

华夏全球精选股票型证券投资基金 2016年第2季度报告

2016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：二〇一六年七月二十一日

§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 2016 年 7 月 19 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 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	6,571,279,432.30 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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-40,973,072.26
2.本期利润	-9,259,267.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0014
4.期末基金资产净值	4,797,039,804.34
5.期末基金份额净值	0.730

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	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	-0.14%	0.89%	0.26%	1.09%	-0.40%	-0.20%

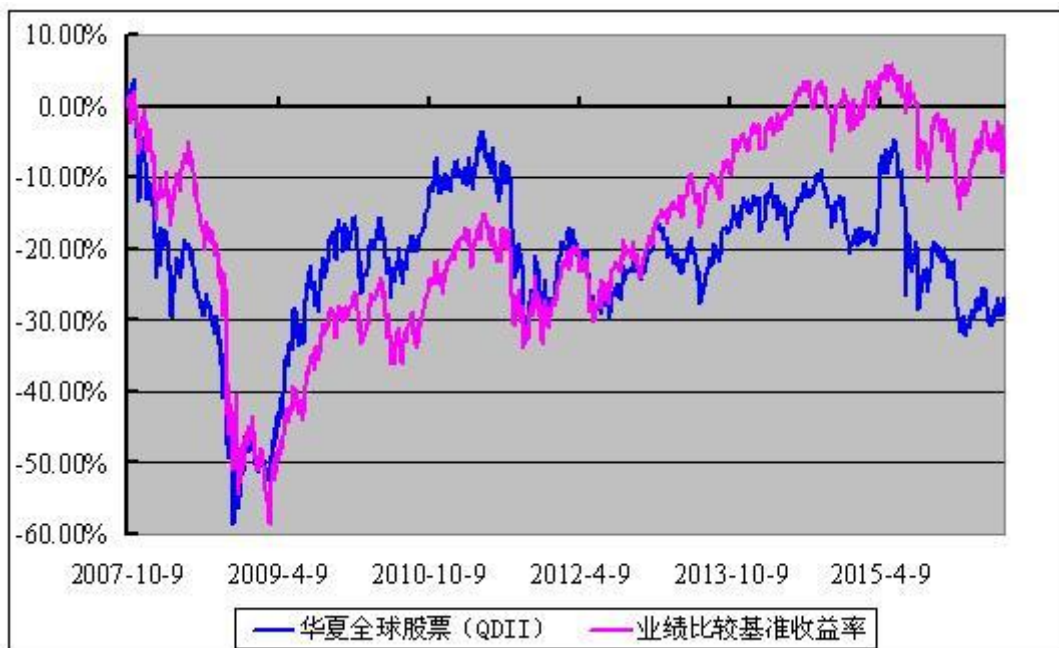
注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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2016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		
陈永强	本基金的基金经理、国际投资部高级副总裁	2015-04-01	-	10 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。
李湘杰	本基金的基金经理、国际投资部董事总经理	2016-05-25	-	14 年	国立台湾大学商学硕士。曾任台湾 ING 投信基金经理、台湾元大投信基金经理、华润元大基金投资管理部总经理、华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2013 年 9 月 11 日至 2014 年 9 月 18

					日期间)、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理(2014 年 8 月 18 日至 2015 年 9 月 23 日期间)等。2015 年 9 月加入华夏基金管理有限公司。
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	2016-06-01	26 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。

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

2 季度，全球资本市场继续经历大幅波动。4 月，美元走弱，全球主要股市普遍上涨，巴西涨幅领先。5 月，市场呈现阶段性特征，前半段全球主要股市普遍下跌，中国香港、中国台湾领跌，后半段出现翻转，除巴西、中国外主要市场普遍上涨；美国多项经济数据超预期令市场对美联储加息预期大增，美元强势回归，日元欧元先强后弱，原油突破 50 美元大关。6 月，美国并未加息，月末英国公投退欧成为“黑天鹅”事件，超出市场预期，英镑、欧元大幅贬值，日元大幅升值，除中国外的全球股市急挫。

