

华夏全球精选股票型证券投资基金

2013 年第 4 季度报告

2013 年 12 月 31 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：二〇一四年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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 2014 年 1 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	15,213,410,467.95 份
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。
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
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank, National Association
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-19,964,925.50
2.本期利润	826,109,414.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0529
4.期末基金资产净值	13,292,514,724.06
5.期末基金份额净值	0.874

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 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	6.46%	0.58%	6.93%	0.55%	-0.47%	0.03%

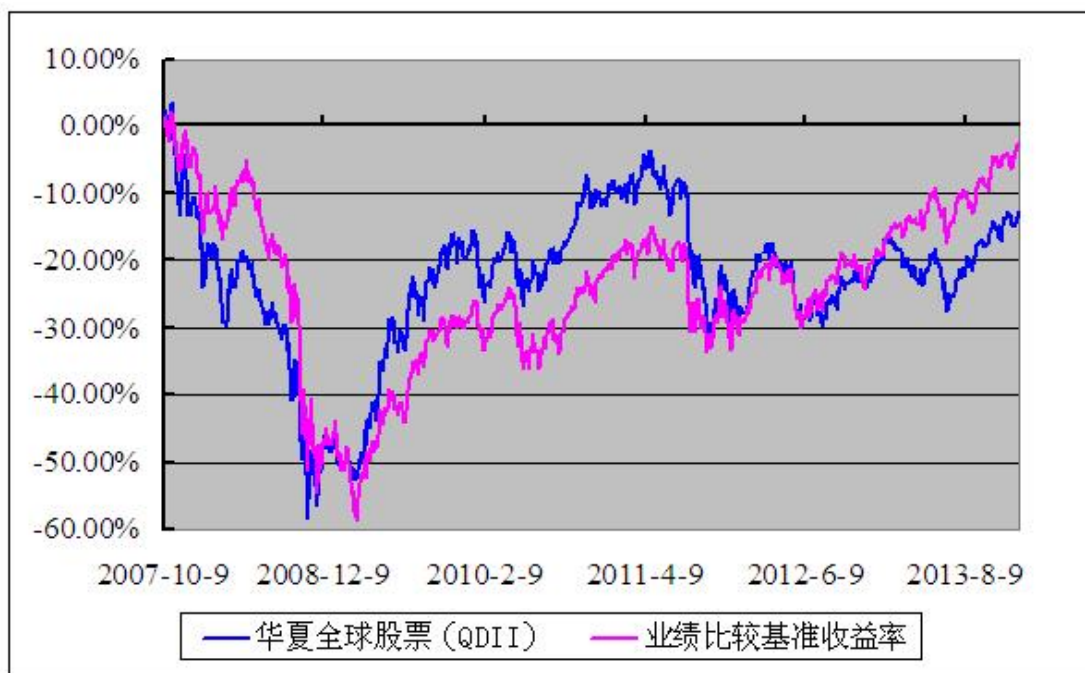
注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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2013年12月31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 基金经理（或基金经理小组）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	-	23 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，曾任公司研究主管等。
周全	本基金的基金经理、国际投资部总	2007-10-09	-	13 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，

	监				曾任交易主管、行业研究员等。
崔强	本基金的基金经理、国际投资部副总监	2012-02-29	-	12 年	美国达特茅斯学院 MBA。曾任瑞士信贷第一波士顿投资银行经理，美国伊顿范思资产管理有限公司证券投资研究副总裁等。2008 年 2 月加入华夏基金管理有限公司，曾任宏观策略分析师、投资经理、国际投资部总经理助理、国际投资部副经理等。

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《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格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 公平交易专项说明

