

---

# 华夏全球精选股票型证券投资基金

## 2011 年半年度报告摘要

2011 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年八月二十四日

## §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 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 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	华夏全球股票(QDII)
基金主代码	000041
交易代码	000041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月9日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
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	19,818,599,400.65份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	主要通过在全球范围内进行积极的股票投资，追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	一般情况下，本基金主要在全球范围内进行积极的股票投资。但在特殊情况下（如基金遭遇巨额赎回、基金主要投资市场临时发生重大变故、不可抗力等），基金可将部分资产临时性地投资于低风险资产，如债券、债券基金、货币市场基金、银行存款等。基金临时性投资的主要目标是保持基金资产的安全性和流动性。
业绩比较基准	摩根士丹利资本国际全球指数（MSCI All Country World Index）。
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金。同时，本基金为全球证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

### 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		华夏基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	崔雁巍	尹东
	联系电话	400-818-6666	010-67595003
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	010-67595096
传真		010-63136700	010-66275853

### 2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	JPMorgan Chase Bank, National Association
	中文	摩根大通银行
注册地址		1111 Polaris Parkway, Columbus, OH 43240, U.S.A.
办公地址		270 Park Avenue, New York, New York 10017
邮政编码		10017

### 2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

### §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	1,070,354,378.11
本期利润	278,697,170.21
加权平均基金份额本期利润	0.0135
本期基金份额净值增长率	1.34%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
期末可供分配基金份额利润	-0.1724
期末基金资产净值	18,021,540,084.71
期末基金份额净值	0.909

注：①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。

②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。

#### 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	-3.50%	0.85%	-1.75%	0.98%	-1.75%	-0.13%
过去三个月	-2.26%	0.87%	-0.53%	0.87%	-1.73%	0.00%
过去六个月	1.34%	0.85%	3.38%	0.84%	-2.04%	0.01%
过去一年	18.98%	0.78%	27.43%	0.87%	-8.45%	-0.09%
过去三年	25.21%	1.60%	-3.82%	1.64%	29.03%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-9.10%	1.58%	-18.30%	1.53%	9.20%	0.05%

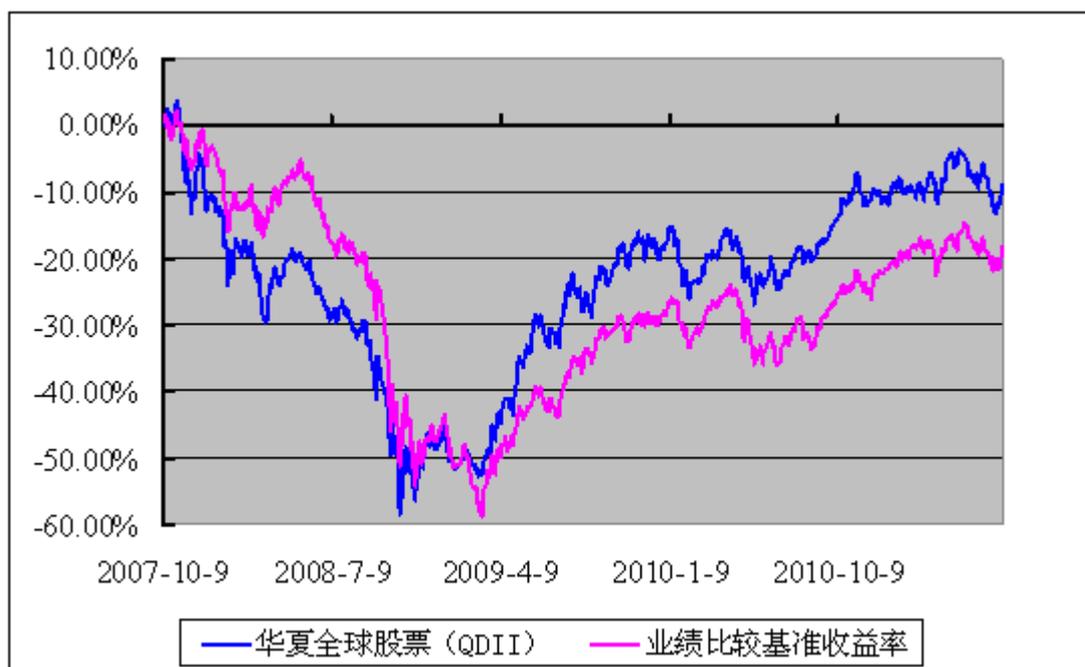
注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

