银华全球核心优选证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

基金管理人：银华基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期： 二零零九年八月二十六日

§1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2009年8月25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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2009年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华全球核心优选证券投资基金
基金简称	银华全球优选（QDII-FOF）
交易代码	183001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月26日
报告期末基金份额总额	142,594,658.91份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过以香港区域为核心的全球化资产配置，对香港证券市场进行股票投资并在全球证券市场进行公募基金投资，有效分散投资风险并追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用多重投资策略，充分使用由上而下、由下而上和横向推进的投资策略来使组合效率最优化。衍生品策略将不作为本基金的主要投资策略，只会在适当的时候用来规避外汇风险和市场系统性风险。
业绩比较基准	标准普尔/花旗全球市场指数（S&P/Citigroup BMI Global）×60%+香港恒生指数（Hang Seng Index）×40%。
风险收益特征	本基金为基金中基金，预期风险与收益水平高于债券基金与货币市场基金，低于全球股票型基金，在证券投资基金中属于中等偏高预期风险和预期收益的基金品种。本基金力争在控制风险的前提之下，使基金的长期收益水平高于业绩比较基准。

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		银华基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	宁敏
	联系电话	（010）58163000	（010）66594977
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		（010）85186558 4006783333	95566
传真		（010）58163027	（010）66594942

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	MorganStanley Investment Management Limited	SEI Investments（Europe）Limited	Bank of China（Hong Kong）Limited
	中文	摩根士丹利投资管理有限公司	信怡泰投资（欧洲）有限公司	中国银行（香港）有限公司
注册地址		英国伦敦银行街20号	英国伦敦市布鲁顿街1号时代生命大厦	香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港九龙柯士甸道西1号环球贸易广场41楼	香港中环皇后大道2号长江中心16楼	香港花园道1号中银大厦
邮政编码		E14 4AD	W1J 6TL	—

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	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§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（2009年01月01日-2009年6月30日）
本期已实现收益	-5,217,469.02
本期利润	12,248,063.80
加权平均基金份额本期利润	0.0859
本期加权平均净值增长率	11.79%
本期基金份额净值增长率	11.84%
3.1.2 期末数据和指标	**报告期（2009年01月01日-2009年6月30日）**
期末可供分配利润	-46,165,117.01
期末可供分配基金份额利润	-0.3238
期末基金资产净值	117,173,495.82
期末基金份额净值	0.822
3.1.3 累计期末指标	**报告期（2009年01月01日-2009年6月30日）**
基金份额累计净值增长率	-17.80%

注：1、"本期已实现收益"指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、汇兑收益（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。

2、"期末可供分配利润"采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。@3、本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4、本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日。

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	2.49%	1.67%	1.91%	1.57%	0.58%	0.10%
过去三个月	18.79%	1.53%	27.73%	1.65%	-8.94%	-0.12%
过去六个月	11.84%	1.55%	16.52%	1.89%	-4.68%	-0.34%
过去一年	-16.12%	1.87%	-25.21%	2.58%	9.09%	-0.71%
过去三年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-17.80%	1.78%	-31.08%	2.47%	13.28%	-0.69%

注：考虑本基金正常状态之下的股票资产投资比例，本基金选择市场代表性较好、具备较好公信力的标准普尔/花旗全球市场指数（S&P/Citigroup BMI Global Index）×60%+香港恒生指数×40%作为本基金产品的业绩比较基准。

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

注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期。截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条：香港证券市场上公开发行、上市交易的股票及金融衍生品合计不高于本基金基金资产的40%；主动管理的股票型公募基金和交易型开放式指数基金合计不低于本基金基金资产的60%；现金、货币市场工具及中国证监会允许投资的其他金融工具合计不高于本基金基金资产的40%。

§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

银华基金管理有限公司成立于2001年5月28日，是经中国证监会批准（证监基金字［2001］7号文）设立的全国性基金管理公司。公司注册资本为2亿元人民币，公司的股权结构为西南证券股份有限公司（出资比例：29%）、第一创业证券有限责任公司（出资比例：29%）、东北证券股份有限公司（出资比例：21%）及山西海鑫实业股份有限公司（出资比例：21%）。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截止到2009年06月30日，本基金管理人管理着一只封闭式证券投资基金--天华证券投资基金和十一只开放式证券投资基金（含一只QDII基金）——银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华增强收益债券型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金。

