

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

2010 年年度报告

2010 年 12 月 31 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

送出日期：2011 年 3 月 29 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。本年度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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 3 月 28 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。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

目 录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	5
2.5 信息披露方式.....	5
2.6 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§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.....	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10

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	10
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.7	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	11
4.8	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.9	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	13
5.3	托管人对本年度报告/半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
§6	审计报告	13
6.1	审计报告基本信息	13
6.2	审计报告的基本内容	13
§7	年度财务报表	15
7.1	资产负债表	15
7.2	利润表	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	17
7.4	报表附注	18
§8	投资组合报告	37
8.1	期末基金资产组合情况	37
8.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	38
8.3	期末按行业分类的权益投资组合	38
8.4	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	39
8.5	报告期内权益投资组合的重大变动	43
8.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合	44
8.7	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	44
8.8	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	45
8.9	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	45
8.10	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	45
8.11	投资组合报告附注	45
9	基金份额持有人信息	46
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	46
§10	开放式基金份额变动	46
§11	重大事件揭示	47
11.1	基金份额持有人大会决议	47
11.2	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	47
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
11.4	基金投资策略的改变	48
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	48
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	48
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
11.8	其他重大事件	50
§12	备查文件目录	50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根亚太优势股票型证券投资基金
基金简称	上投摩根亚太优势股票
基金主代码	377016
交易代码	377016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	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
报告期末基金份额总额	23,583,479,226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。
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。
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）。
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	洪霞	赵会军
	联系电话	021-38794999	010-66105799
	电子邮箱	xia.hong@jpmf-sitic.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-889-4888 021-38794888	95588
传真		021-68881170	010-66105798
注册地址		上海市富城路 99 号 20 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市富城路 99 号 20 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		陈开元	姜建清

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	JF Asset Management Limited	The Bank of New York Mellon Company
	中文	JF 资产管理有限公司	纽约梅隆银行
注册地址		香港中环干诺道中 8 号遮打大厦 21 楼	美国纽约洲, 纽约市华尔街 1 号
办公地址		香港中环干诺道中 8 号遮打大厦 21 楼	美国纽约洲, 纽约市华尔街 1 号

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》 《中国证券报》
----------------	--------------------

	《证券时报》
登载基金年度报告/半年度报告正文的管理人互联网网址	www.51fund.com
基金年度报告/半年度报告备置地点	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
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	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
注册登记机构	上投摩根基金管理有限公司	上海市富城路99号20楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	1,481,814,165	-785,172,105	-12,715,595,466
本期利润	2,088,619,495	6,295,386,031	-15,270,565,082
加权平均基金份额本期利润	0.0824	0.2251	-0.5132
本期加权平均净值利润率	13.42%	45.83%	-84.26%
本期基金份额净值增长率	14.00%	58.49%	-57.21%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配利润	-7,274,218,961	-10,457,482,594	-17,447,761,650
期末可供分配基金份额利润	-0.3084	-0.3927	-0.6165
期末基金资产净值	16,309,260,265	16,171,684,000	10,852,049,689
期末基金份额净值	0.692	0.607	0.383
3.1.3 累计期末指标	2010年末	2009年末	2008年末
基金份额累计净值增长率	-30.80%	-39.30%	-61.70%

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

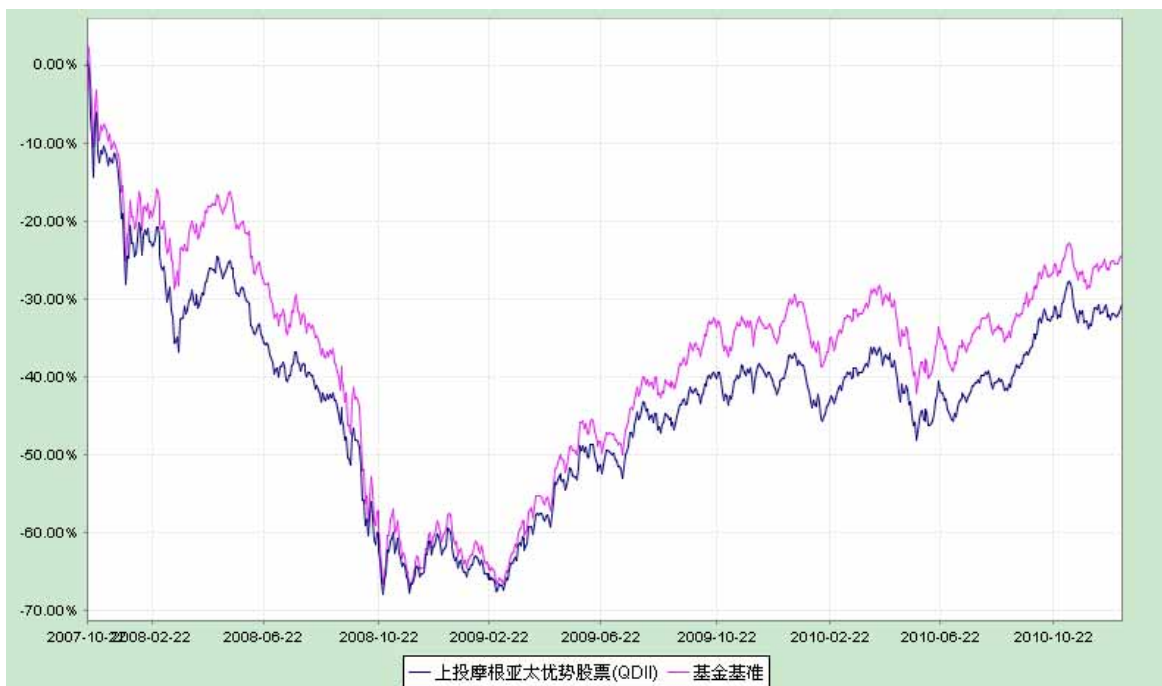
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	5.65%	1.07%	5.88%	0.94%	-0.23%	0.13%
过去六个月	24.68%	0.98%	22.25%	0.94%	2.43%	0.04%
过去一年	14.00%	1.27%	11.50%	1.24%	2.50%	0.03%
过去三年	-22.68%	1.93%	-18.04%	2.03%	-4.64%	-0.10%
自基金合同生效起至今	-30.80%	1.97%	-24.26%	2.07%	-6.54%	-0.10%

注：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）。

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

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金
 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 （2007年10月22日至2010年12月31日）

