

# 华夏全球精选股票型证券投资基金 2014 年半年度报告摘要

2014 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：二〇一四年八月二十五日

## §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 2014 年 8 月 21 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 2014 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	13,839,235,638.06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	田青
	联系电话	400-818-6666	010-67595096
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	tianqing1.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 10017-2070
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（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	135,065,613.92
本期利润	60,371,137.48
加权平均基金份额本期利润	0.0042
本期基金份额净值增长率	0.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014 年 6 月 30 日）
期末可供分配基金份额利润	-0.1700
期末基金资产净值	12,170,881,161.92
期末基金份额净值	0.879

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	3.41%	0.30%	1.71%	0.27%	1.70%	0.03%
过去三个月	2.21%	0.67%	4.31%	0.41%	-2.10%	0.26%
过去六个月	0.57%	0.74%	4.94%	0.49%	-4.37%	0.25%
过去一年	17.20%	0.69%	20.50%	0.52%	-3.30%	0.17%
过去三年	-3.30%	0.95%	25.43%	0.97%	-28.73%	-0.02%

自基金合同生效起至今	-12.10%	1.34%	2.48%	1.32%	-14.58%	0.02%
------------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

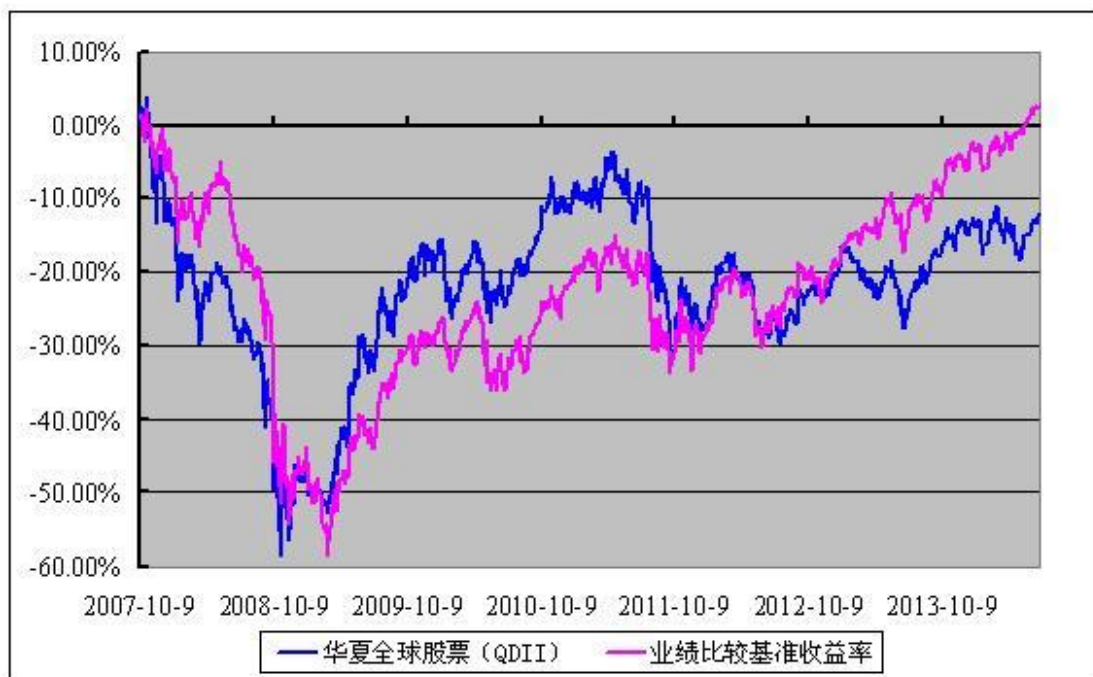
注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

### 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 2014 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、广州和青岛设有分公司，在香港及深圳设有子公司。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。

