
建信全球资源股票型证券投资基金

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年十月二十六日

§ 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 2012 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	建信全球资源股票(QDII)
基金主代码	539003
交易代码	539003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月26日
报告期末基金份额总额	49,900,390.20份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理, 优选资源类相关行业的股票进行投资, 在控制风险的同时, 追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在投资策略方面, 将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等多种方

	式进行投资组合的构建。
业绩比较基准	50% × MSCI全球能源行业净总收益指数收益率 (MSCI ACWI Energy Net Total Return Index) + 50% × MSCI全球原材料行业净总收益指数收益率 (MSCI ACWI Material Net Total Return Index)。
风险收益特征	本基金是主动管理的全球配置型股票基金,其风险和预期收益高于债券型基金和混合型基金,本基金主要投资方向为资源类相关行业,属于具有较高风险和较高预期收益的证券投资基金品种。
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	JPMorgan Chase Bank, National Association, Hong Kong Branch
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行香港分行

§ 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7月1日 -2012年9月30日)	报告期 (2012年6月26日 -2012年06月30日)
1.本期已实现收益	800,692.34	58,879.30
2.本期利润	398,649.13	58,879.30
3.加权平均基金份额本期 利润	0.0047	0.0001
4.期末基金资产净值	49,821,554.78	498,295,923.80
5.期末基金份额净值	0.998	1.000

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、本基金基金合同自2012年6月26日生效。

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

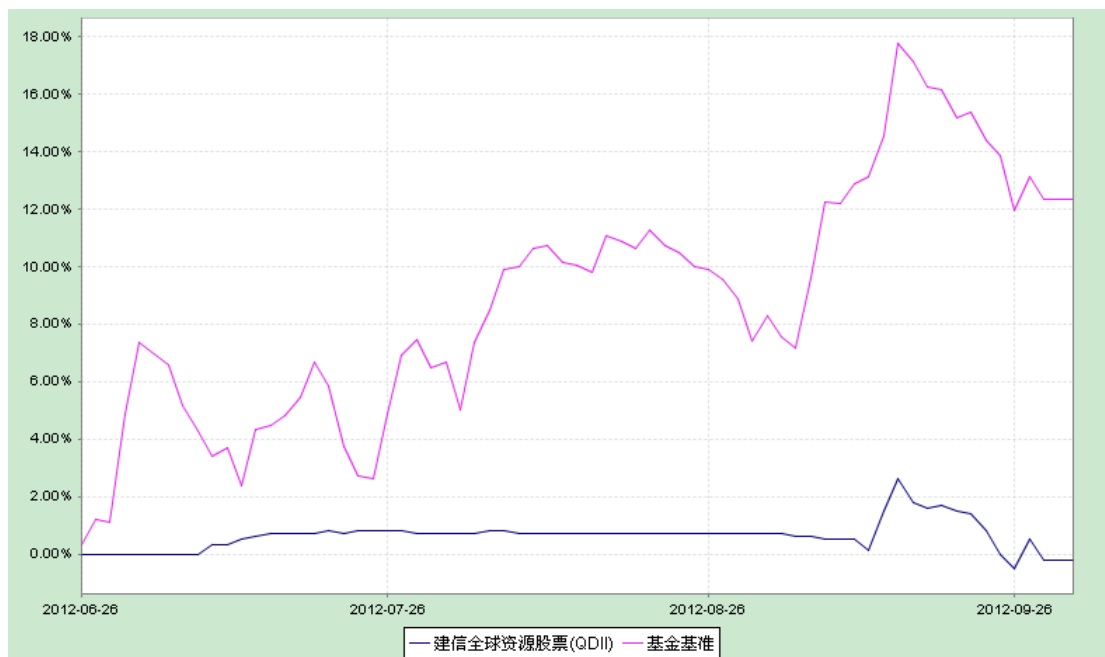
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.20%	0.33%	7.12%	1.10%	-7.32%	-0.77%

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

建信全球资源股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2012年6月26日至2012年9月30日）



注：本基金基金合同于 2012 年 6 月 26 日生效，截止报告期末未满六个月，尚处于建仓期。

§ 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	2012-6-26	-	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4月20日起任建信全球机遇股票型证券投资基金基金经理；2011年6月21日起任建信新兴市场优选基金的基金经理。