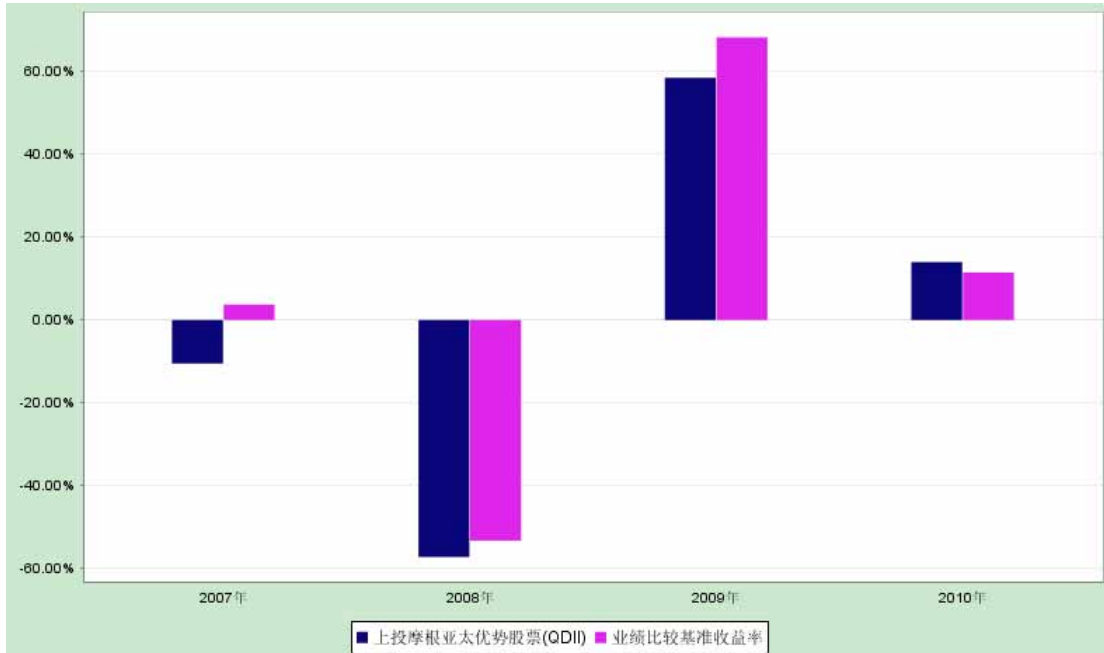


注：1. 本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间段为2007年10月22日至2010年12月31日。

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%。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

上投摩根亚太优势股票型证券投资基金
 合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图
 (2007年10月22日至2010年12月31日)



注：1. 本基金合同生效日为2007年10月22日，图示时间段为2007年10月22日至2010年12月31日。
 2. 合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日起未进行过利润分配。

§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”）与摩根富林明资产管理（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2010年12月底，公司管理的基金共有十二只，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、上投摩根阿尔法股票型证券投资基金、上投摩根双息平衡混合型证券投资基金、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金、上投摩根内需动力股票型证券投资基金、上投摩根亚太优

势股票型证券投资基金、上投摩根双核平衡混合型证券投资基金、上投摩根中小盘股票型证券投资基金、上投摩根纯债债券型证券投资基金、上投摩根行业轮动股票型证券投资基金和上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨逸枫	本基金基金经理，投资副总监	2007-10-22	-	17年以上	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。
张军	本基金基金经理	2008-3-8	-	6年以上（金融领域从业经验17年以上）	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，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。

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日，其中杨逸枫女士担任本基金首任基金经理的任职日期为本基金基金合同生效之日；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
郑惠升	JF 基金区域投资经理	17 年	男，美国印第安纳大学学士学位，主修财务
王浩	JF 基金区域投资经理兼大中华投资总监	16 年	男，美国耶鲁大学荣誉文学士学位，主修经济

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、《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》的规定。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。

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，本基金管理人建立了完善的公平交易制度。确保不同基金在买卖同一证券时，按照时间优先，比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。

4.4.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

为更好的贯彻落实公平交易制度指导意见的相关精神，公司于 2009 年委托外部专业机构共同制定了公司投资组合投资风格分类办法，并自 2009 年起对旗下管理的投资组合投资风格的划分情况进行定期审阅。本年度，公司根据上述分类办法组织相关业务部门及外部专业机构共同开展投资组合投资风格的划分工作，并将分类结果作为本年度投资组合定期报告中相关披露内容的依据。

本年度，根据公司内部和外部专业机构的评价结果，本基金管理人旗下无与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金无异常交易行为。

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

2010年的亚洲股市呈现上半年震荡,下半年向上的走势。在2010年上半年,受到中国政策紧缩与欧债危机的冲击,使得亚太股市波动较大。但在下半年后,由于美国启动QE2与日本央行释出日币,希望干预日币升值走势,这两项行动使得全球资金面更加丰沛,在基本面稳健成长与资金的推动下,使得亚太多数股市在2010年下半年股汇市齐升。

2010年亚太优势基金相对维持较高仓位,在资产配置部分,我们在年中利用欧债危机加码东南亚市场,9月份后基于国际流动性更充沛,与中国进行节能减排对区域内原物料价格都有推升动力,因此我们加码相关个股。11月份后,我们开始担心区域内通胀升温,因此将资产逐步由东南亚的印度、印度尼西亚股市转进东北亚的韩国与台湾股市。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日,本基金净值为0.692,本报告期份额净值增长率为14.00%,同期业绩比较基准收益率为11.50%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

亚洲股市经过2009、2010年上涨后,目前基本面情况仍然稳健,预估2011年区内整体上市公司获利仍可保持双位数成长,加上目前整体市场的估值水平也属合理,因此我们仍看好2011年市场表现。

但在短期内,特别是上半年,却可能面临风险大于机会的投资环境,因为:区域内通胀持续升温,从中国到南亚的印度、印度尼西亚等亚洲市场都陆续面临此问题,因此各国政府也开始采取调高利率、紧缩货币供应甚至物价管制的措施,短期内这些紧缩措施对股市有负面影响。另一个风险则来自于全球资金流动状况,如同我们在四季度季报中写到的,根据统计,2010年全年,各类股票型基金净流入量最大的仍为新兴市场,所有新兴市场股票型基金净流入达841亿美元,金额较2009年成长31%,而亚洲股市是最重要的流入地区;这个现象在1月底后略有改变,资金有从亚洲股市流出现象,但值得注意的是,虽然股市略有回调,但多数亚洲市场的汇价仍相对平稳,显示并未出现资金外逃现象,资金仍多数留在亚洲区内等待再次投资的机会。