2014 年上半年，在《中国证券报》主办的“第十一届中国基金业金牛奖”评选中，华夏基金荣获年度“金牛基金管理公司奖”，所管理的基金荣获 6 个单项奖；在《上海证券报》主办的“第十一届中国金基金奖”评选中，华夏基金荣获“金基金·TOP 公司大奖”，所管理的基金荣获 5 个单项奖，为获奖最多的基金公司；在《证券时报》主办的“2013 年度中国基金业明星基金奖”评选中，华夏基金荣获“五年持续回报明星基金公司奖”和“2013 年度十大明星基金公司奖”，所管理的基金荣获 3 个单项奖。

在客户服务方面，上半年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户资金管理便利性：（1）华夏财富宝货币在微信理财通开通了申购和赎回等业务，方便投资者进行现金管理；（2）华夏现金增利货币在本公司电子交易平台部分支付渠道实现了基金份额变化实时可见，且可见即可用，提高投资者的交易效率；（3）在华夏基金微信公众服务平台增加扫码绑定功能，投资者扫码即可开通基金的微信交易和微信查询，提高投资者使用的便利性。

#### 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	-	24 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经验，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工作经验。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、国际投资部总监	2007-10-09	-	14 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，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	-	13 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责任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、国际投资部副总经理等。
----	-------------------	------------	---	------	--

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。

③根据本基金管理人于 2014 年 8 月 6 日发布的《华夏基金管理有限公司关于调整华夏全球精选股票型证券投资基金基金经理的公告》，崔强先生不再担任本基金基金经理。

#### 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 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 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 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

2014 年上半年，全球经济整体稳定，股票市场、债券市场小幅上涨。

从宏观数据看，1 季度，全球增长略有放缓。美国受极寒天气影响，经济活动减少，各项宏观数据低于预期；欧洲经济未出现大改观，各种问题没有明显突破；日本受进口物价上涨过快影响，国内消费再度低迷；中国国内生产总值(GDP)维持了 7% 以上的增长，但持续性较弱。2 季度，全球经济增速略有回升。美国汽车、房地产、新兴产业推动经济恢复性增长，带动就业市场好转、财政赤字减轻；欧洲经济略有起色，德国经济良好，南欧经济有所恢复，失业率开始降低；日本经济保持平稳，企业投资热情有所提高；中国政府通过“微刺激”政策把 GDP 增长率稳定在 7.5% 左右。

上半年，全球主要央行仍保持宽松的货币政策。美联储认为美国经济增长仍低于潜在水平，通胀压力不明显，就业市场复苏仍需宽松货币政策的支持；欧央行认为欧洲经济复苏仍较脆弱，存在通缩风险，因此将存款利率调降为负，并准备在必要时扩大资产购买规模；日本央行承诺继续保持极度宽松的货币政策；中国央行针对中小企业、民生工程融资利率高的状况，定向降低了存款准备金并发行了低息再贷款。受各国央行宽松货币政策的影响，发达国家、新兴市场国家的长期国债利率都有所下跌，大宗商品价格小幅上涨。

股市方面，1 季度，发达经济体股市窄幅波动，新兴经济体小幅下跌。在宽松的货币环境下，投资者对美国、欧洲经济前景较为乐观，资金流入欧美较为明显，金融、科技、新兴产业受到追捧；日本股市在日本经济复苏低于预期的影响下明显回调；新兴市场因为资金持续流出，股市表现不理想。2 季度，全球资本市场小幅上涨。因各国央行仍保持甚至扩大货币宽松力度，投资者的风险偏好上升，新兴市场股票、债券价格反弹明显。科技、能源、汽车、金融等周期性行业受到追捧。

报告期内，本基金继续深入研究全球宏观数据和各国政策，深入分析产业及公司。本基金 1 季度减持了估值偏高的部分互联网、环保行业股票，增持了前景向好、经营好转、价值低估的细分行业龙头股票。2 季度减持了部分传统能源、金融行业股票，逢低增持了部分互联网、新能源行业股票。



#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.879 元，本报告期份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准增长率以美元计为 4.94%（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，全球各区域的经济增长将持续。美国的新兴产业、低价能源及稳定的劳动力价格将继续支持其经济增长；欧洲经济有所改善，德国不再是唯一的区域，南欧各国的经济均将有所提升；日本企业投资意愿提升，劳动力收入可能上升；中国在“合理经济增速区间”的指引下，政策会持续“微刺激”。全球经济的主要风险点在于乌克兰危机、叙利亚危机、伊拉克危机对全球能源和资源价格的影响。

