基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2011年8月24日

嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

§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。本半年度报告已经全部独立董事签字同意,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2011年8月19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2011年1月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实海外中国股票股票型证券投资基金
基金简称	嘉实海外中国股票(QDII)
基金主代码	070012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年10月12日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	19,801,952,116.95份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	分散投资风险,获取中长期稳定收益。
投资策略	基于对宏观经济形势、财政/货币政策以及相关发展状况等因素的综合分析和预测,决定基金在股票和现金之间的配置比例,进行自上而下的资产配置和自下而上的精选投资品种。
业绩比较基准	MSCI中国指数
风险收益特征	高风险、高收益

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		嘉实基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	胡勇钦	唐州徽
	联系电话	(010)65215588	(010)66594855
	电子邮箱	service@jsfund.cn	tgcxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		400-600-8800	95566
传真		(010)65182266	(010)66594942

2.4 境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道1号中银大厦
邮政编码		-

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.jsfund.cn
基金半年度报告备置地点	北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

§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(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	192,213,396.51
本期利润	-325,663,858.70
加权平均基金份额本期利润	-0.0159
本期加权平均净值利润率	-2.37%
本期基金份额净值增长率	-2.51%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配利润	-7,058,225,102.09
期末可供分配基金份额利润	-0.3564
期末基金资产净值	13,077,842,845.05
期末基金份额净值	0.660
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-34.00%

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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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	-5.04%	1.02%	-4.46%	1.04%	-0.58%	-0.02%
过去三个月	-1.35%	1.03%	-3.53%	1.01%	2.18%	0.02%
过去六个月	-2.51%	1.13%	-0.71%	1.13%	-1.80%	0.00%
过去一年	3.94%	1.07%	9.87%	1.11%	-5.93%	-0.04%
过去三年	5.10%	1.97%	6.35%	2.38%	-1.25%	-0.41%
自基金合同生效起至今	-34.00%	1.99%	-31.65%	2.49%	-2.35%	-0.50%

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

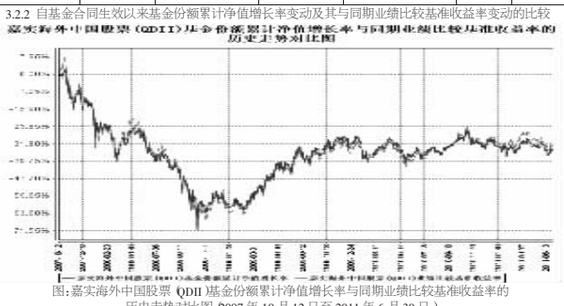

图:嘉实海外中国股票(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2007年10月12日至2011年6月30日)

注:按基金合同约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同第十四条(九、投资限制)的规定:(1)持有同一家银行的存款不得超过本基金净值的20%,在托管账户的存款可以不受上述限制;(2)持有同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券市值不得超过基金净值的10%;(3)本公司管理的全部基金不得持有同一机构10%以上具有投票权的证券发行总量,指数基金可以不受上述限制;(4)持有非流动性资产市值不得超过基金净值的10%;(5)相对于基金资产净值,股票投资比例为60-100%。

§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

本基金管理人为嘉实基金管理有限公司,成立于1999年3月25日,是经中国证监会批准设立的第一批基金管理公司之一,是中外合资基金管理公司。公司注册地上海,公司总部设在北京,在深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州设有分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人和QDII、特定资产管理业务资格。

截止2011年6月30日,基金管理人共管理2只封闭式基金、23只开放式基金,具体包括嘉实泰和封闭、嘉实丰和价值封闭、嘉实成长收益混合、嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券、嘉实服务增值行业混合、嘉实优质企业股票、嘉实货币、嘉实沪深300指数(LOF)、嘉实超短债债券、嘉实主题混合、嘉实策略混合、嘉实海外中国股票(QDII)、嘉实研究精选股票、嘉实多元债券、嘉实量化阿尔法股票、嘉实回报混合、嘉实基本面50指数(LOF)、嘉实价值优势股票、嘉实稳固收益债券、嘉实H股指数(QDII-LOF)、嘉实主题新动力股票、嘉实多利分级债券、嘉实领先成长股票。其中嘉实增长混合、嘉实稳健混合、嘉实债券3只开放式基金属于嘉实理财通系列证券投资基金,同时,管理多个全国社保基金、企业年金基金、特定客户资产投资组合。