##### 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

华夏全球精选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

（2007 年 10 月 9 日至 2011 年 6 月 30 日）



注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

## §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

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州和广州设有分公司，在香港设有子公司。华夏基金是首批全国社保基金投资管理人、首批企业年金基金投资管理人、QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人，以及特定客户资产管理人，是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2011 年上半年，在市场震荡的情况下，华夏基金加强风险控制，坚持稳健的投资风格，努力把握投资机会。根据银河证券基金研究中心基金业绩统计报告，在基金分类排名中（截至 2011 年 6 月 30 日数据），华夏收入股票在 217 只标准股票型基金中排名第 10；华夏大盘精选混合、华夏红利混合在 43 只偏股型基金（股票上限 95%）中分别排名第 2 和第 7；华夏策略混合在 48 只灵活配置型基金（股票上限 80%）中排名第 1。

2011 年 3 月，在《证券时报》举办的“第七届中国基金业明星奖颁奖仪式暨中国明星基金论坛”中，华夏基金获得“长期回报明星基金公司奖”；2011 年 4 月，在《上海证券报》主办的中国“金基金”奖颁奖典礼中，华夏基金第六

次荣获“金基金 TOP 公司奖”；在《中国证券报》、中央电视台主办的“中国基金业金牛奖”评选中，华夏基金第六次荣获年度“金牛基金管理公司奖”。

上半年，为更好地满足客户需求，华夏基金恢复办理原中信四只基金的转换业务；并调整了在本公司进行登记结算的基金的分红方式变更规则，从而使投资者可在不同销售机构对持有的同一只基金分别设置分红方式。

#### 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		
杨昌桁	本基金的基金经理	2007-10-09	-	21 年	中国台湾籍，美国田纳西州立大学财务金融专业硕士。自 1990 年开始从事台湾证券市场的投资管理工作，曾在国票投信投资本部、荷银投信、怡富证券投研部、京华证券研究部、元富证券等任职，具有 10 年以上的台湾证券市场投资管理经验。2005 年 1 月加入华夏基金管理有限公司，历任公司研究主管。
周全	本基金的基金经理、国际投资部总经理	2007-10-09	-	11 年	中国人民银行研究生部金融专业硕士。2000 年 4 月加入华夏基金管理有限公司，历任交易主管、行业研究员。

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

#### 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

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

### 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

2011 年上半年，全球经济复苏势头逐步放缓。全球股市在欧洲债务危机、美欧货币政策取向、中东政局动荡、日本地震等因素影响下反复振荡，具体而言：

1 季度，发达国家经济温和复苏，美国失业率有所下降，消费、出口均小幅增长；德国、日本依靠强劲的出口，经济景气继续提升。在 2 月中旬前，发达国家股市稳步上涨。但随后由于中东政局动荡、日本地震灾害，引发了原油价格的上涨，发达国家股市出现阶段性的调整。与此同时，新兴市场由于通胀高企，大多继续收紧信贷、提高利率、限制资金流入，以抑制价格上涨的趋势。不确定的政策环境，削弱了投资人对企业盈利增长的信心，新兴市场股市出现了阶段性的下跌。

2 季度，发达国家经济出现了增长动力不足的局面，美国消费、出口、投资都较为疲弱，未能促进失业率的好转；德国耐用品订单增长率明显下滑；日本地震导致经济短暂负增长；希腊债务危机迟迟未能妥善解决。在种种负面因素作用下，发达国家股市振荡下跌。新兴市场则仍旧被通货膨胀所困扰，由于发达国家依旧采取宽松的货币政策，导致资金继续流入大宗商品、能源、新兴经济体。在流动性刺激下，新兴市场内部需求快速增长，普遍面临较大的政策紧缩压力，不确定的短期经济前景，导致新兴市场股市继续振荡。

