

# 建信全球资源股票型证券投资基金

## 2013 年第 1 季度报告

2013 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年四月十九日

## § 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 4 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 2013 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	41,628,542.50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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1. 本期已实现收益	465,966.57
2. 本期利润	32,194.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0011
4. 期末基金资产净值	42,511,013.51
5. 期末基金份额净值	1.021

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

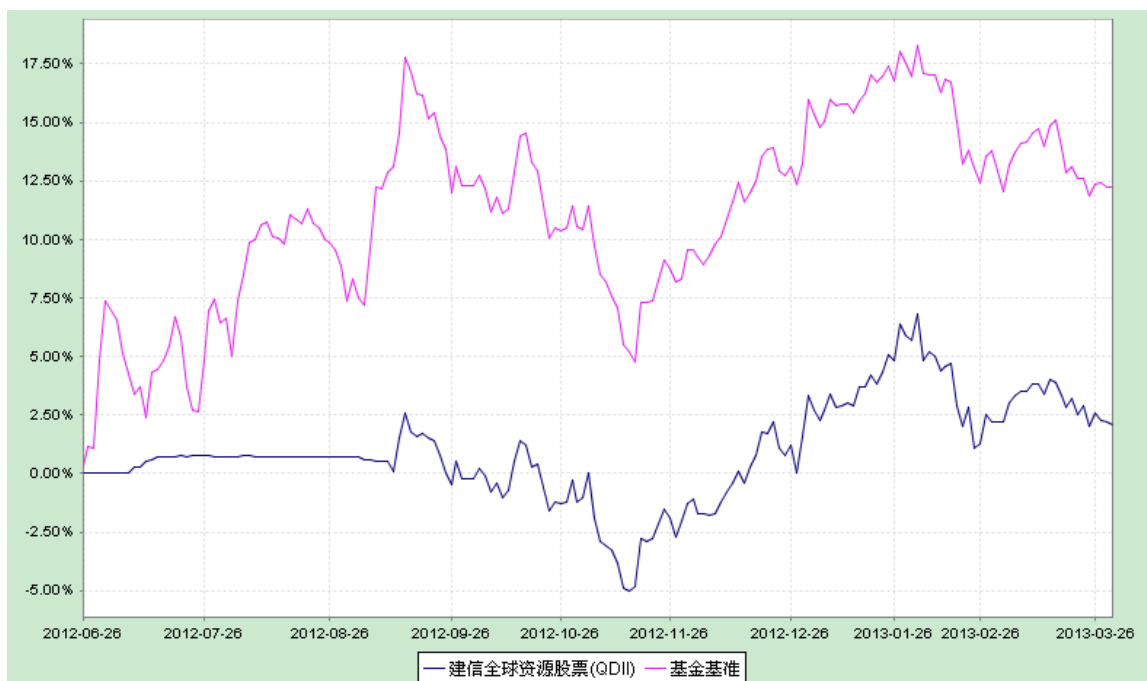
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.70%	-0.90%	0.70%	1.39%	0.00%

#### 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2013年3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	22	<p>Mustafa Sagun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。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	19	<p>Christopher Ibach负责监督支持所有股票策略的全球研究和发展，包括全球量化研究、股票选择模型</p>

			<p>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>
李晓西	投资组合经理	14	<p>李晓西担任支持所有股票策略的量化研究负责人。他的研究职责包括为公司专属的全球研究平台 (GRP) 股票选择模型，投资组合构建和风险管理进行全球股票量化研究并实施模型开发。他也担任全球核心、全球全部国家、</p>

		<p>全球机遇、全球价值&amp;收入和其它专门的全球组合的共同组合经理。晓西在2006年加入公司。此前，晓西是Hantang Securities Co., Ltd., Beijing的高级经理。他的经历还包括 Yinjian Industrial Co., Ltd., Beijing的投资组合经理。他从杜克大学获得MBA学位，从北京工商大学获得会计学硕士学位并从对外经济贸易大学获得会计学本科学历。晓西是金融风险管理局持证人 and Global Association of Risk Professionals成员。他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

本季度的三个月，全球资源市场表现出了先扬后抑的特征。在一月份，市场承接去年第四季度的强劲上扬势头，取得了较好的回报。同时，宏观基本上，美国两党终于达成了财政预算的初步协议，避免了马上坠入“财政悬崖”，从而为美国经济的进一步复苏消除了一个巨大的风险。同时，欧洲银行业提前返还 LTRO 借款的数额也较大幅超过市场预期，从而表明欧洲金融行业过去一年已经快速恢复正常。最后，来自中国的宏观经济数据也较偏正面，确认中国经济已经彻底摆脱去年的“硬着陆”担忧，正顺利进入新一轮的复苏周期。

日本央行的目标通胀和大规模资产购买计划也让日本股市表现出了多年未见的强劲态势，在这样良好开局下，资金开始大量流入全球的基金业，权益、大宗商品和公司债都受到投资人的热情追捧。

