汇添富策略回报股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人：汇添富基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2010年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月22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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富策略回报股票
交易代码	470008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月22日
报告期末基金份额总额	2,279,588,001.33份
投资目标	本基金采用"自上而下"的投资方式，灵活运用资产配置策略、行业轮动策略和个股精选策略，构建有效的投资组合，并在科学严格的投资风险管理前提下，力求为基金份额持有人实现持续稳健的较高投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金，以股票投资为主。股票投资的主要策略包括资产配置策略、行业轮动策略和个股精选策略。其中，资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险，行业轮动策略用于把握行业基本面变化以精选优势行业，个股精选策略用于挖掘各行业中的优质股票以获取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较高风险较高预期收益的品种。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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（2010年7月1日－2010年9月30日）
1.本期已实现收益	63,113,339.64
2.本期利润	492,310,215.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1795
4.期末基金资产净值	2,480,851,779.48
5.期末基金份额净值	1.088

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（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、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。

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	19.56%	1.07%	11.79%	1.05%	7.77%	0.02%

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：本基金的《基金合同》生效日为2009年12月22日，截至本报告期末，基金成立未满1年；本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2009年12月22日）起6个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
顾耀强	本基金的基金经理、汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理助理。	2009年12月22日	－	6年	国籍：中国。学历：清华大学管理学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任杭州永磁集团公司技术员、海通证券股份有限公司行业分析师、中海基金管理有限公司高级分析师、中海优质成长基金经理助理、中海能源策略基金经理助理。2009年3月加入汇添富基金管理有限公司任高级行业分析师，2009年7月7日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理助理，2009年12月22日至今任汇添富策略回报股票型证券投资基金的基金经理。

注：1、基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、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投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，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，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制，涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的，贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程，并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

4.3.2 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

本基金为股票型基金，采用"自上而下"的投资方式，灵活运用资产配置策略、行业轮动策略和个股精选策略，构建投资组合，与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司公平交易制度执行情况良好，未发生任何异常交易行为。

4.4 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

正如我们二季度所期待的那样，三季度市场发生了一些积极的变化。随着主要国家维持宽松货币政策的倾向不断明朗化，市场对经济二次探底的担忧逐渐减弱。全球主要股市三季度都有不错的表现，沪深300指数亦一洗上半年的颓势，单季度上涨幅度接近15%。从行业角度来看，有色金属板块中的以稀土为首的稀缺资源公司领涨市场，而食品饮料、商业零售和医药等泛消费行业的股票也有优异表现，金融、地产、交通运输、公用事业等板块表现疲弱。从风格角度来看，中小板和创业板出现明显分化，三季度中小板指数继续领涨市场，而创业板则在解禁期压力下季度末开始系统性下行，表现甚至弱于大盘股。

基于市场变化，三季度本基金较大幅度提高了股票投资的仓位。重点加大了对商业零售、食品饮料等泛消费行业优质公司的配置力度，亦适度增加了新兴产业、低估值资源品和金融股的配置，同时减持了部分前期涨幅较大的高估值中小市值股票。

展望四季度，我们对市场的看法偏乐观。一是流动性再次泛滥的倾向有利于股市。在经济体初步走出金融危机后，一度困扰市场的"退出"声音逐渐让渡给再次宽松。包括美、日在内主要国家竟相继续宽松以抵御二次探底的风险，从而导致全球流动性再次走向泛滥，股市将受益于可能出现的新一轮资产泡沫。特别是在中国，国家强力推行的地产调控一定程度上抑制了房地产业对资金的吸纳力，大量低成本资金寻求投资方向，股市在大类资产中的相对吸引力不断增强；二是低估值和盈利预期的改善为市场提供了上行空间。以银行为代表的大盘股拉低了市场估值重心，如果将市场视为一家公司的话，目前市场总体估值依然处于历史较低水平；随着对二次探底担忧的减弱，市场盈利预期也有望向上修正。总体来看，市场的盈利预期和估值都存在提升的空间。