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		
谢礼文先生	本基金的基金经理、公司境外投资部总监。	2008年5月26日	-	22年	密歇根大学学士，斯坦福大学硕士，特许金融分析师（CFA）。曾先后担任ROBERT C. BROWN &CO. INC以及Cook Inlet副主席和组合经理，在汇丰资产管理公司担任全球固定收益资产组合经理、在野村资产管理公司担任大中华股票基金经理、在恒生投资管理公司担任资产管理负责人和投资总监等职务。于2007年8月加入银华基金管理有限公司。国籍：美国。具有从业资格。
黄瑞麒先生	本基金的基金经理助理	2008年11月15日	-	7年	香港中文大学学士，特许金融分析师（CFA）。曾先后担任恒生投资管理有限公司投资经理，法国兴业资产管理有限公司副总裁、基金经理等职务。于2008年8月加入银华基金管理有限公司。国籍：中国香港。具有从业资格。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Andrew Harmstone-Rakowski	摩根士丹利投资管理公司执行董事	25年	获得美国宾夕法尼亚大学商务经济学硕士学位和美国威思康星大学经济学学士学位。全球战术资产配置团队的组合经理，主要负责定量技术和资产配置。2008年加入摩根士丹利，曾任贝尔斯登国际公司欧洲股票定量研究的主管，雷曼兄弟公司欧洲股票衍生品以及定量研究的主管，瑞士信贷公司产品开发主管，摩根大通公司结构性衍生品欧洲主管、期货期权美国主管等多个职位。曾在Paine Webber Capital Market，Conti Commodities，Bank of New York England and Data Resources等多个公司任职。国籍：美国。
Muj Ali	摩根士丹利投资管理公司执行董事	15年	获得美国达特默斯Amos Tuck商学院荣誉MBA学位和美国哥伦比亚大学瓦萨学院工程及经济系统学士学位，并获得美国大学优等生的荣誉。摩根士丹利投资管理亚洲（除日本外）产品开发主管，是摩根士丹利机构投资顾问团队成员。2007年加入摩根士丹利。曾任瑞士信贷公司负责产品开发以及机构和金融中介销售。美国国际集团负责投资及保险产品的开发与营销。纽约联邦储蓄银行经济研究及银行监管部任研究员。国籍：美国。
John Lau	信怡泰（欧洲）有限公司高级投资组合经理	11年	获得美国哥伦比亚大学的MBA学位、加利福尼亚大学的工程硕士学位和密歇根大学的工程学士学位，并拥有特许金融分析师资格（CFA）。2007年加入信怡泰，任职高级投资组合经理。负责基金经理研究和监控信怡泰的亚洲投资组合。曾在花旗集团资产管理的股票量化投资部门工作了10年，负责管理其部门的美国及全球股票量化投资策略，市场中立策略和结构化产品。国籍：美国。

注：证券从业的含义符合行业普遍认可的计算标准。

4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华全球核心优选证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括：公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会；实行集中交易制度和公平的交易分配制度；加强对投资交易行为的监察稽核力度等。综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.4.2 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

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合，因此未进行业绩比较。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1经济及市场情况

去年10月份，美国次贷引发全球金融海啸，全球股市经历在一些对冲基金清盘压力和共同基金赎回压力的背景下，出现恐慌性抛售之后，今年上半年，全球各国政府和央行一致行动，降低利率和提高财政刺激规模。特别值得一提的是，英国、瑞士、日本率先做出量化宽松政策，美联储在将利率调低至0-0.25%的最低点后，也进一步推出量化宽松政策；由于金融体系流动性在短时间内快速提高，引发市场对资产价格上涨的预期，同时市场的风险偏好加强。充裕流动性支持中期复苏这一共识的形成，推动高风险资产的价格。

实体经济方面，经历过几个月的积极清仓，重新购置存货的行动已出现。个别行业板块亦已确实重现销售量的提升及其后盈利率的改善。由于资金成本及材料成本均明显下降，而需求逐步回升，企业盈利开始出现触底并改善的趋势。在各个区域当中，中国已明显成为世界的增长领导者。受惠的是近来其货币大幅贬值、具备相对技术优势、拥有良好机会打开中国本土市场的国家。同样地，拉丁美洲地区域受惠于预期中的美国经济复苏。这些地区股票的上升动力保持强势，而基本面亦令人鼓舞。

环球股市在此背景下，在1、2月显著下跌后，于3月份止跌企稳，并且快速反弹，升势延续至年中。期间全球股票市场均录得涨幅：香港恒生指数涨27.7%，标普/花旗全球市场指数的北美部分涨4.8%，欧洲部分涨5.8%，日本部分涨2.1%，新兴市场部分涨38.8%。

