

# 华夏全球精选股票型证券投资基金

## 2015 年第 3 季度报告

2015 年 9 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：二〇一五年十月二十七日

## §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 2015 年 10 月 23 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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	6,887,112,193.86 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(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-423,566,060.72
2.本期利润	-885,858,362.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1273
4.期末基金资产净值	5,166,939,553.00
5.期末基金份额净值	0.750

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	-14.38%	2.13%	-9.88%	1.16%	-4.50%	0.97%

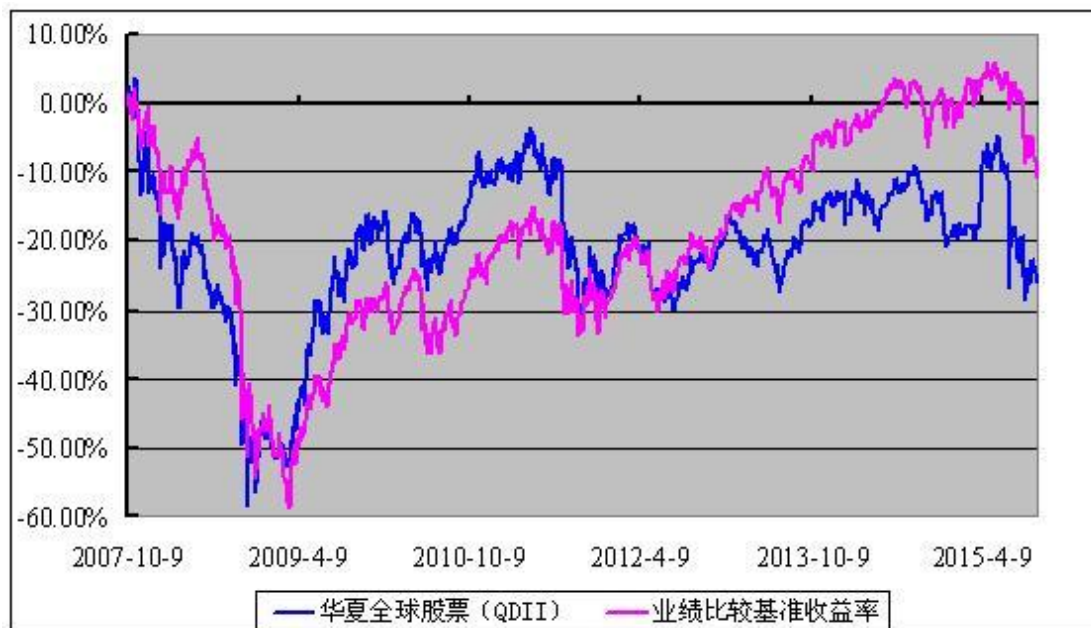
注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

##### 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2015年9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、国际投资部总监、国际投资首席策略顾问	2007-10-09	-	25 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。
陈永强	本基金的基金经理、国际投资部高级副总裁	2015-04-01	-	9 年	荷兰代尔夫特工业大学工学硕士。曾任中邮基金研究员、嘉实基金研究员、华安资产管理（香港）有限公司投资经理、中信证券国际资产管理公司投资经理等。2013 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任基金经理助理等，现任国际投资部高级副总裁。

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

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》、《公开募集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

3 季度，全球股市在 7、8 月经历了大幅下滑，9 月微弱反弹。新兴国家和发达国家股票市场今年收益全部转负，其中发达国家年初以来下跌 6.72%，新兴市场下跌 17.48%。

美国经济仍然温和扩张且有加速的趋势，3 季度宏观数据稳定，房地产市场上升到危机前的水平，就业市场、首次申领失业金以及 PPI、CPI 和消费数据出现明显好转，耐用消费品订单也出现明显上升。联储在年内加息几乎可以确定。

欧元区经济由于 QE 的实施，整体出现明显好转：工业生产增速回升，出口增长，CPI 下滑的趋势得到遏制，所有的商业以及家庭信心指数都在上涨；经济

的复苏不再单单基于出口的增长，而是基于各国国内需求的增长，尤其是消费支出；希腊问题暂时得到解决，各项数据均有所恢复。3 季度，欧元区 PMI 略有下滑，但依旧处于 4 年以来的较高水平，欧元区整体新订单指数上升到 5 个月的最高点。