未来一季度的投资方向上，我们继续看好受益于国家经济结构转型的泛消费和新兴产业，特别是其中具备持续快速增长能力的优质公司，因其稀缺性，不排除出现适度的泡沫化；我们亦看好资源品在全球流动性再次泛滥背景下的表现，虽然部分品种此前已经有较为强劲的表现；此外，盈利预期有望改善的低估值板块某一阶段可能出现的修复性行情也值得重点关注的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2010年9月30日，本基金净值1.088元，三季度期间收益率为19.56%，自2009年12月22日成立以来，本基金累计收益率为8.8%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,271,012,608.30	90.92
	其中：股票	2,271,012,608.30	90.92
2	固定收益投资	90,736,211.68	3.63
	其中：债券	90,736,211.68	3.63
	资产支持证券	－	－
3	金融衍生品投资	－	－
4	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
5	银行存款和结算备付金合计	120,389,001.53	4.82
6	其他资产	15,783,616.74	0.63
7	合计	2,497,921,438.25	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	3,022,093.15	0.12
B	采掘业	72,403,187.18	2.92
C	制造业	1,371,689,930.54	55.29
C0	食品、饮料	335,550,214.84	13.53
C1	纺织、服装、皮毛	－	－
C2	木材、家具	－	－
C3	造纸、印刷	－	－
C4	石油、化学、塑胶、塑料	71,613,942.93	2.89
C5	电子	155,622,158.55	6.27
C6	金属、非金属	21,828,000.00	0.88
C7	机械、设备、仪表	437,713,052.88	17.64
C8	医药、生物制品	349,362,561.34	14.08
C99	其他制造业	－	－
D	电力、煤气及水的生产和供应业	－	－
E	建筑业	38,687,979.70	1.56
F	交通运输、仓储业	－	－
G	信息技术业	156,565,182.95	6.31
H	批发和零售贸易	256,972,540.20	10.36
I	金融、保险业	217,268,451.04	8.76
J	房地产业	－	－
K	社会服务业	55,890,582.92	2.25
L	传播与文化产业	－	－
M	综合类	98,512,660.62	3.97
	合计	2,271,012,608.30	91.54

5.3 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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000869	张 裕A	994,064	119,277,739.36	4.81
2	600875	东方电气	3,599,658	112,165,343.28	4.52
3	600415	小商品城	3,700,701	98,512,660.62	3.97
4	000417	合肥百货	5,000,000	96,550,000.00	3.89
5	000895	双汇发展	1,602,274	92,851,778.30	3.74
6	600557	康缘药业	4,924,449	85,783,901.58	3.46
7	600036	招商银行	6,000,000	77,700,000.00	3.13
8	002294	信立泰	1,039,858	73,694,736.46	2.97
9	002106	莱宝高科	1,982,997	73,172,589.30	2.95
10	600327	大厦股份	5,512,611	70,781,925.24	2.85

注：自2010年5月12日起，对"双汇发展"采用"指数收益法"进行估值。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	－	－
2	央行票据	50,735,000.00	2.05
3	金融债券	－	－
	其中：政策性金融债	－	－
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	可转债	40,001,211.68	1.61
7	其他	－	－
8	合计	90,736,211.68	3.66

5.5 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	0801053	08央票53	500,000	50,735,000.00	2.05
2	126630	铜陵转债	213,156	29,475,211.68	1.19
3	113001	中行转债	100,000	10,526,000.00	0.42

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,886,010.12
2	应收证券清算款	12,585,310.42
3	应收股利	－
4	应收利息	958,783.30
5	应收申购款	353,512.90
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	15,783,616.74

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000895	双汇发展	92,851,778.30	3.74	重大事项停牌

注：根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，中国证券业协会基金估值工作小组《关于停牌股票估值的参考方法》的规定，自2010年5月12日起，本公司已对旗下基金所持有的长期停牌股票"双汇发展"采用"指数收益法"进行估值。