鉴于美国通胀压力不大，劳动参与率还在低位，美联储不会快速提升利率；鉴于欧洲经济疲弱、主权债务负担巨大，欧央行不会转变宽松的政策方向；鉴于日本反通缩的政策态度，日央行也会维持极度宽松的货币政策；鉴于中国经济的结构性问题，中国央行将延续结构性放松的货币政策。

目前的资产价格总体上反映出全球宽松的货币政策及稳定的经济前景。美国标普 500 指数的估值已恢复到 2007 年经济繁荣时的水平；西班牙、意大利的经济结构问题及国家负债问题虽未实质性改善，但长期国债利率已降低至非常低的水平。资产价格也能体现对负面信息的敏感性，欧盟对俄罗斯制裁，阿根廷债务纠纷将加大股票价格波动。我们认为香港股市的估值仍处于历史低位，有明显安全边际，本基金将加强对香港市场的投资。

下半年，企业盈利的增长趋势将是决定股市的最重要因素。本基金将注重细分行业、公司的投资分析，重点投资受益于中国经济结构调整、受益于长期经济发展趋势、估值合理的公司，重点研究创新科技类、环保新能源类、新兴市场内需类公司。同时，本基金将回避美元债务比例较高的区域、回避对美元利率敏感的资产，防范美元、美国利率走强可能引发的价格调整。

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。

#### 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、证券研究工作负责人、法律监察负责人及基金会计负责人等。其中，近三分之二的人员具有 10 年以上的基金从业经验，且具有风控、证券研究、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：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款		1,680,920,395.80	1,681,526,228.83
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产		10,508,239,578.35	11,635,452,202.21
其中：股票投资		9,984,396,634.50	11,254,361,254.78
基金投资		523,842,943.85	381,090,947.43
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		37,901,250.95	21,780,717.92
应收利息		57,404.33	58,340.92
应收股利		25,904,004.07	3,436,885.20
应收申购款		276,548.28	544,658.84
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		12,253,299,181.78	13,342,799,033.92
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2013 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		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		20,506,427.15	-

应付赎回款		39,778,584.11	25,260,301.91
应付管理人报酬		18,370,437.88	20,733,061.70
应付托管费		3,475,488.24	3,922,471.14
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		287,082.48	368,475.11
负债合计		82,418,019.86	50,284,309.86
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		13,839,235,638.06	15,213,410,467.95
未分配利润		-1,668,354,476.14	-1,920,895,743.89
所有者权益合计		12,170,881,161.92	13,292,514,724.06
负债和所有者权益总计		12,253,299,181.78	13,342,799,033.92

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.879 元，基金份额总额 13,839,235,638.06 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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		217,663,197.25	-768,640,097.38
1.利息收入		784,862.06	4,679,627.17
其中：存款利息收入		784,862.06	919,745.77
债券利息收入		-	3,527,656.18
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	232,225.22
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		275,429,912.66	525,413,098.52
其中：股票投资收益		195,910,593.04	331,822,959.02
基金投资收益		-1,250,974.06	488,852.99

债券投资收益		-	28,263,543.18
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		49,881.37	44,581.64
股利收益		80,720,412.31	164,793,161.69
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-74,694,476.44	-1,254,033,882.55
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		14,604,875.90	-45,886,605.93
5.其他收入（损失以“-”号填列）		1,538,023.07	1,187,665.41
<b>减：二、费用</b>		157,292,059.77	168,360,569.87
1.管理人报酬		113,909,030.62	127,081,822.80
2.托管费		21,550,357.17	24,042,507.03
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		20,848,274.87	16,631,126.13
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		984,397.11	605,113.91
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		60,371,137.48	-937,000,667.25
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		60,371,137.48	-937,000,667.25

