

上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：上投摩根基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年八月二十五日

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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 30 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5	信息披露方式.....	6
2.6	其他相关资料.....	7
3	主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1	主要会计数据和财务指标.....	7
3.2	基金净值表现.....	7
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.....	9
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	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
5	托管人报告.....	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3	托管人对本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.....	12
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1	资产负债表.....	12
6.2	利润表.....	13
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4	报表附注.....	15
7	投资组合报告.....	28
7.1	期末基金资产组合情况.....	28
7.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	29
7.3	期末按行业分类的权益投资组合.....	30
7.4	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.....	30
7.5	报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	36
7.7	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.....	37

7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	37
7.9	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	37
7.10	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	37
7.11	投资组合报告附注	37
8	基金份额持有人信息	38
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	38
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	38
9	开放式基金份额变动	38
10	重大事件揭示	39
10.1	基金份额持有人大会决议	39
10.2	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	39
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	39
10.4	基金投资策略的改变	39
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况	39
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	40
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	40
10.8	其他重大事件	41
11	备查文件目录	41
11.1	备查文件目录	41
11.2	存放地点	41
11.3	查阅方式	41

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金
基金简称	上投摩根全球新兴市场股票(QDII)
基金主代码	378006
交易代码	378006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月30日
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	125,547,846.58份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于新兴市场以及在其他证券市场交易的新兴市场企业，通过深入挖掘新兴市场企业的投资价值，努力实现基金资产稳健增值。
投资策略	<p>新兴市场所属国家和地区经济发展多处于转型阶段，劳动力成本低，自然资源丰富，与发达国家与地区比较，其经济发展速度一般相对较高。本基金将充分分享新兴市场经济高增长成果，审慎把握新兴市场的投资机会，争取为投资者带来长期稳健回报。</p> <p>总体上本基金将采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。首先通过考察不同国家的发展趋势及不同行业的景气程度，决定地区与板块的基本布局；其次采取自下而上的选股策略，在对股票进行基本面分析的同时，通过深入研究股票的价值与动量特性，选取目标投资对象。在固定收益类投资部分，本基金将综合考虑资产布局的安全性、流动性与收益性，并结合现金管理要求等来制订具体策略。</p>
业绩比较基准	MSCI新兴市场股票指数（总回报）
风险收益特征	本基金为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。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	洪霞	尹东
	联系电话	021-38794999	010-67595003
	电子邮箱	xia.hong@jpmf-sitico.com	yindong@ccb.cn
客户服务电话		400-889-4888	010-67595096
传真		021-68881170	010-66275853
注册地址		上海市富城路 99 号 20 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市富城路 99 号 20 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		陈开元	郭树清

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	JPMorgan Asset Management(UK) Limited	JPMorgan & Chase Bank, N.A.
	中文	摩根富林明资产管理(英国)有限公司	摩根大通银行
注册地址		125 London Wall, London, EC2Y 5AJ	1111 Polaris Parkway, Columbus, Ohio 43240, USA
办公地址		125 London Wall, London, EC2Y 5AJ	270 Park Avenue, New York, New York 10017-2070

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》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.51fund.com
基金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
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2011 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-950,437.08
本期利润	-1,662,311.53
加权平均基金份额本期利润	-0.0106
本期加权平均净值利润率	-1.07%
本期基金份额净值增长率	-1.20%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,445,443.58
期末可供分配基金份额利润	-0.0115
期末基金资产净值	124,102,403.00
期末基金份额净值	0.988
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-1.20%

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①	份额净值增长率标准差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	-0.50%	0.49%	-2.06%	0.82%	1.56%	-0.33%
过去三个月	-1.10%	0.36%	-3.37%	0.93%	2.27%	-0.57%

过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.20%	0.32%	-0.10%	1.09%	-1.10%	-0.77%