§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	2,886,837,313.03
本报告期基金总申购份额	388,989,253.22
减：本报告期基金总赎回份额	996,238,564.92
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	2,279,588,001.33

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富策略回报股票型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富策略回报股票型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富策略回报股票型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富策略回报股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918查阅相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2010年10月27日

汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人：汇添富基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2010年10月27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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月22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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富亚澳成熟优选股票（QDII）
交易代码	470888
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月25日
报告期末基金份额总额	166,574,857.28份
投资目标	在亚洲澳洲成熟证券市场（除日本外）精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券，通过有效的资产配置和组合管理，进行中长期投资布局，在有效管理风险的前提下，追求持续稳健的较高投资回报。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，根据宏观经济和证券市场状况，并基于业绩比较基准的市场权重，通过分析各个股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征，确定投资组合中各市场的投资范围和比例。在股票投资中，采用"自下而上"的策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。
业绩比较基准	60%×MSCI太平洋（除日本）指数（MSCI Pacific ex Japan Index）+40%×MSCI中国指数（MSCI China Index）
风险收益特征	本基金为投资于亚洲澳洲地区成熟市场（除日本外）的主动股票型基金，属于证券投资基金中高收益高风险的品种。
基金管理人	汇添富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Capital International, Inc.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	资本国际公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		11100 Santa Monica Blvd, 15th Floor Los Angeles, CA 90025-3384, USA	140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		One Raffles Quay, 33rd Floor North Tower Singapore 048583	140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		Singapore 048583	NY 10005

§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（2010年7月1日－2010年9月30日）
1.本期已实现收益	87,190.92
2.本期利润	11,438,398.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0273
4.期末基金资产净值	176,812,956.47
5.期末基金份额净值	1.061

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（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、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。

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	6.10%	0.43%	16.46%	1.02%	-10.36%	-0.59%

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：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2010年6月25日）起6个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§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		
刘子龙	本基金基金经理，国际投资副总监	2010年6月25日	－	15年	国籍：中国香港。学历：英国剑桥大学工商管理硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格，特许金融分析师（CFA）。从业经历：曾任香港花旗银行业务经理，汇丰投资管理（香港）有限公司上海代表处首席代表，2000年11月20日至2005年11月30日任花旗投资管理（香港）有限公司全球平衡组合的基金经理。2007年9月加入汇添富基金管理有限公司，任国际投资副总监。
王致人	本基金基金经理，国际投资副总监	2010年6月25日	－	10年	国籍：中国台湾。学历：美国波士顿大学财务硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格，特许金融分析师（CFA），财务风险经理人（FRM）。从业经历：曾任日正企管顾问股份有限公司顾问，国票证券投资顾问股份有限公司研究员，美商Financial Science Incorporated研究员，2005年1月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿亚太策略基金的基金经理，2005年12月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿台湾基金的基金经理，2006年6月1日至2007年9月30日任美商AIG南山人寿亚太不动产证券化基金的基金经理，2007年10月加入汇添富基金管理有限公司，任国际投资副总监。

注：1、基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任基金经理，其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、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 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
Christopher Choe	投资经理人，资本国际高级副总裁，资本集团中国业务发展委员会的成员。	26年	英国和威尔士注册会计师，新加坡注册公共会计师协会和澳洲CPA协会会员。现任资本国际高级副总裁，也是资本集团中国业务发展委员会的成员。在加入资本国际之前，曾任职JP Morgan财务投资部门，Swiss Bank Corporation投资分析员。
Nilly Sikorsky	资本国际（瑞士）主席，资本国际（英国）副主席与资本国际集团（欧洲）董事经理。	46年	瑞士金融分析师协会会员。现任资本国际（瑞士）主席，资本国际（英国）副主席与资本国际集团（欧洲）董事经理。1962年加入资本国际，担任投资经理人。之前曾任《摩根士丹利资本国际展望（Morgan Stanley Capital International Perspective）》指数编辑经理人20年。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，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，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易机制，涵盖了各投资组合、各投资市场、各投资标的，贯穿了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估全过程，并通过分析报告、监控、稽核保证制度流程的有效执行。