报告期内，我们继续跟踪各国政策动向，解读主要经济体宏观数据，同时大量走访研究上市公司。在投资操作上，保持谨慎策略。在行业选择上，适当超配了石油、互联网、可选消费品。在个股选择上，偏向持续成长型公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.909 元，本报告期份额净值增长率为 1.34%，同期业绩比较基准增长率以美元计为 3.38%（不包含人民币汇率变动等因素产生的效应）。

#### 4.5 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，我们认为全球经济可能面临滞涨局面。发达国家经济内部增长动力仍显不足，但原材料价格、进口价格的上涨会推动其消费物价进一步上升。新兴市场则仍需维持一段时间的紧缩政策来保证通胀水平逐步向下，大部分企业的盈利增长可能放缓。此外，欧洲债务危机、美国财政赤字、中东政治局势、贸易不平衡、金融体系不平衡等国际难题有待解决，这些事件的进展程度也将影响投资人对全球经济长期增长前景的信心。基于以上判断，我们认为，下半年全球股市仍将维持振荡格局。

投资策略上，鉴于部分新兴市场通胀可能会见顶回落，股市估值将明显低于历史平均水平，我们将逐步加大对新兴市场的配置比例。行业选择上，基于短期滞涨的判断，我们会超配上游的能源行业；同时看好互联网行业和新兴市场的基建、医疗、消费、服务行业。个股选择上，我们将通过持续深入研究，把握低估值的投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，华夏全球精选股票型证券投资基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，组成人员包括督察长、投资风险负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中，超过三分之二以上的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。同时，根据基金管理公司制定的相关制度，估值工作决策机构的成员中不包括基金经

理。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

### §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。

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：华夏全球精选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		1,581,242,513.16	1,482,039,110.40
结算备付金		3,809,523.81	1,363,636.36
存出保证金		58,950,000.00	62,750,000.00
交易性金融资产		15,525,862,370.84	17,694,103,787.04
其中：股票投资		14,636,416,357.73	16,353,011,131.72
基金投资		38,816,580.69	173,196,850.42

债券投资		850,629,432.42	1,167,895,804.90
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		19,780,500.00	-
买入返售金融资产		700,000,000.00	-
应收证券清算款		377,750,944.03	98,519,928.44
应收利息		16,019,489.61	19,587,279.53
应收股利		59,692,453.54	6,736,149.82
应收申购款		2,208,549.64	3,724,386.48
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	98,542.60
资产总计		18,345,316,344.63	19,368,922,820.67
<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		-	7,278,400.00
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		267,817,008.74	-
应付赎回款		23,478,711.74	56,818,925.53
应付管理人报酬		27,123,216.53	30,331,101.75
应付托管费		5,131,419.35	5,738,316.54
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		225,903.56	404,893.87
负债合计		323,776,259.92	100,571,637.69
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		19,818,599,400.65	21,472,103,738.79
未分配利润		-1,797,059,315.94	-2,203,752,555.81
所有者权益合计		18,021,540,084.71	19,268,351,182.98
负债和所有者权益总计		18,345,316,344.63	19,368,922,820.67

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.909 元，基金份额总额

19,818,599,400.65 份。

## 6.2 利润表

会计主体：华夏全球精选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 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
一、收入		507,434,441.96	-1,207,815,741.91

1.利息收入		42,346,590.47	13,085,703.57
其中：存款利息收入		2,025,376.87	1,259,162.94
债券利息收入		36,382,056.07	11,607,997.89
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,939,157.53	218,542.74
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,290,023,460.59	1,170,470,168.85
其中：股票投资收益		1,120,692,656.63	975,499,249.55
基金投资收益		-23,185,295.59	-29,579,070.21
债券投资收益		-8,433,639.16	28,027,252.29
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		23,612,547.09	12,139,393.99
股利收益		177,337,191.62	184,383,343.23
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-791,657,207.90	-2,372,430,654.01
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-35,501,788.66	-21,232,261.64
5.其他收入（损失以“-”号填列）		2,223,387.46	2,291,301.32
<b>减：二、费用</b>		<b>228,737,271.75</b>	<b>231,894,460.24</b>
1.管理人报酬		173,328,182.70	174,378,517.89
2.托管费		32,791,818.35	32,990,530.38
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		22,017,028.92	23,715,493.35
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		600,241.78	809,918.62
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>278,697,170.21</b>	<b>-1,439,710,202.15</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>278,697,170.21</b>	<b>-1,439,710,202.15</b>