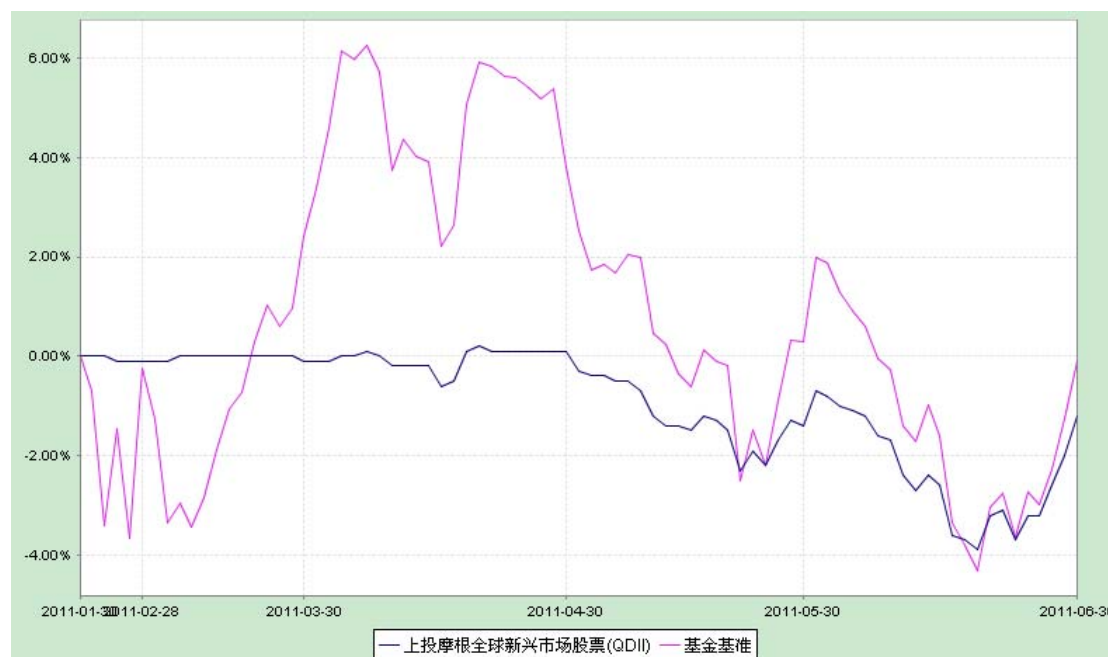
注：本基金的业绩比较基准为：MSCI 新兴市场股票指数（总回报）

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

上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2011 年 1 月 30 日至 2011 年 6 月 30 日）



注：1.本基金合同生效日为 2011 年 1 月 30 日，图示时间段为 2011 年 1 月 30 日至 2011 年 6 月 30 日，未满一年。

2.本基金建仓期自 2011 年 1 月 30 日至 2011 年 7 月 29 日，目前本基金还处于建仓期。

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 2011 年 6 月底，公司管理的基金共有十三只，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、上投摩根大盘蓝筹股票型证券投资基金和上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王邦祺	本基金基金经理	2011-1-30	-	7年	台湾大学历史学硕士班，曾任职于香港永丰金证券(亚洲)及香港永丰金资产(亚洲)有限公司，负责管理海外可转债及海外新兴市场固定收益部位。2007年9月加入上投摩根基金管理有限公司，任投资经理，从事QDII海外固定收益及海外可转债投资及研究工作。2011年1月起任上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金经理。

注： 1. 王邦祺先生为本基金首任基金经理，其任职日期指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
Anuj Arora	投资组合经理	8年	男，伊利诺斯理工大学硕士，主修金融学
Noriko Kuroki	投资组合经理	15年	女，牛津大学硕士，主修哲学、政治和经济学

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、《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》的规定。

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，公司已组织相关业务部门及外部专业机构共同审阅了前述公司投资组合投资风格分类办法，并认为现阶段该方法仍旧适当，无需进一步修订。公司沿用前述分类办法，组织相关业务部门及外部专业机构共同开展了 2011 年度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说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

自 1 月 30 日起，基金建仓已经五个月，目前仓位已达 60%，我们在建仓时主要的考虑有五点因素。第一，美国第二次量化宽松结束后，后续极有可能仍将维持货币宽松的局面，流动性减少的忧虑不致对市场产生明显冲击；第二，欧洲有能力也有意愿解决包括希腊在内的多个欧洲国家的主权债务危机，信贷流动性枯竭的风险也在降低；第三，油价距离先前的高点已经有超过 20% 的跌幅，在美国以及产油国刻意打压下，高油价对于下半年新兴市场的通胀风险也在下降；第四，新兴市场的长期成长能量依然充沛；第五，许多新兴市场的股票价格虽然跌幅有限，但是获利的成长使得投资价值更具吸引力。