全球投资组合

2009年上半年，全球股票市场在3月份触底回升后，都实现了正回报，其中以香港等新兴市场涨幅最大。6个月中，香港恒生指数涨27.7%，标普/花旗全球市场指数的新兴市场部分涨38.8%，北美部分涨4.8%，欧洲部分涨5.8%，日本部分涨2.1%。市场普涨的主要原因是投资者重新审视前期被大幅抛售的公司和货币量化宽松政策带来的流动性泛滥。随着市场上坏消息减少和公司盈余上升，投资者对经济复苏充满希望，商品价格逐渐攀升：标普/高盛的能源指数涨41.2%，工业金属涨33.6%。

本基金延续了上个季度的投资思路，提高投资比重并且重配全球新兴市场，尤其是以香港为主的亚太区域股票基金。

4.5.2 基金投资策略

资产配置方面，本基金提高了投资比重；而在区域配置方面，则重配了全球新兴市场，尤其是以香港为主的亚太区域股票基金，低配美、欧、日等主要区域市场。期间本基金在港股配置方面着重结构性调整，加大一些周期性行业的配置比重。

期间本基金在现金部分继续主要以港币、美元和人民币形式持有。这三种货币在本季度表现为区间震荡，对本基金的净值影响中性。本基金将继续分析外汇市场走势，必要及时调整现金部分货币结构。

4.5.3 基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.822元，本报告期份额净值增长率为11.84%，同期业绩比较基准增长率为16.52%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.6.1 总体市场

全球金融市场在经历连续几个季度的大幅波动之后，预期下半年主要地区将会回归平静。权益类资产投资表现依然会比固定收益类和货币市场类更为吸引。

4.6.2 环球市场

从基本面观望，目前成熟经济徘徊在结构性调整阶段。据一般估计，美、欧、日等在政府大力干预下经济已有所改善，但距离真正复苏最少还得再等上六至十二个月时间。表面上看，这个情景可能让早前对复苏步伐过分乐观的投资人感到失望；不过与此同时，潜在的通货膨胀压力也得到相应的降低。这么一来，各国央行的刺激方案，包括货币量化宽松等措施，就可能维持更久一点。而充裕的流动性，在实体经济还没全面恢复前，更大的可能性是催化局部资产泡沫，对金融市场产生支持作用。夹在宏观与流动性两种因素之间，最终能把市场平衡下来的应该是理性估值。

具体而言，环球市场刚走过了熊市反弹力度最强的一段，第三季度初段可能出现正常的回调。往后在交投量减小的同时，各主要市场蓝筹指数将会浮沉于相对窄幅的区间里面，其中新兴市场表现会比较波动。到了九月份，上市公司陆续完成了上半年业绩发布后，市场才会找到新的动力与方向。

行业分类上，下半年的特色是对结构性增长类股票看多（比如内需、环保等）；对周期性复苏类股票谨慎（比如大宗商品、出口等）。企业层面上，投资人对"精而不博"的概念倾斜，选择买产业龙头也要做强不必做大的。

4.6.3 香港市场

香港因为跟中国的密切关联性，也展示着新兴市场的特征。加上货币受制于和美元的固定汇率，资产价格在第三季度会有反反复复的行情。就本身内部经济而论，香港面对结构性失衡的问题，在短时间内不容易解决。周期上受到中国华南一带出口负增长的影响，同时第三产业（比如服务业与金融业等）又被中港一体化逐步内移到广东、上海地区。就连旅游相关业务也受到疫情恐慌冲击，每况愈下。巧妙的是，经济活动越是受挫，资产泡沫越是明显。但需要留意，大量的流动性充斥香港金融系统，在开放的资本账户上，进和出都很快速。

下半年的港股将会受三个主要元素推动：1. 中国宏观环境及政策；2.美元汇率走势；3.上市公司盈利前景和估值。而这三个元素从消息面上相互穿插、影响力亦相互抵消，结果可能是大盘横行整固。个股方面，反而有机会碰到特殊情况。

4.6.4 外汇市场

下半年预期有反高潮，上半年给全面看空的美元将会有条件来一次中期反弹。欧洲及日本等地区经济维持疲弱，货币量化宽松措施有望延续。相反，美国联储局对未来通胀已经有所警惕。而前期美元低迷的时候，对落实减小依赖进口也得到局部的成果。在此消彼长的情况下有利于美元有限度的走高。这也是在未来一段时间，大宗商品价格可能出现回调的其中一个原因。