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 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。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4 季度，全球经济温和增长，主要经济体以稳定为主。美国方面，低廉资金充裕，财政问题好转，贸易逆差缓解，创新企业涌现，经济增长的持续性更为明确。欧洲方面，欧盟为保持政治及经济的稳定，继续实施宽松的货币政策和中性的财政政策，经济需求有所恢复，失业率不再继续上升。日本方面，继续推行宽松的货币和财政政策，通过日元贬值期望刺激出口的增长，通过提高国内物价水平期望刺激大众的消费欲望；中国方面，经济总体平稳，十八届三中全会提出的重大改革议题已开始有部分领域付诸实施。

4 季度，投资者逐步消除对美联储淡出债券购买计划的担忧，对发达国家经济前景更为乐观，美欧日股市明显上涨，债市略有下跌。但投资者对资金持续流出新兴市场较为警惕，主要发展中国家货币继续贬值，股市小幅下跌，债券明显下跌。

报告期内，本基金的股票仓位变动不大，我们保持对全球宏观数据、各国政策的跟踪，将“自下而上”的行业选择、个股选择作为主要工作重点，进一步加大了对质地优良、低市盈率、低关注度股票的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.874 元，本报告期份额净值增长率为 6.46%，同期业绩比较基准增长率以美元计为 6.93%（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 2014 年 1 季度，全球宏观经济总体情况良好。美国方面，财政紧缩的影响减小，货币政策仍旧宽松，房地产市场、就业市场继续好转，经济增长将略有加速。欧洲方面，保持社会稳定、推动经济增长的政策路线仍是主流，伴随金融系统的稳定及需求的恢复，欧洲经济将稳中向好。日本方面，受消费税即将上调因素影响，1 季度可能出现提前消费潮，经济将因此表现较好。中国方面，经济增速存在下降压力，但在“稳增长、调结构、促发展”的政策导向下，预计不会出现大幅波动。

1 季度，全球流动性总体仍将宽松，资金成本短期内不会明显上升。虽然美

联储开始逐步退出量化宽松政策,但其金融体系仍将维持较低的利率水平;日本、欧洲央行为了缓和主权债务压力和促进经济复苏,仍将维持量化宽松政策,为资本市场输出廉价资金。

基于上述背景,1 季度,全球股市投资环境总体良好。但从估值角度看,美国股市已经一定程度反映了经济向好,新兴市场股市已经很大程度反映了经济趋冷,下一阶段的投资机会仍将以结构性选择为主。我们的主要投资标的是美国的创新科技类、欧洲的价值低估类、新兴市场的稳定增长类行业及公司。我们关注的风险点是新兴市场因汇率大幅贬值资金流向境外,房地产价格等是否会明显调整,通胀是否严重阻碍经济增长。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任,本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。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	11,254,361,254.78	84.35
	其中:普通股	9,262,406,578.93	69.42
	存托凭证	1,991,163,357.14	14.92
2	基金投资	381,090,947.43	2.86
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,681,526,228.83	12.60

8	其他各项资产	25,820,602.88	0.19
9	合计	13,342,799,033.92	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
中国香港	5,374,452,961.03	40.43
美国	3,764,203,042.62	28.32
英国	690,503,856.83	5.19
中国台湾	385,366,593.78	2.90
新加坡	291,588,670.44	2.19
韩国	236,398,623.48	1.78
印度尼西亚	202,030,107.02	1.52
加拿大	150,324,219.07	1.13
马来西亚	75,157,207.82	0.57
印度	52,298,275.77	0.39
泰国	31,129,302.11	0.23
菲律宾	117,076.10	0.00
合计	11,253,569,936.07	84.66

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

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（%）
非必需消费品	2,676,051,644.14	20.13
信息技术	2,112,624,259.28	15.89
工业	1,469,880,535.17	11.06
能源	1,450,792,727.86	10.91
金融	1,386,570,271.98	10.43
材料	728,521,188.55	5.48
必需消费品	511,418,387.79	3.85
公用事业	424,621,341.28	3.19
保健	397,888,511.83	2.99
电信服务	95,201,068.19	0.72
合计	11,253,569,936.07	84.66