基金成立以来，本基金的持仓主要集中在能源、消费以及金融板块。能源方面，虽然油价下跌加上各个新兴市场开征石油暴利税，但是部份石油股(如俄罗斯以及巴西)的低估值以及高配息已经收窄了回调的可能空间，板块投资价值凸显；金融板块部份，我们认为大部份新兴市场的金融股依然是反应新兴市场经济快速成长最直接的板块，不论亚洲、东欧或是拉美，都有布局，目前为止，与业绩基准差异不大。最后，消费板块亦是我们的重点关注的板块，本基金维持新兴市场的内需是未来全球成长动力的长期观点。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金份额净值增长率为-1.20%，同期业绩比较基准收益率为 -0.10%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，本基金对于市场有三个基本看法：第一，对于发达市场的持续积弱不振，在投资上必须有足够的心理预期，反映在新兴市场上就是对科技股的投资应当有所节制，若非长期成长确定，否则应尽力避免；第二，医疗股占新兴市场的比重甚低，但是不论发达市场或新兴市场，这个板块充满长期成长的机会，将择优长期持有一些成长明确的标的，虽然他们的价钱不见得便宜；第三，下半年经济的走缓并不妨碍我们看好下半年的行情，各个市场流动性的恢复将是重要指标。

4.7 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投资基金行业从业经验。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期本基金未实施利润分配。

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本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

本托管人复核审查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。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日
资 产：		
银行存款	6.4.7.1	13,782,523.93
结算备付金		819,047.62
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	75,315,542.10
其中：股票投资		75,315,542.10
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	32,000,000.00
应收证券清算款		3,041,513.90
应收利息	6.4.7.5	2,538.40
应收股利		238,121.17
应收申购款		18,374.90
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	132,251.70
资产总计		125,349,913.72
负 债 和 所 有 者 权 益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-

衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		501,384.87
应付赎回款		251,542.72
应付管理人报酬		182,718.01
应付托管费		35,528.51
应付销售服务费		-
应付交易费用	6.4.7.7	-
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	276,336.61
负债合计		1,247,510.72
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	125,547,846.58
未分配利润	6.4.7.10	-1,445,443.58
所有者权益合计		124,102,403.00
负债和所有者权益总计		125,349,913.72

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.988 元，基金份额总额 125,547,846.58 份。本基金基金合同生效日为 2011 年 1 月 30 日，成立未满一年。

6.2 利润表

会计主体：上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		500,062.46
1.利息收入		1,042,035.52
其中：存款利息收入	6.4.7.11	377,149.17
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		664,886.35
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		243,150.90
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-176,302.25

基金投资收益	6.4.7.13	-
债券投资收益	6.4.7.14	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	419,453.15
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-711,874.45
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-356,267.15
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	283,017.64
减：二、费用		2,162,373.99
1. 管理人报酬		1,477,321.02
2. 托管费		287,256.88
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.19	187,537.37
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	6.4.7.20	210,258.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,662,311.53
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,662,311.53

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 30 日（基金合同生效日）至 2011 年 6 月 30 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）	349,551,403.11	-	349,551,403.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,662,311.53	-1,662,311.53
三、本期基金份额交易产	-224,003,556.53	216,867.95	-223,786,688.58

生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	2,653,282.60	-26,613.15	2,626,669.45
2.基金赎回款	-226,656,839.13	243,481.10	-226,413,358.03
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）	125,547,846.58	-1,445,443.58	124,102,403.00

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：章硕麟，主管会计工作负责人：胡志强，会计机构负责人：罗嘉