4.6.5 投资策略

资产及市场配置方面，本基金将主要配置在权益类资产。目前各大经济地区预期复苏时间将会延迟（注意：不是取消），但是再减低利率的空间已经不多，反而要面对着通缩与资产泡沫共存的环境。所以债券类资产将不会提供最大的收益。在季度初段的回调完成后，本基金准备把部分现金资产转到配置股票类投资。

至于地域市场上的配置，在流动性没有明显萎缩的前提下，将会维持对包括中国在内的新兴市场高配的状态。发展中的亚太地区和金砖四国在全球结构性调整的大环境当中，都属于长线投资优选的对象。在资产价格整固出现估值下调时，将会是增持的好机会。

在行业配置及个股选择方面，本基金将会灵活地提升结构增长型的配置，同时战术性降低周期复苏型的敏感度。鉴于上半年刚结束，个股首选绩优而估值中性类，其他偏好特殊情况类股票。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，估值委员会通过定期会议与临时会议结合的方式，综合考虑基金估值流程各关联方意见，审议公司旗下基金估值政策、程序及方法的科学合理性，保证了基金估值的公允、合理。

4.7.1 参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历

4.7.1.1 参与估值流程各方及人员的职责分工

运作保障部分管高管与运作保障部总监分别担任估值委员会主任与副主任，估值委员会其他成员包括监察稽核部副总监、投资管理部副总监、研究部金融工程分析师、运作保障部估值主管、投资管理部合规控制员组成。以上人员均为公司各核心部门直接领导及主要业务负责人，具备多年从业经验与扎实专业技能。涉及境外投资的估值业务由境外投资部相关人员参与。

估值委员会主任职责：负责召开估值委员会工作会议，就估值参与各方提交的估值问题组织讨论，进行决议并组织实施。

投资管理部、境外投资部职责：负责对不存在活跃市场投资品种的估值方法建立相关模型进行跟踪，并在该投资品种存在活跃市场后比较估值价格和市价，判断检测估值方法的公允性。负责对无法按照估值方法取得公允价值投资品种的估值方法、托管行提出异议的投资品种的公允价值确定方法提出建议并提交估值委员会审议。

运作保障部职责：负责将无法按照《基金估值制度》估值方法取得公允价值的投资品种、托管行提出估值异议的投资品种提交估值委员会召开临时会议进行决议，负责执行估值会议决议。

监察稽核部：负责对投资管理部提交的估值方法合规性进行评价和判断，对估值程序进行监督和检查。

4.7.1.2 参与估值流程各方人员的专业胜任能力和相关工作经历

姓名	职务	估值委员会职责	专业胜任能力	相关工作经历
陈建军	总经理助理	估值委员会主任	22年金融证券行业从业经历、8年基金行业从业经历；硕士学位，经济师	曾在中国农业银行内蒙古自治区分行从事工商信贷工作；曾任深圳经济特区证券公司沈阳管理总部副总经理、总经理；首创资产管理公司成都分公司总经理；银华基金管理有限公司北京办事处主任。目前任银华基金管理有限公司总经理助理。
龚飒	运作保障部总监	估值委员会副主任；运作保障部代表	11年证券行业从业经历、6年基金行业从业经历；硕士学位；注册会计师、高级会计师	曾在湘财证券有限责任公司从事财务管理、稽核工作；在泰达荷银基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司从事基金营运管理工作。目前任银华基金管理有限公司运作保障部总监。
张树峰	基金会计主管	运作保障部代表	12年证券行业从业经历、2年基金行业从业经历；经济学学士；会计师	曾在南京保利实业有限公司从事财务工作；曾任华泰证券有限责任公司财务经理；巨田证券有限责任公司财务经理；目前任银华基金管理有限公司运作保障部基金会计主管。
王莹倩	监察稽核部副总监	监察稽核部代表	16年证券行业从业经历、5年基金行业从业经历；硕士学位；英国标准协会ISO9001:2000内审员证书	曾在海南港澳国际信托有限公司从事投资研究工作；曾任国信证券有限责任公司研究员。目前任银华基金管理有限公司监察稽核部副总监。
陆文俊	投资管理部副总监、基金经理	投资管理部代表	11年证券行业从业经历、4年基金行业从业经历；学士学位	曾在君安证券任行政主管、交易部经理；曾为上海华创创投管理事务所合伙人；曾任富国基金管理有限责任公司交易员；东吴证券投资经理、部门副总经理；长信基金管理有限责任公司研究员、基金经理。目前任银华基金管理有限公司投资管理部副总监、基金经理。
俞世典	金融工程分析师	研究部代表	5年金融工程研究分析工作经历；数量经济学硕士学位	曾在上海博弘投资公司先后担任投资研究部经理和公司副总经理。目前任银华基金管理有限公司金融工程分析师。
卞玺云	投资管理风险合规控制员	投资管理部代表	4年审计工作经历，1年风险控制工作经历；学士学位，注册会计师	曾任毕马威会计师事务所助理经理，从事审计工作；目前任银华基金管理有限公司投资管理部风险合规控制员。