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

在亚洲澳洲成熟证券市场（除日本外）精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券，通过有效的资产配置和组合管理，进行中长期投资布局，在有效管理风险的前提下，追求持续稳健的较高投资回报。与本基金管理人旗下其他基金投资组合风格不同。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司公平交易制度执行情况良好，未发生任何异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度海外股市表现强劲，主要可以从三个层面展开：首先是欧债危机随着欧洲央行与IMF出台7,500亿欧元方案，PIIGS五国再融资压力基本得到解决；其次是美国企业三季报表现良好，75%以上业绩超预期；最后也是最关键的是，为避免重蹈日本"失落的十年"，美国预计在11月国会中期选举前后推出新一轮量化宽松政策，造成美元重挫与大宗商品价格暴涨，投资人风险偏好上升，流动性泛滥不寻常的造成美国股市、债市齐扬。

全球金融海啸虽然已过去近两年，但当前美国的失业率仍属于历史高位，房市在退税政策到期后呈现极度量缩，制造业产能利用率维持70%的低位，二季度GDP增长1.7%较前两季度也有很大的下滑，但仍优于G3经济体中欧盟、日本的1.0%、0.4%。年内召开的G7会议已明确未来三年各国政府必须将财政赤字与总债务降到3%、60%的目标，因此宽松的货币政策成为唯一刺激经济与避免通缩的工具。为强化出口竞争力，发达国家有可能竞相采取货币贬值，近期许多升值过快的亚洲国家已开始出手干预汇市。从投资角度，未来是机会与风险并存，一方面国际资金已由成熟市场快速流入新兴市场，将持续推动其股、汇、房市与大宗商品价格的上涨，一方面通胀的压力将加剧，包括中国在内的新兴市场何时进入加息通道？会不会进一步强化货币升值？都值得持续关注。

本基金在产品设计初期就明确了资源与中国内需两条投资主线。作为我们重点投资的市场之一，澳元在三季度对美元升值近15%，完全可以对冲人民币对美元小幅升值对基金业绩的影响。我们在上游资源，尤其是黄金股上的配置，对整体业绩也取得了一定的作用。考虑三季度底中秋与国庆长假对大消费的拉动，我们也积极在百货、女鞋、男装、运动用品等板块中寻找投资标的。

展望四季度，我们将延续原先的两条投资主线，持续深挖优质个股。10月中召开的十七届五中全会定调十二五规划，中国经济将转向"包容性增长"模式，过去重投资、出口轻消费；重工业劳动轻服务；重经济发展轻社会领域发展在未来五年都将面临重大转变。落实到投资主题上，除了大消费外更该重点关注节能减排、新兴产业与产业升级。日前国务院发文明确了七大战略新兴产业为节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料与新能源汽车，进一步细化了相关的投资机会，也是本基金在下季度行业配置上重点参考的依据。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本基金三季度期间收益率为 6.1%，自2010年6月25日成立以来，本基金累计收益率为 6.1%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	161,808,842.57	88.69
	其中：普通股	161,808,842.57	88.69
	优先股	－	－
	存托凭证	－	－
2	基金投资	－	－
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	18,967,954.99	10.40
8	其他资产	1,658,083.52	0.91
9	合计	182,434,881.08	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

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	95,122,908.96	53.80
澳大利亚	56,030,338.05	31.69
新加坡	10,257,320.48	5.80
新西兰	398,275.08	0.23
合计	161,808,842.57	91.51

注：国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
001 能源	11,848,901.61	6.70
002 材料	33,226,133.54	18.79
003 工业	17,956,529.38	10.16
004 非必需消费品	29,175,616.02	16.50
005 必需消费品	11,441,243.29	6.47
006 保健	9,067,311.59	5.13
007 金融	24,181,338.47	13.68
008 信息技术	15,524,868.05	8.78
009 电信服务	6,438,920.70	3.64
010 公共事业	2,947,979.92	1.67
合计	161,808,842.57	91.51%