整体而言,在上半年通胀压力较大的投资环境中,我们将采取较为防御性的投资策略,在资产配置部份则持续偏重通胀压力较小与受惠美国经济复苏力度较大的东北亚;东南亚市场部分,则将密切关注估值较低的成长股。

4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人在内部监察稽核工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发,由独立的监察稽核部门对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查,推动内部控制机制的完善与优化,保证各项法规和管理制度的落实,发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

在本报告期内,本基金管理人内部监察工作以坚守“三条底线”为重点,主要有以下几个方面:

(1) 根据基金监管法律法规的重大变化,推动公司各部门完善制度建设和业务流程;

(2) 按照监管部门的要求，严格推行风险控制自我评估制度，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施；

(3) 全面开展基金运作的监察稽核工作，保障基金投资的合法合规。通过合规监控、专项审计、合规服务等工作方法，完善内部控制管理，保证合法合规运作。在本报告期内的监察稽核工作中，未发现基金投资运作存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

(4) 加强内部合规培训，规范员工行为操守，严格防范利益冲突。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极作用。本基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。我们将继续以合规运作和风险管理为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，保障基金份额持有人的利益。

4.8 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。

4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金实际运作情况，本基金 2010 年未实施收益分配。

§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

2010年，本基金托管人在对上投摩根亚太优势股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010年,上投摩根亚太优势股票型证券投资基金的管理人——上投摩根基金管理有限公司在上投摩根亚太优势股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,上投摩根亚太优势股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对上投摩根基金管理有限公司编制和披露的上投摩根亚太优势股票型证券投资基金2010年年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2011)第 20628 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	上投摩根亚太优势股票型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的上投摩根亚太优势股票型证券投资基金(以下简称“上投摩根亚太优势基金”)的财务报表,包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是上投摩根亚太优势基金的基金管理人上投摩根基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

	<p>(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;</p> <p>(2) 选择和运用恰当的会计政策;</p> <p>(3) 作出合理的会计估计。</p>
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	<p>我们认为,上述财务报表已经按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制,在所有重大方面公允反映了上投摩根亚太优势基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
注册会计师的姓名	陈宇 张振波
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
会计师事务所的地址	中国·上海市
审计报告日期	2011 年 3 月 28 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	646,976,946	1,310,280,256
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	15,732,508,767	14,795,112,018
其中：股票投资		15,157,345,815	14,494,002,054
基金投资		575,162,952	301,109,964
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		10,038,037	175,845,788
应收利息	7.4.7.5	105,044	133,121
应收股利		3,750,701	-
应收申购款		889,277	1,403,805
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	15,946,386	3,376,717
资产总计		16,410,215,158	16,286,151,705
负债和所有者权益			
附注号			
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		5,775,589	5,025,139
应付赎回款		45,752,542	40,738,989
应付管理人报酬		24,749,406	24,528,493
应付托管费		4,812,384	4,769,429
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-19,254	-831,667
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债	7.4.14 (1)(c)	19,385,864	36,351,492
其他负债	7.4.7.8	498,362	3,885,830
负债合计		100,954,893	114,467,705
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	23,583,479,226	26,629,166,594
未分配利润	7.4.7.10	-7,274,218,961	-10,457,482,594
所有者权益合计		16,309,260,265	16,171,684,000
负债和所有者权益总计		16,410,215,158	16,286,151,705

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.692 元，基金份额总额 23,583,479,226 份。

7.2 利润表

会计主体：上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日
一、收入		2,575,788,052	6,818,228,540
1. 利息收入		4,724,241	5,846,486
其中：存款利息收入	7.4.7.11	4,724,241	5,846,486
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		1,965,190,764	-255,630,862
其中：股票投资收益	7.4.7.12	1,659,682,694	-533,028,902
基金投资收益	7.4.7.13	9,560,068	26,183,462
债券投资收益	7.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-2,967,067	4,649,039
股利收益	7.4.7.16	298,915,069	246,565,539
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	606,805,330	7,080,558,136
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-1,484,674	-14,071,879

5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.18	552,391	1,526,659
减：二、费用		476,032,072	466,633,893
1. 管理人报酬		280,514,911	246,970,832
2. 托管费		54,544,566	48,022,106
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	140,181,262	170,985,269
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	791,333	655,686
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,099,755,980	6,351,594,647
减：所得税费用	7.4.14 (1)(d)	11,136,485	56,208,616
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,088,619,495	6,295,386,031

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根亚太优势股票型证券投资基金

本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31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)	26,629,166,594	-10,457,482,594	16,171,684,000
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	2,088,619,495	2,088,619,495
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)	-3,045,687,368	1,094,644,138	-1,951,043,230
其中：1.基金申购款	616,387,420	-235,993,670	380,393,750
2.基金赎回款	-3,662,074,788	1,330,637,808	-2,331,436,980
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)	23,583,479,226	-7,274,218,961	16,309,260,265
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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)	28,299,811,339	-17,447,761,650	10,852,049,689
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	6,295,386,031	6,295,386,031

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)	-1,670,644,745	694,893,025	-975,751,720
其中：1. 基金申购款	2,343,092,161	-1,247,638,638	1,095,453,523
2. 基金赎回款	-4,013,736,906	1,942,531,663	-2,071,205,243
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)	26,629,166,594	-10,457,482,594	16,171,684,000

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：章硕麟 主管会计工作负责人：胡志强 会计机构负责人：罗嘉

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上投摩根亚太优势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”)证监基金字[2007]第 274 号《关于同意上投摩根亚太优势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《上投摩根亚太优势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 29,568,958,774 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(2007)第 136 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 10 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 29,572,160,440 份基金份额，其中认购资金利息折合 3,201,666 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公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为纽约银行(后合并重组为纽约梅隆银行)，境外投资顾问为 JF 资产管理有限公司。

根据《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《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，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或地区证券市场。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%。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：摩根斯坦利综合亚太指数(不含日本)。

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 2011 年 3 月 28 日批准报出。

7.4.2 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 日颁布的《企业会计准则 - 基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证券监督管理委员会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、基金投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

- (1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。
- (2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。
- (3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资和基金投资在持有期间应取得的现金股利扣除适用的境内及境外代扣代缴所得税后，于除息日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等)为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为

基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

(a) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司征收的所得税相关；
- 本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他境内外相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 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，在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3) 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，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
活期存款	560,881,846	941,557,456
定期存款	86,095,100	368,722,800
其中：		
存款期限：1个月以内	86,095,100	368,722,800
其他存款	-	-
合计	646,976,946	1,310,280,256