报告期内，本基金继续跟踪分析全球宏观政策和经济态势，采取中性仓位策略，主要投资于业绩确定性强、跨越周期保持成长的优质白马股，以及在全球宽松货币环境下受益的上游周期类公司（如黄金）。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 0.730 元，本报告期份额净值增长率为-0.14%，同期业绩比较基准增长率以美元计为 0.26%（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 3 季度，在中国经济下行压力下政府不定期刺激，叠加众多国际政治事件扰动，成为影响市场的波动因素。人民币贬值压力较大，带来持续资金外流压力。本基金将在以下几方面做好投资：

中资股方面，本基金将在不明确的市场趋势中保持中性仓位，通过精选个股战胜基准，核心配置教育、游戏、消费、信息技术等子板块中经营趋势向好、业绩增长确定的龙头公司。同时，密切关注人民币贬值、外部政治事件带来的冲击

性风险，适当配置黄金等避险品种及稳健的出口型公司对冲负面事件风险、人民币贬值风险。

发达国家方面，本基金将继续维持美国和日本的权益投资比例，特别是受益于本轮全球科技浪潮以及中国消费升级需求的行业。

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	3,646,329,284.27	74.28
	其中：普通股	3,265,120,093.97	66.51
	存托凭证	378,536,221.75	7.71
2	基金投资	430,276,036.00	8.77
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	705,730,428.37	14.38
8	其他各项资产	126,540,856.28	2.58
9	合计	4,908,876,604.92	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	1,637,248,792.74	34.13
美国	1,197,061,100.44	24.95
中国台湾	196,756,542.43	4.10
泰国	124,967,043.75	2.61
韩国	101,245,083.12	2.11
印度尼西亚	95,344,520.63	1.99
新加坡	89,163,322.75	1.86
印度	81,630,400.45	1.70
丹麦	33,992,754.08	0.71
日本	25,340,477.02	0.53
德国	22,830,308.87	0.48
澳大利亚	14,064,259.91	0.29
墨西哥	7,260,376.12	0.15
英国	3,528,188.31	0.07
菲律宾	3,406,918.64	0.07
土耳其	3,012,602.44	0.06
巴西	2,873,106.63	0.06
南非	2,118,105.39	0.04
马来西亚	1,812,412.00	0.04
合计	3,643,656,315.72	75.96

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（%）
信息技术	1,009,217,278.75	21.04
非必需消费品	919,776,193.05	19.17
金融	695,101,847.96	14.49
工业	285,356,703.60	5.95
能源	177,419,695.61	3.70
必需消费品	152,539,612.99	3.18
电信服务	133,712,422.02	2.79
保健	133,183,336.54	2.78
材料	131,401,298.19	2.74
公用事业	5,947,927.01	0.12

合计	3,643,656,315.72	75.96
----	------------------	-------

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	TENCENT HOLDING S LTD	腾讯控 股有 限公 司	00700	香港	中国香港	1,171,900	176,384,842.02	3.68
2	INDUSTRI AL & COMMER CIAL BANK OF CHINA LTD	中国工 商银 行股 份有 限公 司	01398	香港	中国香港	32,119,000	117,768,910.62	2.46
3	CHINA MOBILE LTD	中国移 动有 限公 司	00941	香港	中国香港	1,383,500	104,826,057.82	2.19
4	NATIONA L AGRICUL TURAL HOLDING S LTD	国农控 股有 限公 司	01236	香港	中国香港	70,706,000	100,921,591.43	2.10
5	TAL EDUCATI ON GROUP	-	XRS	纽约	美国	199,400	82,059,535.02	1.71
6	BANYAN TREE HOLDING S LTD	-	BTH	新加坡	新加坡	30,157,500	73,520,099.45	1.53
7	BANK OF CHINA LTD	中国银 行股 份有 限公 司	03988	香港	中国香港	27,702,000	73,161,222.63	1.53
8	APPLE INC	-	AAPL	纳斯达克	美国	114,200	72,396,258.61	1.51
9	ALPHABE	-	GOOG	纳斯达克	美国	14,750	67,694,439.40	1.41