4.7.2 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理代表参与估值委员会会议，并就具体的估值问题提出建议和意见，估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部保证估值委员会制定的估值政策、程序及方法得到严格有效执行。

4.7.3 参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突

4.7.4 管理人未签约与估值相关的任何定价服务

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，报告期末本基金未满足收益分配条件，故未进行收益分配。

§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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在对银华全球核心优选证券投资基金（以下称"本基金"）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据核对无误。（注：财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内。）

§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：银华全球核心优选证券投资基金

报告截止日：2009年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末@2009年06月30日	上年度末@2008年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,817,800.18	8,462,778.90
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	111,917,204.21	97,765,710.81
其中：股票投资		39,248,369.00	31,954,666.86
基金投资		72,668,835.21	65,811,043.95
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	501.18	249.27
应收股利		388,213.05	309,340.14
应收申购款		95,603.34	5,526.80
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	3,415,222.42	-
资产总计		118,634,544.38	106,575,124.35
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末@2009年06月30日**	**上年度末@2008年12月31日**
负债：			
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		328,662.28	-
应付赎回款		722,381.45	267,328.20
应付管理人报酬	6.4.10.2.1	178,024.26	163,628.71
应付托管费	6.4.10.2.2	28,868.80	26,534.37
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	203,111.77	81,007.44
负债合计		1,461,048.56	538,498.72
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	142,594,658.91	144,270,129.02
未分配利润	6.4.7.10	-25,421,163.09	-38,233,503.39
所有者权益合计		117,173,495.82	106,036,625.63
负债和所有者权益总计		118,634,544.38	106,575,124.35

注：报告截止日2009年6月30日，基金份额净值为0.822元，基金份额总额为142,594,658.91份。

6.2 利润表

会计主体：银华全球核心优选证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期@2009年01月01日至2009年06月30日
一、收入		13,978,273.49
1.利息收入		8,883.40
其中：存款利息收入	6.4.7.11	8,883.40
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以"-"填列）		-3,486,937.78
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-3,873,540.53
基金投资收益	6.4.7.13	-716,418.30
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	1,103,021.05
3.公允价值变动收益（损失以"-"填列）	6.4.7.16	17,465,532.82
4.汇兑收益（损失以"-"填列）		-31,979.99
5.其他收入（损失以"-"填列）	6.4.7.17	22,775.04
二、费用（以"-"填列）		-1,730,209.69
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	-954,169.48
2.托管费	6.4.10.2.2	-154,730.24
3.销售服务费		-
4.交易费用	6.4.7.18	-418,896.82
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.其他费用	6.4.7.19	-202,413.15
三、利润总额（亏损总额以"-"填列）		12,248,063.80
所得税费用（以"-"填列）		-
四、净利润（净亏损以"-"填列）		12,248,063.80

注：本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日，无上年度可比期间。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：银华全球核心优选证券投资基金

本报告期：2009年1月1日至2009年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2009年01月01日至2009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）		144,270,129.02	-38,233,503.39	106,036,625.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）		-	12,248,063.80	12,248,063.80
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）		-1,675,470.11	564,276.50	-1,111,193.61
其中：1.基金申购款		18,315,528.29	-4,773,800.02	13,541,728.27
2.基金赎回款（以"-"号填列）		-19,990,998.40	5,338,076.52	-14,652,921.88
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）	6.4.11	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）		142,594,658.91	-25,421,163.09	117,173,495.82

注：本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日。无上年度可比期间。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期不涉及会计估计变更事项。

6.4.2.3 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

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
中国银行股份有限公司（"中国银行"）	基金托管人、基金销售机构
中国银行（香港）有限公司（"中银香港"）	基金境外托管人
中银国际证券有限责任公司（"中银国际证券"）	与境外资产托管人处于同一控股集团
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