注：

1. 于2010年12月31日，银行存款中包含的外币余额为：港元22,199,711元(折合人民币18,890,400元) 美元15,267,078元(折合人民币101,109,278元) 新加坡元47,500元(折合人民币245,563元)，澳元108,733元(折合人民币738,146元)和新台币149,296,019元(折合人民币33,911,571元)。

于2009年12月31日，银行存款中包含的外币余额为：港元346,968,973元(折合人民币305,499,241元)，美元54,832,988元(折合人民币374,410,610元)，印度卢比307,461,608元(折合人民币45,114,631元)和澳元33元(折合人民币202元)。

2. 存款期限为定期存款剩余期限。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	12,678,931,094	15,157,345,815	2,478,414,721
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	459,737,850	575,162,952	115,425,102
其他	-	-	-

合计	13,138,668,944	15,732,508,767	2,593,839,823
项目	上年度末 2009年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	12,558,469,155	14,494,002,054	1,935,532,899
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	249,608,370	301,109,964	51,501,594
其他	-	-	-
合计	12,808,077,525	14,795,112,018	1,987,034,493

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

无余额。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	104,757	132,481
应收定期存款利息	287	640
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	105,044	133,121

7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
其他应收款	15,946,386	-
待摊费用	-	-
应收货币兑换款	-	3,376,717

合计	15,946,386	3,376,717
----	------------	-----------

注：于 2010 年 12 月 31 日，其他应收款余额为应收印度市场投资 2009 税务年度退税款。

7.4.7.7 应付交易费用

无余额。

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	18,362	34,557
预提费用	480,000	480,000
应付货币兑换款	-	3,371,273
合计	498,362	3,885,830

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	26,629,166,594	26,629,166,594
本期申购	616,387,420	616,387,420
本期赎回(以“-”号填列)	-3,662,074,788	-3,662,074,788
本期末	23,583,479,226	23,583,479,226

7.4.7.10 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	-12,672,084,588	2,214,601,994	-10,457,482,594
本期利润	1,481,814,165	606,805,330	2,088,619,495
本期基金份额交易产生的变动数	1,386,193,968	-291,549,830	1,094,644,138
其中：基金申购款	-281,632,607	45,638,937	-235,993,670
基金赎回款	1,667,826,575	-337,188,767	1,330,637,808
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-9,804,076,455	2,529,857,494	-7,274,218,961

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2010年1月1日至 2010年12月31日	2009年1月1日至 2009年12月31日
活期存款利息收入	3,716,055	5,824,164
定期存款利息收入	1,007,184	18,858
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	-
其他	1,002	3,464
合计	4,724,241	5,846,486

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
卖出股票成交总额	25,652,362,271	30,159,987,929
减：卖出股票成本总额	23,992,679,577	30,693,016,831
买卖股票差价收入	1,659,682,694	-533,028,902

7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
卖出基金成交总额	171,067,078	204,580,033
减：卖出基金成本总额	161,507,010	178,396,571
基金投资收益	9,560,068	26,183,462

7.4.7.14 债券投资收益

无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
卖出权证成交金额	8,153,465	40,010,520
减：卖出权证成本总额	11,120,532	35,361,481
买卖权证差价收入	-2,967,067	4,649,039

注：本报告期内买卖权证成交金额/差价收入皆为行权认购权证成交总额/差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——买卖股指期货差价收入

无。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	289,252,612	241,987,284
基金投资产生的股利收益	9,662,457	4,578,255
合计	298,915,069	246,565,539

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
1. 交易性金融资产	606,805,330	7,099,985,288
——股票投资	542,881,822	7,048,483,694
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	63,923,508	51,501,594
2. 衍生工具	-	-19,427,152
——权证投资	-	-19,427,152
3. 其他	-	-
合计	606,805,330	7,080,558,136

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
基金赎回费收入	552,391	1,526,659
合计	552,391	1,526,659

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。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
----	---------------------------------	--------------------------------------

交易所市场交易费用	140,181,262	170,985,269
银行间市场交易费用	-	-
合计	140,181,262	170,985,269

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
审计费用	180,000	180,000
信息披露费	300,000	300,000
存托凭证分红手续费	56,301	150,965
税务顾问费	175,834	-
其他	79,198	24,721
合计	791,333	655,686

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司(“上投摩根”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
纽约梅隆银行股份有限公司(The Bank of New York Mellon Corporation, “纽约梅隆银行”)	境外资产托管人
上海国际信托有限公司	基金管理人的股东
摩根富林明资产管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
上海国利货币经纪有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
香港沪光国际投资管理有限公司	基金管理人的股东上海国际信托有限公司控制的公司
J.P. Morgan Investment Management Limited	基金管理人的股东摩根富林明资产管理(英国)有限公司控制的公司
J.P. Morgan 8CS Investments (GP) Limited	基金管理人的股东摩根富林明资产管理(英国)有限公司控制的公司
JF 资产管理有限公司	境外投资顾问

JPMorgan Chase & Co.	与境外投资顾问存在控制关系的机构
JPMorgan Asset Management Holdings Inc.	与境外投资顾问存在控制关系的机构
JPMorgan Asset Management (Asia) Inc.	与境外投资顾问存在控制关系的机构

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	280,514,911	246,970,832
其中：支付销售机构的客户维护费	36,694,622	31,987,814

注：本基金按估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 1.8%的年费率计提自上一估值日(不含上一估值日)至估值日(含估值日)的管理人报酬，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人上投摩根。其计算公式为：

日管理人报酬 = 估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 × 1.8% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	54,544,566	48,022,106

注：本基金按估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 0.35%的年费率计提自上一估值日(不含上一估值日)至估值日(含估值日)的托管费，逐日累计至每月月底，按月支付给基金托管人中国工商银行。其计算公式为：

日托管费 = 估值日尚未计提当日管理人报酬及托管费的基金资产净值 × 0.35% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易
无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年1月1日至 2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日
基金合同生效日(2007年10月22日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	10,399,033	12,674,095
期间申购总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回总份额	10,399,033	2,275,062
期末持有的基金份额	-	10,399,033
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	0.04%

注：基金管理人上投摩根在本年度赎回本基金的交易委托中国建设银行股份有限公司办理，适用费率为0.30%。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
无。

7.4.10.5 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 2010年1月1日至 2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至 2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	492,174,487	3,688,492	585,345,973	5,543,039
纽约梅隆银行	154,802,459	1,034,747	724,934,283	299,983

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国工商银行和境外资产托管人纽约梅隆银行保管，按适用利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明
无。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末（2010年12月31日）本基金持有的流通受限证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。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。