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：华夏全球精选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）	21,472,103,738.79	-2,203,752,555.81	19,268,351,182.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	278,697,170.21	278,697,170.21
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）	-1,653,504,338.14	127,996,069.66	-1,525,508,268.48
其中：1.基金申购款	275,899,565.93	-22,820,314.83	253,079,251.10
2.基金赎回款	-1,929,403,904.07	150,816,384.49	-1,778,587,519.58
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)	19,818,599,400.65	-1,797,059,315.94	18,021,540,084.71
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)	24,583,057,572.03	-4,315,782,433.86	20,267,275,138.17
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,439,710,202.15	-1,439,710,202.15
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)	-1,089,504,575.02	208,772,144.24	-880,732,430.78
其中：1.基金申购款	301,346,591.57	-61,882,239.96	239,464,351.61
2.基金赎回款	-1,390,851,166.59	270,654,384.20	-1,120,196,782.39
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)	23,493,552,997.01	-5,546,720,491.77	17,946,832,505.24

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：

范勇宏                      崔雁巍                      崔雁巍  
 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 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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

##### 6.4.2 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

##### 6.4.3 关联方关系

###### 6.4.3.1 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

本基金本报告期不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。

###### 6.4.3.2 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
华夏基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
摩根大通银行	境外资产托管人
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

#### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.4.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 6.4.4.1.4 债券回购交易

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	占当期债券回购 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
中信证券	4,770,000,000.00	100.00%	400,000,000.00	100.00%

###### 6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

##### 6.4.4.2 关联方报酬

###### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	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
当期发生的基金应 支付的管理费	173,328,182.70	174,378,517.89
其中：支付销售机构 的客户维护费	25,181,041.73	25,227,690.90

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.85% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.85% / 当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从

基金资产中列支的费用项目。

#### 6.4.4.2 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	32,791,818.35		32,990,530.38	

注：①支付基金托管人的基金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。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.35% / 当年天数。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.4.4.1 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	
期初持有的基金份额	2,354,528.21		2,354,528.21	
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	2,354,528.21		-	
期末持有的基金份额	-		2,354,528.21	
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-		0.01%	

注：本基金管理人于本报告期经代销机构赎回本基金，适用费率为 0.5%。

##### 6.4.4.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

##### 6.4.4.5 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		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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	246,386,828.54	1,799,017.47	777,203,215.13	1,222,252.49
摩根大通银行	1,334,855,684.62	17,840.94	2,211,855,213.99	36,619.56

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，按适用利率或约定利率计息。

#### 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

#### 6.4.5 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有需披露的暂时停牌股票。

##### 6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 6 月 30 日止，本基金没有因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

## §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	14,636,416,357.73	79.78
	其中：普通股	12,131,333,101.92	66.13
	存托凭证	2,504,207,046.23	13.65
2	基金投资	38,816,580.69	0.21
3	固定收益投资	850,629,432.42	4.64
	其中：债券	850,629,432.42	4.64
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	19,780,500.00	0.11
	其中：远期	19,780,500.00	0.11
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	700,000,000.00	3.82
	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	1,585,052,036.97	8.64
8	其他各项资产	514,621,436.82	2.81

9	合计	18,345,316,344.63	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（%）
中国香港	6,417,445,367.19	35.61
美国	4,094,222,487.15	22.72
英国	1,475,316,817.43	8.19
中国台湾	568,993,516.18	3.16
韩国	537,765,631.46	2.98
新加坡	450,466,910.97	2.50
印度尼西亚	295,352,586.65	1.64
日本	210,764,765.36	1.17
加拿大	191,918,490.01	1.06
印度	122,601,302.69	0.68
法国	104,558,178.41	0.58
马来西亚	69,762,735.21	0.39
澳大利亚	53,241,172.15	0.30
泰国	37,412,249.52	0.21
菲律宾	6,592,403.35	0.04
墨西哥	1,744.00	0.00
合计	14,636,416,357.73	81.22