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

上投摩根全球新兴市场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”)《关于核准上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2010]1277 号文)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《上投摩根全球新兴市场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 349,520,284.05 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》于 2011 年 1 月 30 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 349,551,403.11 份基金份额，其中认购资金利息折合 31,119.06 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，境外资产托管人为摩根大通银行，境外投资顾问为摩根富林明资产管理（英国）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《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金拟投资的新兴市场主要根据摩根斯坦利新兴市场指数所包含的国家或地区进行界定，主要包括：中国、巴西、韩国、台湾、印度、南非、俄罗斯、墨西哥、以色列、马来西亚、印度尼西亚、智利、土耳其、泰国、波兰、哥伦比亚、匈牙利、秘鲁、埃及、捷克、菲律宾、摩洛哥等国家或地区。如果摩根斯坦利新兴市场指数所包含的国家或地区增加、减少或变更，本基金投资的主要证券市场将相应调整。本基金主要投资于与中国证监会签署备忘录的新兴国家或地区的证券。

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%-95%，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 5%-40%，并保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。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：MSCI 新兴市场股票指数（总回报）。

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 8 月 24 日批准报出。

6.4.2 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》、《上投摩根全球新兴股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年 1 月 30 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日止期间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 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年 1 月 30 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 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。本期财务报表的实际编制期间为 2011 年 1 月 30 日(基金合同生效日)至 2011 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 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。

6.4.4.4 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。

6.4.4.5 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。

6.4.4.6 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。

6.4.4.7 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。

6.4.4.8 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)。

6.4.4.9 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。

6.4.4.10 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。

6.4.4.11 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。

6.4.4.12 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。

6.4.4.13 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。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明**6.4.7.1 银行存款**

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	13,782,523.93
定期存款	-
其他存款	-
合计	13,782,523.93

注：于 2011 年 6 月 30 日，活期银行存款中包含的外币余额为：港元 207,931.69 元(折合人民币 172,935.03 元)，美元 74,553.22 元(折合人民币 482,478.62 元)，印度卢比 1,714,000.46 元(折合人民币 248,136.58 元)，新台币 7,263,711.00 元（折合人民币 1,636,563.51 元）。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	76,027,416.55	75,315,542.10	-711,874.45
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-

债券合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	76,027,416.55	75,315,542.10	-711,874.45

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	32,000,000.00	-
合计	32,000,000.00	-

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	2,169.80
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	368.60
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	2,538.40

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	-
应收未起息外汇交易	132,251.70
合计	132,251.70

6.4.7.7 应付交易费用

无。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	947.98
预提费用	144,763.65
应付未起息外汇交易	130,624.98
合计	276,336.61

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	349,551,403.11	349,551,403.11
本期申购	2,653,282.60	2,653,282.60
本期赎回（以“-”号填列）	-226,656,839.13	-226,656,839.13
本期末	125,547,846.58	125,547,846.58

6.4.7.10 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-950,437.08	-711,874.45	-1,662,311.53
本期基金份额交易产生的变动数	210,099.77	6,768.18	216,867.95
其中：基金申购款	-8,714.03	-17,899.12	-26,613.15
基金赎回款	218,813.80	24,667.30	243,481.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-740,337.31	-705,106.27	-1,445,443.58

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
活期存款利息收入	369,652.79
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,479.14

其他	17.24
合计	377,149.17

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
卖出股票成交总额	2,308,591.70
减：卖出股票成本总额	2,484,893.95
买卖股票差价收入	-176,302.25

6.4.7.13 基金投资收益

无。

6.4.7.14 债券投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	419,453.15
基金投资产生的股利收益	-
合计	419,453.15

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
1.交易性金融资产	-711,874.45
——股票投资	-711,874.45
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-711,874.45

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
基金赎回费收入	283,017.64
合计	283,017.64

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。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
交易所市场交易费用	187,537.37
银行间市场交易费用	-
合计	187,537.37

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
审计费用	27,142.85
信息披露费	117,620.80
银行费用	42.00
印度市场开户费	6,509.60
巴西IOF税费	51,515.01
存托发行费	7,428.46
合计	210,258.72

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
上投摩根基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

中国建设银行	基金托管人、基金代销机构
摩根大通银行	境外托管人

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,477,321.02
其中：支付销售机构的客户维护费	668,380.82

注：支付基金管理人上投摩根基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.8%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.8% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	287,256.88

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.35%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.35% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 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 2011年1月30日（基金合同生效日）至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入

中国建设银行	11,242,410.19	369,652.79
摩根大通银行	2,540,113.74	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人摩根大通银行保管，按适用利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本报告期本基金未实施利润分配。