7.4.13.2 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了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行以及境外次托管行纽约梅隆银行，与该等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，违约风险发生的可能性很小。

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 2010 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券（2009 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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公司的发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券在证券交易所上市，均能以合理价格适时变现。

本基金所持有的全部金融负债的合约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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款，除银行存款外的金融资产和金融负债均不计息，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，市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末							
	2010年12月31日							
	港元 折合人民币	美元 折合人民币	澳元 折合人民币	新加坡元 折合人民币	韩元 折合人民币	印度卢比 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	18,890,400	101,109,278	738,146	245,563	-	-	33,911,571	154,894,958
交易性金融资产	5,779,831,715	575,162,952	2,769,191,918	945,318,372	2,185,755,403	1,548,911,270	1,928,337,137	15,732,508,767
应收证券清算款	3,772,926	-	-	-	-	6,265,111	-	10,038,037
应收利息	-	287	-	-	-	-	-	287
应收股利	-	-	3,750,701	-	-	-	-	3,750,701
其他资产	-	-	-	-	-	15,946,386	-	15,946,386
资产合计	5,802,495,041	676,272,517	2,773,680,765	945,563,935	2,185,755,403	1,571,122,767	1,962,248,708	15,917,139,136
以外币计价的负债								
应付证券清算款	5,775,589	-	-	-	-	-	-	5,775,589
应交税费	-	-	-	-	-	-19,254	-	-19,254
递延所得税负债	-	-	-	-	-	19,385,864	-	19,385,864
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-
负债合计	5,775,589	-	-	-	-	19,366,610	-	25,142,199
资产负债表 外汇风险敞口净额	5,796,719,452	676,272,517	2,773,680,765	945,563,935	2,185,755,403	1,551,756,157	1,962,248,708	15,891,996,937
项目	上年度末							
	2009年12月31日							
	港元 折合人民币	美元 折合人民币	澳元 折合人民币	新加坡元 折合人民币	韩元 折合人民币	印度卢比 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	305,499,241	374,410,610	202	-	-	45,114,631	-	725,024,684
交易性金融资产	6,272,811,395	585,961,676	2,175,076,254	1,100,808,413	1,618,295,869	1,380,838,235	1,661,320,176	14,795,112,018
应收证券清算款	160,194,523	15,651,265	-	-	-	-	-	175,845,788
应收利息	-	640	-	-	-	-	-	640
其他资产	-	-	3,376,717	-	-	-	-	3,376,717
资产合计	6,738,505,159	976,024,191	2,178,453,173	1,100,808,413	1,618,295,869	1,425,952,866	1,661,320,176	15,699,359,847
以外币计价的负债								
应付证券清算款	-	-	5,025,139	-	-	-	-	5,025,139
应交税费	-	-	-	-	-	-831,667	-	-831,667
递延所得税负债	-	-	-	-	-	36,351,492	-	36,351,492
其他负债	-	3,371,273	-	-	-	-	-	3,371,273
负债合计	-	3,371,273	5,025,139	-	-	35,519,825	-	43,916,237
资产负债表 外汇风险敞口净额	6,738,505,159	972,652,918	2,173,428,034	1,100,808,413	1,618,295,869	1,390,433,041	1,661,320,176	15,655,443,610

7.4.13.4.2 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 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	1.所有外币相对人民币升值5%	增加约79,460	增加约78,277
2.所有外币相对人民币贬值5%	下降约79,460	下降约78,277	

7.4.13.4.3 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公司股票和衍生工具，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，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。

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他权益类证券投资比例为基金资产净值的60%-100%，其它允许投资的金融工具为0%-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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日		上年度末 2009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	15,157,345,815	92.94	14,494,002,054	89.63
交易性金融资产 - 基金投资	575,162,952	3.53	301,109,964	1.86
衍生金融资产 - 权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	15,732,508,767	96.46	14,795,112,018	91.49
----	----------------	-------	----------------	-------

注：上述其他价格敞口按股票发行方主要业务地分析如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日		上年度末 2009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(%)
中国内地	4,749,264,061	29.12	4,734,347,150	29.28
澳大利亚	2,660,302,796	16.31	2,175,076,254	13.45
韩国	2,185,755,403	13.40	1,618,295,869	10.01
印度	1,548,911,270	9.50	1,485,575,688	9.19
中国香港	1,030,567,654	6.32	1,538,464,245	9.50
新加坡	945,318,372	5.80	1,100,808,413	6.81
其他市场	2,612,389,211	16.02	2,142,544,399	13.25
合计	15,732,508,767	96.46	14,795,112,018	91.49

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	增加约 81,668	增加约 70,277
2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	下降约 81,668	下降约 70,277	

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 于 2010 年 12 月 31 日，本财务报表中列示的递延所得税负债和所得税费用均与本基金的印度市场股票投资相关。本基金投资于印度市场股票而发生的短期资本利得适用于印度资本利得税。

(a) 递延所得税资产

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
未实现资本损失	2,847,239	18,428,733	37,194,407	240,740,497

(b) 递延所得税负债

	2010年12月31日		2009年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
未实现资本利得	22,233,103	143,903,582	73,545,899	476,025,237

(c) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2010年12月31日	2009年12月31日
递延所得税负债净额	19,385,864	36,351,492

(d) 所得税费用

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至 2010年12月31日	2009年1月1日至 2009年12月31日
当期所得税费用	28,102,113	19,857,124
递延所得税费用	-16,965,628	36,351,492
合计	11,136,485	56,208,616

应纳税所得项目及相应的当期所得税费用分析如下：

项目	本期	
	2010年1月1日至2010年12月31日	
	应纳税所得	当期所得税费用
印度市场股票投资	181,890,699	28,102,113
	上年度可比期间	
	2009年1月1日至2009年12月31日	
	应纳税所得	当期所得税费用
印度市场股票投资	128,525,074	19,857,124

(2) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级

中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2010 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 15,732,508,767 元，无属于第二层级和第三层级的余额。(2009 年 12 月 31 日：第一层级 14,795,112,018 元，无第二层级和第三层级)。

于 2010 年度，本公司公允价值计量的方法未发生改变(2009 年度：同)。

(3) 除上述事项外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	15,157,345,815	92.37
	其中：普通股	14,498,230,606	88.35
	存托凭证	659,115,209	4.02
2	基金投资	575,162,952	3.50
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	646,976,946	3.94
8	其他各项资产	30,729,445	0.19
9	合计	16,410,215,158	100.00

