

# 嘉实海外中国股票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：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2011 年 8 月 24 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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 19 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 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	5
2.4 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.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
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.....	11
<b>§6 半年度财务会计报告(未经审计)</b> .....	<b>11</b>
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	12
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	13
6.4 报表附注.....	14
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>30</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布.....	31
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	31
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.....	31
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	37
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	39
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.....	39
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	39
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.....	39
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.....	39
7.11 投资组合报告附注.....	40
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>40</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	40
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.....	41
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>41</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>41</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	41
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.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	42
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.....	42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
10.8 其他重大事件.....	44
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>44</b>
11.1 备查文件目录.....	44
11.2 存放地点.....	45
11.3 查阅方式.....	45

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实海外中国股票股票型证券投资基金
基金简称	嘉实海外中国股票 (QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 10 月 12 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	19,801,952,116.95 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	分散投资风险，获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测，决定基金在股票和现金之间的配置比例，进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI 中国指数
风险收益特征	高风险、高收益

### 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		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	胡勇钦	唐州徽
	联系电话	(010) 65215588	(010) 66594855
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010) 65182266	(010) 66594942
注册地址		上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 1702 室	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		100005	100818
法定代表人		王忠民	肖钢

## 2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道 1 号中银大厦
办公地址		香港花园道 1 号中银大厦
邮政编码		-

## 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《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.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

# § 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1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	192,213,396.51
本期利润	-325,663,858.70
加权平均基金份额本期利润	-0.0159
本期加权平均净值利润率	-2.37%
本期基金份额净值增长率	-2.51%
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	-7,058,225,102.09
期末可供分配基金份额利润	-0.3564
期末基金资产净值	13,077,842,845.05
期末基金份额净值	0.660
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	-34.00%

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；(2) 所述基金

业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

(3) 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。

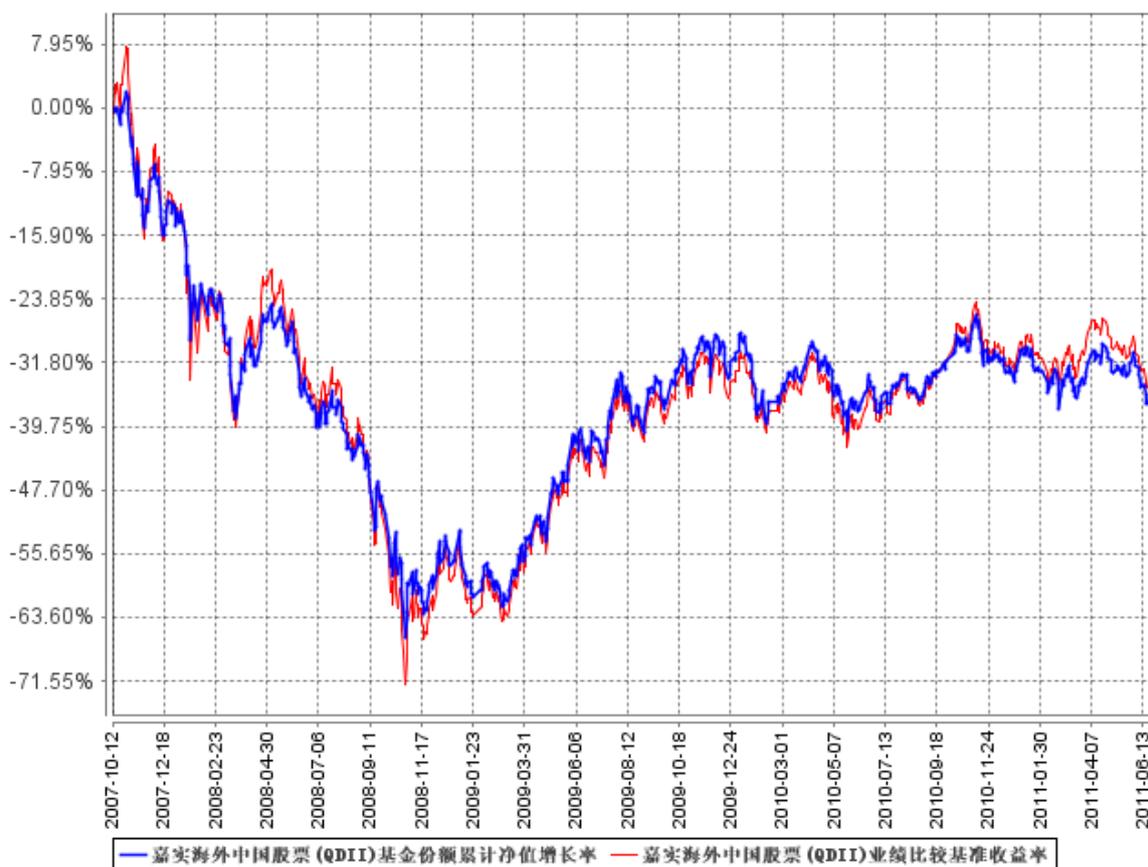
## 3.2 基金净值表现

### 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	-5.04%	1.02%	-4.46%	1.04%	-0.58%	-0.02%
过去三个月	-1.35%	1.03%	-3.53%	1.01%	2.18%	0.02%
过去六个月	-2.51%	1.13%	-0.71%	1.13%	-1.80%	0.00%
过去一年	3.94%	1.07%	9.87%	1.11%	-5.93%	-0.04%
过去三年	5.10%	1.97%	6.35%	2.38%	-1.25%	-0.41%
自基金合同生效起至今	-34.00%	1.99%	-31.65%	2.49%	-2.35%	-0.50%

### 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

嘉实海外中国股票 (QDII) 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



图：嘉实海外中国股票 (QDII) 基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图 (2007 年 10 月 12 日至 2011 年 6 月 30 日)

注：按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同第十四条（九）投资限制）的规定：（1）持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的20%，在托管账户的存款可以不受上述限制；（2）持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券市值不得超过基金净值的10%；（3）本公司管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量，指数基金可以不受上述限制；（4）持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%；（5）相对于基金资产净值，股票投资比例为60-100%。