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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
江隆隆	本基金基金经理	2009年10月31日	-	13	曾任德意志银行(DB Securities,纽约)股票分析员,瑞银证券(UBS Securities,纽约)首席股票分析员,2008年3月加盟嘉实基金管理有限公司任投资经理。美国杜兰大学(Tulane University)工商管理硕士,美国籍,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、离任日期均指公司作出决定后公告之日;(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遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实海外中国股票股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

报告期内,本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有基金和组合。

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

本基金与其他投资组合的投资风格不同,未与其他投资组合进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金不存在异常交易行为。

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

考虑到中国宏观环境的不确定性和政策紧缩对市场带来的影响以及对美国经济复苏持续性乏力,我们在报告期内把股票仓位从中性调到谨慎,并对组合结构进行了一些调整。我们在一季度增加了互联网、建筑建材、工程机械、太阳能和电信服务商的配置;同时减少了消费、医药、保险、汽车的配置;在二季度增加了煤炭、可选消费等板块的配置;同时减少了金融、工程机械、科技、医药等板块的配置。在报告期内,我们同时密切关注消费板块估值下降带来的投资机会和周期股回调的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金基金份额净值为0.660元;本报告期基金份额净值增长率为-2.51%,同期业绩比较基准收益率为-0.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对市场的总体判断上,在通胀趋稳前,观点仍然比较谨慎,市场以波动为主,难以形成趋势性机会。八九月后,在国内宏观调控压力相对减轻和欧美政策上不出现进一步波折的情况下,我们觉得市场机会更大一些。所以目前短期内注重精选个股-尤其是关注中期业绩超市场预期的股票,同时密切关注和等待通胀趋势性下移和政策调整的迹象。此外,国际的困扰因素包括美国部分经济数据转弱和政策不确定性增强,以及欧债危机尚未获得良好的解决方案。虽然美国会两党在债务上限的提升取得共识,可能短期内能安抚市场情绪及消除了债务评级下调引起的流动性风险,但是美国宏观经济数据的转弱,失业率仍然高企以及近期的宏观经济先行指标如ISM制造业指数等仍低于市场预期,所以我们对欧美仍持谨慎观点。对于中国的宏观与政策,预期下半年通胀高点企稳并适度回落是个大概率事件,政策趋紧将会最终有所缓解。我们认为中国经济硬着陆的可能性非常低,但增长中枢会下移,这会增加在政策层面加快调整经济结构和理顺价格机制的压力。同时海外市场对香港市场仍维持净流入的局面。虽然部分公司中期业绩存在一定风险,但市场估值水平仍低于历史平均。在组合结构上,我们继续关注保障房、节能减排、高端制造业和消费服务等投资主题,以及金融地产板块的投资机会;同时也密切关注中小盘股和美国中资概念股估值下降带来的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,委员由固定收益、交易、基金运营、风险管理、法律稽核等部门负责人以及基金经理组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。报告期内,基金经理参加估值专业委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括香港、纽约、纳斯达克、新加坡证券交易所等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本报告3.1"本期利润"为-325,663,858.70元、"期末可供分配利润"为-7,058,225,102.09元、"期末基金份额净值"为0.660元,以及本基金基金合同(十九、二)收益分配原则)6、如果基金当期出现亏损,则不进行收益分配"、5、基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值",因此报告期内本基金未实施分配利润。

§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")在嘉实海外中国股票股票型证券投资基金(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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§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:嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

报告截止日:2011年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	1,152,663,620.01	956,691,541.57
结算备付金		-	0.00
存出保证金		-	0.00
交易性金融资产	6.4.7.2	11,784,614,612.23	13,750,120,131.50
其中:股票投资		11,784,614,612.23	13,750,120,131.50
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	2,514,818.88	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		98,933,872.86	-
应收利息	6.4.7.5	15,607.08	14,179.71
应收股利		81,388,873.87	-
应收申购款		222,841.16	726,729.85
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		13,120,354,246.09	14,707,552,582.63
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	252,709,954.27
应付赎回款		19,732,066.79	20,053,995.69
应付管理人报酬		19,315,141.01	22,231,131.53
应付托管费		3,219,190.18	3,705,188.58
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	245,003.06	193,642.36
负债合计		42,511,401.04	298,893,912.43
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	19,801,952,116.95	21,289,577,091.13
未分配利润	6.4.7.10	-6,724,109,271.90	-6,880,918,420.93
所有者权益合计		13,077,842,845.05	14,408,658,670.20
负债和所有者权益总计		13,120,354,246.09	14,707,552,582.63

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.660元,基金份额总额19,801,952,116.95份。