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）

5.4 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

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	BHP BILLITON LTD	必和必拓有限公司	BHP AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	30,450	7,685,462.08	4.35
2	NEWCREST MINING LTD	纽奎斯特矿业有限公司	NCM AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	19,218	4,945,290.93	2.80
3	HAIER ELECTRONICS GR	海尔电器集团	1169 HK	香港证券交易所	香港	856,000	4,834,024.26	2.73
4	OIL SEARCH LTD	－	OSH AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	113,900	4,543,811.39	2.57
5	WESTPAC BANKING CORP	西太平洋银行有限公司	WBC AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	29,330	4,421,500.14	2.50
6	TELSTRA CORP LTD	－	TLS AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	251,260	4,270,179.22	2.42
7	CHINA LILANG LTD	中国利郎有限公司	1234 HK	香港证券交易所	香港	371,000	4,164,612.27	2.36
8	AAC ACOUSTIC TECHNOL	瑞声声学有限公司	2018 HK	香港证券交易所	香港	268,000	3,915,547.21	2.21
9	MINTH GROUP LTD	敏实集团有限公司	425 HK	香港证券交易所	香港	272,000	3,635,776.45	2.06
10	RIO TINTO LTD	力拓有限公司	RIO AU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	7,300	3,635,263.17	2.06

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.10.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	731,682.56
3	应收股利	312,893.79
4	应收利息	6,453.53
5	应收申购款	164,007.27
6	其他应收款	443,046.37
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	1,658,083.52

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。

§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	522,636,079.14
本报告期基金总申购份额	760,875.41
减：本报告期基金总赎回份额	356,822,097.27
本报告期期末基金份额总额	166,574,857.28

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

7.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理有限公司

7.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918查阅相关信息。

汇添富基金管理有限公司
2010年10月27日

银华全球核心优选证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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
报告送出日期：2010年10月27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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2010年10月26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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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	153,447,908.94份
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。 本基金的投资组合比例为：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%。
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。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

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

§3 主要财务指标

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2010年7月1日－2010年9月30日）
1.本期已实现收益	-906,447.17
2.本期利润	12,619,956.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0809
4.期末基金资产净值	144,410,361.28
5.期末基金份额净值	0.941

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（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、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，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.42%	0.60%	12.82%	0.78%	-3.40%	-0.18%

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：本基金生效日期为2008年5月26日。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。截至建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条的规定：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		
黄瑞麒先生	本基金的基金经理	2010年4月20日	－	7年	香港中文大学学士，香港科技大学工商管理硕士，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。具有从业资格。国籍：中国香港。
周毅先生	本基金的基金经理、公司量化投资部总监及公司境外投资部总监。	2010年8月5日	－	12年	硕士学位。毕业于北京大学，南卡罗莱纳大学，约翰霍普金斯大学。历任美国普华永道金融服务部经理，巴克莱银行量化分析部副总裁，巴克莱亚太有限公司副董事。2009年9月加盟银华基金管理有限公司，自2010年5月7日起担任银华深证100指数分级证券投资基金基金经理，自2010年6月21日起兼任银华沪深300指数证券投资基金（LOF）基金经理。具有从业资格。国籍：美国。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》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。在本报告期内，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.4 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

全球市场

本季度，欧美市场震荡上行，收于近一年振荡区间的上半部分。一方面是经济增长率和失业率等数据仍然在低位徘徊，使得投资者担忧二次探底，压迫股市下探；另一方面是实体经济仍然在恢复中，美联储暗示的第二轮量化宽松货币政策，伴随通胀增长，使得债券吸引力降低，资金流入股市，季度末将股市推至本期高点。亚太及新兴市场涨势强劲，主要是受惠于较高的经济增长率和区域货币升值。最终，标普/花旗全球市场指数的北美部分涨11.3%，欧洲部分涨19.1%，日本部分涨4.4%，全球新兴市场部分涨17.5%，亚太部分（除日本外）涨20.3%。