8.2 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	5,779,831,715	35.44
澳大利亚	2,769,191,918	16.98
韩国	2,185,755,403	13.40
印度	1,548,911,270	9.50
新加坡	945,318,372	5.80
中国台湾	618,107,631	3.79
泰国	550,226,087	3.37
印度尼西亚	517,160,248	3.17
马来西亚	242,843,170	1.49
合计	15,157,345,815	92.94

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。

8.3 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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
商业银行业	2,573,269,552	15.78
金属及采矿业	1,443,009,734	8.85
石油，天然气及消耗燃料业	1,335,616,848	8.19
房地产管理及开发业	1,264,761,361	7.75
产业融合业	740,638,210	4.54
建筑材料业	716,220,869	4.39
保险业	696,665,527	4.27
机械业	660,143,723	4.05
半导体及半导体设备业	636,718,866	3.90
化工业	583,161,845	3.58
建筑及工程业	537,283,586	3.29
食品零售业	488,029,157	2.99
多元化金融服务业	449,515,981	2.76

运输业	440,013,744	2.70
储蓄及抵押贷款	355,988,454	2.18
多线零售业	329,318,624	2.02
制药业	274,556,670	1.68
网络软件及服务	248,897,893	1.53
酒店业	236,220,287	1.45
能源设备及服务业	201,495,112	1.24
海洋业	187,464,587	1.15
航空业	172,430,405	1.06
化妆品制造业	164,616,974	1.01
烟草业	129,336,303	0.79
新闻传播业	108,889,122	0.67
电子设备及元件业	94,196,275	0.58
医疗保健设备与用品业	88,886,106	0.55
合计	15,157,345,815	92.94

注：行业分类标准：MSCI

8.4 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	China Construction Bank Corp	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港证券交易所	中国香港	146,259,150	867,460,401	5.32
2	Ping An Insurance(Group)Co of China	中国平安保险（集团）股份有限公司	2318HK	香港证券交易所	中国香港	8,450,000	624,842,154	3.83
3	Samsung Electronics Co Ltd	三星电子有限公司	005930 KS	韩国证券交易所	韩国	82,507	456,914,032	2.80
4	KB Financial Group Inc	-	105560 KS	韩国证券交易所	韩国	1,296,667	454,001,403	2.78
5	BHP Billiton Ltd	必和必拓有限公司	BHP AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	1,450,000	445,416,928	2.73
6	CNOOC Ltd	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港证券交易所	中国香港	26,920,000	422,405,736	2.59
7	Australia & New Zealand Banking Grp Ltd	澳大利亚新西兰银行集团	ANZ AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	2,550,000	404,210,134	2.48
8	Yanzhou Coal Mining Co Ltd	兖州煤业股份有限公司	1171 HK	香港证券交易所	中国香港	19,968,000	403,545,043	2.47
9	Infrastructure Development Finance Co	-	IDFC IN	印度证券交	印度	13,500,000	365,103,830	2.24

	Ltd			易所				
10	Housing Development Finance Corp Ltd	-	HDFC IN	印度证券交易所	印度	3,300,000	355,988,454	2.18
11	Siam Cement Public Co Ltd	-	SCC-R TB	泰国证券交易所	泰国	4,662,000	349,258,064	2.14
12	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	-	009540 KS	韩国证券交易所	韩国	131,500	339,943,675	2.08
13	Keppel Corp Ltd	-	KEP SP	新加坡证券交易所	新加坡	5,773,000	337,844,603	2.07
14	United Tractors Tbk	-	UNTR IJ	印尼证券交易所	印尼	18,303,500	320,200,048	1.96
15	Samsung Engineering Co Ltd	-	028050 KS	韩国证券交易所	韩国	274,527	307,584,028	1.89
16	Rio Tinto Ltd	-	RIO AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	500,000	290,110,763	1.78
17	Agile Property Holdings Ltd	雅居乐地产控股有限公司	3383 HK	香港证券交易所	中国香港	28,715,000	279,530,165	1.71
18	Wharf (Holdings) Ltd	九龙仓(集团)有限公司	4 HK	香港证券交易所	中国香港	5,083,000	258,651,576	1.59
19	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	中国香港	1,731,800	248,897,893	1.53
20	Agricultural Bank of China	中国农业银行股份有限公司	1288 HK	香港证券交易所	中国香港	74,590,000	247,536,388	1.52
21	Petronas Chemicals Group Bhd	-	PCHEM MK	马来西亚证券交易所	马来西亚	20,483,100	242,843,170	1.49
22	Hidili Industry Intl Development	恒鼎实业国际发展有限公司	1393 HK	香港证券交易所	中国香港	41,315,000	230,976,056	1.42
23	Daelim Industrial Co Ltd	-	000210 KS	韩国证券交易所	韩国	335,000	229,699,558	1.41
24	Olam Intl Ltd	-	OLAM SP	新加坡证券交易所	新加坡	13,200,000	214,275,531	1.31
25	China Resources Land Ltd	华润置地有限公司	1109 HK	香港证券交易所	中国香港	16,866,000	203,795,352	1.25
26	WorleyParsons Ltd	-	WOR AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	1,110,000	201,495,112	1.24
27	Banpu Public Co Ltd	-	BANPU-R TB	泰国证券交易所	泰国	1,155,000	200,968,023	1.23
28	Zijin Mining Group Co Ltd	紫金矿业集团股份有限公司	2899 HK	香港证券交易所	中国香港	32,724,000	200,768,458	1.23
29	Samsung Techwin Co Ltd	-	012450 KS	韩国证券交易所	韩国	331,457	200,191,222	1.23
30	BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	中银香港(控股)有限公司	2388 HK	香港证券交易所	中国香港	8,800,000	198,062,467	1.21
31	Incitec Pivot Ltd	-	IPL AU	澳大利亚证	澳大利亚	7,000,000	188,179,954	1.15