### 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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	15,213,410,467.95	-1,920,895,743.89	13,292,514,724.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	60,371,137.48	60,371,137.48
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）	-1,374,174,829.89	192,170,130.27	-1,182,004,699.62
其中：1.基金申购款	56,290,661.33	-7,970,874.25	48,319,787.08
2.基金赎回款	-1,430,465,491.22	200,141,004.52	-1,230,324,486.70
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）	13,839,235,638.06	-1,668,354,476.14	12,170,881,161.92
项目	上年度可比期间		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	17,925,165,790.70	-3,491,339,308.95	14,433,826,481.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-937,000,667.25	-937,000,667.25
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）	-1,096,526,548.50	221,831,998.69	-874,694,549.81
其中：1.基金申购款	94,074,994.04	-18,843,240.06	75,231,753.98
2.基金赎回款	-1,190,601,542.54	240,675,238.75	-949,926,303.79
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）	16,828,639,242.20	-4,206,507,977.51	12,622,131,264.69

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：

          杨明辉                                          崔雁巍                                          崔雁巍            
 基金管理人负责人      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	基金境外托管人

注：①根据华夏基金管理有限公司于 2014 年 2 月 12 日发布的公告，华夏基金管理有限公司股权结构变更为中信证券（出资比例 62.2%）、山东省农村经济开发投资公司（比例 10%）、POWER CORPORATION OF CANADA（出资比例 10%）、青岛海鹏科技投资有限公司（出资比例 10%）、南方工业资产管理有限责任公司（出资比例 7.8%）。

②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

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回购交易。

###### 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	113,909,030.62	127,081,822.80
其中：支付销售机构的客户维护费	13,486,002.48	18,400,120.72

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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	21,550,357.17	24,042,507.03

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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
中国建设银行活期存款	243,968,305.20	755,876.35	285,486,558.89	894,451.79
摩根大通银行活期存款	1,436,952,090.60	28,933.08	1,094,531,496.87	25,223.37

注：本基金的活期银行存款分别由基金托管人中国建设银行和基金境外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（2014 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 2014 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 2014 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。

#### 6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 6.4.6.1 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层级：

第一层级：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层级：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层级：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

#### 6.4.6.2 各层级金融工具公允价值

截至 2014 年 6 月 30 日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层级的余额为 10,508,239,578.35 元，第二层级的余额为 0 元，第三层级的余额为 0 元。（截至 2013 年 12 月 31 日止：第一层级的余额为 11,635,452,202.21 元，第二层级的余额为 0 元，第三层级的余额为 0 元。）

#### 6.4.6.3 公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

#### 6.4.6.4 第三层级公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层级公允价值本期未发生变动。

## §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	9,984,396,634.50	81.48
	其中：普通股	7,810,277,747.10	63.74
	存托凭证	2,173,310,130.86	17.74
2	基金投资	523,842,943.85	4.28
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	1,680,920,395.80	13.72
8	其他各项资产	64,139,207.63	0.52
9	合计	12,253,299,181.78	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	4,183,595,787.03	34.37
美国	3,771,590,654.75	30.99
英国	523,250,570.61	4.30
中国台湾	425,523,544.12	3.50
印度尼西亚	300,625,306.02	2.47
韩国	237,357,868.56	1.95
新加坡	138,130,108.95	1.13
加拿大	111,241,914.34	0.91
德国	108,336,928.67	0.89
马来西亚	79,835,920.19	0.66
印度	68,816,226.11	0.57
泰国	35,988,705.94	0.30
菲律宾	103,099.21	0.00
合计	9,984,396,634.50	82.04

## 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（%）
信息技术	2,616,247,879.84	21.50
非必需消费品	2,385,001,977.93	19.60
工业	1,211,515,347.28	9.95
金融	1,136,406,592.44	9.34
能源	1,092,116,280.33	8.97
材料	414,448,720.16	3.41
保健	407,912,352.03	3.35
必需消费品	397,404,842.09	3.27
公用事业	315,835,027.83	2.60
电信服务	7,507,614.57	0.06
合计	9,984,396,634.50	82.04

