许立庆
台湾政治大学工商管理硕士学位。
曾任摩根富林明台湾业务总经理、摩根资产管理亚太区行政总裁。
现任怡和（中国）有限公司主席、怡和管理有限公司董事；香港证券及期货事务监察委员会投资产品咨询委员会委员；富时台湾交易所台湾系列指数咨询委员会主席。
董事：邵启力
获澳大利亚墨尔本大学法学硕士学位。
曾任年利达律师事务所亚洲管理合伙人。
现任摩根大通银行中国区主席及首席执行官
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副总经理。
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。
董事：龚德雄
大学本科，工商管理学硕士、经济师。
历任上海证券有限责任公司副总经理、党委副书记、纪委书记；海证期货有限公司董事长。
现任上海国际集团有限公司金融管理总部总经理。
2. 监事会成员基本情况：
监事长：潘卫东
硕士研究生，高级经济师。
曾任上海市金融服务办公室金融机构处处长（挂职）、上海国际集团有限公司总裁助理。
现任上海国际集团有限公司副总裁、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。
监事：潭伟明
曾任摩根资产管理香港及中国（不包括台资企业）业务总监。
现任摩根资产管理北京区业务总监。
监事：张军
曾任上投摩根基金管理有限公司交易部总监。
现任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理。
3. 总经理基本情况：
章硕麟先生，总经理。
获台湾大学商学硕士学位。
曾任怡富证券投资顾问股份有限公司任协理、摩根大通证券副总经理、摩根富林明证券股份有限公司董事长。
4. 其他高级管理人员情况：
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。
侯明浦先生，副总经理。
毕业于台湾中国文化大学，获企业管理硕士，曾任职于台湾金鼎证券公司、摩根富林明（台湾）证券投资顾问股份有限公司、摩根富林明（台湾）证券股份有限公司、摩根富林明证券投资信托股份有限公司，主要负责证券投资研究、公司管理兼投资相关业务管理。
童威先生，副总经理。
获复旦大学金融学博士学位。
历任上海证券有限责任公司研究发展中心证券研究管理工作，并于2008年至2009年在上海国际集团有限公司发展研究总部任副总经理。
经略云士士，副总经理。
获上海财经大学工商管理硕士学位。
历任上海证券有限责任公司总经理办公室副主任（主持工作）、市场管理部经理、经纪管理总部副总经理、总经理，负责证券经纪业务的管理和运作。
冯刚先生，副总经理。
获北京大学管理科学硕士学位。
曾任职于华宝兴业基金，先后任基金经理、国内投资部总经理。
陈星德先生，督察长。
毕业于中国政法大学，获法学博士学位。
曾任国投瑞银基金管理有限公司监察稽核部总监。
5. 本基金基金经理
杨逸枫女士，台湾新竹清华大学经济学学士，台湾政治大学EMBA财管组硕士，曾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；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；2007年7月加入上投摩根基金管理有限公司，任投资副总监。2007年10月起担任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理。
张军先生，毕业于复旦大学，曾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月起担任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金经理。
6. 基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务
冯刚先生，副总经理兼投资总监；侯明浦先生，副总经理；童威先生，副总经理；许冠凯先生，投资副总监；杨逸枫女士，投资副总监；王蛟先生，研究副总监；杨安乐先生，基金经理；王孝德先生，基金经理；董红波先生，基金经理；罗建辉先生，基金经理；王振州先生，基金经理；张军先生，基金经理；吴鹏先生，基金经理；孟晨波女士，固定收益部总监。
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：娄建清
注册资本：人民币349,018,545.827元
联系电话：010-66105799
联系人：赵会军

（二）主要人员情况

截至2011年9月末，中国工商银行资产托管部共有员工145人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现比异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线，拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2011年9月，中国工商银行共托管证券投资基金225只，其中封闭式7只，开放式218只，自2003年以来，本行连续八年获得香港《亚洲银行》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《证券市报》等国内外权威财经媒体评选的26项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