## § 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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司，成立于1999年3月25日，是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，公司总部设在北京，在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2011年6月30日，基金管理人共管理2只封闭式基金、23只开放式基金，具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300指数（LOF）、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票（QDII）、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数（LOF）、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数（QDII-LOF）、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金，同时，管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产投资组合。

#### 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
江隆隆	本基金基金经理	2009年10月31日	-	13	曾任德意志银行（DB Securities, 纽约）股票分析员，瑞银证券（UBS Securities, 纽约）首席股票分析员。2008年3月加盟嘉实基金管理有限公司

					司任投资经理。美国杜兰大学(Tulane University)工商管理硕士,美国籍,具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

注:(1)任职日期、离任日期均指公司作出决定后公告之日;(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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有基金和组合。

### 4.3.2 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

本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

考虑到中国宏观环境的不确定性和政策紧缩对市场带来的影响以及对美国经济复苏持续性乏力,我们在报告期内把股票仓位从中性调到谨慎,并对组合结构进行了一些调整。我们在一季度增加了互联网、建筑建材、工程机械、太阳能和电信服务商的配置;同时减少了消费、医药、保险、汽车的配置;在二季度增加了煤炭、可选消费等板块的配置;同时减少了金融、工程机械、科技、医药等板块的配置。在报告期内,我们同时密切关注消费板块估值下降带来的投资机会和周期股回调的风险。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金基金份额净值为0.660元;本报告期基金份额净值增长率为-2.51%,同

期业绩比较基准收益率为-0.71%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对市场的总体判断上，在通胀趋稳前，观点仍然比较谨慎，市场以波动为主，难以形成趋势性机会。八九月后，在国内宏观调控压力相对减轻和欧美政策上不出现进一步波折的情况下，我们觉得市场机会更大一些。所以目前短期内注重精选个股-尤其是关注中期业绩超市场预期的股票，同时密切关注和等待通胀趋势性下移和政策调整的迹象。此外，国际的困扰因素包括美国部分经济数据转弱和政策不确定性增强，以及欧债危机尚未获得良好的解决方案。虽然美国国会两党在债务上限的提升取得共识，可能短期内能安抚市场情绪及消除了债务评级下调引起的流动性风险，但是美国宏观经济数据的转弱，失业率仍然高企以及近期的宏观经济先行指标如 ISM 制造业指数等仍低于市场预期，所以我们对欧美仍持谨慎观点。对于中国的宏观与政策，预期下半年通胀高点企稳并适度回落是个大概率事件，政策趋紧将会最终有所缓解。我们认为中国经济硬着陆的可能性非常低，但增长中枢会下移，这会增加在政策层面加快调整经济结构和理顺价格机制的压力。同时海外市场对香港市场仍维持净流入的局面。虽然部分公司中期业绩存在一定风险，但市场估值水平仍低于历史平均。在组合结构上，我们继续关注保障房，节能减排，高端制造业和消费服务等投资主题，以及金融地产板块的投资机会；同时也密切关注中小盘股和美国中资概念股估值下降带来的投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由固定收益、交易、基金运营、风险管理、法律稽核等部门负责人以及基金经理组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括香港、纽约、纳斯达克、新加坡证券交易所等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本报告 3.1 “本期利润”为-325,663,858.70 元、“期末可供分配利润”为-7,058,225,102.09 元、“期末基金份额净值”为 0.660 元，以及本基金基金合同（十九（二）收

益分配原则)“6、如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配”、“5、基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值”,因此报告期内本基金未实施分配利润。

## § 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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在嘉实海外中国股票股票型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## § 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: 嘉实海外中国股票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	上年度末 2010年12月31日
<b>资产:</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,152,663,620.01	956,691,541.57
结算备付金		-	0.00
存出保证金		-	0.00
交易性金融资产	6.4.7.2	11,784,614,612.23	13,750,120,131.50

其中：股票投资		11,784,614,612.23	13,750,120,131.50
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	2,514,818.88	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		98,933,872.86	-
应收利息	6.4.7.5	15,607.08	14,179.71
应收股利		81,388,873.87	-
应收申购款		222,841.16	726,729.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		13,120,354,246.09	14,707,552,582.63
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
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		-	252,709,954.27
应付赎回款		19,732,066.79	20,053,995.69
应付管理人报酬		19,315,141.01	22,231,131.53
应付托管费		3,219,190.18	3,705,188.58
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	245,003.06	193,642.36
负债合计		42,511,401.04	298,893,912.43
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	19,801,952,116.95	21,289,577,091.13
未分配利润	6.4.7.10	-6,724,109,271.90	-6,880,918,420.93
所有者权益合计		13,077,842,845.05	14,408,658,670.20
负债和所有者权益总计		13,120,354,246.09	14,707,552,582.63

注：报告截止日2011年6月30日，基金份额净值0.660元，基金份额总额19,801,952,116.95份。

## 6.2 利润表

会计主体：嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
<b>一、收入</b>		-127,813,435.67	-1,238,663,507.50
1. 利息收入		299,644.26	792,831.39
其中：存款利息收入	6.4.7.11	299,644.26	792,831.39
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		409,459,228.89	824,958,280.54
其中：股票投资收益	6.4.7.12	242,274,575.23	595,985,937.25
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	-	30,827,962.31
股利收益	6.4.7.16	167,184,653.66	198,144,380.98
3. 公允价值变动收益	6.4.7.17	-517,877,255.21	-2,054,881,038.81
4. 汇兑收益	6.4.7.21	-19,785,690.58	-9,845,365.03
5. 其他收入	6.4.7.18	90,636.97	311,784.41
<b>减：二、费用</b>		197,850,423.03	205,867,695.55
1. 管理人报酬		123,131,115.98	140,370,137.76
2. 托管费		20,521,852.67	23,395,022.97
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	53,830,597.69	41,625,509.09
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	366,856.69	477,025.73
<b>三、利润总额</b>		-325,663,858.70	-1,444,531,203.05
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润</b>		-325,663,858.70	-1,444,531,203.05