在全球区域配置方面，本基金延续了上半年重点配置新兴市场、控制成熟市场仓位的策略。

香港市场

香港失业率三季度回落到4.2%，为金融危机以来最低水平，暗示整体劳工市场情况持续改善，企业信心大致乐观。8月份香港零售业销售继续强劲增长，销售按年升16.9%，本地消费开支维持坚挺，此外，旅游业蓬勃增长，亦有助推动零售业的表现。

香港股票第三季度录得一年来最大季度涨幅，恒生指数三季度累计上涨约10.42%，其中恒生金融分类指数上涨6.10%，恒生工商类指数上涨13.80%，恒生公用事业分类指数上涨4.34%，恒生地产分类指数上涨21.09%。

在港股方面，本基金则继续较高地配置内需消费类和盈余增长较快的企业。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.941元，本报告期份额净值增长率为9.42%，同期业绩比较基准收益率为12.82%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球市场

目前，欧美等成熟市场的估值在过去30年的水平来看处于中等位置，考虑到失业率、债务问题和人口红利等因素，我们认为在短期内市场参与者不会给其过高的估值，那么驱动股价向上的因素应该是公司盈余稳定增长。在没有更坏消息确认的情况下，欧美经济会缓慢复苏，我们同时会密切关注公司盈余和宏观经济政策，采取谨慎看多的策略，投资于财政状况较好和出口能力较强的国家。另一方面，驱动股市向下的因素会是欧洲债务问题和实体经济二次探底，如果这种情况的概率增大，我们会将已经低配的欧美权重继续降低。

亚太及其他新兴市场表现出色，在欧美经济不大幅下滑的情形下，我们预期这些国家的经济会继续高速增长。美国和日本为刺激经济而维持低利率，并有进一步的量化宽松预期，这使得资金向亚太和新兴市场流动，结合这些区域的产业升级空间较大、消费旺盛和人口结构较优等因素，为公司盈利增长创造了空间。我们将继续执行高配亚太和新兴市场的投资策略。

香港市场

第三季度，全球各国流动性重新泛滥，大量热钱流进中国及香港市场。四季度，本基金的香港投资组合在继续保持关注消费相关个股之外，会逐渐转向周期性、通胀相关的板块，并会以权重较大的股票为中心。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	33,831,184.18	23.08
	其中：普通股	33,831,184.18	23.08
	优先股	－	－
	存托凭证	－	－
2	基金投资	104,166,285.99	71.07
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	4,836,124.56	3.30
8	其他资产	3,733,474.78	2.55
9	合计	146,567,069.51	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

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	33,831,184.18	23.43
合计	33,831,184.18	23.43

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。

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
必需消费品	4,605,121.70	3.19
材料	5,603,704.70	3.88
非必需消费品	7,372,995.72	5.11
工业	5,836,225.29	4.04
金融	8,789,775.57	6.09
能源	1,623,361.20	1.12
合计	33,831,184.18	23.43

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。

5.4 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

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD.	百丽国际控股有限公司	1880 HK	香港证券交易所	中国香港	260,000	3,497,825.29	2.42
2	DONGYUE GROUP LTD.	东岳集团有限公司	189 HK	香港证券交易所	中国香港	1,390,000	3,168,662.90	2.19
3	EVA PRECISION INDUSTRIAL HOLDINGS LTD.	亿和精密工业控股有限公司	838 HK	香港证券交易所	中国香港	800,000	3,163,827.36	2.19
4	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION-H SHARES	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港证券交易所	中国香港	460,000	2,700,996.72	1.87
5	STANDARD CHARTERED PLC	渣打集团有限公司	2888 HK	香港证券交易所	中国香港	12,600	2,498,042.03	1.73
6	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD.	中国雨润食品集团有限公司	1068 HK	香港证券交易所	中国香港	98,000	2,437,114.18	1.69
7	ANHUI CONCH CEMENT CO. LTD.-H SHARES	安徽海螺水泥股份有限公司	914 HK	香港证券交易所	中国香港	80,000	2,435,041.80	1.69
8	PING AN INSURANCE (GROUP) CO. OF CHINA LTD.	中国平安保险（集团）股份有限公司	2318 HK	香港证券交易所	中国香港	27,000	1,846,487.02	1.28
9	AIR CHINA LTD.-H SHARES	中国国际航空股份有限公司	753 HK	香港证券交易所	中国香港	194,000	1,795,782.88	1.24
10	CHINA MERCHANTS BANK CO.LTD.	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港证券交易所	中国香港	101,000	1,744,249.80	1.21