注：以下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

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中银国际证券	13,301,731.46	31.01%

注：本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日。无上年度可比期间。

6.4.4.1.2 基金交易

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中银国际证券	11,783,675.00	4.95%

注：（1）基金成交总额不含非上市（场外）基金的申购和赎回金额。

（2）本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日。无上年度可比期间。

6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银国际证券	37,628.14	11.71%	-	-

注：本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日。无上年度可比期间。

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2009年1月1日至2009年6月30日
当期应支付的管理费	954,169.48
其中：当期已支付	776,145.22
期末未支付	178,024.26

注：（1）本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日，无上年度可比期间。

（2）基金管理费按前一日的基金资产净值的1.85%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.85%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前十个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期2009年1月1日至2009年6月30日
当期应支付的托管费	154,730.24
其中：当期已支付	125,861.44
期末未支付	28,868.80

注：（1）本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日，无上年度可比期间。

（2）基金托管费按前一日的基金资产净值的0.3%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.3%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前十个工作日内从基金资产中一次性支取。

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

本基金于2009年1月1日至2009年6月30日止期间未与关联方进行银行间同业市场债券（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2009年1月1日至2009年6月30日
期初持有的基金份额	39,983,044.87
期间认购总份额	-
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分增加的份额	-
期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	39,983,044.87
期末持有的基金份额占基金总份额比例	28.04%

注：（1）基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

（2）本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日。无上年度可比期间。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本期末未持有本基金份额。

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 2009年1月1日至2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	2,249,982.06	8,859.48
中银香港	567,818.12	-
合计	2,817,800.18	8,859.48

注：本基金合同生效日为2008年05月26日，此报告期为2009年1月1日至2009年6月30日，无上年度可比期间。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于2009年1月1日至2009年6月30日止期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.5 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券

截至2009年6月30日，本基金无年末基金资产流通受限的情况。

§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	39,248,369.00	33.08
	其中：普通股	39,248,369.00	33.08
	存托凭证	-	-
2	基金投资	72,668,835.21	61.25
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	2,817,800.18	2.38
8	其他资产	3,899,539.99	3.29
9	合计	118,634,544.38	100.00

注：由于四舍五入的原因，"占基金总资产的比例"分项之和与合计可能有尾差。

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	39,248,369.00	33.50
合计	39,248,369.00	33.50

注：1、股票的国家（地区）类别根据其所在证券交易所确定。

2、本基金本报告期末未持有存托凭证。

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（%）
金融	20,534,650.72	17.52
能源	7,184,487.14	6.13
电信服务	4,825,142.61	4.12
非必需消费品	599,581.44	0.51
信息技术	1,275,750.22	1.09
材料	2,193,652.14	1.87
工业	591,012.97	0.50
必需消费品	1,084,281.90	0.93
公共事业	959,809.86	0.82
保健	-	-
合计	39,248,369.00	33.50

注：1、以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

2、本基金本报告期末未持有存托凭证。

3、由于四舍五入的原因，"占基金资产净值的比例"分项之和与合计可能有尾差。

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	证券代码	公司名称（英文）	公司名称（中文）	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	01398	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	中国工商银行股份有限公司	香港交易所	中国香港	846,000.00	4,027,181.65	3.44
2	00939	China Construction Bank Corporation	中国建设银行股份有限公司	香港交易所	中国香港	744,000.00	3,941,708.50	3.36
3	02628	China Life Insurance Co. Ltd.	中国人寿保险股份有限公司	香港交易所	中国香港	148,000.00	3,718,293.54	3.17
4	00941	China Mobile Ltd.	中国移动有限公司	香港交易所	中国香港	51,000.00	3,488,743.13	2.98
5	00857	PetroChina Co. Ltd.	中国石油天然气股份有限公司	香港交易所	中国香港	290,000.00	2,198,535.82	1.88
6	00883	CNOOC Ltd.	中国海洋石油有限公司	香港交易所	中国香港	238,000.00	2,016,217.79	1.72
7	00001	Cheung Kong（Holdings）Ltd.	长江实业（集团）有限公司	香港交易所	中国香港	23,000.00	1,806,519.43	1.54
8	00700	Tencent Holdings Ltd.	腾讯控股有限公司	香港交易所	中国香港	16,000.00	1,275,750.22	1.09
9	00005	HSBC Holdings plc	汇丰控股有限公司	香港交易所	中国香港	20,800.00	1,203,746.85	1.03
10	02318	Ping An Insurance（Group）Co. of China Ltd.	中国平安保险（集团）股份有限公司	香港交易所	中国香港	26,000.00	1,202,142.46	1.03