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）中国建设银行股份有限公司
住所：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
法定代表人：郭树清
客户服务电话：95533
传真：010-66275654

（2）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：娄建清
客户服务统一咨询电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

（3）中国银行股份有限公司
地址：北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
客户服务电话：95566
网址：www.boc.cn

（4）招商银行股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号
办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号
客户服务中心电话：95555
网址：www.cmbchina.com

（5）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：胡怀邦
联系人：曹裕
客户服务热线：95559
网址：www.bankcomm.com

（6）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：吉晓辉
联系人：倪芳云、虞合云
联系电话：021-61618888
客户服务热线：95528
网址：www.spdb.com.cn

（7）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：高建平
电话：021-52629999
传真：021-62569070
联系人：柴曦
客服电话：95561
网址：www.cib.com.cn

（8）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：宁黎明
联系人：张萍
联系电话：021-68475888
传真：021-68476111
客户服务热线：021-962888
网址：www.bankofshanghai.com

（9）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：唐双宁
电话：010-63636153
传真：010-63639709
客服电话：95595
联系人：李伟
网址：www.cebbank.com

（10）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

（11）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

（12）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丙17号
法定代表人：闫冰竹
电话：010-66223584
传真：010-66226045
客户服务电话：95526
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn

（13）宁波银行股份有限公司
注册地址：宁波市鄞州区宁南南路700号
法定代表人：陆华裕
客户服务统一咨询电话：96528（上海、北京地区962528）
网址：www.nbcb.com.cn

（14）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
网址：bank.pingan.com

（15）深圳发展银行股份有限公司
地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
联系电话：0755-82088888
传真电话：0755-25841098
客户服务电话：95501
公司网址：www.sdb.com.cn

（16）东莞农村商业银行股份有限公司
注册地址：东莞市南城路2号
办公地址：东莞市南城路2号
法定代表人：何沛良
联系人：黄飞燕
客服电话：961122
网址：www.drcbank.com

（17）上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：中国上海市浦东新区浦东大道981号
办公地址：上海市浦东新区银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15-23层
法定代表人：胡平西
联系人：吴海平
门户网站：www.srcb.com
客户服务电话：021-962999

（18）恒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：021-54033888
传真：021-54038844
客户服务电话：021 962505
网址：www.sywg.com

（19）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：郁忠民
电话：021 53519888
传真：021 53519888
联系人：张瑾
客户服务电话：4008918918（全国）、021-962518
网址：www.962518.com

（20）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：上海市银城中路168号上海银行大厦29层
法定代表人：万建华
联系人：芮敏祺
电话：021）38676666转6161
传真：021）38670161
客户服务咨询电话：400-8888-666
网址：www.gtja.com

（21）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
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：林治海
联系人：黄岚
咨询电话：95575或致电各地营业网点
公司网站：http://www.gf.com.cn

（22）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：宫少林
联系人：林生迎
客户服务电话：95565
网址：www.newone.com.cn

（23）光大证券股份有限公司
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：徐浩明
电话：021-22169999
传真：021-22169134
联系人：刘晨
网址：www.ebscn.com

（24）中信证券股份有限公司
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：顾伟国
联系人：杨鹏
电话：010-66568430
传真：010-66568536
客服电话：4008888888
网址：www.citics.com.cn

（25）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 65186578
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

（26）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：谢海
客户服务热线：4008888123
公司网站：www.xyzq.com.cn

（27）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：021-23219000
联系人：李笑鸣
客服电话：95553
公司网址：www.htsec.com

（28）招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
传真：0755-82133952
联系人：齐晓燕
客户服务电话：95536
公司网址：www.guosen.com.cn

（29）华泰证券股份有限公司
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：张小波
联系电话：025-84457777-248
网址：www.htsc.com.cn

（30）中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市招商银行大厦A层
办公地址：北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦20
法定代表人：王东明
电话：010-84588888
传真：010-84865560
联系人：陈忠
客户服务热线：010-95558