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 HOLDING S LTD	腾讯控 股有 限公 司	00700	香港	中国香港	6,861,500	643,872,741.96	5.29
2	IMAX CORP	-	IMAX	纽约	美国	3,178,800	557,026,667.82	4.58
3	BEIJING ENTERPRI SES HLDGS	北京控 股有 限公 司	00392	香港	中国香港	9,003,500	524,294,114.69	4.31
4	NEW ORIENTA L EDUCATI ON	-	EDU	纽约	美国	1,793,500	293,201,193.47	2.41
5	QIHOO 360 TECHNOL OGY CO	-	QIHU	纽约	美国	480,438	272,073,822.78	2.24
6	YY INC	-	YY	纳斯达克	美国	529,800	246,111,384.72	2.02
7	GUOTAI JUNAN INTERNA TIONAL	国泰君 安国 际控 股有 限公 司	01788	香港	中国香港	64,288,000	224,567,077.51	1.85
8	BANK OF AMERICA CORP	-	BAC	纽约	美国	2,000,000	189,137,072.00	1.55
9	YOUKU TUDOU INC	-	YOKU	纽约	美国	1,285,000	188,645,463.28	1.55
10	ICICI BANK LTD	-	IBN	纽约	美国	610,800	187,530,698.97	1.54

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 报告期内权益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	GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL	01788	220,710,700.87	1.66
2	YY INC	YY	194,196,926.44	1.46
3	QIHOO 360 TECHNOLOGY CO	QIHU	185,846,976.00	1.40
4	AIXTRON SE	AIXA	124,117,897.22	0.93
5	CHINA HIGH SPEED TRANSMISSIO	00658	108,461,955.64	0.82
6	YOUKU TUDOU INC	YOKU	102,931,022.05	0.77
7	CHINA LONGYUAN POWER GROUP	00916	99,057,272.94	0.75
8	TENCENT HOLDINGS LTD	00700	91,293,699.90	0.69
9	SOHU.COM INC	SOHU	78,038,047.92	0.59
10	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2330	74,140,813.82	0.56
11	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	BBCA	61,536,130.57	0.46
12	CTRIIP.COM INTERNATIONAL	CTRP	59,807,598.39	0.45
13	CHINA MING YANG WIND POW	MY	53,265,963.49	0.40
14	NEW ORIENTAL EDUCATION	EDU	52,108,537.28	0.39
15	CHINA MACHINERY ENGINEERIN	01829	47,178,487.67	0.35
16	SINA CORP	SINA	46,370,813.10	0.35
17	DAQO NEW ENERGY CORP	DQ	45,191,909.69	0.34
18	CASETEK HOLDINGS LTD	5264	42,059,337.23	0.32
19	THE UNITED LABORATORIES INTE	03933	41,008,040.67	0.31
20	MEDIATEK INC	2454	39,372,171.88	0.30

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	BEIJING ENTERPRISES HLDGS	00392	247,948,245.53	1.87
2	AUTONAVI HOLDINGS LTD	AMAP	224,410,729.64	1.69
3	IND & COMM BK OF CHINA	01398	215,663,211.08	1.62
4	CNOOC LTD	00883	187,254,110.16	1.41
5	INTIME RETAIL GROUP CO LTD	01833	150,769,464.02	1.13
6	HUADIAN FUXIN ENERGY CORP	00816	122,930,999.40	0.92
7	HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGY	HOLI	115,777,436.23	0.87
8	CTRP.COM INTERNATIONAL	CTRP	103,733,860.51	0.78
9	GAZPROM OAO	OGZD	102,283,713.77	0.77
10	CHINA LIFE INSURANCE CO	02628	99,051,194.83	0.75
11	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	00386	94,165,954.99	0.71
12	TENCENT HOLDINGS LTD	00700	92,329,807.98	0.69
13	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2330	91,952,525.43	0.69
14	VALE SA	VALE	91,155,711.24	0.69
15	CHINA MERCHANTS BANK	03968	88,774,705.89	0.67
16	SEMBCORP MARINE LTD	SMM	87,718,785.49	0.66
17	CHINA MOBILE LTD	00941	83,343,906.12	0.63
18	BANK OF CHINA LTD	03988	79,882,938.96	0.60
19	YUM! BRANDS INC	YUM	68,908,920.51	0.52
20	CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	01193	67,895,680.70	0.51

