

# 建信全球机遇混合型证券投资基金 2015 年 第 3 季度报告

2015 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：2015 年 10 月 27 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 2015 年 10 月 23 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 2015 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	建信全球机遇混合（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	25,523,600.19 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	本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。
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

注：本基金自 2015 年 8 月 8 日起由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金。

## 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( 2015 年 7 月 1 日 — 2015 年 9 月 30 日 )
1. 本期已实现收益	-889,823.13
2. 本期利润	-3,758,795.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1447
4. 期末基金资产净值	25,284,131.29
5. 期末基金份额净值	0.991

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。

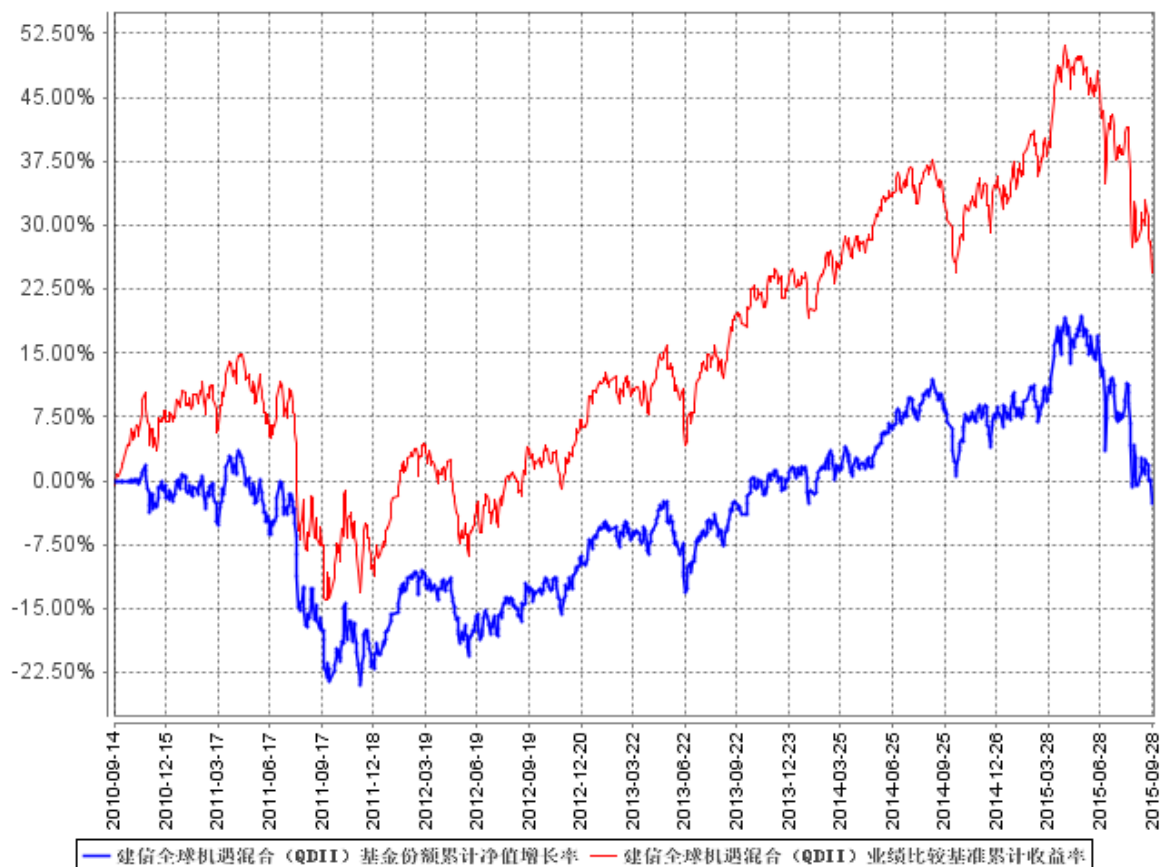
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-12.61%	1.53%	-11.54%	1.28%	-1.07%	0.25%

### 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

建信全球机遇混合（QDII）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	量化衍生品及海外投资部总经理、本基金的基金经理	2011年4月20日	-	17	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，量化衍生品及海外投资部总监。2011年4月20日起任建信全球机遇混合基金基金

					经理，2011 年 6 月 21 日起任建信新兴市场混合基金基金经理，2012 年 6 月 26 日起任建信全球资源混合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 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 的职业生涯开始于 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。
王曦	投资组合经理	13	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。
李晓西	投资组合经理	14	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&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。