注：1、证券代码采用当地市场代码。

2、本基金本报告期末未持有存托凭证。

3、投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息，应阅读登载于http://www.yhfund.com.cn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	证券代码	公司名称（英文）	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	00939	China Construction Bank Corporation	1,670,055.51	1.57
2	00005	HSBC Holdings plc	1,240,771.37	1.17
3	02888	Standard Chartered PLC	1,065,114.34	1.00
4	00083	Sino Land Co. Ltd.	1,040,179.83	0.98
5	00168	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	1,022,887.98	0.96
6	00914	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	935,324.10	0.88
7	00762	China Unicom（Hong Kong）Ltd.	856,228.07	0.81
8	00001	Cheung Kong（Holdings）Ltd.	825,502.86	0.78
9	03328	Bank of Communications Co., Ltd.	822,426.14	0.78
10	02628	China Life Insurance Co.Ltd.	782,807.55	0.74
11	00552	China Communications Services Corporation Ltd.	734,995.50	0.69
12	02883	China Oilfield Services Ltd.	709,768.41	0.67
13	02899	Zijin Mining Group Co.,Ltd.	664,049.73	0.63
14	00857	PetroChina Co.Ltd.	624,883.26	0.59
15	00941	China Mobile Ltd.	592,704.38	0.56
16	00883	CNOOC Ltd.	569,832.89	0.54
17	00489	Dongfeng Motor Group Co.Ltd.	569,326.06	0.54
18	01068	China Yurun Food Group Ltd.	533,568.30	0.50
19	00023	Bank of East Asia, Ltd.	528,270.03	0.50
20	00011	Hang Seng Bank Ltd.	511,694.09	0.48

注：1、以上权益投资所在证券市场为香港，所属国家为中国。

2、"买入金额"按成交金额填列，不考虑交易费用。

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	证券代码	公司名称（英文）	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	00013	Hutchison Whampoa Ltd.	1,990,368.18	1.88
2	00941	China Mobile Ltd.	1,651,592.31	1.56
3	02628	China Life Insurance Co. Ltd.	1,562,142.99	1.47
4	00002	CLP Holdings Limited	1,560,118.10	1.47
5	01398	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	1,375,294.74	1.30
6	00006	Hongkong Electric Holdings Ltd.	1,362,416.27	1.28
7	00005	HSBC Holdings plc	936,733.88	0.88
8	02899	Zijin Mining Group Co., Ltd.	831,210.17	0.78
9	00552	China Communications Services Corporation Ltd.	716,039.10	0.68
10	00386	China Petroleum & Chemical Corporation	642,605.30	0.61
11	00883	CNOOC Ltd.	634,142.87	0.60
12	00700	Tencent Holdings Ltd.	610,626.83	0.58
13	00083	Sino Land Co. Ltd.	568,542.31	0.54
14	01068	China Yurun Food Group Ltd.	558,229.91	0.53
15	00011	Hang Seng Bank Ltd.	506,587.76	0.48
16	00267	CITIC Pacific Ltd.	443,647.16	0.42
17	02777	Guangzhou R&F Properties Co., Ltd.	432,734.15	0.41
18	02038	Foxconn International Holdings Ltd.	423,335.21	0.40
19	00992	Lenovo Group Ltd.	407,661.87	0.38
20	00939	China Construction Bank Corporation	394,031.29	0.37

注：1、以上权益投资所在证券市场为香港，所属国家为中国。

2、"卖出金额"按成交金额填列，不考虑交易费用。

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	21,167,686.27
卖出收入（成交）总额	21,726,285.39

注：权益投资的"买入成本（成交）总额"和"卖出收入（成交）总额"均按买卖成交金额填列，不考虑交易费用。

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名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。