中国央行在 8 月底开启新一轮降息和定向降准，政策超预期。考虑到目前经济呈现的通缩趋势，物价下行压力已经较大，实际利率可能会比名义利率看起来高很多，这对经济的复苏依然造成压制，进一步加大放松力度来锁定市场参与方关于货币宽松的预期是对经济有利的，而央行降准和降息的举措，有助于逐步确立这样的预期。9 月财新制造业 PMI 初值 47，较 8 月终值 47.1 小幅下滑，创 2009 年 4 月以来新低，在历年同期中也是最低值，均指向制造业下行压力仍大。8 月以来发电耗煤同比增速由负转正，但环比依然负增，指向当前工业经济仍在反复筑底中，政府稳增长政策轮番上阵，但目前效果尚不明显。主要分项指标中，需求、生产、价格均为负向拉动。

报告期内，本基金继续保持对全球宏观政策、经济态势的跟踪分析。考虑到 A 股市场持续的缩量寻底以及全球市场风险偏好的下降，本基金采取了降低仓位、配置偏向于防御性板块的策略，主要投资于估值低、增长确定性强的行业。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.750 元，本报告期份额净值增长率为-14.38%，同期业绩比较基准增长率以美元计为-9.88%（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

展望未来，随着中国政府稳经济策略的出台，欧洲大众、嘉能可等事件的逐步平息，以及美国非农数据低于预期导致加息预期推迟，市场正出现一些积极的信号，这使得市场逐步走出恐慌性抛售的阶段，一些结构性机会开始显现。4 季度，本基金将主要在以下方面做好投资：

中资股方面，在保持中性仓位的前提下，一方面配置价值特征较强的板块，如保险、新能源电力、医药等。另一方面配置充分调整的成长性板块，如真正有成长的互联网企业、受益于 1+N 中 N 出台的国企，以及超跌的能源、汽车等板块。

发达国家方面，在市场调整中，逐步精选配置受益于强势人民币叠加中国消费升级需求的行业，如出境游相关（邮轮、日本消费品等）、跨境电商采购受益品种（保健品、母婴品等）、中国深度城市化文明相关品种（快时尚、连锁店等）。

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 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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	3,625,010,071.57	68.50
	其中：普通股	3,444,044,310.43	65.08
	存托凭证	180,965,761.14	3.42
2	基金投资	150,047,624.30	2.84
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	0.00	0.00
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	0.00	0.00
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	1,473,897,399.77	27.85
8	其他各项资产	42,703,224.48	0.81
9	合计	5,291,658,320.12	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	2,344,857,272.10	45.38
美国	706,576,848.39	13.67
中国台湾	370,002,458.81	7.16
日本	61,675,888.57	1.19
新加坡	55,317,900.41	1.07
泰国	39,129,558.37	0.76
加拿大	13,478,677.11	0.26
英国	12,451,753.77	0.24
印度	11,377,179.89	0.22
印度尼西亚	10,142,534.15	0.20
合计	3,625,010,071.57	70.16

### 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	664,582,941.60	12.86
工业	578,773,784.79	11.20
金融	568,935,582.03	11.01
信息技术	496,130,592.36	9.60
能源	459,118,851.84	8.89
材料	225,915,569.35	4.37
保健	220,044,380.02	4.26
公用事业	186,960,834.58	3.62
必需消费品	153,140,015.36	2.96
电信服务	71,407,519.64	1.38
合计	3,625,010,071.57	70.16

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）	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例
----	----------	----------	------	--------	---------	-------	------	-----------