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年6月30日

单位：人民币元

项目	本期		
	2011年1月1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）	21,289,577,091.13	-6,880,918,420.93	14,408,658,670.20
二、本期经营活动产生的基金	-	-325,663,858.70	-325,663,858.70

净值变动数 (本期净利润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,487,624,974.18	482,473,007.73	-1,005,151,966.45
其中: 1. 基金申购款	115,709,775.90	-38,766,072.60	76,943,703.30
2. 基金赎回款	-1,603,334,750.08	521,239,080.33	-1,082,095,669.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	19,801,952,116.95	-6,724,109,271.90	13,077,842,845.05
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 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)	24,555,885,183.84	-7,483,236,146.64	17,072,649,037.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期净利润)	-	-1,444,531,203.05	-1,444,531,203.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,210,822,322.76	397,453,119.71	-813,369,203.05
其中: 1. 基金申购款	270,811,437.83	-92,328,568.88	178,482,868.95
2. 基金赎回款	-1,481,633,760.59	489,781,688.59	-991,852,072.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	23,345,062,861.08	-8,530,314,229.98	14,814,748,631.10

报表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:

\_\_\_\_\_  
赵学军

\_\_\_\_\_  
李松林

\_\_\_\_\_  
王红

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

嘉实海外中国股票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 261 号《关于同意嘉实海外中国股票股票型证券投资基金募集的批复》核准, 由嘉实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《嘉实海外中国股票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 29,750,330,282.51 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 128 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《嘉实海外中国股票股票型证券投资

基金基金合同》于 2007 年 10 月 12 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 29,750,330,282.51 份基金份额，未发生认购资金利息折合基金份额的情况。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司，境外资产托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为依法发行、拟在或已在香港交易所上市的股票、以及在新加坡交易所、美国 NASDAQ、美国纽约交易所等上市的在中国地区有重要经营活动(主营业务收入或利润的至少 50%来自于中国)的上市公司的股票，银行存款等货币市场工具，使用目的仅限于投资组合避险或有效管理的经中国证监会认可的境外交易所上市交易的股指期货等衍生工具，由托管人(或境外资产托管人)作为中介的证券出借。本基金股票投资占基金资产净值的比例为 60%-100%，并且持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不得超过本基金资产净值的 10%，其中，持有任一国家或地区市场的证券资产不得超过本基金资产净值的 3%。本基金的业绩比较基准为 MSCI 中国指数。

#### 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》、《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》和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 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

报告期内，本基金不存在重大会计差错事项。

#### 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》及其他相关境内外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，在境内暂免征收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	1,152,663,620.01
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	1,152,663,620.01

##### 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	11,309,056,795.36	11,784,614,612.23	475,557,816.87
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	11,309,056,795.36	11,784,614,612.23	475,557,816.87

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日

	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	-	2,514,818.88	-	
配股权证	-	2,514,818.88	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	-	2,514,818.88	-	

#### 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

本期末（2011年6月30日）本基金未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本期末（2011年6月30日）本基金无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 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	15,601.51
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	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	5.57
其他	-
合计	15,607.08

#### 6.4.7.6 其他资产

本期末（2011年6月30日）本基金未持有其他资产（其他应收款、待摊费用等）。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

本期末（2011年6月30日），本基金无应付交易费用。

#### 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	2,015.99

预提费用	242,987.07
合计	245,003.06

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	21,289,577,091.13	21,289,577,091.13
本期申购	115,709,775.90	115,709,775.90
本期赎回	-1,603,334,750.08	-1,603,334,750.08
本期末	19,801,952,116.95	19,801,952,116.95

#### 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
上年度末	-7,793,580,625.03	912,662,204.10	-6,880,918,420.93
本期利润	192,213,396.51	-517,877,255.21	-325,663,858.70
本期基金份额交易产生的变动数	543,142,126.43	-60,669,118.70	482,473,007.73
其中：基金申购款	-42,156,639.01	3,390,566.41	-38,766,072.60
基金赎回款	585,298,765.44	-64,059,685.11	521,239,080.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-7,058,225,102.09	334,115,830.19	-6,724,109,271.90

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
	活期存款利息收入
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	-
其他	240.51
合计	299,644.26

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
	卖出股票成交总额
减：卖出股票成本总额	14,376,543,178.10
买卖股票差价收入	242,274,575.23

**6.4.7.13 基金投资收益**

本期（2011年1月1日至2011年6月30日），本基金无基金投资收益。

**6.4.7.14 债券投资收益**

本期（2011年1月1日至2011年6月30日），本基金无债券投资收益。

**6.4.7.15 衍生工具收益**

本期（2011年1月1日至2011年6月30日），本基金无衍生工具收益。

**6.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	167,184,653.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	167,184,653.66

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-520,392,074.09
——股票投资	-520,392,074.09
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	2,514,818.88
——权证投资	2,514,818.88
3. 其他	-
合计	-517,877,255.21

**6.4.7.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	90,636.97
合计	90,636.97

**6.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	53,830,597.69

银行间市场交易费用	-
合计	53,830,597.69

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	94,219.55
信息披露费	148,767.52
存托服务费	105,729.60
银行划款手续费	18,140.02
合计	366,856.69

#### 6.4.7.21 汇兑损益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
汇兑收益	-19,785,690.58
合计	-19,785,690.58

#### 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

截至资产负债表日，本基金无重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无重大资产负债表日后事项。

#### 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 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
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(中国银行)	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司	基金托管人的子公司、境外资产托管人
德意志证券亚洲有限公司	与基金管理人股东处于同一控股集团
中银国际证券有限公司	与境外资产托管人处于同一控股集团

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
中银国际证券有限公司	1,282,545,339.10	4.66%	699,283,720.42	3.01%
德意志证券亚洲有限公司	884,637,436.92	3.21%	1,233,802,880.57	5.31%

### 6.4.10.1.2 债券交易

本期（2011年1月1日至2011年6月30日）及上年度可比期间（2010年1月1日至2010年6月30日），本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本期（2011年1月1日至2011年6月30日）及上年度可比期间（2010年1月1日至2010年6月30日），本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