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	3,451,760,927.93	19.15
金融	2,743,336,248.96	15.22
信息技术	2,599,426,631.24	14.42
非必需消费品	2,441,513,260.08	13.55
材料	1,536,446,597.30	8.53
工业	754,354,328.29	4.19
必需消费品	694,067,778.89	3.85
保健	285,284,216.20	1.58
电信服务	114,858,524.46	0.64
公用事业	15,367,844.38	0.09
合计	14,636,416,357.73	81.22

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

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	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	00700	香港	中国香港	3,750,000	658,678,930.42	3.65
2	IND & COMM BANK OF CHINA	中国工商银行股份有限公司	01398	香港	中国香港	121,158,000	595,508,776.70	3.30
3	GAZPROM OAO	-	OGZD	伦敦国际金融期货期权	英国	5,787,000	546,037,755.46	3.03
4	IMAX CORP	-	IMAX	纽约	美国	2,590,300	543,636,591.24	3.02
5	BANK OF CHINA LTD	中国银行股份有限公司	03988	香港	中国香港	150,050,000	472,959,332.83	2.62
6	INTIME DEPARTMENT STORE	银泰百货(集团)有限公司	01833	香港	中国香港	41,738,000	458,893,260.90	2.55
7	CNOOC LTD	中国海洋石油有限公司	00883	香港	中国香港	30,000,000	453,091,264.26	2.51
8	SHANDA INTERACTIVE ENTERTAINMENT LTD	盛大互动娱乐有限公司	SNDA	纳斯达克	美国	1,740,000	437,023,265.14	2.43
9	PETROLEO BRASILEIRO	-	PBR/A	纽约	美国	2,018,565	400,783,432.48	2.22
10	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	百丽国际控股有限公司	01880	香港	中国香港	27,488,000	374,917,385.86	2.08

注：①所用证券代码采用当地市场代码。

②投资者欲了解本报告期末基金投资的所有权益投资明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

## 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	CNOOC LTD	00883	410,887,418.21	2.13
2	SINA CORP	SINA	265,647,683.44	1.38
3	LUKOIL OAO	LKOD	210,784,174.87	1.09
4	ROSNEFT OJSC	ROSN	175,390,942.01	0.91
5	HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGY	HOLI	129,735,523.43	0.67
6	AREVA	AREVA	117,473,297.07	0.61
7	PIGEON CORP	7956	100,426,261.06	0.52
8	WHITBREAD PLC	WTB	99,230,307.83	0.51
9	TAOMEI HOLDINGS LTD	TAOM	81,178,181.11	0.42
10	BARRICK GOLD CORP	ABX	78,104,204.53	0.41
11	BBMG CORPORATION	02009	70,413,437.20	0.37

12	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	005930	70,068,319.25	0.36
13	CHINA FOODS LTD	00506	65,022,765.84	0.34
14	PING AN INSURANCE GROUP CO	02318	64,488,566.63	0.33
15	CHINA LIFE INSURANCE CO	02628	58,798,233.16	0.31
16	HYUNDAI MOTOR CO	005380	42,931,723.83	0.22
17	DONGFENG MOTOR GRP CO LTD	00489	41,895,368.95	0.22
18	CHINA ZHENG TONG AUTO SERVICE	01728	40,920,076.28	0.21
19	YINGLI GREEN ENERGY HOLD	YGE	37,527,107.72	0.19
20	SYNUTRA INTERNATIONAL INC	SYUT	36,240,729.14	0.19

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5.2 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	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	00386	724,580,601.69	3.76
2	TENCENT HOLDINGS LTD	00700	459,013,049.28	2.38
3	IND & COMM BANK OF CHINA	01398	421,365,136.77	2.19
4	BANK OF CHINA LTD	03988	363,785,511.38	1.89
5	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	01880	283,943,516.94	1.47
6	CHINA RESOURCES ENTERPRISE	00291	241,187,412.26	1.25
7	MONSANTO CO	MON	213,621,266.02	1.11
8	PING AN INSURANCE GROUP CO	02318	195,110,154.73	1.01
9	NEW ORIENTAL EDUCATION	EDU	193,835,169.41	1.01
10	NETEASE.COM INC	NTES	180,989,578.49	0.94
11	CHINA LIFE INSURANCE CO	02628	174,731,483.82	0.91
12	CHINA SHENHUA ENERGY CO	01088	118,320,880.72	0.61