6.4.12 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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督和风险评估的评估，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，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.13.2 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建设银行以及境外次托管行摩根大通银行,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 2011 年 6 月 30 日,本基金未持有信用类债券。

6.4.13.3 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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

项目	本期末 2011年6月30日						
	美元折合人民币	港币折合人民币	台币折合人民币	南非兰特折合人民币	韩元折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产							
银行存款	482,478.62	172,935.03	1,636,563.51	-	-	248,136.58	2,540,113.74
交易性金融资产	18,971,954.87	12,172,055.59	8,596,468.48	9,715,452.50	7,892,030.29	17,967,580.37	75,315,542.10
应收股利	91,520.61	50,303.92	86,503.84			9,792.80	238,121.17
应收利息	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	132,251.70	-	-	132,251.70
资产合计	19,545,954.10	12,395,294.54	10,319,535.83	9,847,704.20	7,892,030.29	18,225,509.75	78,226,028.71
以外币计价的负债							
应付证券清算款	120,996.59	-	-	132,251.70	-	248,136.58	501,384.87
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	130,624.98	-	-	-	-	-	130,624.98
负债合计	251,621.57	-	-	132,251.70	-	248,136.58	632,009.85
资产负债表 外汇风险敞口净额	19,294,332.53	12,395,294.54	10,319,535.83	9,715,452.50	7,892,030.29	17,977,373.17	77,594,018.86

6.4.13.4.2.2 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 2011年6月30日
	1.所有外币相对人民币升值 5%	增加约 387.97
	2.所有外币相对人民币贬值 5%	下降约 387.97

6.4.13.4.3 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，将采取自上而下与自下而上相结合的投资策略。首先通过考察不同国家的发展趋势及不同行业的景气程度，决定地区与板块的基本布局；其次采取自下而上的选股策略，在对股票进行基本面分析的同时，通过深入研究股票的价值与动量特性，选取目标投资对象。在固定收益类投资部分，本基金将综合考虑资产布局的安全性、流动性与收益性，并结合现金管理要求等来制订具体策略。

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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

项目	本期末 2011年6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	75,315,542.10	60.69
交易性金融资产—基金投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
其他	-	-
合计	75,315,542.10	60.69

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 6.4.1)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 2011年6月30日
	1. 业绩比较基准(附注 6.4.1)上升 5%	增加约 225.95
2. 业绩比较基准(附注 6.4.1)下降 5%	下降约 225.95	

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

7 投资组合报告

7.1 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	75,315,542.10	60.08
	其中: 普通股	56,343,587.23	44.95
	存托凭证	18,971,954.87	15.14
2	基金投资	-	-

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	32,000,000.00	25.53
	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	14,601,571.55	11.65
8	其他各项资产	3,432,800.07	2.74
9	合计	125,349,913.72	100.00

注：截至 2011 年 6 月 30 日，全球新兴市场股票型证券投资基金资产净值为 124,102,403.00 元，基金份额净值为 0.988 元，累计基金份额净值为 0.988 元。

7.2 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（%）
美国	12,793,583.07	10.31
中国香港	12,172,055.59	9.81
南非	9,715,452.50	7.83
中国台湾	8,596,468.48	6.93
韩国	7,892,030.29	6.36
英国 SEAQ	6,178,371.80	4.98
波兰	3,218,237.84	2.59
印度	2,644,629.96	2.13
巴西	2,551,771.87	2.06
墨西哥	2,462,093.12	1.98
泰国	2,357,473.81	1.90
土耳其	2,114,507.63	1.70
印尼	1,336,505.58	1.08
马来西亚	1,282,360.56	1.03
合计	75,315,542.10	60.69

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。

7.3 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	占基金资产净值比例 (%)
石油，天然气及消耗燃料业	12,038,405.39	9.70
商业银行业	10,784,777.21	8.69
金属及采矿业	7,183,304.47	5.79
食品制造业	5,239,702.93	4.22
半导体及半导体设备业	4,933,159.78	3.98
多元电信服务业	4,045,203.01	3.26
饮料业	3,940,172.83	3.17
个人用品制造业	2,869,476.44	2.31
多元化金融服务业	2,639,635.92	2.13
容器及包装行业	2,602,599.26	2.10
保险业	2,550,931.30	2.06
汽车元件业	2,416,415.48	1.95
食品零售业	1,749,308.13	1.41
建筑及工程业	1,518,869.64	1.22
工业集团	1,350,549.13	1.09
天然气设备业	1,336,505.58	1.08
多线零售业	1,334,266.90	1.08
建筑材料业	1,275,468.62	1.03
金融消费业	1,226,700.67	0.99
房地产管理及开发业	1,140,831.32	0.92
水务业	1,121,286.57	0.90
电子设备及元件业	1,069,644.05	0.86
海洋业	948,327.47	0.76
合计	75,315,542.10	60.69

