
建信全球资源股票型证券投资基金

2012 年第 4 季度报告

2012 年 12 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 1 月 21 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 2013 年 1 月 17 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	33,927,937.71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	Deutsche Bank AG, Singapore Branch
境外资产托管人中文名称	德意志银行新加坡分行

§ 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10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-792,128.61
2.本期利润	612,026.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129
4.期末基金资产净值	34,474,078.47
5.期末基金份额净值	1.016

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

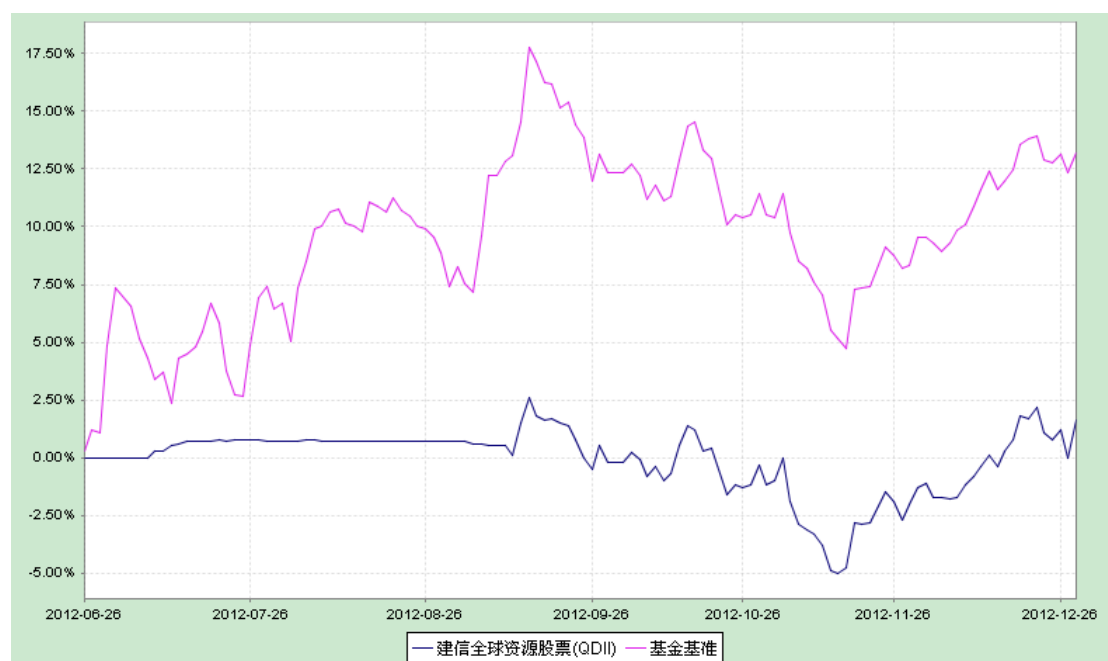
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.80%	0.80%	0.81%	0.84%	0.99%	-0.04%

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 12 月 31 日)



注：1、本基金基金合同于 2012 年 6 月 26 日生效，截止报告期末满一年。

2、本基金业绩比较基准计价货币为人民币。

3、本基金投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具，包括股票和其他权益类证券、现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具。其中，股票及其他权益类证券包括普通

股、优先股、存托凭证、公募股票型基金等；现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具包括银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具，中长期政府债券、公司债券、可转换债券、债券基金、货币市场基金等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券，以及中国证监会认可的金融衍生产品等。

本基金为股票型基金，投资于股票的比例不低于基金资产的 60%，现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，股票资产中投资于资源类相关行业的比例不低于 80%。

4、本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§ 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	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	Mustafa 是信安环球股票的首席投资官.他负责监督所有国际、国

			<p>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权利。他是CFA Institute和CFA Society of Iowa的成员。</p>
Christopher Ibach	投资组合经理	18	Christopher负责监督支持所有股票策略的全球研究&发展,包括

		<p>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。</p>
--	--	---

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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《建信全球资源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

本季度的全球资源板块围绕着美国、中国的政治、经济和政策的演变，走出了—个对称的 V 型震荡行情。首先，在九月下旬，美联储正式推出 QE3 之前，本板块带领市场进行了一轮二季度大跌后的修复性反弹，形成技术性超买。但在 QE3 的利多出尽后，市场处于多重政治经济不确定性的包围，面临技术性调整压力。先是美国大选，奥巴马出乎华尔街意料之外地“意外”当选，市场开始担忧连任后的总统是否会携胜选民意推出更强硬的税收政策。同时，市场的焦点开始集中在即将到来的“财政悬崖”问题上，共和、民主两党是否能够顺利谈判解决，经济是否会因谈判破裂而受到巨大的负面冲击，从而从根本上动摇对大宗商品、能源和原材料的需求。在太平洋的另一边，作为全球大宗商品最重要需求国的中国也面临十八大领导换届、经济周期性放缓和结构性问题呈现的多重不确定性。在这样的情况下，全球资源类股票连同相关的大宗商品都在 9 月的技术超买高位显著回调。

市场的悲观情绪在 11 月中旬开始好转：首先，美国在大选后，两党都在“财政悬崖”问题上表现出愿意与对方妥协，并相继提出有交集谈判方案，由此市场开始对该问题“去风险”。同时美联储出乎市场预期又推出 QE4 量化宽松政策，为美国经济和房地产复苏提供进一步支持。另一方面，中国十八大在 11 月顺利召开并胜利闭幕，从而为这个全球最大资源消费国消除了前期高度炒作的政治风险。与此同时，中国、美国和欧洲在本季度的宏观经济数据相继发生了周期性见底、反弹的信号，从而为全球资源这一强周期板块收复失地亮起绿灯。