				券交易所				
32	China Yurun Food Group Ltd	中国雨润食品集团有限公司	1068 HK	香港证券交易所	中国香港	8,581,000	186,561,765	1.14
33	Intime Department Store (Group) Co Ltd	银泰百货(集团)有限公司	1833 HK	香港证券交易所	中国香港	19,000,000	183,664,731	1.13
34	Hindalco Industries Ltd	-	HNDL IN	印度证券交易所	印度	5,000,000	182,914,783	1.12
35	Westpac Banking Corp	-	WBC AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	1,200,000	180,929,731	1.11
36	Transurban Group	-	TCL AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	5,000,000	173,788,125	1.07
37	Cairn India Ltd	-	CAIR IN	印度证券交易所	印度	3,500,000	172,491,602	1.06
38	Qantas Airways Ltd	-	QAN AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	10,000,000	172,430,405	1.06
39	Cheung Kong (Holdings) Ltd	长江实业(集团)有限公司	1 HK	香港证券交易所	中国香港	1,668,000	170,180,214	1.04
40	Amorepacific Corp	-	090430 KS	韩国证券交易所	韩国	24,767	164,616,974	1.01
41	Crown Ltd	-	CWN AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	2,900,000	162,417,222	1.00
42	China Shineway Pharmaceutical Group	中国神威药业集团有限公司	2877 HK	香港证券交易所	中国香港	8,489,000	161,085,048	0.99
43	Asciano Ltd	-	AIO AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	13,750,000	148,882,454	0.91
44	Parkson Retail Group Ltd	百盛商业集团有限公司	3368 HK	香港证券交易所	中国香港	14,288,000	145,653,892	0.89
45	Taishin Financial Holdings Co Ltd		2887 TT	台湾证券交易所	中国台湾	35,113,000	137,580,451	0.84
46	Oil Search Ltd	-	OSH AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	2,850,000	136,206,443	0.84
47	BBMG Corp	北京金隅股份有限公司	2009 HK	香港证券交易所	中国香港	14,642,500	131,325,686	0.81
48	ITC Ltd	-	ITC IN	印度证券交易所	印度	5,000,000	129,336,303	0.79
49	Global Logistics Properties Ltd	-	GLP SP	新加坡证券交易所	新加坡	11,500,000	128,416,430	0.79
50	China Resources Cement Holdings Ltd	华润水泥控股有限公司	1313 HK	香港证券交易所	中国香港	24,366,000	122,329,186	0.75
51	Formosa Chemicals & Fibre Corp		1326 TT	台湾证券交易所	中国台湾	5,350,000	119,334,210	0.73
52	Mundra Port & Special Economic Zone	-	MSEZ IN	印度证券交易所	印度	5,500,000	117,343,165	0.72
53	Kalbe Farma Tbk	-	KLBF IJ	印尼证券交	印尼	47,500,000	113,471,622	0.70

				易所				
54	Sintex Industries Ltd	-	SINT IN	印度证券交易所	印度	4,200,000	113,307,932	0.69
55	DLF Ltd	-	DLFU IN	印度证券交易所	印度	2,600,000	112,425,202	0.69
56	Kerry Properties Ltd	嘉里建设有限公司	683 HK	香港证券交易所	中国香港	3,243,000	111,762,423	0.69
57	Hutchison Whampoa Ltd	和记黄埔有限公司	13 HK	香港证券交易所	中国香港	1,638,000	111,505,867	0.68
58	News Corp Inc	-	NWS AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	1,000,000	108,889,122	0.67
59	Orient Overseas (Intl) Ltd	东方海外(国际)有限公司	316 HK	香港证券交易所	中国香港	1,661,500	106,602,043	0.65
60	Advanced Semiconductor Engineering Inc		2311 TT	台湾证券交易所	中国台湾	13,350,000	102,342,197	0.63
61	Largan Precision Co Ltd		3008 TT	台湾证券交易所	中国台湾	572,000	94,196,275	0.58
62	Midas Holdings Ltd	-	MIDAS SP	新加坡证券交易所	新加坡	19,000,000	92,822,746	0.57
63	Fraser & Neave Ltd	-	FNN SP	新加坡证券交易所	新加坡	2,749,000	91,096,517	0.56
64	Microport Scientific Corp	微创医疗科学有限公司	853 HK	香港证券交易所	中国香港	14,040,000	88,886,106	0.55
65	President Chain Store Corp		2912 TT	台湾证券交易所	中国台湾	2,854,000	87,191,861	0.53
66	ASX Ltd	-	ASX AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	330,000	84,412,151	0.52
67	Bank Danamon Indonesia Tbk	-	BDMN IJ	印尼证券交易所	印尼	19,927,000	83,488,579	0.51
68	Neptune Orient Lines Ltd	-	NOL SP	新加坡证券交易所	新加坡	7,175,000	80,862,544	0.50
69	Chipbond Technology Corp		6147 TT	台湾证券交易所	中国台湾	6,700,000	77,462,637	0.47
70	Sands China Ltd	金沙中国有限公司	1928 HK	香港证券交易所	中国香港	5,078,000	73,803,065	0.45
71	AMP Ltd	-	AMP AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	2,000,000	71,823,374	0.44
72	OCI Co Ltd	-	010060 KS	韩国证券交易所	韩国	17,035	32,804,511	0.20

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）。

8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

8.5.1 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	BHP Billiton Ltd	BHP AU	701,165,145	4.34
2	Keppel Corp Ltd	KEP SP	593,248,816	3.67
3	Ping An Insurance(Group)Co of China	2318 HK	531,303,611	3.29
4	Westpac Banking Corp	WBC AU	517,693,014	3.20
5	News Corp Inc	NWS AU	492,829,169	3.05
6	China Construction Bank Corp	939 HK	462,300,251	2.86
7	Australia & New Zealand Banking Grp	ANZ AU	443,155,042	2.74
8	Rio Tinto Ltd	RIO AU	426,938,212	2.64
9	Bank of China Ltd	3988 HK	392,193,441	2.43
10	Hidili Industry Intl Development	1393 HK	356,461,010	2.20
11	Yanzhou Coal Mining Co Ltd	1171 HK	347,782,104	2.15
12	China Resources Land Ltd	1109 HK	337,035,178	2.08
13	Zijin Mining Group Co Ltd	2899 HK	331,178,577	2.05
14	Siam Cement Public Co Ltd	SCC-R TB	325,354,320	2.01
15	National Australia Bank Ltd	NAB AU	321,792,939	1.99
16	Macquarie Group Ltd	MQG AU	303,795,114	1.88
17	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	009540 KS	295,870,334	1.83
18	Tata Steel Ltd	TATA IN	294,587,856	1.82
19	Telstra Corp Ltd	TLS AU	291,952,683	1.81
20	Tata Motors Ltd	TTMT IN	283,942,007	1.76

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。

8.5.2 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	Bank of China Ltd	3988 HK	702,700,925	4.35

