

# 建信全球机遇股票型证券投资基金

## 2012 年第 2 季度报告

2012 年 6 月 30 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：二〇一二年七月十八日

## § 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 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 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	311,019,771.96 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4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	744,437.99
2.本期利润	-11,778,142.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0370
4.期末基金资产净值	260,707,175.13
5.期末基金份额净值	0.838

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

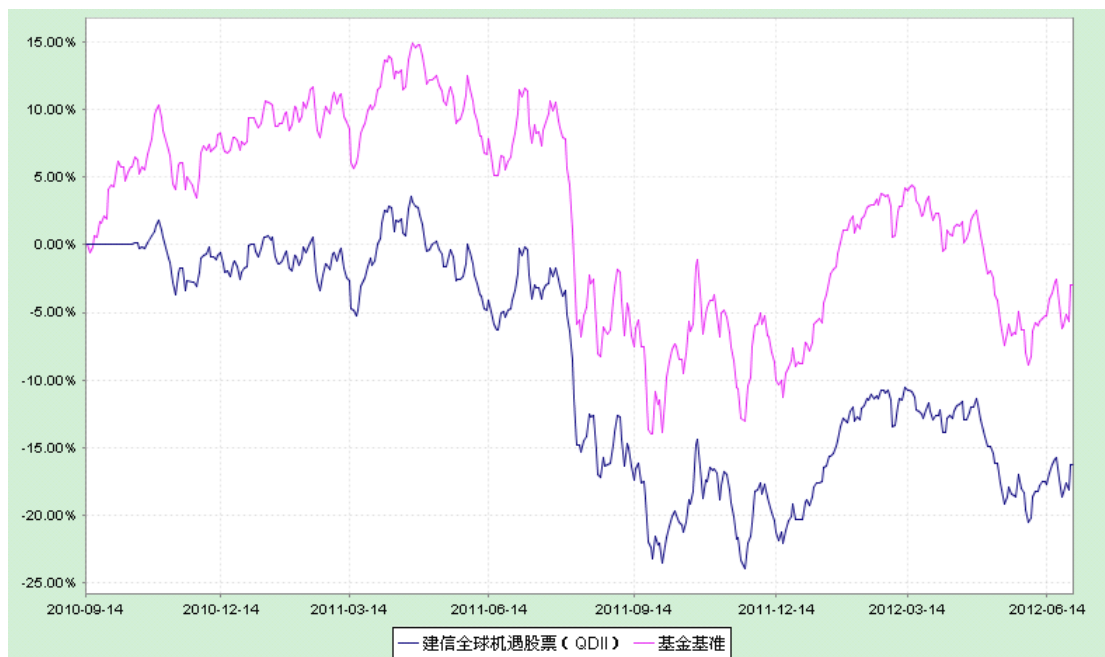
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.12%	0.94%	-5.18%	1.01%	1.06%	-0.07%

##### 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6月30日)



- 注：1、本基金业绩比较基准计价货币为人民币。  
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	-	15.00	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；2012 年 6 月 26 日起任建信全球资源基金的基金经理。

高茜	海外投资部副总监, 本基金基金经理	2010-9-14	2012-4-13	13.00	注册金融分析师 (CFA), 获清华大学建筑学学士学位及美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、投资风险管理顾问等职。高茜于 2007 年 12 月加入我公司, 曾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。
----	-------------------	-----------	-----------	-------	---

#### 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	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 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

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。

#### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

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。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

本季度全球市场总体下跌，尤其是 5 月下跌幅度较大，但在 6 月初止跌回升。全球市场在前两个月下跌的主要原因是欧债危机，此外欧美和新兴市场国家的经

济数据下滑，市场在一季度大幅上涨后的技术性回调也加剧了市场的波动幅度。欧债危机已经持续了近两年，今年第一季度有所缓解后，第二季度又重新成为市场的焦点：首先法国大选，左翼代表人奥朗德上台，德法在欧债危机方面的联盟出现变化；其次希腊联合政府重组失败且反对紧缩政策的左翼政党在民调中支持率占上风，令市场对希腊退出欧盟的担忧度上升；最后西班牙第三大银行国有化和银行贷款坏账率飙升，令市场对西班牙银行体系产生质疑。欧债危机在五月迅速成为影响全球市场的核心风险。

另外全球总体经济形势在第二季度有不同程度的下滑。美国经济在经历了几个月的强力复苏后，经济数据出现明显下滑，一季度 GDP 向下修正至 1.9%，失业率和 4 周平均首次申请失业人数都在上升，PMI 数据下跌至 50 以下。欧洲方面 PMI 指数连续几个月大幅下滑，失业率超过 10%，欧洲的经济增长引擎德国又表现出经济疲态。问题国家西班牙和意大利工业生产大幅下挫，失业率处于高位。新兴市场主要国家经济数据也不乐观，经济增长在放缓，印度通货膨胀重新回到高位。中国经济的低迷表现令海外投资人担心政策的放松可能对经济的提振作用有限。