### 6.4.10.1.4 权证交易

本期（2011年1月1日至2011年6月30日）及上年度可比期间（2010年1月1日至2010年6月30日），本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银国际证券有限公司	1,539,054.39	6.14%	-	-
德意志证券亚洲有限公司	884,637.41	3.53%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银国际证券有限公司	807,375.06	4.79%	-	-
德意志证券亚洲有限公司	1,233,802.84	7.32%	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证

券投资研究成果和市场信息服务。

#### 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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	123,131,115.98	140,370,137.76
其中：支付销售机构的客户维护费	17,841,528.83	21,243,395.52

注：支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基金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：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	20,521,852.67	23,395,022.97

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.3%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：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.3% / 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

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日)，本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
基金合同生效日(2007年10月12日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	20,391,217.00	20,391,217.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-

期末持有的基金份额	20,391,217.00	20,391,217.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.10%	0.09%

注：基金管理人于本基金2007年发售期内通过代销机构认购本基金基金份额总额20,391,217.00份，认购费为1000元。

#### 6.4.10.4.2 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

本期末（2011年6月30日）及上年度末（2010年12月31日），其他关联方未持有本基金。

#### 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1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	66,122,103.12	299,403.75	54,355,046.86	791,872.15
中国银行(香港)有限公司	1,086,541,516.89	-	1,429,579,295.31	-

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行(香港)有限公司保管，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

本期（2011年1月1日至2011年6月30日）及上年度可比期间（2010年1月1日至2010年6月30日），本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本期（2011年1月1日至2011年6月30日），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

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本期末（2011年6月30日），本基金未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本期末（2011年6月30日），本基金未持有暂时停牌的股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本期末（2011年6月30日），本基金无银行间市场债券正回购余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本期末（2011年6月30日），本基金无交易所市场债券正回购余额。

#### 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

本基金为进行主动投资的股票型证券投资基金，属于高风险、高收益的品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、权证投资及基金投资等。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，分散投资风险，获取中长期稳定收益。

本基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系，公司董事会对公司建立内部控制系统和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险管理与内审委员会，负责检查公司内部管理制度的合法合规性及内控制度的执行情况，充分发挥独立董事监督职能，保护投资者利益和公司合法权益。

为了有效控制基金运作和管理中存在的风险，本基金管理人设立风险控制委员会，由公司总经理、副总经理、督察长、总经理助理以及部门总监组成，负责全面评估公司经营管理过程中的各项风险，并提出防范化解措施。

本基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况。监察稽核部具体负责公司各项制度、业务的合法合规性及公司内部控制制度的执行情况的监察稽核工作。公司管理层重视和支持监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性，配备了充足合格的监察稽核人员，明确监察稽核部门及其各岗位的职责和 workflows、组织纪律。业务部门负责人为所在部门的风险控制第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控及时报告的义务。员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

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、监察稽核部、风险管理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。

#### 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基金托管人中国银行和境外资产托管人中银香港，因而与该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与境外当地授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算，因此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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券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%。

#### 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。本基金所持证券均在证券交易所上市，均能及时变现。此外，本基金可参与证券借贷交易或正回购交易以应对流动性需求，并采取市值计价制度进行调整以确保担保物市值不低于已借出/售出证券市值的102%，且所有已借出而未归还证券总市值或所有已售出而未回购证券总市值均不得超过本基金总资产的50%。

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。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	6个月以内	不计息	合计
资产			
银行存款	1,152,663,620.01	-	1,152,663,620.01
结算备付金	-	-	-
存出保证金	-	-	-
交易性金融资产	-	11,784,614,612.23	11,784,614,612.23
衍生金融资产	-	2,514,818.88	2,514,818.88
买入返售金融资产	-	-	-
应收证券清算款	-	98,933,872.86	98,933,872.86
应收利息	-	15,607.08	15,607.08
应收股利	-	81,388,873.87	81,388,873.87
应收申购款	19,877.11	202,964.05	222,841.16
递延所得税资产	-	-	-
其他资产	-	-	-
资产总计	1,152,683,497.12	11,967,670,748.97	13,120,354,246.09
负债			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-
应付赎回款	-	19,732,066.79	19,732,066.79

应付管理人报酬	-	19,315,141.01	19,315,141.01
应付托管费	-	3,219,190.18	3,219,190.18
应付销售服务费	-	-	-
应付交易费用	-	-	-
应交税费	-	-	-
应付利息	-	-	-
应付利润	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	-	245,003.06	245,003.06
负债总计	-	42,511,401.04	42,511,401.04
利率敏感度缺口	1,152,683,497.12	11,925,159,347.93	13,077,842,845.05
上年度末 2010年12月31日	6个月以内	不计息	合计
资产			
银行存款	956,691,541.57	-	956,691,541.57
结算备付金	-	-	-
存出保证金	-	-	-
交易性金融资产	-	13,750,120,131.50	13,750,120,131.50
衍生金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-
应收利息	-	14,179.71	14,179.71
应收股利	-	-	-
应收申购款	1,988.08	724,741.77	726,729.85
递延所得税资产	-	-	-
其他资产	-	-	-
资产总计	956,693,529.65	13,750,859,052.98	14,707,552,582.63
负债			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付证券清算款	-	252,709,954.27	252,709,954.27
应付赎回款	-	20,053,995.69	20,053,995.69
应付管理人报酬	-	22,231,131.53	22,231,131.53
应付托管费	-	3,705,188.58	3,705,188.58
应付销售服务费	-	-	-
应付交易费用	-	-	-
应交税费	-	-	-
应付利息	-	-	-
应付利润	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	-	193,642.36	193,642.36
负债总计	-	298,893,912.43	298,893,912.43

利率敏感度缺口	956,693,529.65	13,451,965,140.55	14,408,658,670.20
---------	----------------	-------------------	-------------------

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2011年6月30日，本基金未持有交易性利率敏感性金融工具，且持有的银行存款均为活期存款，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010年12月31日：同)。