2	National Australia Bank Ltd	NAB AU	673,451,629	4.16
3	Commonwealth Bank of Australia	CBA AU	554,873,222	3.43
4	China Shenhua Energy Co Ltd	1088 HK	542,538,480	3.35
5	BHP Billiton plc	BLT LN	480,344,365	2.97
6	Tata Motors Ltd	TTMT IN	414,597,423	2.56
7	China Life Insurance Co Ltd	2628 HK	408,281,197	2.52
8	Woodside Petroleum Ltd	WPL AU	395,180,032	2.44
9	Jiangxi Copper Co Ltd	358 HK	375,428,042	2.32
10	Samsung Electronics Co Ltd	005930 KS	362,820,645	2.24
11	China Construction Bank Corp	939 HK	359,748,674	2.22
12	News Corp Inc	NWS AU	358,380,241	2.22
13	Poly Hong Kong Investment Ltd	119 HK	348,602,347	2.16
14	China Yurun Food Group Ltd	1068 HK	342,263,243	2.12
15	Neptune Orient Lines Ltd	NOL SP	332,688,238	2.06
16	Asciano Ltd	AIO AU	318,383,772	1.97
17	Macquarie Group Ltd	MQG AU	313,380,205	1.94
18	Keppel Land Ltd	KPLD SP	310,985,470	1.92
19	Infosys Technologies Ltd	INFO IN	307,133,289	1.90
20	Tencent Holdings Ltd	700 HK	289,650,996	1.79

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。

8.5.3 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	24,059,150,382
卖出收入（成交）总额	25,652,362,271

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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 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。

8.10 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	iShares MSCI Taiwan Webs Index Units	ETF	ETF	i shares Inc.	575,162,952	3.53

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.11.2

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。

8.11.3 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	10,038,037
3	应收股利	3,750,701
4	应收利息	105,044
5	应收申购款	889,277
6	其他应收款	15,946,386
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,729,445

8.11.4 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。

8.11.5 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。

8.11.6 其他需说明的重要事项

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。

9 基金份额持有人信息

9.1 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
1,597,593	14,761.88	240,346,385	1.02%	23,343,132,841	98.98%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员 持有本开放式基金	376,086	0.0016%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2007年10月22日)基金份额总额	29,572,160,440
本报告期期初基金份额总额	26,629,166,594
本报告期基金总申购份额	616,387,420
减：本报告期基金总赎回份额	3,662,074,788
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	23,583,479,226

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 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：

2010年2月3日基金管理人发布《上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，因上投摩根基金管理有限公司原总经理王鸿嫔女士任期届满，经本公司董事会审议通过，决定聘任章硕麟先生为公司总经理。王鸿嫔女士不再担任本公司总经理职务。

经本公司董事会审议通过，决定聘任童威先生为公司副总经理。

2010年6月12日基金管理人发布《上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，上投摩根基金管理有限公司副总经理刘樱女士因工作调动，已向本公司董事会提出辞职。董事会经讨论后作出决议，同意刘樱女士辞去副总经理职务。

基金托管人：

经证监会审批，晏秋生任资产托管部副总经理

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 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情况。报告年度应支付给聘任普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为180,000元，目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为4年。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		基金交易		应支付该券商的佣金	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)
Goldman Sachs Securities Ltd	1	2,233,034,536	4.49	196,497,113	36.21	5,046,447	4.93
JP Morgan Secs Ltd	1	2,353,096,245	4.73	251,014,171	46.25	6,027,762	5.89
CIMB Securities Ltd	1	107,796,136	0.22	-	-	212,694	0.21
Macquarie Securities Ltd	1	531,825,117	1.07	-	-	1,015,496	0.99
Citigroup Global Mkts Ltd	1	3,491,559,831	7.02	-	-	6,580,470	6.43
Merrill Lynch	1	3,988,256,232	8.02	-	-	8,145,448	7.96
CLSA Ltd	1	5,231,637,472	10.52	30,456,002	5.61	10,501,854	10.26
Morgan Stanley Ltd	1	5,141,933,232	10.34	-	-	11,048,084	10.80
Credit Suisse Ltd	1	8,049,725,515	16.19	64,736,367	11.93	16,104,423	15.74

Enam Securities Ltd	1	113,173,065	0.23	-	-	255,902	0.25
Samsung Securities Co Ltd	1	592,013,753	1.19	-	-	1,277,240	1.25
UBS Securities Ltd	1	7,524,056,683	15.13	-	-	13,228,552	12.93
HSBC Hongkong	1	29,633,921	0.06	-	-	53,822	0.05
Deutsche Bank AG London	1	271,491,295	0.55	-	-	409,685	0.40
China Intl Capital Corp Secs Ltd	1	2,101,410,641	4.23	-	-	5,403,684	5.28
Sinopac Securities Co Ltd	1	823,986,794	1.66	-	-	1,698,644	1.66
Yuanta Securities Co Ltd	1	899,895,123	1.81	-	-	1,996,943	1.95
CCB International Securities Ltd	1	93,961,967	0.19	-	-	164,433	0.16
Nomura intl Ltd	1	6,141,178,477	12.35	-	-	13,151,486	12.85
BNP Paribas	1	-	-	-	-	-	-
合计	20	49,719,666,035	100	542,703,653	100	102,323,069	100

注：1. 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。

2. 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。

3. 2010年度新增CIMB Securities Ltd、Macquarie Securities Ltd、Enam Securities Ltd、HSBC Hongkong、Sinopac Securities Co Ltd、Yuanta Securities Co Ltd、CCB International Securities Ltd、BNP Paribas共计8个席位，无注销席位。

11.8 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高级管理人员变更的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》	2010年2月3日
2	上投摩根亚太优势股票型证券投资基金节假日暂停申购赎回的公告	同上	2010年3月30日
3	上投摩根亚太优势股票型证券投资基金节假日暂停申购赎回的公告	同上	2010年5月20日
4	上投摩根基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	同上	2010年6月12日
5	上投摩根亚太优势股票型证券投资基金节假日暂停申购赎回的公告	同上	2010年6月30日
6	上投摩根基金管理有限公司关于调整旗下基金最低赎回份额和最低持有份额限制的公告	同上	2010年11月8日
7	上投摩根亚太优势股票型证券投资基金节假日暂停申购赎回的公告	同上	2010年12月22日
8	上投摩根亚太优势股票型证券投资基金2011年境外主要市场节假日暂停申购赎回业务安排的提示性公告	同上	2010年12月30日

§12 备查文件目录

- 1、中国证监会批准上投摩根亚太优势股票型证券投资基金设立的文件；
 - 2、《上投摩根亚太优势股票型证券投资基金基金合同》；
 - 3、《上投摩根亚太优势股票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。
- 存放地点：基金管理人或基金托管人处。

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.51fund.com

上投摩根基金管理有限公司

二〇一一年三月二十九日