注：本基金本报告期末未持有存托凭证。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	ISHARES MSCI THAILAND INDEX FUND 安硕MSCI泰国指数基金	股票型	开放式	Black Rock Fund Advisors 贝莱德基金顾问公司	11,270,084.21	7.80
2	SPDR GOLD TRUST ETF 道富黄金ETF	商品指数型	开放式	SSGA Funds Management Inc. 道富环球投资管理	9,514,228.48	6.59
3	ISHARES BSE SENSEX INDIA IND 安硕BSE SENSEX印度指数ETF	股票型	开放式	BlackRock Fund Advisors 贝莱德基金顾问公司	7,451,808.17	5.16
4	ISHARES MSCI SOUTH KOREA IND 安硕MSCI韩国指数基金	股票型	开放式	BlackRock Fund Advisors 贝莱德基金顾问公司	6,165,199.63	4.27
5	ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD 安硕MSCI法国指数基金	股票型	开放式	BlackRock Fund Advisors 贝莱德基金顾问公司	5,948,097.39	4.12
6	POWERSHARES DB AGRICULTURE F PowerShares德意志银行农产品指数基金	商品指数型	开放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC 景顺PowerShares资本管理公司	5,806,938.72	4.02
7	ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE 安硕MSCI土耳其指数基金	股票型	开放式	BlackRock Fund Advisors 贝莱德基金顾问公司	5,443,625.18	3.77
8	MFS MERIDIAN FUNDS－U.S. RESEARCH FUND 全盛基金－美国研究基金	股票型	开放式	MFS International Ltd. 全盛投资管理有限公司	5,248,029.72	3.63
9	MARKET VECTORS INDONESIA INDEX Market Vectors印尼指数基金	股票型	开放式	Van Eck Associates Corporation Van Eck Associates 公司	4,701,096.40	3.26
10	SPDR S&P EMERGING ASIA PACIFIC ETF 道富标普新兴市场亚太地区指数ETF	股票型	开放式	SSGA Funds Management Inc. 道富环球投资管理公司	4,615,275.41	3.20

注：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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	2,097,319.46
3	应收股利	76,265.27
4	应收利息	423.21
5	应收申购款	76,123.07
6	其他应收款	1,483,343.77
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	3,733,474.78

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的情况。

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，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§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	156,636,029.39
本报告期基金总申购份额	2,730,793.14
减：本报告期基金总赎回份额	5,918,913.59
本报告期期末基金份额总额	153,447,908.94

§7 影响投资者决策的其他重要信息

2010年8月7日，本基金管理人发布公告，增聘周毅先生为本基金基金经理。本基金的另一基金经理黄瑞麒先生因出国学习无法正常履行职务，本基金管理人根据有关规定自2010年8月7日起暂停黄瑞麒履行基金经理职务，本基金由周毅先生单独管理。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

8.1.1 中国证监会核准银华全球核心优选证券投资基金募集的文件

8.1.2《银华全球核心优选证券投资基金基金合同》

8.1.3《银华全球核心优选证券投资基金托管协议》

8.1.4《银华全球核心优选证券投资基金招募说明书》

8.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

8.1.6 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

8.1.7 基金托管人业务资格批件、营业执照

8.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

8.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理有限公司
2010年10月27日