					区)			(%)
1	NATIONAL AGRICULTURAL HOLDINGS LTD	国农控股有限公司	01236	香港	中国香港	70,706,000	182,231,097.92	3.53
2	CHINA HIGH SPEED TRANSMISSION EQUIPMENT GROUP CO LTD	中国高速传动设备集团有限公司	00658	香港	中国香港	25,078,000	154,791,572.93	3.00
3	FOSUN INTERNATIONAL LTD	复星国际有限公司	00656	香港	中国香港	11,930,000	130,235,283.39	2.52
4	CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE CO LTD	中国中药有限公司	00570	香港	中国香港	23,208,000	111,056,209.24	2.15
5	CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT LTD	中国电力国际发展有限公司	02380	香港	中国香港	25,041,000	103,590,225.73	2.00
6	NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	新华人寿保险股份有限公司	01336	香港	中国香港	3,198,100	87,412,360.40	1.69
7	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	台湾积体电路制造股份有限公司	2330	台湾	中国台湾	3,375,000	84,606,991.65	1.64
8	NVC LIGHTING HOLDING LTD	雷士照明控股有限公司	02222	香港	中国香港	49,791,000	71,928,348.90	1.39
9	INTIME RETAIL GROUP CO LTD	银泰商业(集团)有限公司	01833	香港	中国香港	9,698,500	63,684,117.05	1.23
10	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	中国海外发展有限公司	00688	香港	中国香港	3,000,000	57,620,057.44	1.12

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序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。

5.8 报告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

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	权证	FOSUN INTERNATIONAL-RIGHTS	0.00	0.00
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-

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	ISHARES MSCI ETF	指数型	ETF 基金	BlackRock Fund Advisors	56,842,592.07	1.10
2	YUANTA/P-SHARES TAIWAN TOP 50 ETF	指数型	ETF 基金	Yuanta Securities Investment Trust	48,131,977.47	0.93
3	SPDR S&P OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION ETF	指数型	ETF 基金	State Street Bank and Trust Company	25,068,611.04	0.49
4	MARKET VECTORS RUSSIA ETF	指数型	ETF 基金	Market Vectors ETF Trust	20,004,443.72	0.39
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	11,550,994.27
3	应收股利	4,791,484.68
4	应收利息	23,371.70
5	应收申购款	75,134.81
6	其他应收款	26,262,239.02
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,703,224.48

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	02222	雷士照明控股有限公司	71,928,348.90	1.39	待向市场通报所有相关信息

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	7,131,359,112.45
本报告期基金总申购份额	38,533,394.00
减：本报告期基金总赎回份额	282,780,312.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,887,112,193.86

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

## 7.2 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

2015 年 7 月 7 日发布关于华夏全球精选股票型证券投资基金恢复办理申购、定期定额申购业务的公告。

2015 年 7 月 15 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泉州银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015 年 7 月 20 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中信期货有限公司为代销机构的公告。

2015 年 8 月 1 日发布华夏基金管理有限公司公告。

2015 年 8 月 22 日发布华夏基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员及其他从业人员在子公司兼职等情况的公告。

2015 年 8 月 26 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。

2015 年 8 月 31 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。

2015 年 9 月 1 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陆金所资产管理有限公司为代销机构的公告。

2015 年 9 月 11 日发布华夏基金管理有限公司关于深圳分公司经营场所变更的公告。

2015 年 9 月 23 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。

### 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。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求满意的回报。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 2015 年 9 月 30 日数据），华夏红利混合在 44 只偏股型基金（股票上限 95%）中排名第 9；华夏回报混合、华夏回报二号混合及华夏永福养老理财混合分别在 39 只绝对收益目标混合型基金中排名第 11、10 和第 12；固定收益类产品中，华夏双债债券在 88 只普通债券型基金中排名第 15，华夏薪金宝货币及华夏财富宝货币分别在 150 只货币型基金中排名第 10 和第 14。

在客户服务方面，3 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）联手苏宁易购打造华夏家园项目，为网上交易用户提供了优惠便捷的购物通道；（2）网上交易平台开通了活期通购买华夏兴和混合、华夏兴华混合、华夏稳增混合、华夏蓝筹混合（LOF）、华夏行业混合（LOF）、华夏中小板 ETF 等基金的业务并针对该业务推出 4 折费率优惠，为广大客户提供了更优惠的交易方式；（3）客服热线自助语音服务全面改版，新增快速查账、手机绑定等多项功能，为客户提供更便捷的自助查询服务。

## §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  
二〇一五年十月二十七日