

# 建信全球机遇股票型证券投资基金 2014 年第 3 季度报告

2014 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2014 年 10 月 24 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 2014 年 10 月 22 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

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	86,036,361.73 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

## 2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	Principal Global Investors, LLC.	Brown Brothers Harriman & Co.
	中文	信安环球投资有限公司	布朗兄弟哈里曼银行
注册地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	140 Broadway New York
办公地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	140 Broadway New York
邮政编码		IA 50392-0490	NY10005

## § 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( 2014 年 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日 )
1. 本期已实现收益	6,721,427.19
2. 本期利润	720,161.99
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0072
4. 期末基金资产净值	91,931,645.38
5. 期末基金份额净值	1.069

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。

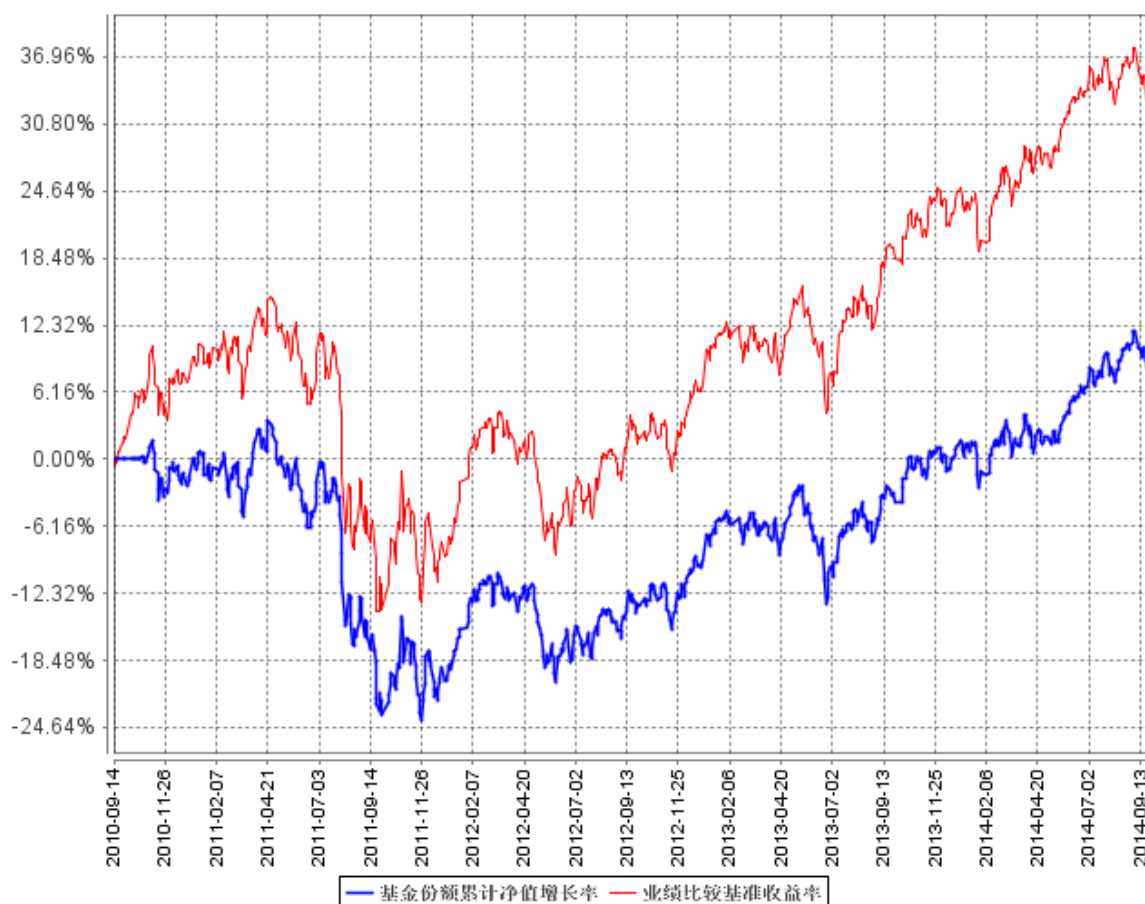
### 3.2 基金净值表现

#### 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	0.19%	0.52%	-2.47%	0.52%	2.66%	0.00%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



