

建信全球机遇股票型证券投资基金

2012 年第 1 季度报告

2012 年 3 月 31 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年四月二十三日

§ 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 2012 年 4 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 2012 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信全球机遇股票（QDII）
基金主代码	539001
交易代码	539001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 9 月 14 日
报告期末基金份额总额	325,631,110.05 份
投资目标	本基金通过全球化的资产配置和组合管理，在分散和控制投资风险的同时追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的资产配置与“自下而上”的证券选择相结合、定量研究与定性研究相结合、组合构建与风险控制相结合的投资策略进行投资组合的构建
业绩比较基准	标准普尔全球 BMI 市场指数总收益率（S&P Global BMI）× 70% + 标准普尔 BMI 中国（除 A、B 股）指数总收益率（S&P BMI China ex-A-B-Shares）× 30%
风险收益特征	本基金是全球股票型基金，其风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问英文名称	Principal Global Investors. LLC.

境外投资顾问中文名称	信安环球投资有限公司
境外资产托管人英文名称	Brown Brothers Harriman & Co.
境外资产托管人中文名称	布朗兄弟哈里曼银行

§ 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(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-533,284.01
2.本期利润	26,068,494.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0785
4.期末基金资产净值	284,724,604.21
5.期末基金份额净值	0.874

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、汇兑损益、其他收入（不含公允价值变动损益）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损益。

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 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	9.66%	0.68%	12.12%	0.73%	-2.46%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

建信全球机遇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

(2010年9月14日至2012年3月31日)



注：1、本基金业绩比较基准收益率计价货币为人民币。

2、本报告期，本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§ 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		
赵英楷先生	海外投资部总监，本基金基金经理	2011-4-20	-	15	美国哥伦比亚大学商学院 MBA，曾任美国美林证券公司研究员、高盛证券公司研究员、美林证券公司投资组合策略分析师、美国阿罗亚投资公司基金经理；2010 年 3 月加入建信基金管理有限责任公司，历任海外投资部执行总监（主持工作）、总监。2011 年 6 月 21 日起任建信新兴市场优选股票型证券投资基金基金经理。
高茜	海外投资部副总监，本基金基	2010-9-14	2012-4-13	13	注册金融分析师（CFA），获清华大学建筑学学士学位及美

	金经理				<p>国俄亥俄州克利夫兰州立大学城市研究学硕士学位，先后任职于美国美林证券公司、美国基石房地产投资管理公司、英国阿特金斯顾问(北京)有限公司、美国信安金融集团等公司，担任证券研究员、研究总监、首席投资顾问、助理基金经理、投资风险顾问等职。高茜于 2007 年 12 月加入我公司，现任海外投资部副总监，2010 年 9 月 14 日至 2012 年 4 月 13 日任建信全球机遇股票型证券投资基金的基金经理。2012 年 4 月因个人原因从本公司离职。</p>
--	-----	--	--	--	---

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
Mustafa Sagun	在信安环球投资有限公司担任首席投资官(CIO)，投资组合经理	15	<p>南佛罗里达大 MagnaCumLaude 博士，注册金融分析师(CFA)。1996 年-1997 年，所罗门兄弟有限公司 股权衍生品做市商，担任联系交易室与后台部门的职能；为指数套利、风险套利、可转换债券以及拉美衍生品交易室提供支持。1997 年-2000 年，PNC 金融服务集团 副总裁、数量研究员，向总裁办公室以及管理财提供信息及相关工具以供公司决策。2000 年至今，信安环球投资有限公司首席投资官(CIO)，担任信安环球投资公司股票投资部</p>

			首席投资官，负责管理所有国外、国内及全球股票投资组合管理和研究情况；同时，管理资产配置并担任全球股票组合的首席基金经理。
--	--	--	--

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本报告期内未出现所有投资组合参与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的 5% 的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度全球市场继续保持上升趋势，美国、欧洲、日本、新兴市场均表现良好。全球较好的经济数据和欧债危机的暂时缓解是推动市场上行的主要动力。美国经济数据近两个季度持续向好，就业、GDP、PMI 等数据都比较正面，房地产销售也有所改善；欧洲经济表现弱于美国，但在 2012 年初经济下滑趋势企稳，德国制造业 PMI 也连续几个月超过 50，失业率保持在 20 年低位。新兴市场主要国家通胀水平从去年的高位连续几个月回落，下降趋势基本确认，经济政策转向谨慎宽松，PMI、工业生产、消费等经济数据表现较好。欧债危机方面，欧央行于 11 年 4 季度和 12 年 1 季度共推出两轮 LTRO 操作，向欧洲银行提供约 1 万亿欧元的三年期贷款，LTRO 操作极大地降低了银行流动性风险，同时大幅推低了意大利、西班牙的国债利率，目前欧债危机得到较大程度缓解。全球较好的经济数据、欧债危机的暂时缓解推高了投资人的风险偏好，加之全球市场估值水平处