13	AREVA	CEI	108,436,973.02	0.56
13	AREVA	CEIAP	9,036,324.05	0.05
14	BANK OF COMMUNICATIONS CO	03328	110,935,755.59	0.58
15	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	4578	85,127,627.85	0.44
16	CHINA UNICOM (HONG KONG) LIMITED	00762	79,173,198.06	0.41
17	PETROCHINA CO LTD	00857	72,781,733.25	0.38
18	GUANGZHOU R AND F PROPERTIES CO LTD	02777	69,536,353.76	0.36
19	LITTLE SHEEP GROUP LTD	00968	69,466,155.03	0.36
20	APPLE INC	AAPL	66,170,109.28	0.34

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5.3 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	3,910,143,848.28
卖出收入（成交）总额	5,907,054,225.81

注：“买入成本”、“卖出收入”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

金额单位：人民币元

债券信用等级	公允价值	占基金资产净值比例（%）
AAA	97,172,591.29	0.54
AA+至 AA-	45,529,971.07	0.25
A+至 A-	98,930,378.48	0.55
BBB+至 BBB-	320,856,038.91	1.78
BB+至 BB-	196,606,401.11	1.09
B+至 B-	91,534,051.56	0.51

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪等国际权威机构评级，采用发行主体评级的分别为长江基建集团有限公司（标准普尔主体评级 A-，公允价值为 23,652,403.69 元）；方兴地产（中国）有限公司（标准普尔主体评级 BBB-，公允价值为 32,212,389.01 元）和远洋地产控股有限公司（联合资信主体评级 AA，公允价值为 45,529,971.07 元）。

### 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

金额单位：人民币元

序	债券代码	债券名称	数量	公允价值	占基金资产
---	------	------	----	------	-------

号					净值比例 (%)
1	US912828QZ64	US TREASURY N/B	97,074,000	97,172,591.29	0.54
2	USG82281AA73	SMFG PREFERRED 3 SUMIBK Var	45,301,200	53,330,837.71	0.30
3	XS0526823041	SINO-OCEAN LAND SINOCE	45,301,200	45,529,971.07	0.25
4	USG9328DAF71	VEDANTA RESOURCE VEDLN	45,301,200	45,109,575.93	0.25
5	XS0347451022	COUNTRY GARDEN COGARD	40,000,000	44,930,800.00	0.25

注：①债券代码为 ISIN 码。

②数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币。

#### 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

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	远期投资	外汇远期（港币兑人民币）	3,038,000.00	0.02
2	远期投资	外汇远期（港币兑人民币）	2,874,000.00	0.02
3	远期投资	外汇远期（港币兑人民币）	2,264,000.00	0.01
4	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	1,920,000.00	0.01
5	远期投资	外汇远期（美元兑人民币）	1,684,000.00	0.01

#### 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

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	PROSHARES TRUST	指数	ETF 基金	ProShares Advisors LLC	32,849,841.61	0.18
2	POLARIS TAIWAN TOP50 TRACKER	指数	ETF 基金	Polaris Securities Investment Trust	5,966,739.08	0.03
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

### 7.11 投资组合报告附注

7.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	58,950,000.00
2	应收证券清算款	377,750,944.03
3	应收股利	59,692,453.54
4	应收利息	16,019,489.61
5	应收申购款	2,208,549.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	514,621,436.82

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	XS0347451022	COUNTRY GARDEN COGARD	44,930,800.00	0.25

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §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
1,314,110	15,081.39	130,752,584.54	0.66%	19,687,846,816.11	99.34%

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	2,710,345.48	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 9 日）基金份额总额	30,055,638,128.26
本报告期期初基金份额总额	21,472,103,738.79
本报告期基金总申购份额	275,899,565.93
减：本报告期基金总赎回份额	1,929,403,904.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	19,818,599,400.65

**§10 重大事件揭示**

**10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内，本基金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**

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

2011 年 2 月 9 日，本基金托管人发布公告，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。2011 年 1 月 31 日，本基金托管人发布任免通知，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**

本报告期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**

本基金本报告期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**

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚等情况**

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内未受到任何处分。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**