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	首席投资官	21	<p>Mustafa 是信安环球股票的首席投资官.他负责监督所有国际、国内和全球股票策略的投资组合管理和研究.Mustafa从2002年开始就担任全球股票组合的主管投资经理。他之前也担任公司资产配置策略团队的成员。他2000年加入公司,并且有超过19年投资和风险管理经验。之前,他是PNC金融服务集团的副总裁和分析师和 Salomon Brothers 的股票衍生品专家。</p> <p>Mustafa从University of South Florida取得金融学Ph.D.学位和国际经济学MA学位。他从土耳其的Bogazici University取得电子和工程的学士学位。</p> <p>Mustafa获得了使用特许金融分析师称号的</p>

			权利。他是CFA Institute和CFA Society of Iowa的成员。
Christopher Ibach	投资组合经理	18	Chris负责监督支持所有股票策略的全球研究&发展,包括全球量化研究、股票选择模型发展、投资组合构建和风险管理。他作为共同投资组合经理,专精于主动核心、机会型的和专业全球组合。Chris也监督公司的系统策略团队,负责被动增强和被动股票组合。他在2000年作为股票研究分析师加入公司,专精于分析国际科技公司并在2002年成为投资组合经理。在此之前,Chris在Motorola, Inc取得了6年的相关行业经验。Chris从University of Iowa获得了金融学MBA学位和电子工程学士学位。Chris获得了使用特许金融分析师称号的权利并且是CFA Institute

			的成员。
--	--	--	------

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《建信核心精选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。

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

全球风险资产在二季度因欧债危机再度爆发，美国宏观经济出现放缓迹象，经历了一轮较大幅度的调整，能源、原材料等与全球宏观经济高度相关的资源类板块也没能幸免。但在本季度中，主要的大宗商品和贵金属品种都经历了恢复性反弹，资源类股票板块也在震荡中整体上行。这一轮行情主要是得益于欧美央行强有力的货币宽松政策的干预。首先，欧央行主席德拉吉先是“史无前例”地对

媒体表示要不惜一切代价捍卫欧元，并很快率领欧洲央行推出无上限购买欧元区主权债务，从而在中近期消除了欧元区的尾部风险。其次，美联储主要官员在 7 月份开始加强对 QE3 的理论于舆论准备，并在 8 月下旬的全球央行论坛上正式阐述了 QE3 的实施条件和政策目标，最终于 9 月中旬的联储公开市场会议上正式推出 QE3：以开放式的形式，每月向市场注入 400 亿美元流动性，来购买地产抵押贷款，以促进增长并增加就业。同时承诺如果就业市场继续没有明显改善的话，联储会增加额外的资产购买计划，直到就业水平得到大幅提升为止。美联储和欧央行的这些强有力措施，确实大大降低了金融市场的下行风险，增加了流动性，从而激发了投资者对风险资产的偏好。

在本季度中，美国经济的走势相对较好，非农就业人数在二季度显著走软后在本季明显恢复。九月份失业率“意外”下降到 8%以下；美国的房地产市场也终于出现了早期复苏的迹象，不再成为经济增长的拖累。美国制造业采购经理人指数在 6 月突然到 50 分位以下后，经过两个月的盘整，也于 9 月重新站上 51.5 分位，预示制造业在近期将保持缓慢扩张的势头。本季度美国银行信贷也开始好转，9 月的工商业贷款比去年增长 13%。另一方面，8 月份美国的工业生产产出和制造业产出分别下跌了 1.2%和 0.7%，反映出美国经济的复苏仍然面临不少困难和曲折。

欧洲方面，受债务危机的困扰，总体经济状况仍然脆弱，欧元区二季度 GDP 轻微下降 0.2%。但欧元区 PMI 和德国失业率等重要宏观指标也反映出欧元的经济状况在本季度仍然疲软，不过也没有继续恶化，表明欧央行的救市措施确实对稳定宏观经济状况有一定积极作用。

在本季度，对流动性宽松的预期再次使贵金属、石油、铜等商品品类受益。但由于中国经济在本季度继续明显放缓，对中国经济可能硬着陆的广泛担忧、国内钢材价格的大幅下挫和库存攀升，第三季度铁矿石价格仍总体下挫。虽然在 9 月中旬 QE3 推出后有所反弹，不过仍然没有完全摆脱下行趋势。