进入二月后，市场开始变得谨慎，对美国提前退出 QE、中国收紧社会融资总额、欧洲意大利选举风波的顾虑，开始让市场放慢脚步。全球资源类板块和其它风险资产一样，都出现获利回吐的现象。进入 3 月后，全球资本市场开始出现较为明显的分化。首先，美国在强劲的宏观和公司盈利数据的推动下，股市节节走高，道指和标普 500 指数都相继突破金融危机前的最高点，创出历史新高。欧

洲也在经历了意大利大选、塞浦路斯银行业救助的多次震荡后，稳步走强。日本股市也在异常宽松的货币政策下成为全球最大的亮点。但与此同时，全球资源、全球大宗商品和新兴市场股市明显地滞后于发达国家股市。

#### 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 0.49%，波动率 0.70%，业绩比较基准收益率 -0.90%，波动率 0.70%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在三月份，中国、巴西、俄罗斯等经济体都出现经济增长乏力而通胀开始走高的态势，这直接对新兴市场股市形成打压，也让市场对大宗商品的需求感到担忧。尤其中国在近期房价大幅反弹上涨的背景下推出国五条，展开新一轮更加严厉的房地产调控，同时春节后央行通过公开市场操作收紧流动性的举措，也让市场担忧在房价与物价的压力下，中国在去年以来的较宽松流动性环境已经告一段落。市场开始寻找证据，中国经济的这一轮复苏很可能是一个弱复苏，而房地产调控也直接关系到钢铁、铜铝、建材等一系列大宗商品的需求能力。作为全球第二大经济体、大宗商品的最大进口国，市场对中国经济和需求的上述担忧直接体现在了近一个月以来全球资源板块的弱势表现。我们认为，中国经济在当前地产调控和金融改革、从而可能导致社会融资总额收紧的形势下，是否能够保持稳定的增长，从而继续保持对全球大宗商品的旺盛需求，是下一阶段影响全球资源股票板块的最重要因素。

## § 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	33,184,872.38	76.46
	其中：普通股	21,235,747.86	48.93
	存托凭证	11,949,124.52	27.53
	优先股	-	-

	房地产信托	-	-
2	基金投资	3,366,455.72	7.76
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	6,806,306.60	15.68
8	其他各项资产	43,102.87	0.10
9	合计	43,400,737.57	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	33,184,872.38	78.06
合计	33,184,872.38	78.06

### 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（%）
工业	1,947,151.75	4.58
材料	13,421,776.08	31.57
公用事业	1,541,959.58	3.63
必需消费品	2,141,895.88	5.04
能源	14,132,089.09	33.24
合计	33,184,872.38	78.06

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	2,430	1,810,035.80	4.26
2	BASF SE-SPON ADR	巴斯 夫欧 洲公 司	US0552625057	美 国 O T C 市 场	美国	2,982	1,641,320.89	3.86
3	EXXON MOBIL CORP	埃克 森美 孚石 油	US30231G1022	纽 约 证 券 交 易 所	美国	2,631	1,486,227.11	3.50
4	CONOCOPHILLIPS	康菲	US20825C1045	纽	美国	3,626	1,366,134.99	3.21

		石油		约 证 券 交 易 所				
5	BHP BILLITON PLC-ADR	必和 必拓 公司	US05545E2090	纽 约 证 券 交 易 所	美国	3,458	1,258,616.33	2.96
6	ENI SPA-SPONSORED ADR	埃尼 公司	US26874R1086	纽 约 证 券 交 易 所	美国	3,814	1,073,301.25	2.52
7	STATOIL ASA-SPON ADR	挪威 国家 石油 公司	US85771P1021	纽 约 证 券 交 易 所	美国	6,901	1,065,102.53	2.51
8	TOTAL SA-SPON ADR	道达 尔	US89151E1091	纽 约	美国	3,505	1,054,240.29	2.48

				证 券 交 易 所				
9	HESS CORP	阿美 拉达 赫斯	US42809H1077	纽 约 证 券 交 易 所	美国	2,287	1,026,670.73	2.42
10	AGRIUM INC	-	CA0089161081	纽 约 证 券 交 易 所	美国	1,635	999,341.02	2.35

注：所用证券代码采用ISIN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 GBL ENERGY SECT	ETF	交易型开 放式指数	BlackRock Fund Advisors	1,727,188.52	4.06
2	ISHARES S&P GLOBAL MATERIALS	ETF	交易型开 放式指数	BlackRock Fund Advisors	1,639,267.20	3.86

### 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	32,121.77
4	应收利息	1,286.12
5	应收申购款	9,694.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,102.87

#### 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	33,927,937.71
本报告期基金总申购份额	27,840,607.55
减：本报告期基金总赎回份额	20,140,002.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	41,628,542.50

## § 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

二〇一三年四月十九日