- 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	海外投资部总监、本基金的基金经理	2011年4月20日	-	16	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、总监。2011年4月20日起任建信全球机遇股票

					基金基金经理，2011 年 6 月 21 日起任建信新兴市场股票基金基金经理，2012 年 6 月 26 日起任建信全球资源股票型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

#### 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
Christopher Ibach	投资组合经理	19	Christopher Ibach 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。他作为共同基金经理，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 年成为基金经理。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。
Mustafa Sagun	首席投资官	22	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 在 2000 年加入公司。他从 2002 年开始就担任全球股票组合的主管基金经理，而在 2006

			<p>年开始担任首席投资官。他之前也担任公司资产配置策略团队的成员。Mustafa 的职业生开始于 1991 年，曾担任过投资管理，研究和风险管理的职位。在加入信安之前，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。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>
王曦	投资组合经理	13	<p>王曦在信安担任香港和中国投资组合的基金经理，他也是我们的高级投资分析师和大中华区研究团队负责人。王曦的金融职业生涯开始于中国银行总行，担任财务总监执行助理超过 3 年时间，也为该行 IPO 准备工作提供支持。王曦在 2003 年加入信安，担任香港和中国股票市场的基金经理以及亚洲和新兴市场策略的助理基金经理。作为全球研发团队的资深成员，王曦也负责我们全球研究平台 (GRP) 的模型搭建，特别是亚洲和大中华选股模型。他也曾在建设银行和信安的中国合资公司成立之初时任高级顾问。王曦在 2008 年离开信安，曾在中国平安</p>

			<p>资产管理公司 (香港) 担任股票投资总监, 也曾任贝莱德亚洲的基金经理。王曦持有爱荷华大学 Tippie 管理学院的 MBA 学位, 中国人民大学经济学和国际金融学士学位。他执有特许金融分析师 (CFA) 资格。</p>
李晓西	投资组合经理	14	<p>李晓西是信安环球股票定量研究部总经理, 负责所有股票策略的量化研究。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、全球机遇、全球价值&amp;收入和其它专门的全球基金的基金经理。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会计学专业毕业。晓西是金融风险管理师持证人和 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。

#### 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

2014 年三季度全球市场震荡下行，成熟市场基本收平，但新兴市场有较大幅度下跌。美国经济良好，欧洲经济下行，地缘政治风险升温是本季度市场波动的主要驱动因素。

美国经济延续了二季度的增长势头，工业 PMI 数值始终保持在 55—60 的近期高位，消费信心指数继续上升，失业率下降至 5.9%，二季度 GDP 不断向上修正达到 4.6% 的高位，经济增长超越市场预期，对市场在 7、8 两个月的上升起到了关键性的作用；欧洲经济在经历了前期持续复苏之后，本季度出现了较为明显的下滑。欧盟对俄罗斯的制裁已经实质性地降低了欧元区经济增长，其中工业 PMI、消费、GDP 等数据均出现下滑，欧盟经济的重要支撑—德国经济也受到较大影响，近期德国商务部称地缘政治担忧和欧元区需求疲软已严重影响了德国经济增长前景。新兴市场经济基本面依然疲软，除中国外，俄罗斯、巴西、印度通胀水平一直处于高位，经济增长数据仍然停留在近期历史的低位。本季度对市场的最大的下行压力来自于乌克兰事件引发的地缘政治风险，



俄罗斯在与欧洲、美国的制裁与反制裁斗争中，伤害了本国经济增长，同时欧洲也受到了较大冲击。地缘政治风险也对大宗商品市场产生了较大影响，伴随欧佩克石油增产和欧洲经济下行压力，石油和原材料价格均出现下跌。未来市场不确定性加大，投资人去风险意识显著增强。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率 0.19%，波动率 0.52%，业绩比较基准收益率-2.47%，波动率 0.52%。