于较低位置，全球市场在本季度一致上涨。

本基金对一季度市场行情较为乐观，从年初开始一直保持了较高仓位，行业和股票方面也进行了类似的较积极配置，较好地把握了市场上行机会。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 9.66%，波动率 0.68%，业绩比较基准收益率 12.12%，波动率 0.73%。

4.6 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，我们认为全球股票市场可能进入震荡行情。基本面方面对市场有支持，美国经济的向上趋势可能进一步延续，新兴市场经济增长总体良好；估值水平依然较合理。我们预期欧洲经济复苏在未来较长时间将面临挑战，近期西班牙国债拍卖不太理想，对欧洲债券、股票市场的影响较大。未来欧债问题依然是困扰市场的主要因素之一。另外全球市场已经连续两个季度上升，技术性回调的风险加大。如果美国经济复苏过于强劲，QE3 可能不会推出，从长期看对市场利好，但短期将对市场造成一定压力。未来一个季度，我们将密切关注基本面和技术面的变化，通过仓位调整和精选个股来控制风险，创造超额收益。

§ 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	242,234,796.45	82.73
	其中：普通股	221,261,404.99	75.57
	存托凭证	20,973,391.46	7.16
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	16,911,657.62	5.78
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	25,668,985.70	8.77

8	其他各项资产	7,979,955.30	2.73
9	合计	292,795,395.07	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(元)	占基金资产净值比例（%）
中国香港	102,687,796.12	36.07
美国	84,337,409.30	29.62
英国	19,165,295.80	6.73
日本	10,020,330.74	3.52
德国	4,131,726.36	1.45
法国	3,986,284.39	1.40
加拿大	7,079,582.16	2.49
澳大利亚	6,276,777.70	2.20
瑞典	1,338,852.10	0.47
瑞士	2,747,463.67	0.96
荷兰	463,278.11	0.16
合计	242,234,796.45	85.08

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
金融	56,807,197.84	19.95
信息技术	37,441,197.21	13.15
能源	34,167,109.62	12.00
非必需消费品	21,360,496.88	7.50
工业	19,348,446.87	6.80
材料	15,336,836.30	5.39
公共事业	6,665,375.73	2.34
电信服务	17,554,650.95	6.17
必需消费品	17,883,744.70	6.28
保健	15,669,740.35	5.50
合计	242,234,796.45	85.08

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

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	HK0941009539	CHINA MOBILE LTD	中国移动	香港 证券 交易 所	中国 香港	127,000	8,797,078.34	3.09
2	US0567521085	BAIDU INC/CHINA	百度 股份	纳 斯 达 克 交 易 所	美国	8,536	7,831,951.74	2.75
3	HK0883013259	CNOOC LTD	中国 海 洋 石 油	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	552,000	7,141,585.42	2.51
4	CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD	中 国 银 行	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	2,388,000	6,059,005.28	2.13
5	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD	中 国 石 油 天 然 气	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	488,000	4,343,550.09	1.53
6	CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	中 国 农 业 银 行	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	1,549,000	4,181,367.35	1.47
7	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	联 想 集 团	香 港	中 国 香 港	658,000	3,728,427.82	1.31

				证 券 交 易 所				
8	KYG875721485	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	20,700	3,634,556.88	1.28
9	US0378331005	APPLE INC	苹果 公司	纳 斯 达 克 交 易 所	美 国	949	3,580,808.63	1.26
10	US7960508882	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	三星 电 子 有 限 公 司	伦 敦 国 际 证 券 交 易 所	英 国	928	3,303,147.97	1.16

注：所用证券代码采用 ISIN 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投资。

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETF 基金	交易型开放式指数	SSGA FUNDS MANAGEMENT INC	9,565,926.19	3.36
2	ISHARES DOW JONES US INDEX FUND	ETF 基金	交易型开放式指数	BLACKROCK FUND ADVISORS	7,345,731.43	2.58

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体均无被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,260,323.60
3	应收股利	338,128.51
4	应收利息	1,379.60
5	应收申购款	9,577.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	4,370,546.16
9	合计	7,979,955.30

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	336,283,425.49
--------------	----------------

本报告期基金总申购份额	606,486.17
减：本报告期基金总赎回份额	11,258,801.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	325,631,110.05

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准建信全球机遇股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信全球机遇股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信全球机遇股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信全球机遇股票型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

7.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

7.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司
二〇一二年四月二十三日