**10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易	股票交易	应支付该券商的佣金	备
------	----	------	-----------	---

	单元数量	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	注
MORGAN STANLEY	-	1,739,765,112.56	18.17%	1,808,866.37	13.57%	-
NOMURA	-	1,406,361,545.61	14.69%	2,790,555.65	20.94%	-
MERRILL LYNCH	-	1,397,047,485.94	14.59%	1,982,442.94	14.87%	-
HSBC	-	1,024,308,436.10	10.70%	1,499,409.60	11.25%	-
CLSA	-	974,214,661.69	10.18%	1,535,535.01	11.52%	-
CAPITAL SECURITIES CORP	-	658,587,445.61	6.88%	938,487.94	7.04%	-
DEUTSCHE BANK	-	517,959,724.72	5.41%	475,656.13	3.57%	-
SAMSUNG SECURITIES	-	343,725,800.82	3.59%	491,657.73	3.69%	-
MASTERLINK	-	315,980,354.27	3.30%	385,651.38	2.89%	-
FUBON BANK	-	270,277,220.53	2.82%	322,377.51	2.42%	-
YUANTA SECURITIES (HONG KONG)	-	232,602,797.04	2.43%	280,086.67	2.10%	-
J.P.MORGAN	-	225,992,183.68	2.36%	221,982.06	1.67%	-
CITIC SECURITIES (HK)	-	89,769,287.66	0.94%	107,723.14	0.81%	-
PIPER JAFFRAY	-	86,150,301.10	0.90%	103,380.37	0.78%	-
CITIGROUP	-	85,649,752.67	0.89%	130,507.01	0.98%	-
CREDIT SUISSE	-	82,466,371.09	0.86%	100,520.16	0.75%	-
BNP PARIBAS	-	77,617,652.55	0.81%	93,141.18	0.70%	-
FRIEDMANN PACIFIC SECURITIES	-	17,383,689.76	0.18%	21,729.60	0.16%	-
OKASAN	-	14,058,920.05	0.15%	21,088.38	0.16%	-
SCOTIA CAPITAL	-	12,387,268.56	0.13%	18,580.88	0.14%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

ii 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

iii 有良好的交易执行能力和交易执行系统。

iv 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

v 能够及时准确高效地提供结算等后台业务支持。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③除本表列示外，本基金还选择了中信证券、安信证券、中信建投证券、申银万国证券、高华证券、国泰君安证券、广发证券、中金公司、中投证券、西南证券、中国银河证券、太平洋证券、国联证券、华鑫证券、方正证券、信达证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

④在上述租用的券商交易单元中，方正证券、信达证券的交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

⑤此处股票交易含股票、存托凭证及信托凭证交易，佣金指基金通过单一券商进行股票、基金等交易而合计支付该券商的佣金合计。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
MORGAN STANLEY	54,439,244.12	2.18%	-	-	19,976,812.68	13.74%
NOMURA	83,367,018.70	3.34%	-	-	11,637,519.01	8.00%
MERRILL LYNCH	543,214,382.16	21.75%	-	-	44,583,697.78	30.66%
HSBC	233,979,292.55	9.37%	-	-	-	-
CLSA	-	-	-	-	18,449,443.44	12.69%
DEUTSCHE BANK	158,968,686.95	6.36%	-	-	-	-
MASTERLINK	-	-	-	-	5,925,094.42	4.07%
J.P.MORGAN	40,601,200.25	1.63%	-	-	-	-
CITIGROUP	573,256,860.40	22.95%	-	-	44,857,274.99	30.84%
CREDIT SUISSE	302,542,024.43	12.11%	-	-	-	-
BNP PARIBAS	13,176,600.00	0.53%	-	-	-	-
BARCLAYS CAPITAL	167,697,526.85	6.71%	-	-	-	-
BOCI SECURITIES	126,662,979.96	5.07%	-	-	-	-
GOLDMAN SACHS	139,183,858.74	5.57%	-	-	-	-
ROYAL BANK OF SCOTLAND	32,611,291.74	1.31%	-	-	-	-
STANDARD CHARTERED BANK	28,026,594.50	1.12%	-	-	-	-
中信证券	-	-	4,770,000,000.00	100.00%	-	-

华夏基金管理有限公司

二〇一一年八月二十四日