#### 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，我们认为由于地缘政治风险，受其影响的欧洲和新兴市场的某些国家存在较大不确定性；鉴于美国相对比较稳健的经济基本面，我们相对看好美国市场。美国 3 季度经济增长较好，但全球经济放缓可能会降低美国未来经济增长速度，美联储未来加息时点可能因此而推迟，如果这种假设成为现实，那么温和的经济增长和宽松的货币政策将有利于市场上行。乌克兰事态发展的方向对未来市场走向将起到较大程度的影响，如果冲突双方化干戈为玉帛，欧洲和俄罗斯经济有望恢复，市场很可能大幅反弹；但如果事态进一步恶化，市场仍有下跌空间。我们同时认为尽管短期市场的不确定性较大，但中长期看，全球市场的上升趋势没有改变，我们将继续遵循一贯的价值投资理念，挑选具有核心竞争力、估值合理的投资标的，力争为投资人带来良好的超额收益。

## § 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 (人民币元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	81,176,237.20	79.42
	其中：普通股	75,941,321.97	74.30
	优先股	-	-
	存托凭证	5,234,915.23	5.12
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	6,284,571.14	6.15
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	5,857.86	0.01
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	5,857.86	0.01
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	5,213,214.29	5.10
8	其他资产	9,531,242.89	9.33
9	合计	102,211,123.38	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	39,823,222.27	43.32
中国香港	20,390,677.43	22.18
日本	6,152,242.08	6.69
加拿大	4,081,945.63	4.44
英国	3,263,455.70	3.55
德国	1,946,191.15	2.12
瑞士	1,468,031.90	1.60
瑞典	1,144,033.43	1.24
澳大利亚	1,113,669.51	1.21
法国	939,315.34	1.02
韩国	853,452.76	0.93
合计	81,176,237.20	88.30

## 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（%）
信息技术	10,035,455.81	10.92
材料	5,352,617.06	5.82
必需消费品	7,339,624.60	7.98
电信服务	4,823,175.47	5.25
工业	10,769,949.42	11.72
保健	10,016,881.08	10.90
非必需消费品	7,312,133.98	7.95
金融	17,579,846.00	19.12
能源	6,003,188.26	6.53
公用事业	1,943,365.52	2.11
合计	81,176,237.20	88.30

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	WELLS FARGO & CO	富国银行	US9497461015	纽约证券交易所	美国	8,484	2,707,500.40	2.95
2	MICROSOFT CORP	微软	US5949181045	纳斯达克	美国	9,279	2,646,648.24	2.88
3	ALLSTATE CORP	全州保险	US0200021014	纽约证券交易所	美国	5,412	2,043,457.14	2.22
4	HCA HOLDINGS INC	HCA 控股公司	US40412C1018	纽约证券交易所	美国	4,056	1,759,794.16	1.91
5	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE1000001Z5	香港证券交易所	中国香港	634,000	1,748,420.35	1.90
6	CANADIAN NATL RAILWAY CO	加拿大	CA1363751027	多伦多	加拿大	3,900	1,707,223.78	1.86

		家铁路公司		多 证 券 交 易 所	大			
7	LYONDELLBASELL INDU-CL A	利安 德巴 塞尔 工业 公司	NL0009434992	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	2,536	1,695,393.73	1.84
8	ARCHER-DANIELS-M IDLAND CO	-	US0394831020	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	5,356	1,683,887.57	1.83
9	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	KYG875721634	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	17,800	1,629,218.51	1.77
1 0	ABBVIE INC	艾伯 维有 限公 司	US00287Y1091	纽 约 证 券 交 易 所	美 国	4,530	1,609,818.85	1.75

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

无。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

## 5.7 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资产支持证券投资明细

无。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	权证投资	AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	5,857.86	0.01

## 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	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF 基金	交易型开放式指数	HANG SENG I NVESTMENT M ANAGEMENTLT D	6,114,700.61	6.65
2	VANGUARD FTSE EUROPE ETF	ETF 基金	交易型开放式指数	THE VANGUAR D GROUP	169,870.53	0.18

## 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(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,965,105.44
3	应收股利	160,795.72
4	应收利息	334.44
5	应收申购款	9,385.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	5,395,622.00
9	合计	9,531,242.89

**5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

无。

**5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

无。

**§ 6 开放式基金份额变动**

单位：份

报告期期初基金份额总额	113,907,099.78
报告期期间基金总申购份额	1,708,901.61
减：报告期期间基金总赎回份额	29,579,639.66
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	86,036,361.73

**§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况****7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

注：无。

**§ 8 备查文件目录****8.1 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。

**8.2 存放地点**

基金管理人或基金托管人处。

### 8.3 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  
2014 年 10 月 24 日