#### 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

单位：人民币元

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	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	179,402,053.69	907,141,035.32	-	1,086,543,089.01
交易性金融资产	142,232,656.54	11,642,381,955.69	-	11,784,614,612.23
衍生金融资产	-	2,514,818.88	-	2,514,818.88
应收股利	-	6,288,437.67	-	6,288,437.67
应收证券清算款	-	98,933,872.86	-	98,933,872.86
资产合计	321,634,710.23	12,657,260,120.42	-	12,978,894,830.65
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	321,634,710.23	12,657,260,120.42	-	12,978,894,830.65
项目	上年度末 2010年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 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	160,959,503.09	711,220,629.77	-	872,180,132.86
交易性金融资产	63,757,395.17	13,686,362,736.33	-	13,750,120,131.50
资产合计	224,716,898.26	14,397,583,366.10	-	14,622,300,264.36
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	252,709,954.27	-	252,709,954.27
负债合计	-	252,709,954.27	-	252,709,954.27

资产负债表外汇风险敞口净额	224,716,898.26	14,144,873,411.83	-	14,369,590,310.09
---------------	----------------	-------------------	---	-------------------

#### 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: 人民币元)	
		本期末 (2011 年 6 月 30 日)	上年度末 (2010 年 12 月 31 日)
	所有外币相对人民币升值 5%	648,944,741.53	718,479,515.50
	所有外币相对人民币贬值 5%	-648,944,741.53	-718,479,515.50

#### 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或银行间同业市场交易的股票和债券，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，也可能来源于境外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，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

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，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

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 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	11,784,614,612.23	90.11	13,750,120,131.50	95.43
衍生金融资产-权证投资	2,514,818.88	0.02	-	-
其他	-	-	-	-
合计	11,787,129,431.11	90.13	13,750,120,131.50	95.43

#### 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: 人民币元)	
		本期末 ( 2011 年 6 月 30 日 )	上年度末 ( 2010 年 12 月 31 日 )
	业绩比较基准上升 5%	634,275,377.98	655,521,926.20
业绩比较基准下降 5%	-634,275,377.98	-655,521,926.20	

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 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)。

2011 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具均属于第一层级和第二层级，无属于第三层级的余额。

##### (2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	11,784,614,612.23	89.82
	其中:普通股	11,726,997,866.83	89.38

	存托凭证	57,616,745.40	0.44
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	2,514,818.88	0.02
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	2,514,818.88	0.02
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	1,152,663,620.01	8.79
8	其他各项资产	180,561,194.97	1.38
9	合计	13,120,354,246.09	100.00

## 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(%)
香港	11,642,381,955.69	89.02
美国	142,232,656.54	1.09
合计	11,784,614,612.23	90.11

## 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(%)
能源	2,451,875,782.62	18.75
原材料	1,204,533,726.43	9.21
工业	425,935,771.86	3.26
非必需消费品	885,493,428.86	6.77
必需消费品	641,985,857.72	4.91
医疗保健	77,632,059.65	0.59
金融	3,350,526,229.92	25.62
信息技术	1,274,408,216.21	9.74
电信服务	1,472,223,538.96	11.26
公用事业	-	-
合计	11,784,614,612.23	90.11

注：本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准（GICS）进行行业分类。

## 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	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	工商 银行	1398 HK	香港证券 交易所	中国 香港	188,402,000	925,972,129.03	7.08
2	CNOOC Ltd.	中国 海洋 石油	883 HK	香港证券 交易所	中国 香港	51,910,000	783,956,198.67	5.99
3	China Construction Bank Corporation	建设 银行	939 HK	香港证券 交易所	中国 香港	137,907,000	739,726,114.74	5.66
4	China Mobile Ltd.	中国 移动	941 HK	香港证券 交易所	中国 香港	11,480,500	687,413,765.52	5.26
5	PetroChina Co. Ltd.	中国石 油股份	857 HK	香港证券 交易所	中国 香港	63,022,000	596,429,847.18	4.56
6	China Unicom Ltd.	中国 联通	762 HK	香港证券 交易所	中国 香港	40,900,000	533,327,885.44	4.08
7	Tencent Holdings Ltd.	腾讯 控股	700 HK	香港证券 交易所	中国 香港	2,836,900	498,267,850.71	3.81
8	China National Building Material Co. Ltd.	中国 建材	3323 HK	香港证券 交易所	中国 香港	28,480,000	361,426,043.78	2.76
9	China Shenhua Energy Co. Ltd.	中国 神华	1088 HK	香港证券 交易所	中国 香港	11,650,500	359,454,064.85	2.75
10	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国 平安	2318 HK	香港证券 交易所	中国 香港	4,867,500	325,249,596.62	2.49
11	China Petroleum & Chemical Corporation	中国石 油化工 股份	386 HK	香港证券 交易所	中国 香港	49,700,000	323,625,754.62	2.47
12	Belle Internationa l Holdings Ltd.	百丽 国际	1880 HK	香港证券 交易所	中国 香港	19,676,000	268,352,463.97	2.05
13	China Telecom	中国	728	香港证券	中国	60,000,000	251,481,888.00	1.92