全球市场的紧张情绪在 6 月有所缓和，首先是希腊在六月中旬新一轮的选举中支持欧元区援助计划和承诺将继续紧缩政策的中间右翼新民主党获胜并将主持组建新政府，短期内希腊退出欧盟的风险大幅下降。另外 6 月末的欧盟峰会在欧盟财政联盟和银行监管体系方面取得了比较重要的进展，欧债危机的风险在近期被大幅降低。

本基金二季度操作比较谨慎，对仓位、行业、和个股方面进行了积极调整，在市场总体下行过程中较好地控制了风险，力图为投资人带来较好相对收益。

#### 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-4.12%，波动率 0.94%，业绩比较基准收益率-5.18%，波动率 1.01%。

#### 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，我们认为市场近期仍将维持震荡行情，全球宏观因素仍是左右市场的决定性因素。一方面全球经济状况明显弱于今年一季度水平。特别是近期美国、欧盟、德国的 PMI 数据大幅低于预期，新兴市场中印度高通胀、中国经济前景不明朗等因素均为市场增加了不确定因素。另外欧盟峰会成果仍然停留在框架协议的基础上，未来具体实施方案和条款的制定都会对市场产生较大影响。但是欧盟峰会对市场的积极作用仍然是市场的最大利好因素，其成果标志着欧盟在财政联盟和强化银行体系方面迈出了重要一步。欧债危机风险至少在短期内大幅降低。西班牙、意大利国债利率大幅下降，市场对西班牙银行体系的担忧也将较大程度地缓解。美国近期宣布延长“扭转”操作，并指出如果经济加速下滑，美联储有能力推出更有效应对措施。中国财政货币政策继续转向保增长方向，在 6 月初采取了三年来首次降息行为，这预示了新一轮降息周期的开始。前期市场在欧债危机的恐慌中有所超卖，全球市场估值相对较低，未来市场有估值修复的需求。我们对短期市场行情抱有期望，同时认识到近期左右市场因素比较复杂，基本面和政策面各种好坏因素交织，对市场情绪的影响将在未来一段时间继续推动市场震荡的根源。我们将继续密切关注市场的主要驱动因素，控制风险，力争为

投资人带来超额收益。

## § 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	218,640,488.77	81.38
	其中：普通股	203,271,040.91	75.66
	存托凭证	15,369,447.86	5.72
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	16,421,587.71	6.11
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	25,344,718.55	9.43
8	其他各项资产	8,242,870.17	3.07
9	合计	268,649,665.20	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	91,156,112.63	34.96
美国	71,757,113.18	27.52
英国	16,147,834.44	6.19
日本	11,454,728.45	4.39
德国	9,320,282.66	3.58
澳大利亚	5,961,029.12	2.29
加拿大	3,377,679.01	1.30
法国	2,415,689.08	0.93
瑞典	2,103,923.63	0.81
瑞士	1,904,636.88	0.73
韩国	1,390,915.87	0.53
意大利	944,471.04	0.36



荷兰	706,072.78	0.27
----	------------	------

### 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	53,670,701.25	20.59
信息技术	35,785,463.77	13.73
能源	30,739,869.07	11.79
非必需消费品	13,145,648.31	5.04
工业	17,616,685.35	6.76
材料	8,215,754.62	3.15
公共事业	8,950,283.58	3.43
电信服务	17,348,354.43	6.65
必需消费品	16,255,452.70	6.24
保健	16,912,275.69	6.49
合计	218,640,488.77	83.86

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	151,500	10,467,119.09	4.01
2	HK0883013259	CNOOC LTD	中国 海 洋 石 油	香港 证 券 交 易 所	中国 香港	552,000	6,930,022.18	2.66
3	US0567521085	BAIDU INC/CHINA	百 度 股 份	纳 斯 达 克	美国	7,718	5,612,815.18	2.15

				交易所				
4	CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD	中国银行	香港证券交易所	中国香港	2,143,000	5,136,228.39	1.97
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	3,958,382.23	1.52
6	KYG875721485	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	香港证券交易所	中国香港	20,000	3,684,794.40	1.41
7	US0378331005	APPLE INC	苹果公司	纳斯达克交易所	美国	949	3,505,360.78	1.34
8	US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	三星电子有限公司	伦敦国际交易所	英国	928	3,119,643.08	1.20
9	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD	联想集团	香港证券交易所	中国香港	576,000	3,070,966.35	1.18

				所				
10	CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	中国 农业 银行	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	1,156,000	2,911,998.45	1.12

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	9,308,456.53	3.57
2	ISHARES DOW JONES US INDEX FUND	ETF 基金	交易型 开放式 指数	BLACKROCK FUND ADVISORS	7,113,131.18	2.73

### 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	3,263,018.55
3	应收股利	1,604,621.59
4	应收利息	757.78
5	应收申购款	11,658.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	3,362,813.55
9	合计	8,242,870.17

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	325,631,110.05
本报告期基金总申购份额	722,816.60
减：本报告期基金总赎回份额	15,334,154.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	311,019,771.96

## § 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  
二〇一二年七月十八日