（31）东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人：潘鹤军
联系人：吴宇
电话：021-63325888
传真：021-63326173
客户服务热线：95503
东方证券网站：www.dfzq.com.cn

（32）财富证券有限责任公司
注册地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人：周晓
电话：0731-4403343
联系人：郭磊
公司网址：www.cfzq.com

（33）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：林俊波
电话：021-68634518
传真：021-68865680
联系人：钟康莉
开放式基金客服电话：400-888-1551
公司网址：www.xcsc.com

（34）信金通证券有限责任公司
办公地址：杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19楼、20楼
法定代表人：刘军
联系人：俞会亮
电话：0571-85776115
传真：0571-85783771
客户服务热线：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn

（35）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区前海路29号澳柯玛大厦15层
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：张智河
联系电话：0532-85022026
联系人：吴忠超
公司网址：www.zxwl.com.cn
客户咨询电话：0532-96577

（36）中银国际证券有限责任公司
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
开放式基金咨询电话：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：www.bocichina.com

（37）长城证券有限责任公司
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：匡婷
客户服务热线：400 6666 888
网址：www.cgws.com

（38）华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址：深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人：马晓明
联系人：庞晓芸
客服电话：95513
公司网址：www.lhzq.com

（39）德邦证券有限责任公司
办公地址：上海浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人：方加春
电话：021-68761616
客服电话：4008888128
网址：www.tebon.com.cn

（40）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
联系人：李巍
电话：010-88085858
传真：010-88085344
公司客服电话：4008-000-562
公司网址：www.hysec.com

（41）华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金琳
联系电话：0591-87383623
业务传真：0591-87383610
联系人：张鹏
客户服务热线：0591-96326
公司网址：www.hfzq.com.cn

（42）中国国际金融有限公司
注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人：李剑阁
电话：010-65051166
传真：010-65051156
公司网址：www.cicc.com.cn
联系人：邓力伟
电话：021-58881690

（43）宏信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
客服电话：4008001001
公司网址：www.essence.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：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：韩炯
联系电话：021-3135 8666（传真：021-3135 8600
经办律师：韩炯、秦悦民

（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1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：021 23238888
传真：021 23238800
联系人：薛竞
经办注册会计师：薛竞、张振波

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（目不编外），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%。

亚太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）挖掘国际比较优势

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最佳股票，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决策。

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层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在增长的动力，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涉及资产的选择、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，结合各种因素，同时在基金经理的判断后确定汇率风险调控策略，根据模型及环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手段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. 后续品投资策略

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，本基金将通过进行风险识别，填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）组合风险规避及增强投资效率：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，适时调度跟踪误差（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、行业的暴露度与动所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：摩根斯坦利资本亚太指数（不含日本）（MSCI AC Asia Pacific Index ex Japan）。

基于较长投资周期考虑，本基金股票资产占比一般会维持在75%-95%之间（具体占比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）截告期末基金资产组合情况

截至2011年9月30日，上投摩根亚太优势股票型证券投资基金资产净值为10,728,564,372.63元，基金份额净值为0.496元，累计基金份额净值为0.496元。其资产组合情况如下：

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	9,040,709,346.66	83.36
	其中：普通股	8,343,551,973.00	76.93
	存托凭证	697,157,373.66	6.43
2	基金投资	99,405,538.25	0.92
3	固定收益投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：期货	-	-
5	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	1,574,567,818.06	14.52
9	其他资产	131,151,356.84	1.21
10	合计	10,845,834,059.81	100.00

（二）报告期末按国家（地区）分类的股票投资组合

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	2,838,996,968.84	26.46
澳大利亚	1,509,303,545.75	14.07
韩国	1,389,975,928.80	12.96
印度	803,828,192.34	7.49
中国台湾	640,586,262.53	5.97
印度尼西亚	558,657,782.39	5.21
泰国	528,466,989.12	4.93
英国	473,852,936.19	4.42
新加坡	174,445,174.89	1.63
马来西亚	122,595,565.81	1.14
合计	9,040,709,346.66	84.27