	T INC							
10	MICROSO FT CORP	-	MSFT	纳斯达克	美国	169,200	57,412,690.86	1.20

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

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	DIREXION ETFS/USA	指数型	ETF 基金	Rafferty Asset Management LLC	122,604,538.60	2.56
2	HANG SENG INVESTME NT MANAGEM ENT	指数型	ETF 基金	Hang Seng Investment Management Ltd	115,326,174.17	2.40
3	ISHARES ETFS/USA	指数型	ETF 基金	BlackRock Fund Advisors	89,541,033.92	1.87
4	YUANTA SECURITIE S INVESTME NT TRUST	指数型	ETF 基金	Yuanta Securities Investment Trust Co Ltd/Taiwan	31,397,869.91	0.65
5	VANECK	指数型	ETF 基金	Van Eck	23,137,755.45	0.48

	VECTORS ETF/USA			Associates Corp		
6	WISDOMTR EE ETF/USA	指数型	ETF 基金	WisdomTree Asset Management Inc	14,740,620.47	0.31
7	POWERSHA RES ETF/USA	指数型	ETF 基金	Invesco PowerShares Capital Management LLC	10,696,788.72	0.22
8	VANGUAR D ETF/USA	指数型	ETF 基金	Wellington Management Group LLP	8,830,039.61	0.18
9	STATE STREET ETF/USA	指数型	ETF 基金	SSgA Funds Management Inc	7,208,167.45	0.15
10	STATE STREET ETF/USA	指数型	ETF 基金	World Gold Trust Services LLC/USA	6,793,047.70	0.14

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	30,428,457.69
3	应收股利	30,482,505.17
4	应收利息	15,387.21
5	应收申购款	847,029.94
6	其他应收款	64,767,476.27
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	126,540,856.28

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	6,655,263,872.35
本报告期基金总申购份额	25,169,097.68
减：本报告期基金总赎回份额	109,153,537.73
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	6,571,279,432.30

§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

2016 年 4 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代销机构的公告。

2016 年 5 月 10 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深圳众禄金融控股股份有限公司为代销机构的公告。

2016 年 5 月 13 日发布关于停止支付宝基金专户电子交易开户及认购、申购、定期定额申购等业务的公告。

2016 年 5 月 24 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中正达广投资管理有限公司、北京汇成基金销售有限公司为代销机构的公告。

2016 年 5 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。

2016 年 5 月 26 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在上海天天基金销售有限公司调整申购、赎回数额限制的公告。

2016 年 5 月 27 日发布华夏基金管理有限公司关于增聘华夏全球精选股票型证券投资基金基金经理的公告。

2016 年 6 月 3 日发布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。

2016 年 6 月 28 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、深圳、上海设有子公司。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、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人，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，为投资人谋求良好的回报。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 2016 年 6 月 30 日数据），华夏策略混合在 75 只灵活配置混合型基金（股票上限 80%）中排名第 8，华夏沪深 300 指数增强 A 在 39 只增强指数股票型基金中排名第 11；固定收益类产品中，华夏理财 30 天债券在 41 只短期理财债券型基金中排名第 9，华夏薪金宝货币在 194 只货币型基金中排名第 13。

在《上海证券报》主办的第十三届中国“金基金”奖评选中，华夏基金获得“2015 年度金基金·债券投资回报基金管理公司”奖。

在客户服务方面，2 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）与滴滴出行合作推出滴滴金桔宝理财，并上线华夏财富网上交易系统，为客户提供更多优惠便捷的理财渠道；（2）网上交易

平台上线交通银行快捷支付方式，拓宽客户交易通道，增加交易便利性；（3）开展“你定，我投”、“华夏基金微档案”、“客户个性化白皮书”、“书写华夏印象，见证一个行业”等活动，为客户提供多样化的关怀服务。

§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

二〇一六年七月二十一日