6.2 利润表

会计主体:嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-127,813,435.67	-1,238,663,507.50
1.利息收入		299,644.26	792,831.39
其中:存款利息收入	6.4.7.11	299,644.26	792,831.39
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		409,459,228.89	824,958,280.54
其中:股票投资收益	6.4.7.12	242,274,575.23	595,985,937.25
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	30,827,962.31
股利收益	6.4.7.16	167,184,653.66	198,144,380.98
3.公允价值变动收益	6.4.7.17	-517,877,255.21	-2,054,881,038.81
4.汇兑收益	6.4.7.21	-19,785,690.58	-9,845,365.03
5.其他收入	6.4.7.18	90,636.97	311,784.41
减:二、费用		197,850,423.03	205,867,695.55
1.管理人报酬		123,131,115.98	140,370,137.76
2.托管费		20,521,852.67	23,395,022.97
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.19	53,830,597.69	41,625,509.09
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.20	366,856.69	477,025.73
三、利润总额		-325,663,858.70	-1,444,531,203.05
减:所得税费用		-	-
四、净利润		-325,663,858.70	-1,444,531,203.05

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:嘉实海外中国股票股票型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	21,289,577,091.13	-6,880,918,420.93	14,408,658,670.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-325,663,858.70	-325,663,858.70
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,487,624,974.18	482,473,007.73	-1,005,151,966.45
其中:1.基金申购款	115,709,775.90	-38,766,072.60	76,943,703.30
2.基金赎回款	-1,603,334,750.08	521,239,080.33	-1,082,095,669.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	19,801,952,116.95	-6,724,109,271.90	13,077,842,845.05
	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	24,555,885,183.84	-7,483,236,146.64	17,072,649,037.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-1,444,531,203.05	-1,444,531,203.05
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,210,822,322.76	397,453,119.71	-813,369,203.05
其中:1.基金申购款	270,811,437.83	-92,328,568.88	178,482,868.95
2.基金赎回款	-1,481,633,760.59	489,781,688.59	-991,852,072.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	23,345,062,861.08	-8,530,314,229.98	14,814,748,631.10

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:

赵学军 李松林 王红

基金管理公司负责人 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。

6.4.2 差错更正的说明

报告期内,本基金不存在重大会计差错事项。

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未发生变化。

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
嘉实基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司(中国银行)	基金托管人、基金代销机构
中国银行(香港)有限公司	基金托管人的子公司、境外资产托管人
德意志证券亚洲有限公司	与基金管理人股东处于同一控股集团
中银国际证券有限公司	与境外资产托管人处于同一控股集团

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中银国际证券有限公司	1,282,545,339.10	4.66%	699,283,720.42	3.01%
德意志证券亚洲有限公司	884,637,436.92	3.21%	1,233,802,880.57	5.31%

6.4.4.1.2 债券交易

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.4.1.3 债券回购交易

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.4.1.4 权证交易

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011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
中银国际证券有限公司	1,539,054.39	6.14%	-	-
德意志证券亚洲有限公司	884,637.41	3.53%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
中银国际证券有限公司	807,375.06	4.79%	-	-
德意志证券亚洲有限公司	1,233,802.84	7.32%	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	123,131,115.98	140,370,137.76
其中:支付销售机构的客户维护费	17,841,528.83	21,243,395.52

注:支付基金管理人嘉实基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.8%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.8%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	20,521,852.67	23,395,022.97

注:支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.3%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值×0.3%/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

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金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

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
基金合同生效日(2007年10月12日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	20,391,217.00	20,391,217.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	20,391,217.00	20,391,217.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.10%	0.09%

注:基金管理人于本基金2007年发售期内通过代销机构认购本基金基金份额总额20,391,217.00份,认购费为1000元。

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

本期末(2011年6月30日)及上年度末(2010年12月31日),其他关联方未持有本基金。

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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
中国银行	66,122,103.12	299,403.75	54,355,046.86	791,872.15
中国银行(香港)有限公司	1,086,541,516.89	-	1,429,579,295.31	-

注:本基金的银行存款分别由基金托管人中国银行和境外资产托管人中国银行(香港)有限公司保管,按适用利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本期(2011年1月1日至2011年6月30日)及上年度可比期间(2010年1月1日至2010年6月30日),本基金未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.5 期末(2011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

本期末(2011年6月30日),本基金未持有因认购新发/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

本期末(2011年6月30日),本基金未持有暂时停牌的股票。

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本期末(2011年6月30日),本基金无银行间市场债券正回购余额。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