	Corporation Ltd.	电信	HK	交易所	香港			
14	China Overseas Land & Investment Ltd.	中国海外发展	688 HK	香港证券交易所	中国 香港	17,808,000	247,022,275.85	1.89
15	China Merchants Bank Co., Ltd.	招商银行	3968 HK	香港证券交易所	中国 香港	15,000,000	234,516,840.00	1.79
16	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	安徽海螺水泥股份	914 HK	香港证券交易所	中国 香港	7,494,000	226,850,634.19	1.73
17	China Life Insurance Co. Ltd.	中国人寿	2628 HK	香港证券交易所	中国 香港	9,967,000	220,480,923.96	1.69
18	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	招金矿业	1818 HK	香港证券交易所	中国 香港	15,049,000	200,240,790.08	1.53
19	Alibaba.com Ltd.	阿里巴巴	1688 HK	香港证券交易所	中国 香港	19,000,000	195,929,672.00	1.50
20	ZTE Corporation	中兴通讯	763 HK	香港证券交易所	中国 香港	7,200,000	168,852,124.80	1.29
21	Brightoil Petroleum (Holdings) Ltd.	光汇石油	933 HK	香港证券交易所	中国 香港	65,517,000	165,635,152.52	1.27
22	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	蒙牛乳业	2319 HK	香港证券交易所	中国 香港	7,400,000	161,234,485.60	1.23
23	Comba Telecom Systems Holdings Ltd.	京信通信	2342 HK	香港证券交易所	中国 香港	22,937,000	156,413,917.11	1.20
24	China Resources Enterprise, Ltd.	华润创业	291 HK	香港证券交易所	中国 香港	5,844,000	154,547,595.50	1.18
25	Hengan International Group Co. Ltd.	恒安国际	1044 HK	香港证券交易所	中国 香港	2,500,000	145,117,690.00	1.11
26	Springland International	华地国际控股	1700 HK	香港证券交易所	中国 香港	25,976,000	139,765,982.45	1.07

	l Holdings Ltd.							
27	China Agri-Industries Holdings Ltd.	中国粮油控股	606 HK	香港证券交易所	中国香港	20,000,000	137,050,976.00	1.05
28	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd.	中国太保	2601 HK	香港证券交易所	中国香港	4,910,200	131,690,311.90	1.01
29	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.	兖州煤业股份	1171 HK	香港证券交易所	中国香港	5,300,000	130,464,545.60	1.00
30	Evergrande Real Estate Group Ltd.	恒大地产	3333 HK	香港证券交易所	中国香港	28,674,000	120,898,570.43	0.92
31	Jiangxi Copper Co. Ltd.	江西铜业股份	358 HK	香港证券交易所	中国香港	5,300,000	113,936,098.10	0.87
32	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd.	正通汽车	1728 HK	香港证券交易所	中国香港	15,223,500	112,802,088.59	0.86
33	Evergreen International Holdings Ltd.	长兴国际	238 HK	香港证券交易所	中国香港	34,375,000	110,345,578.75	0.84
34	Agile Property Holdings Ltd.	雅居乐地产	3383 HK	香港证券交易所	中国香港	10,942,000	109,741,007.64	0.84
35	Kunlun Energy Co. Ltd.	昆仑能源	135 HK	香港证券交易所	中国香港	8,296,000	92,310,219.18	0.71
36	China Merchants Holdings (International) Co. Ltd.	招商局国际	144 HK	香港证券交易所	中国香港	3,410,000	85,216,517.21	0.65
37	SINA CORP	新浪公司	SINA UW	纳斯达克证券交易所	美国	125,600	84,615,911.14	0.65
38	Air China Ltd.	中国国航	753 HK	香港证券交易所	中国香港	12,500,000	83,785,715.00	0.64
39	Shandong Weigao Group	威高股份	1066 HK	香港证券交易所	中国香港	8,320,000	77,632,059.65	0.59

	Medical Polymer Co. Ltd.							
40	China Shanshui Cement Group Ltd.	山水水泥	691 HK	香港证券交易所	中国香港	10,000,000	74,762,638.00	0.57
41	Digital China Holdings Ltd.	神州数码	861 HK	香港证券交易所	中国香港	7,000,000	73,348,884.00	0.56
42	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	中国海外宏洋集团	81 HK	香港证券交易所	中国香港	8,604,000	72,697,426.16	0.56
43	China CITIC Bank Corporation Ltd.	中信银行	998 HK	香港证券交易所	中国香港	18,000,000	72,600,426.00	0.56
44	Fufeng Group Ltd.	阜丰集团	546 HK	香港证券交易所	中国香港	16,176,000	67,799,517.00	0.52
45	Luk Fook Holdings (International) Ltd.	六福集团	590 HK	香港证券交易所	中国香港	2,000,000	62,787,310.00	0.48
46	CNNC International Ltd.	-	2302 HK	香港证券交易所	中国香港	16,531,000	60,489,044.97	0.46
47	China Minsheng Banking Corp., Ltd.	民生银行	1988 HK	香港证券交易所	中国香港	10,000,000	59,627,154.00	0.46
48	China Resources Cement Holdings Ltd	华润水泥控股	1313 HK	香港证券交易所	中国香港	9,742,000	59,304,019.73	0.45
49	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.	上海石油化工股份	338 HK	香港证券交易所	中国香港	20,038,000	58,157,365.44	0.44
50	Shanda Interactive Entertainment Ltd	-	SNDA UW	纳斯达克证券交易所	美国	229,400	57,616,745.40	0.44
51	Intime Department	银泰百货	1833 HK	香港证券交易所	中国香港	5,000,000	54,970,082.00	0.42

	Store (Group) Co. Ltd.							
52	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	北京控 股	392 HK	香港证券 交易所	中国 香港	1,500,000	50,583,286.50	0.39
53	Renhe Commercial Holdings Co. Ltd.	人和商 业	1387 HK	香港证券 交易所	中国 香港	40,000,000	49,897,200.00	0.38
54	Zhuzhou CSR Times Electric Co., Ltd.	南车时 代电气	3898 HK	香港证券 交易所	中国 香港	2,000,000	43,660,050.00	0.33
55	Sinofert Holdings Ltd.	中化化 肥	297 HK	香港证券 交易所	中国 香港	14,744,000	42,056,620.11	0.32
56	CSR Corporation Ltd.	中国南 车	1766 HK	香港证券 交易所	中国 香港	6,000,000	36,474,853.20	0.28
57	Skyworth Digital Holdings Ltd.	创维数 码	751 HK	香港证券 交易所	中国 香港	9,200,000	35,729,721.68	0.27
58	Shenguan Holdings (Group) Ltd.	神冠控 股	829 HK	香港证券 交易所	中国 香港	7,756,000	35,475,245.96	0.27
59	China Lilang Ltd.	中国利 郎	1234 HK	香港证券 交易所	中国 香港	3,660,000	33,176,648.28	0.25
60	CIMC Enric Holdings Ltd	中集安 瑞科	3899 HK	香港证券 交易所	中国 香港	14,378,000	32,881,838.99	0.25
61	China State Construction Internationa l Holdings Ltd	中国建 筑国际	3311 HK	香港证券 交易所	中国 香港	5,012,000	32,844,465.99	0.25
62	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	中国太 平	966 HK	香港证券 交易所	中国 香港	2,226,000	32,543,851.99	0.25
63	Great Wall Motor Co. Ltd.	长城汽 车	2333 HK	香港证券 交易所	中国 香港	3,000,000	31,934,208.00	0.24
64	Sands China Ltd.	金沙中 国有限 公司	1928 HK	香港证券 交易所	中国 香港	1,785,600	31,183,754.11	0.24
65	0-Net	昂纳光	877	香港证券	中国	8,935,000	21,920,047.87	0.17