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

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	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	北京控股 有限公司	00392	香港	中国香港	13,423,500	811,689,407.95	6.11
2	IMAX CORP	-	IMAX	纽约	美国	3,178,800	571,346,742.32	4.30
3	TENCENT HOLDING S LTD	腾讯控 股有限 公司	00700	香港	中国香港	1,342,300	522,037,226.90	3.93
4	NEW ORIENTAL EDUCATI ON	-	EDU	纽约	美国	1,793,500	344,445,889.78	2.59
5	INTIME RETAIL GROUP CO LTD	银泰商 业(集 团)有 限公 司	01833	香港	中国香港	42,130,000	267,339,274.81	2.01
6	IND & COMM BK OF CHINA	中国工 商银 行股 份有 限公 司	01398	香港	中国香港	55,658,000	229,327,773.84	1.73
7	CNOOC LTD	中国海 洋石 油有 限公 司	00883	香港	中国香港	18,000,000	204,096,490.65	1.54
8	YANDEX NV	-	YNDX	纳斯 达克	美国	756,200	198,942,029.94	1.50
9	BANK OF AMERICA CORP	-	BAC	纽 约	美 国	2,000,000	189,857,466.03	1.43
10	CHINA FOODS LTD	中国食 品有 限公 司	00506	香 港	中 国 香 港	70,598,000	182,635,865.75	1.37

注：所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告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	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS	股票型	开放式基金	York Capital Management	326,940,344.73	2.46
2	YUANTA/P-SHARES TAIWAN TOP 50 ETF	指数型	ETF 基金	Yuanta Securities Investment Trust	54,150,602.70	0.41
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	21,780,717.92
3	应收股利	3,436,885.20
4	应收利息	58,340.92
5	应收申购款	544,658.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,820,602.88

5.10.4 报告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。

5.10.5 报告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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	16,080,838,589.25
本报告期基金总申购份额	29,998,631.08
减：本报告期基金总赎回份额	897,426,752.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	15,213,410,467.95

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内披露的主要事项

2013 年 10 月 9 日发布关于华夏全球精选股票型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告。

2013 年 11 月 25 日发布关于华夏全球精选股票型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告。

2013 年 11 月 29 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2013 年 12 月 5 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增和讯信息科技有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2013 年 12 月 7 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2013 年 12 月 12 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海天天基金销售有限公司为代销机构并参加申购及定期定额申购费率优惠的公告。

2013 年 12 月 20 日发布关于华夏全球精选股票型证券投资基金暂停申购、赎回、定期定额等业务的公告。

2013 年 12 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加中国工商银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告。

8.2 其他相关信息

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、广州和青岛设有分公司，在香港设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 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、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2013 年 4 季度，A 股市场总体震荡向下，华夏基金加强风险控制，旗下主动管理的股票和混合型基金业绩稳健，短期理财及货币型基金表现持续良好。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 2013 年 12 月 31 日数据），华夏稳增混合今年以来的净值增长率在 12 只灵活配置型混

合基金（股票上限 95%）中排名第 1；华夏成长混合今年以来的净值增长率在 29 只偏股型混合基金（股票上限 80%）中排名第 6；华夏经典混合今年以来的净值增长率在 71 只灵活配置型混合基金（股票上限 80%）中排名第 5。

在客户服务方面，4 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户的交易便利性：（1）在淘宝网、天天基金网等平台开通基金业务，并与百度达成互联网业务合作，为投资者提供更多交易渠道；（2）扩充了移动客户端支持银行卡的范围，提高投资者的交易效率；（3）对投资者在本公司电子交易平台进行华夏现金增利证券投资基金的转换业务实行进一步的费率优惠，节约投资者的交易成本。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准基金募集的文件；

9.1.2 《华夏全球精选股票型证券投资基金基金合同》；

9.1.3 《华夏全球精选股票型证券投资基金托管协议》；

9.1.4 法律意见书；

9.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；

9.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇一四年一月二十日