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。

（三）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
商业银行业	1,812,841,842.13	16.90
石油、天然气及消耗燃料业	628,752,106.58	5.86
金属及采矿业	570,239,704.87	5.32
半导体及半导体设备业	539,920,069.01	5.03
食品零售业	456,671,712.96	4.26
房地产管理及开发业	411,124,432.51	3.83
汽车业	401,501,223.62	3.74
化工业	366,202,219.63	3.41
建筑材料业	365,618,784.38	3.41
酒店业	347,202,637.94	3.24
机械业	344,601,041.88	3.21
建筑及工程业	333,620,498.74	3.11
烟草业	301,012,247.54	2.81
多线零售业	259,232,017.75	2.42
商业服务及供应业	243,193,196.58	2.27
无线电通讯服务业	196,214,174.89	1.83
运输业	188,810,325.83	1.76
多元化金融服务业	184,520,317.42	1.72
网络软件及服务业	178,779,361.85	1.67
产业融合业	167,912,743.40	1.57
能源设备及服务业	134,248,112.68	1.25
保险业	124,927,614.22	1.16
储蓄及抵押贷款	116,426,698.82	1.09
新闻传播业	112,755,031.35	1.05
电子设备及元件业	104,852,086.08	0.98
制药业	89,062,288.16	0.83
纺织品、服装及奢侈品业	50,279,177.49	0.47
航空业	10,187,678.35	0.09
合计	9,040,709,346.66	84.27

注：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

序号	证券代码	公司名称（英文）	公司名称（中文）	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	005930 KS	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子有限公司	韩国证券交易所	韩国	85,132	385,759,934.94	3.60
2	939 HK	China Construction Bank Corp	中国建设银行股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	80,823,150	315,672,439.86	2.94
3	1288 HK	Agricultural Bank of China Ltd	中国农业银行股份有限公司	香港证券交易所	中国香港	142,324,000	299,407,881.22	2.79
4	BLT LN	BHP Billiton plc	必和必拓有限公司	伦敦证券交易所	英国	1,500,000	258,796,889.97	2.41
5	1928 HK	Sands China Ltd	金沙中国有限公司	香港证券交易所	中国香港	15,279,600	232,232,647.94	2.16
6	NAB AU	National Australia Bank Ltd	澳大利亚国家银行有限公司	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	1,580,000	218,299,818.20	2.03
7	ANZ AU	Australia & New Zealand Banking Grp	澳大利亚新西兰银行集团	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	1,800,000	217,011,436.32	2.02
8	RIO LN	Rio Tinto plc	力拓有限公司	伦敦证券交易所	英国	750,000	215,056,046.22	2.00
9	ASII IJ	PT Astra International Tbk	-	印度尼西亚证券交易所	印度尼西亚	4,672,000	214,991,400.10	2.00
10	CPF-R TB	Charoen Pokphand Foods Public Co	-	泰国证券交易所	泰国	38,795,000	212,157,012.80	1.98

注：1. 所用证券代码采用Ticker代码。
2. 所属国家（地区）列示证券挂牌的证券交易所所在国家（地区）。

（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）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细：

无

（八）报告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：

无

（九）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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	iShares MSCI Taiwan Webs Index Units	ETF	ETF	I shares Inc.	99,405,538.25	0.93

（十）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2011年9月30日，本基金的其他资产项目包括：

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	91,813,799.21
3	应收股利	8,122,875.93
4	应收利息	66,692.68
5	应收申购款	1,088,879.80
6	其他应收款	16,815,625.31
7	待摊费用	-
8	应收未起息外汇交易	13,243,483.91
9	其他	-
10	合计	131,151,356.84

4. 截至2011年9月30日，本基金持有的处于转股期的可转债明细如下：
无。
5. 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
无。
6. 投资组合报告附注的其他文字描述部分：
因四舍五入原因，投资组