注：行业分类标准：MSCI

7.4 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	Telecomunicacoes de Sao Paulo SA	-	VIV US	纽约证券交易所	美国	13,950	2,681,280.95	2.16

2	Companhia de Bebidas das Americas	-	ABV US	纽约证券交易所	美国	12,200	2,663,102.23	2.15
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾积体电路制造股份有限公司	2330 TT	台湾证券交易所	中国台湾	160,000	2,602,744.21	2.10
4	Tatneft	-	ATAD LI	SEAQ 英国股票交易所自动报价系统	英国	9,300	2,594,011.43	2.09
5	PKO Bank Polski SA	-	PKO PW	华沙证券交易所	波兰	25,000	2,475,204.90	1.99
6	China Petroleum & Chemical Corp	中国石油化工股份有限公司	386 HK	香港证券交易所	中国香港	380,000	2,474,615.09	1.99
7	Vale SA	-	VALE US	纽约证券交易所	美国	11,700	2,419,181.15	1.95
8	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	正新橡胶工业股份有限公司	2105 TT	台湾证券交易所	中国台湾	130,000	2,416,415.48	1.95
9	Petroleo Brasileiro SA	-	PBR US	纽约证券交易所	美国	10,800	2,366,586.46	1.91
10	Samsung Electronics Co Ltd	-	005930 KS	韩国证券交易所	韩国	240	1,201,639.10	0.97
			SMSN LI	SEAQ 英国股票交易所自动	英国	450	1,128,776.47	0.91

				报价系 系统				
11	Shoprite Holdings Ltd	-	SHP SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	18,000	1,749,308.13	1.41
12	Bank of China Ltd	中国银行股份有限公司	3988 HK	香港证券交易所	中国香港	540,000	1,702,139.96	1.37
13	China Merchants Bank Co Ltd	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港证券交易所	中国香港	108,000	1,688,666.56	1.36
14	Tingyi (Cayman Islands) Holdings Corp	康师傅控股有限公司	322 HK	香港证券交易所	中国香港	76,000	1,520,165.85	1.22
15	Daelim Industrial Co Ltd	-	000210 KS	韩国证券交易所	韩国	1,950	1,518,869.64	1.22
16	Amorepacific Corp	-	090430 KS	韩国证券交易所	韩国	205	1,476,226.73	1.19
17	Lock & Lock Co Ltd	-	115390 KS	韩国证券交易所	韩国	5,600	1,471,498.73	1.19
18	Exxaro Resources Ltd	-	EXX SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	8,300	1,414,130.04	1.14
19	Hengan Intl Group Co Ltd	恒安国际集团有限公司	1044 HK	香港证券交易所	中国香港	24,000	1,393,249.71	1.12
20	Kumba Iron Ore Ltd	-	KIO SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	3,000	1,386,157.72	1.12

21	Infrastructure Development Finance Co Ltd	-	IDFC IN	印度证券交易所	印度	72,000	1,367,559.36	1.10
22	Chunghwa Telecom Co Ltd	中华电信股份有限公司	CHT US	纽约证券交易所	美国	6,100	1,363,922.06	1.10
23	Bidvest Group Ltd	-	BVT SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	9,400	1,350,549.13	1.09
24	PT Perusahaan Gas Negara Tbk	-	PGAS IJ	雅加达证券交易所	印尼	440,000	1,336,505.58	1.08
25	Taiwan FamilyMart Co Ltd	-	5903 TT	GRSM 证券柜台买卖中心	中国台湾	42,000	1,334,266.90	1.08
26	Banco Bradesco SA	-	BBD US	纽约证券交易所	美国	9,800	1,299,510.22	1.05
27	Sul America SA	-	SULA11 BZ	巴西圣保罗证券交易所	巴西	16,000	1,299,083.86	1.05
28	Sasol Ltd	-	SOL SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	3,800	1,291,383.48	1.04
29	Kuala Lumpur Kepong Bhd	-	KLK MK	马来西亚证券交易所	马来西亚	27,000	1,282,360.56	1.03
30	United Spirits Ltd	-	UNSP IN	印度证券交易所	印度	9,000	1,277,070.60	1.03
31	KCC Corp	-	002380 KS	韩国证券交易所	韩国	630	1,275,468.62	1.03
32	RMB Holdings Ltd	-	RMH SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	50,000	1,272,076.56	1.03