	Communications (Group) Ltd.	通信集团	HK	交易所	香港			
66	BYD Electronic (International) Co. Ltd.	比亚迪电子	285 HK	香港证券交易所	中国香港	6,356,000	17,443,063.18	0.13
67	China Yurun Food Group Ltd.	雨润食品	1068 HK	香港证券交易所	中国香港	470,000	8,559,864.66	0.07
68	Oriental Ginza Holdings Ltd.	东方银座	996 HK	香港证券交易所	中国香港	17,508,000	7,862,401.60	0.06
69	TCL Multimedia Technology Holdings Ltd.	TCL 多媒体	1070 HK	香港证券交易所	中国香港	1,730,000	4,445,591.03	0.03

注：本表所使用的证券代码为彭博代码。

## 7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

### 7.5.1 累计买入金额前 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	China Mobile Ltd.	941 HK	1,133,529,773.78	7.87
2	Tencent Holdings Ltd.	700 HK	590,778,109.82	4.10
3	China Unicom Ltd.	762 HK	539,752,991.79	3.75
4	China Petroleum & Chemical Corporation	386 HK	485,743,037.15	3.37
5	PetroChina Co. Ltd.	857 HK	451,764,580.92	3.14
6	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	3618 HK	422,432,945.02	2.93
7	China National Building Material Co. Ltd.	3323 HK	388,909,159.84	2.70
8	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	3800 HK	341,814,344.68	2.37
9	China Merchants Holdings (International) Co. Ltd.	144 HK	302,665,514.95	2.10
10	China Construction Bank Corporation	939 HK	298,723,187.65	2.07
11	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	2318 HK	287,231,942.33	1.99
12	China Telecom Corporation	728 HK	268,309,825.39	1.86

	Ltd.			
13	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	247,556,666.34	1.72
14	Agile Property Holdings Ltd.	3383 HK	229,267,461.71	1.59
15	Alibaba.com Ltd.	1688 HK	228,016,536.65	1.58
16	China Overseas Land & Investment Ltd.	688 HK	225,726,983.54	1.57
17	China CITIC Bank Corporation Ltd.	998 HK	221,576,285.99	1.54
18	CNOOC Ltd.	883 HK	211,827,286.25	1.47
19	China Life Insurance Co. Ltd.	2628 HK	208,182,269.60	1.44
20	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	966 HK	206,327,880.22	1.43

### 7.5.2 累计卖出金额前 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	China Mobile Ltd.	941 HK	1,056,382,260.54	7.33
2	China Unicom Ltd.	762 HK	655,352,335.12	4.55
3	CNOOC Ltd.	883 HK	553,922,983.10	3.84
4	Tencent Holdings Ltd.	700 HK	536,193,321.22	3.72
5	Brightoil Petroleum (Holdings) Ltd.	933 HK	520,886,183.37	3.62
6	China Construction Bank Corporation	939 HK	431,448,508.00	2.99
7	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	3618 HK	418,389,614.80	2.90
8	China Life Insurance Co. Ltd.	2628 HK	386,235,272.20	2.68
9	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	3800 HK	380,685,916.92	2.64
10	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	2318 HK	353,519,785.06	2.45
11	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	313,391,457.38	2.18
12	PetroChina Co. Ltd.	857 HK	292,171,384.84	2.03
13	Agricultural Bank of China Ltd.	1288 HK	287,979,046.38	2.00
14	CSR Corporation Ltd.	1766 HK	287,144,348.34	1.99

15	Agile Property Holdings Ltd.	3383 HK	276,650,905.39	1.92
16	China Shenhua Energy Co. Ltd.	1088 HK	274,394,026.41	1.90
17	Evergrande Real Estate Group Ltd.	3333 HK	257,499,304.35	1.79
18	China Agri-Industries Holdings Ltd.	606 HK	233,809,728.99	1.62
19	China National Building Material Co. Ltd.	3323 HK	215,918,175.02	1.50
20	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	1398 HK	205,433,224.87	1.43

### 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	12,931,429,732.92
卖出收入（成交）总额	14,618,817,753.33

注：7.5.1 项“买入金额”、7.5.2 项“卖出金额”及 7.5.3 项“买入成本”、“卖出收入”均按买入或卖出成交金额（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

报告期末，本基金未持有债券。

### 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

报告期末，本基金未持有债券。

### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

报告期末，本基金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

金额单位：人民币元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	配股权证	China CITIC Bank Corporation Ltd.	2,514,818.88	0.02

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 只金融衍生品投资。

### 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

报告期末，本基金未持有基金。

## 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未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

7.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的备选股票库之外的股票。

### 7.11.3 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	98,933,872.86
3	应收股利	81,388,873.87
4	应收利息	15,607.08
5	应收申购款	222,841.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,561,194.97

### 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末，本基金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

报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

## §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
1,323,278	14,964.32	158,440,394.77	0.80%	19,643,511,722.18	99.20%

## 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	2,194,069.30	0.01%

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2007 年 10 月 12 日) 基金份额总额	29,750,330,282.51
本报告期期初基金份额总额	21,289,577,091.13
本报告期基金总申购份额	115,709,775.90
减：本报告期基金总赎回份额	1,603,334,750.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	19,801,952,116.95

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 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