本期末(2011年6月30日),本基金无交易所市场债券正回购余额。

§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	11,784,614,612.23	89.82
	其中:普通股	11,726,997,866.83	89.38
	存托凭证	57,616,745.40	0.44
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	2,514,818.88	0.02
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	2,514,818.88	0.02
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	1,152,663,620.01	8.79
8	其他各项资产	180,561,194.97	1.38
9	合计	13,120,354,246.09	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(%)
香港	11,642,381,955.69	89.02
美国	142,232,656.54	1.09
合计	11,784,614,612.23	90.11

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(%)
能源	2,451,875,782.62	18.75
原材料	1,204,533,726.43	9.21
工业	425,935,771.86	3.26
非必需消费品	885,493,428.86	6.77
必需消费品	641,985,857.72	4.91
医疗保健	77,632,059.65	0.59
金融	3,350,526,229.92	25.62
信息技术	1,274,408,216.21	9.74
电信服务	1,472,223,538.96	11.26
公用事业	-	-
合计	11,784,614,612.23	90.11

注:本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准(GICS)进行行业分类。

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	Industrial and Commercial Bank of China Ltd.	工商银行	1398 HK	香港证券交易所	中国香港	188,402,000	925,972,129.03	7.08
2	CNOOC Ltd.	中国海洋石油	883 HK	香港证券交易所	中国香港	51,910,000	783,956,198.67	5.99
3	China Construction Bank Corporation	建设银行	939 HK	香港证券交易所	中国香港	137,907,000	739,726,114.74	5.66
4	China Mobile Ltd.	中国移动	941 HK	香港证券交易所	中国香港	11,480,500	687,413,765.52	5.26
5	PetroChina Co. Ltd.	中国石油股份	857 HK	香港证券交易所	中国香港	63,022,000	596,429,847.18	4.56
6	China Unicom Ltd.	中国联通	762 HK	香港证券交易所	中国香港	40,900,000	533,327,885.44	4.08
7	Tencent Holdings Ltd.	腾讯控股	700 HK	香港证券交易所	中国香港	2,836,900	498,267,850.71	3.81
8	China National Building Material Co. Ltd.	中国建材	3323 HK	香港证券交易所	中国香港	28,480,000	361,426,043.78	2.76
9	China Shenhua Energy Co. Ltd.	中国神华	1088 HK	香港证券交易所	中国香港	11,650,500	359,454,064.85	2.75
10	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	中国平安	2318 HK	香港证券交易所	中国香港	4,867,500	325,249,596.62	2.49

注:本表所使用的证券代码为彭博代码;投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于本基金管理人网站(http://www.jsfund.cn)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	China Mobile Ltd.	941 HK	1,133,529,773.78	7.87
2	Tencent Holdings Ltd.	700 HK	590,778,109.82	4.10
3	China Unicom Ltd.	762 HK	539,752,991.79	3.75
4	China Petroleum & Chemical Corporation	386 HK	485,743,037.15	3.37
5	PetroChina Co. Ltd.	857 HK	451,764,580.92	3.14
6	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	3618 HK	422,432,945.02	2.93
7	China National Building Material Co. Ltd.	3323 HK	388,909,159.84	2.70
8	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	3800 HK	341,814,344.68	2.37
9	China Merchants Holdings (International) Co. Ltd.	144 HK	302,665,514.95	2.10
10	China Construction Bank Corporation	939 HK	298,723,187.65	2.07
11	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	2318 HK	287,231,942.33	1.99
12	China Telecom Corporation Ltd.	728 HK	268,309,825.39	1.86
13	China Merchants Bank Co., Ltd.	3968 HK	247,556,666.34	1.72
14	Agile Property Holdings Ltd.	3383 HK	229,267,461.71	1.59
15	Alibaba.com Ltd.	1688 HK	228,016,536.65	1.58
16	China Overseas Land & Investment Ltd.	688 HK	225,726,983.54	1.57
17	China CITIC Bank Corporation Ltd.	998 HK	221,576,285.99	1.54
18	CNOOC Ltd.	883 HK	211,827,286.25	1.47
19	China Life Insurance Co. Ltd.	2628 HK	208,182,269.60	1.44
20	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	966 HK	206,327,880.22	1.43

7.5.2 累计卖出金额前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	China Mobile Ltd.	941 HK	1,056,382,260.54	7.33
2	China Unicom Ltd.	762 HK	655,352,335.12	4.55
3	CNOOC Ltd.	883 HK	553,922,983.10	3.84
4	Tencent Holdings Ltd.	700 HK	536,193,321.22	3.72
5	Brightoil Petroleum (Holdings) Ltd.	933 HK	520,886,183.37	3.62
6	China Construction Bank Corporation	939 HK	431,448,508.00