33	Thai Union Frozen Products Public Co Ltd	-	TUF/F TB	泰国证券交易所	泰国	125,000	1,263,778.68	1.02
34	Banco Do Brasil SA	-	BBAS3 BZ	巴西圣保罗证券交易所	巴西	10,800	1,252,688.01	1.01
35	Old Mutual plc	-	OML SJ	约翰内斯堡证券交易所	南非	91,000	1,251,847.44	1.01
36	Grupo Financiero Banorte SA de CV	-	GFNORTEO MM	墨西哥证券交易所	墨西哥	42,000	1,235,392.45	1.00
37	Lukoil	-	LKOD LI	SEAQ 英国股票交易所自动报价系统	英国	3,000	1,234,781.28	0.99
38	Compartamos SAB de CV	-	COMPARC* MM	墨西哥证券交易所	墨西哥	105,000	1,226,700.67	0.99
39	Mining & Metallurgical Co Norilsk Nickel	-	MNOD LI	SEAQ 英国股票交易所自动报价系统	英国	7,200	1,220,802.62	0.98
40	Wei Chuan Food Corp	味全食品工业股份有限公司	1201 TT	台湾证券交易所	中国台湾	160,000	1,173,397.84	0.95
41	Hang Lung Properties Ltd	恒隆地产有限公司	101 HK	香港证券交易所	中国香港	43,000	1,140,831.32	0.92
42	Turkiye Is Bankasi	-	ISCTR TI	伊斯坦布尔证券交易所	土耳其	57,000	1,131,175.11	0.91

43	CPMC Holdings Ltd	中粮包装控股有限公司	906 HK	香港证券交易所	中国香港	320,000	1,131,100.53	0.91
44	Beijing Enterprises Water Group Ltd	北控水务集团有限公司	371 HK	香港证券交易所	中国香港	630,000	1,121,286.57	0.90
45	PTT Public Co Ltd	-	PTT/F TB	泰国证券交易所	泰国	15,500	1,093,695.13	0.88
46	Delta Electronics Inc	台达电子工业股份有限公司	2308 TT	台湾证券交易所	中国台湾	45,000	1,069,644.05	0.86
47	Tupras-Turkiye Petrol Rafinerileri AS	-	TUPRS TI	伊斯坦布尔证券交易所	土耳其	6,200	983,332.52	0.79
48	Hanjin Shipping Co Ltd	-	117930 KS	韩国证券交易所	韩国	7,000	948,327.47	0.76
49	KGHM Polska Miedz SA	-	KGH PW	华沙证券交易所	波兰	1,600	743,032.94	0.60

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）。

3. Samsung Electronics Co Ltd 在不同市场上市的股票合并计算净值占比。

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	Petroleo Brasileiro SA	PBR US	2,635,467.39	2.12
2	Vale SA	VALE US	2,565,686.45	2.07
3	China Petroleum & Chemical Corp	386 HK	2,545,721.38	2.05