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

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	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF（恒生H股指数ETF）	ETF基金	开放式	Hang Seng Investment Management Limited（恒生投资管理有限公司）	20,498,322.87	17.49
2	MFS MERIDIAN FUNDS - U.S. RESEARCH FUND（MFS全盛基金-美国研究基金）	股票型	开放式	MFS International Ltd.（MFS投资管理有限公司）	16,490,483.32	14.07
3	SPDR S&P EMERGING ASIA PACIFIC ETF（道富标普新兴市场亚太地区指数ETF）	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc.（道富环球投资管理）	7,517,679.29	6.42
4	SPDR BARCLAYS CAPITAL 1-3 MONTH T-BILL ETF（道富巴克莱资本1-3月国债指数ETF）	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc.（道富环球投资管理）	5,981,783.18	5.11
5	ISHARES MSCI TAIWAN INDEX FUND（iShares MSCI台湾指数基金）	ETF基金	开放式	Barclays Global Fund Advisors（巴克莱国际基金管理公司）	5,528,496.45	4.72
6	TRACKER FUND OF HONG KONG（香港盈富基金）	ETF基金	开放式	Hang Seng Investment Management Limited（恒生投资管理有限公司）	3,276,079.30	2.80
7	SPDR S&P EMERGING LATIN AMERICA ETF（道富标普新兴市场拉丁美洲指数ETF）	ETF基金	开放式	SSGA Funds Management Inc.（道富环球投资管理）	2,333,158.75	1.99
8	ISHARES MSCI AUSTRALIA INDEX FUND（iShares MSCI澳大利亚指数基金）	ETF基金	开放式	Barclays Global Fund Advisors（巴克莱国际基金管理公司）	2,261,085.62	1.93
9	ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND（iShares MSCI日本指数基金）	ETF基金	开放式	Barclays Global Fund Advisors（巴克莱国际基金管理公司）	2,087,364.07	1.78
10	PIONEER FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS（锋裕基金-领先欧洲企业）	股票型	开放式	Pioneer Asset Management SA.（锋裕投资管理公司）	1,891,154.41	1.61

注：1、本基金所投资的上述基金以及上述基金的基金管理人均不是、亦不得被视为本基金的发起人、分销商或发行者。

2、投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票信息，应阅读登载于http://www.yhfund.com.cn网站的半年度报告正文。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在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 本基金投资的前十名股票都没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 其他资产构成

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	-
3	应收股利	388,213.05
4	应收利息	501.18
5	应收申购款	95,603.34
6	其他应收款	3,415,222.42
7	合计	3,899,539.99

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

期末本基金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

期末本基金前十名股票不存在流通受限情况。

§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
5,131	27,790.81	59,378,740.90	41.64%	83,215,918.01	58.36%

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	份额级别	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		82,554.51	0.06%
	合计	82,554.51	0.06%

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年5月26日）基金份额总额	417,188,639.76
报告期期初基金份额总额	144,270,129.02
报告期期间基金总申购份额	18,315,528.29
报告期期间基金总赎回份额	-19,990,998.40
报告期期间基金拆分变动份额（份额变动减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	142,594,658.91

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

10.2.1 经本公司2008年度股东会批准，徐志光先生不再担任公司董事，胡奕钿先生不再担任公司独立董事，增补李兆会先生为公司董事，汪贻祥先生为公司独立董事；该变更事项已向相关监管部门备案。

10.2.2 经公司第四届董事会第一次会议审议批准鲁颂宾先生、魏瑛女士担任公司副总经理；该事项已获得监管部门核准，于2009年6月9日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及公司网站披露。

10.2.3 报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、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

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未变更为其审计的会计师事务所。

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

本基金管理人和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

金额单位：人民币元

券商名称	股票交易		基金交易		应支付该券商的佣金	
	股票成交金额	占当期股票成交总额的比例	基金成交金额	占当期基金成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例
BOCI SECURITIES LTD	13,301,731.46	31.01%	11,783,675.00	4.95%	37,628.14	11.71%
DEUTSCHE SECURITIES ASIA LTD	-	-	48,823,262.47	20.51%	56,432.44	17.57%
J.P.MORGAN SECURITIES（ASIA PACIFIC）LTD	-	-	49,843,240.76	20.94%	51,493.75	16.03%
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION HONG KONG SECURITIES LTD	26,547,660.35	61.89%	23,419,997.58	9.84%	74,951.57	23.33%
UBS SECURITIES ASIA LTD	-	-	30,175,649.74	12.67%	30,175.69	9.39%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS ASIA LTD	-	-	42,927,164.67	18.03%	38,968.78	12.13%
BOCOM INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED	3,044,586.25	7.10%	9,859,051.77	4.14%	10,322.91	3.21%
GOLDMAN SACHS（ASIA）L.L.C	-	-	21,242,028.55	8.92%	21,303.85	6.63%
CLSA ASIA PACIFIC MARKETS	-	-	-	-	-	-
总计	42,893,978.06	100.00%	238,074,070.54	100.00%	321,277.13	100.00%

注：1、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务。

2、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司董事会批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

3、由于四舍五入的原因，比例分项之和与合计可能有尾差。

4、基金成交总额不含非上市（场外）基金的申购和赎回金额。

5、CLSA ASIA PACIFIC MARKETS为新增券商。