第四季度，全球主要大宗商品指数均有所下降，其中波罗的海干散货指数下降 8.75%，原油期货价格下降 1.71%，伦铜下降 3.34%，标普大宗商品指数下降 2.88%。

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 1.80%，波动率 0.80%，业绩比较基准收益率 0.81%，波动率 0.84%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们一直强调，全球资源的稀缺性决定了它在资产配置中应具有长期战略地位。从当前的流动性因素看，美国在同时推行 QE3 和 QE4 两个量化宽松计划；欧洲央行在推行 OMT 的国债购买量化宽松计划；日本央行在 2012 年四季度也在新当选首相安倍的要求下，推出了设定通胀目标的量化宽松计划。所以，2013 年全球流动性会非常宽松，从而为原材料大宗商品提供了货币支撑。

经过 2012 年的继往开来，美国、欧洲为代表的“旧”经济体已经渡过了 08 年金融危机后的探底阶段。尤其美国，宏观经济已经迈出了稳步复苏的步伐，欧洲的增长前景仍有更多的不确定性，但欧元区的团结已经重新确立、结构化改革的框架也已初步形成共识。引发全球金融危机的美国房地产市场也已经强劲复苏，这无疑会重新启动美国对金属建材等原材料、大宗商品的巨大需求。

作为全球大宗商品需求的又一最重要支柱的中国，也在 12 年四季度成功完成了十八大换届，确立了新的领导集体，为未来十年中国经济的平稳增长提供了政治基础。同时，新的领导集体提出的深化市场体制改革和城镇化发展的理念，也为未来十年中国经济发展确定了路线图，重新明确了中国经济未来十年增长的确定性，进而证伪了过去两年周期性放缓过程中一度流行的“中国硬着陆论”。中国经济重新回到增长轨道对全球大宗商品、原材料和能源市场都具有深刻意

义，已成为世界第二大经济体的中国，已经是推动全球经济成长，尤其是新兴市场经济成长的最重要引擎。基于此，我们认为，从 90 年代后期开始的这一轮全球大宗商品超级周期远没有结束，在经过 08 年金融风暴的冲击调整后仍将向后周期发展。

近期来看，全球主要国家均处于良性的通胀环境，市场会密切把握在前周期阶段对相关资源、原材料品种的需求恢复节奏，从而在资产价格上得到反映。在新的一年里，市场仍会关注欧元区主要大国的选举政治是否会对前期的财政救助与改革共识形成冲击，从而引发风险资产的动荡。同时，在全球发达国家大幅度输出流动性的情况下，中国、巴西和印度等主要新兴市场国家是否会导入新一轮通胀周期，进而提前扼杀本轮复苏，我们认为也是全球资源基金在未来一年，尤其是 2013 年下半年将要面对的另一个重大风险。总之，我们将遵循审慎进取的理念，以把握宏观趋势与精选个股相结合的方式，力争为投资人带来良好的收益。

§ 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	29,168,119.18	75.31
	其中：普通股	16,357,825.94	42.24
	存托凭证	12,810,293.24	33.08
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
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	9,457,725.57	24.42
8	其他各项资产	103,973.13	0.27
9	合计	38,729,817.88	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	28,575,284.40	82.89
英国	592,834.78	1.72
合计	29,168,119.18	84.61

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	13,894,773.99	40.30
材料	13,673,567.03	39.66
必需消费品	811,679.36	2.35
公用事业	788,098.80	2.29
合计	29,168,119.18	84.61

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	证券代码	所在 证	所属 国家	数量 (股)	公允价值 (人民币)	占基金 资产净
----	--------------	----------	------	---------	----------	-----------	---------------	------------

		(中 文)		券市 场	(地 区)		元)	值比例 (%)
1	CHEVRON CORP	雪佛 龙德 士古	US1667641005	纽约 证券 交易 所	美国	2,512	1,707,441.49	4.95
2	EXXON MOBIL CORP	艾克 森美 孚石 油	US30231G1022	纽约 证券 交易 所	美国	2,953	1,606,461.60	4.66
3	BASF SE-SPON ADR	巴斯 夫欧 洲公 司	US0552625057	美国 OTC 市场	美国	2,419	1,444,439.33	4.19
4	BHP BILLITON PLC-ADR	必和 必拓 公司	US05545E2090	纽约 证券 交易 所	美国	2,805	1,240,681.33	3.60
5	TOTAL SA-SPON ADR	道达 尔	US89151E1091	纽约 证券 交易 所	美国	3,445	1,126,201.01	3.27
6	BHP BILLITON LTD-SPON ADR	必和 必拓 公司	US0886061086	纽约 证券 交易 所	美国	2,048	1,009,734.90	2.93
7	STATOIL ASA-SPON ADR	挪威 国家	US85771P1021	纽约 证券 交易 所	美国	5,598	881,063.17	2.56

		石油公司		交易所				
8	TRANSCANADA CORP	横加公司	CA89353D1078	纽约 证券 交易 所	美国	2,962	880,987.25	2.56
9	RIO TINTO PLC-SPON ADR	力拓公司	US7672041008	纽约 证券 交易 所	美国	2,399	875,934.14	2.54
10	MONSANTO CO	孟山都	US61166W1018	纽约 证券 交易 所	美国	1,464	870,966.65	2.53

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

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 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	应收股利	36,909.91
4	应收利息	420.85
5	应收申购款	66,642.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	103,973.13

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	49,900,390.20
本报告期基金总申购份额	8,780,689.70
减：本报告期基金总赎回份额	24,753,142.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	33,927,937.71

§ 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

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

二〇一三年一月二十一日