本基金自 6 月末成立后，一直关注全球宏观经济和政策走势，并在相应的政策和市场信息得到确认后进行了积极建仓。

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-0.20%，波动率 0.33%，业绩比较基准收益率

7.12%，波动率 1.10%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体来看，随着新兴市场经济体的崛起，全球资源的稀缺性决定了它在资产配置中的中长期战略地位，目前资源类股票的估值水平是投资良好的入市机会。展望第四季度，我们认为宏观因素仍将继续主导全球资本市场。一方面欧央行的 OMT 计划和美联储的 QE3 有效消除了欧元区和美国的短期风险，我们仍要看到：欧债危机仍未得到根本解决，欧盟峰会等政治磋商机制虽然设立了推动欧元区财政联盟和设立银行监管联盟等框架协议，落实并实施这些协议仍然面临不少的政治、外交和民众阻力。另一方面，美国大选和财政悬崖等仍然是一个悬而未决的阴影，如果没有得到妥善处理，仍将会对美国经济和市场造成严重冲击。市场从而也继续面临一系列不确定的因素。同时，随着 OMT 和 QE3 等货币救市措施的推出，股票市场已经在过去几周作出了积极反应，尤其美国标普 500 指数在近期已经创下了四年来的新高，投资人现在需要确认宏观经济指标在今后几个月确实相应得到改善，才愿意继续追高。所以，我们一方面积极地看待政策刺激所带来的预期，另一方面也审慎地观察全球宏观走势，加强在总体较宽松的市场环境下，加强把握行业和个股机会，尤其是能充分受益于积极货币政策和流动性宽松的绩优、低估值行业和个股。我们将继续遵循一贯的价值投资理念，挑选具有确定的业绩增长预期和合理估值水平的投资标的，力争为投资人带来良好的超额受益。

§ 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	36,139,980.48	68.74
	其中：普通股	20,568,627.50	39.12
	存托凭证	15,571,352.98	29.62
	优先股	-	-

	房地产信托	-	-
2	基金投资	1,012,632.33	1.93
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	6,000,000.00	11.41
	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	9,362,566.05	17.81
8	其他各项资产	56,627.17	0.11
9	合计	52,571,806.03	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（%）
美国	34,610,083.10	69.47
英国	1,529,897.38	3.07
合计	36,139,980.48	72.54

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（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	17,796,929.03	35.72
材料	16,245,173.26	32.61
公用事业	1,314,318.79	2.64

必需消费品	783,559.40	1.57
合计	36,139,980.48	72.54

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	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	CHEVRON CORP	雪佛 龙德 士古	US1667641005	纽约 证 券 交 易 所	美国	3,194	2,360,707.63	4.74
2	BASF SE-SPON ADR	巴斯 夫欧 洲公 司	US0552625057	美国 OTC 市场	美国	3,076	1,648,750.55	3.31
3	BHP BILLITON PLC-ADR	必和 必拓 公司	US05545E2090	纽约 证 券 交 易 所	美国	3,566	1,412,345.89	2.83
4	TOTAL SA-SPON ADR	道达 尔	US89151E1091	纽约 证 券 交 易 所	美国	4,380	1,391,456.36	2.79
5	EXXON MOBIL CORP	艾克 森美 孚石	US30231G1022	纽约 证 券 交 易 所	美国	2,124	1,231,674.57	2.47

		油		所				
6	STATOIL ASA-SPON ADR	挪威 国家 石油 公司	US85771P1021	纽约 证券 交易 所	美国	7,118	1,164,037.79	2.34
7	BHP BILLITON LTD-SPON ADR	必和 必拓 公司	US0886061086	纽约 证券 交易 所	美国	2,603	1,132,450.79	2.27
8	AGRIUM INC	-	CA0089161081	纽约 证券 交易 所	美国	1,686	1,106,083.20	2.22
9	TRANSCANADA CORP	横加 公司	CA89353D1078	纽约 证券 交易 所	美国	3,766	1,086,549.37	2.18
10	FREEPORT-MCMORAN COPPER	自由 港迈 克墨 伦	US35671D8570	纽约 证券 交易 所	美国	4,317	1,083,466.76	2.17

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 (人民币元)	占基金 资产净 值比例 (%)
1	ISHARES S&P GLOBAL ENERGY SECTOR INDEX FUND	ETF	交易型 开放式 指数	BlackRock Fund Advisor	523,722.21	1.05
2	ISHARES S&P GLOBAL MATERIALS INDEX FUND	ETF	交易型 开放式 指数	BlackRock Fund Advisor	488,910.12	0.98

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-

2	应收证券清算款	3,010.00
3	应收股利	43,311.24
4	应收利息	2,431.80
5	应收申购款	7,874.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,627.17

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	498,237,044.50
本报告期基金总申购份额	40,706,557.58
减：本报告期基金总赎回份额	489,043,211.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	49,900,390.20

§ 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资源股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信全球资源股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信全球资源股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信全球资源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

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

二〇一二年十月二十六日