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2011 年 5 月起，王忠民先生因任期届满并退休，不再担任本基金管理人董事长职务，公司董事兼总经理赵学军先生代任董事长职务；2011 年 8 月起安奎先生任本基金管理人董事长。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，根据证监会《关于核准中国银行股份有限公司李爱华基金行业高级管理人员任职资格的批复》，李爱华先生担任本基金托管人——中国银行托管及投资者服务部总经理；因工作调动，董杰先生不再担任中国银行托管及投资者服务部总经理。该人事变动已按相关规定备案并公告。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘用的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，报告期内未改聘。

## 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，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

## 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		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	佣金	占当期佣金总量的比例	
瑞士信贷(香港)有限公司 Credit Suisse (Hong Kong) Limited	1	4,401,451,425.74	15.98%	3,607,143.24	14.40%	-
里昂证券有限公司 CLSA Limited	1	2,653,040,779.78	9.63%	3,344,207.02	13.35%	-
摩根大通证券(亚太)有限公司 J.P.Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	1	2,515,852,208.71	9.13%	2,121,692.66	8.47%	-
中国国际金融香港证券有限公司 China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	1	1,608,345,269.11	5.84%	2,107,448.03	8.41%	-
瑞士银行有限公司 UBS Securities Asia Limited	1	2,213,694,712.54	8.04%	2,078,235.36	8.30%	-
野村国际(香港)有限公司 Nomura International (Hong Kong) Limited	1	2,541,706,267.60	9.23%	1,634,113.75	6.52%	-
中银国际证券有限公司 BOCI Securities Limited	1	1,282,545,339.10	4.66%	1,539,054.39	6.14%	-
建银国际证券有限公司 CCB International Securities Limited	1	1,523,533,786.18	5.53%	1,523,533.80	6.08%	-
美林(亚太)有限公司 Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited	1	1,186,828,124.29	4.31%	967,997.06	3.86%	-
高盛(亚洲)有限责任公司 Goldman Sachs (Asia) L.L.C	1	1,116,093,939.98	4.05%	954,667.71	3.81%	-
花旗环球金融亚洲有限公司 Citigroup Global Markets Asia Limited	1	2,048,260,105.91	7.43%	887,717.77	3.54%	-
德意志证券亚洲有限公司 Deutsche Securities Asia Limited	1	884,637,436.92	3.21%	884,637.41	3.53%	-
招商证券(香港)有限公司 China Merchants Securities (HK) Co.,	1	771,939,425.44	2.80%	771,939.42	3.08%	-

Ltd.							
摩根士丹利亚洲有限公司 Morgan Stanley Asia Limited	1	690,553,877.62	2.51%	700,200.15	2.80%	-	
国泰君安证券股份有限公司 Guotai Junan Securities Co. Ltd.	1	496,283,310.70	1.80%	614,390.81	2.45%	-	
中信证券国际有限公司 CITIC Securities International Company Limited	1	585,908,944.41	2.13%	585,908.93	2.34%	-	
海通国际证券有限公司 Haitong International Securities Company Ltd.	1	594,215,172.44	2.16%	418,890.46	1.67%	-	
法国巴黎证券(亚洲)有限公司 BNP PARIBAS Securities (Asia) Limited	1	296,852,565.37	1.08%	158,027.52	0.63%	-	
农银证券有限公司 CAF Securities Company Limited	1	71,876,495.26	0.26%	71,876.49	0.29%	-	
星展唯高达香港有限公司 DBS Vickers (Hong Kong) Limited	1	50,546,602.71	0.18%	50,546.60	0.20%	-	
香港上海汇丰银行有限公司 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	1	16,081,696.44	0.06%	24,122.55	0.10%	-	
东航国际金融有限公司 CES Capital International Co., Ltd.	1	-	-	-	-	-	
东盛证券(经纪)有限公司 Tung Shing Securities (Brokers)	1	-	-	-	-	-	
群益证券(香港)有限公司 CSC Securities (HK) Limited	1	-	-	-	-	-	
麦格理资本证券股份有限公司 Macquarie Securities Group	1	-	-	-	-	-	新增
三星证券亚洲有限公司 SAMSUNG Securities Asia Ltd.	1	-	-	-	-	-	新增
申银万国证券(香港)有限公司 Shenyin Wanguo Securities (H.K.) Ltd.	1	-	-	-	-	-	新增
派杰亚洲证券有限公司 Piper Jaffray Asia Securities Limited	1	-	-	-	-	-	新增

注：基金管理人根据研究服务、交易服务、销售服务、投资策略服务、市场及后台服务等评价指标选择交易券商，并与被选择的交易券商签订协议，通知基金托管人。严格遵守监管规定和与经纪商签订的协议，按照市场惯例确定佣金费率。

## 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	关于旗下基金在交通银行开办定投起点金额调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年1月5日
2	关于对中国工商银行借记卡持有人开通直销网上交易定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年3月25日
3	关于通过中国工商银行个人电子银行申购嘉实旗下开放式基金费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年4月1日
4	关于嘉实海外中国股票(QDII)2011年4月22日和25日暂停申购赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年4月20日
5	关于增加烟台银行为嘉实旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年4月22日
6	关于嘉实海外中国股票(QDII)2011年5月10日暂停申购赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年5月6日
7	嘉实基金管理有限公司董事长变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年5月11日
8	关于增加浙江稠州商业银行为嘉实旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年5月18日
9	关于旗下开放式基金通过烟台银行开办定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年5月25日
10	关于对中国工商银行借记卡持卡人通过嘉实直销网上交易的在线支付方式申购费率优惠促销的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年6月9日
11	关于增加哈尔滨银行为嘉实旗下基金代销机构并开展定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年6月24日
12	关于嘉实海外中国股票(QDII)2011年7月1日暂停申购赎回业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2011年6月29日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实海外中国股票股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实海外中国股票股票型证券投资基金公告的各项原稿。

## 11.2 存放地点

北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

## 11.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:service@jsfund.cn。

**嘉实基金管理有限公司**  
**2011 年 8 月 24 日**