4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2330 TT	2,541,779.48	2.05
5	PKO Bank Polski SA	PKO PW	2,521,635.65	2.03
6	Vivo Participacoes SA	TSP US	2,513,093.34	2.03
7	Companhia de Bebidas das Americas	ABV US	2,507,491.98	2.02
8	Samsung Electronics Co Ltd	SMSN LI	1,251,810.83	1.01
		005930 KS	1,251,360.00	1.01
9	Tatneft	ATAD LI	2,497,127.36	2.01
10	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	2105 TT	2,372,425.24	1.91
11	Bank of China Ltd	3988 HK	1,905,555.47	1.54
12	China Merchants Bank Co Ltd	3968 HK	1,848,674.44	1.49
13	Shoptite Holdings Ltd	SHP SJ	1,665,488.34	1.34
14	Infrastructure Development Finance Co Ltd	IDFC IN	1,422,762.32	1.15
15	Lukoil	LKOD LI	1,380,345.68	1.11
16	Sasol Ltd	SOL SJ	1,367,679.49	1.10
17	United Spirits Ltd	UNSP IN	1,364,964.73	1.10
18	Hanjin Shipping Co Ltd	117930 KS	1,317,236.54	1.06
19	Turkiye Is Bankasi	ISCTR TI	1,309,148.79	1.05
20	Daelim Industrial Co Ltd	000210 KS	1,304,550.00	1.05

注：1. “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。

2. Vivo Participacoes SA (TSP US) 的代码于 2011-6-8 变更为 Telecomunicacoes de Sao Paulo SA (VIV US)。

7.5.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例（%）
1	Powertech Technology Inc	6239 TT	1,209,239.46	0.97
2	KWG Property Holding Ltd	1813 HK	1,099,352.24	0.89

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。

7.5.3 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	78,512,310.42
卖出收入（成交）总额	2,308,591.70

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。

7.6 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

7.7 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

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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

7.9 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

7.10 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

本基金本报告期末未持有基金

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 其他资产构成

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	3,041,513.90
3	应收股利	238,121.17

4	应收利息	2,538.40
5	应收申购款	18,374.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	应收未起息外汇交易	132,251.70
9	其他	-
10	合计	3,432,800.07

7.11.4 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

7.11.5 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

7.11.6 投资组合报告附注的其他需要说明的事项

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。

8 基金份额持有人信息**8.1 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
3,213	39,074.96	24,050,313.00	19.16%	101,497,533.58	80.84%

8.2 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	1,698,162.43	1.3526%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年1月30日）基金份额	349,551,403.11
-------------------------	----------------

总额	
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,653,282.60
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	226,656,839.13
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	125,547,846.58

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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：

2011年1月29日基金管理人发布《上投摩根基金管理有限公司关于聘任高级管理人员的公告》，经本公司董事会审议通过，决定聘任经晓云女士、冯刚先生为本公司副总经理。

基金托管人：

本基金托管人2011年2月9日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2011〕115号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。

本基金托管人2011年1月31日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内无基金投资策略的改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

普华永道中天会计师事务所有限公司本年度第一次为本基金提供审计服务，尚未支付审计费用。

10.6 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。

10.7 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		回购交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Merrill Lynch	1	47,019,747.52	58.18%	-	-	81,222.14	58.68%	-
Deutsche Bank AG London	1	11,629,648.84	14.39%	-	-	16,208.50	11.71%	-
Morgan Stanley Ltd	1	8,795,086.72	10.88%	-	-	17,575.24	12.70%	-
Yuanta Securities Co Ltd	1	6,329,485.75	7.83%	-	-	11,076.75	8.00%	-
UBS Securities Ltd	1	4,715,789.60	5.83%	-	-	8,252.62	5.96%	-
CLSA Ltd	1	2,331,143.70	2.88%	-	-	4,079.53	2.95%	-
申银万国	1	-	-	1,233,900,000.00	100%	-	-	-
Citigroup Global Mkts Ltd	1	-	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse Ltd	1	-	-	-	-	-	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2. 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,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。

3. 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。

4. 2011 上半年度新增 Merrill Lynch、Deutsche Bank AG London、Morgan Stanley Ltd、Yuanta Securities Co Ltd、UBS Securities Ltd、CLSA Ltd、Citigroup Global Mkts Ltd、Credit Suisse Ltd、申银万国共计 9 个席位，无注销席位。

10.8 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聘任高级管理人员的公告	基金管理人公司网站、《上海证券报》、《证券时报》和《中国证券报》	2011年1月29日
2.	上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同生效公告	同上	2011年2月1日
3.	上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告	同上	2011年3月11日

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《上投摩根全球新兴市场股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《上投摩根全球新兴市场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。

11.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

11.3 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
二〇一一年八月二十五日