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	3,579,037,830.10
卖出收入（成交）总额	5,004,090,973.29

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

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序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序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。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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

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	360,710,558.00	2.96
2	PROSHARES TRUST	指数型	ETF 基金	ProShares	163,132,385.85	1.34
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

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	37,901,250.95
3	应收股利	25,904,004.07
4	应收利息	57,404.33
5	应收申购款	276,548.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,139,207.63

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

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	户均持有的	持有人结构
------	-------	-------



数（户）	基金份额	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
966,177	14,323.71	51,515,419.49	0.37%	13,787,720,218.57	99.63%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	3,009,288.35	0.02%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总额区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

## §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	15,213,410,467.95
本报告期基金总申购份额	56,290,661.33
减：本报告期基金总赎回份额	1,430,465,491.22
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	13,839,235,638.06

## §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。

本基金托管人于 2014 年 2 月 7 日发布任免通知，解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

### 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	
MORGAN STANLEY	-	2,095,042,264.95	24.41%	2,090,480.61	15.50%	-
MERRILL LYNCH	-	1,243,887,875.27	14.49%	1,352,207.35	10.02%	-
CLSA	-	1,206,242,091.40	14.05%	2,822,589.97	20.92%	-
NOMURA	-	673,584,830.51	7.85%	1,347,169.69	9.99%	-
KGI	-	610,050,393.52	7.11%	828,104.65	6.14%	-
CAPITAL SECURITIES CORP	-	473,903,411.35	5.52%	651,926.96	4.83%	-
SINOPAC SECURITIES	-	421,745,730.61	4.91%	506,408.08	3.75%	-
MASTERLINK	-	393,643,044.14	4.59%	482,281.02	3.58%	-
CREDIT SUISSE	-	209,906,957.88	2.45%	251,933.01	1.87%	-
GUOTAI JUNAN SECURITIES	-	180,498,034.49	2.10%	1,285,579.80	9.53%	-
CICC	-	154,237,795.66	1.80%	192,797.34	1.43%	-
CITIGROUP	-	129,810,792.41	1.51%	129,810.81	0.96%	-
FUBON BANK	-	122,404,586.48	1.43%	146,296.55	1.08%	-

BOCI SECURITIES	-	117,157,619.60	1.37%	343,233.63	2.54%	-
SCOTIA CAPITAL	-	94,905,235.99	1.11%	168,457.23	1.25%	-
DEUTSCHE BANK	-	87,718,785.50	1.02%	175,437.59	1.30%	-
SHENYIN WANGUO SECURITIES	-	81,844,108.57	0.95%	98,212.94	0.73%	-
BTIG HONG KONG LTD	-	64,208,158.72	0.75%	96,312.22	0.71%	-
MACQUARIE SECURITIES	-	58,494,618.50	0.68%	53,379.68	0.40%	-
SANFORD BERNSTEIN	-	46,148,970.38	0.54%	69,223.46	0.51%	-
CHINA MERCHANTS SECURITIES	-	42,411,877.51	0.49%	42,411.87	0.31%	-
J.P.MORGAN	-	34,466,210.12	0.40%	307,735.10	2.28%	-
BOCOM INTERNATION AL HOLDINGS	-	27,903,681.48	0.33%	33,484.42	0.25%	-
FIRST SHANGHAI SECURITIES	-	12,183,794.12	0.14%	14,620.64	0.11%	-

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，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 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。

v 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。

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，本基金还选择了安信证券、财富里昂证券、方正证券、国联证券、高华证券、国泰君安证券、广州证券、广发证券、华融证券、华鑫证券、上海证券、申银万国证券、太平洋证券、信达证券、西南证券、中信建投证券、中金公司、中投证券、中国银河证券、中信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 本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

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	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
CLSA	-	-	-	-	229,691,918.38	81.59%
KGI	-	-	-	-	14,951,258.12	5.31%
CAPITAL SECURITIES CORP	-	-	-	-	27,586,462.74	9.80%
MASTERLINK	-	-	-	-	9,278,820.73	3.30%

华夏基金管理有限公司

二〇一四年八月二十五日