### 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《建信全球机遇混合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

今年三季度全球股票市场经历了较大幅度的下跌，成熟市场跌幅小于新兴市场，原材料市场也出现较大幅度的波动。

第三季度美国经济增长比较平稳，二季度 GDP 连续两次向上修正，环比增长达到 3.9%，消费、房屋销售等数据比较稳定，但工业 PMI 在三季度中后期略有下行。由于美国经济稳步增长，市场对美联储 9 月加息的预期逐步增强，投资人对风险资产比较谨慎。8 月份石油价格大幅下跌，同时新兴市场国家经济数据欠佳以及汇率大幅波动，短暂地推高了市场恐慌情绪，致使全球股市出现了近期较大幅度的回调。但随着美联储加息时点的推迟和新兴市场的迅速稳定，投资人情绪逐渐恢复。欧洲经济持续弱复苏，三季度欧洲经历了希腊债务危机的冲击，但最终希腊选择留在欧元区，执行双方认可的财政方案，希腊债务问题得到暂时性解决。新兴市场主要国家经济面欠佳，随着资源类大宗商品价格的下跌，巴西和俄罗斯经济继续恶化，货币贬值，通胀高企。印度经济继续增长，但经济先行指标略有放缓。中国经济保持弱增长，央行继续下调利率和存款准备金率，另外人民币一次性主动贬值 2-3%，A 股和 H 股均出现了一定幅度的下跌。

### 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-12.61%，波动率 1.53%，业绩比较基准收益率-11.54%，波动率 1.28%。

## 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，我们预期美国经济增长速度可能继续保持平稳增长，企业盈利受制于美元升值和新兴市场经济增速下降，同比增长较弱，预计盈利增长可能在 2016 年会有所恢复。美联储对美国经济增长仍然抱有信心，但同时也强调了全球经济放缓对美国经济的潜在影响，市场的大幅波动也引起了美联储的关注，目前市场倾向于美联储会推迟加息的时点。我们预计美国市场的震荡可能已经进入下半场，虽然波动仍将持续一段时间，但震荡幅度可能会大幅降低。欧洲经济可能会继续弱复苏，由于欧洲估值较低，市场存在一定投资机会，但近期的难民问题和大众汽车的“尾气门”增加了不确定因素。随着石油价格的企稳，巴西和俄罗斯市场可能会得到一定的反弹机会，但其经济基本面较弱，可能将限制反弹的力度。中国政府继续推出保增长政策，央行维持宽松的货币政策，经过前期的市场调整后，A 股和 H 股市场的估值已经大幅下调，局部性投资机会开始

出现。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。

#### 4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，自 2015 年 7 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日，本基金基金资产净值低于五千万元超过连续 20 个工作日。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》（2014 年 8 月 8 日生效）第四十一条的要求，现将该情况在本次报告中予以披露。

## § 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	22,897,181.13	88.68
	其中：普通股	21,758,948.05	84.27
	优先股	-	0.00
	存托凭证	1,138,233.08	4.41
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中：远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	2,874,136.83	11.13
8	其他资产	48,025.77	0.19
9	合计	25,819,343.73	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（%）
中国香港	9,620,810.96	38.05
美国	8,530,072.13	33.74



英国	1,275,367.51	5.04
日本	1,222,946.15	4.84
德国	524,714.50	2.08
瑞士	490,906.91	1.94
法国	486,363.39	1.92
加拿大	477,251.71	1.89
澳大利亚	149,176.38	0.59
瑞典	119,571.49	0.47
合计	22,897,181.13	90.56

### 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	3,753,508.27	14.85
材料	813,316.09	3.22
电信服务	1,594,911.25	6.31
必需消费品	1,254,153.42	4.96
工业	2,180,135.07	8.62
保健	2,058,724.20	8.14
非必需消费品	3,091,373.95	12.23
金融	6,477,555.75	25.62
能源	913,589.25	3.61
公用事业	759,913.88	3.01
合计	22,897,181.13	90.56

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	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯 控股	KYG875721634	香港 证券 交易 所	中国 香港	10,800	1,146,211.92	4.53
2	CHINA MOBILE LTD	中国 移动	HK0941009539	香港 证券 交易 所	中国 香港	10,500	791,178.76	3.13
3	CHINA MERCHANTS BANK-H	招商 银行	CNE1000002M1	香港 证券 交易 所	中国 香港	34,329	526,920.87	2.08

				所				
4	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE1000001Z5	香港证券交易所	中国香港	161,000	440,060.87	1.74
5	WELLS FARGO & CO	富国银行	US9497461015	纽约证券交易所	美国	1,239	404,722.76	1.60
6	KDDI CORP	KDDI 株式会社	JP3496400007	东京交易所	日本	2,800	396,103.91	1.57
7	NOVARTIS AG-REG	诺华	CH0012005267	瑞士证券交易所	瑞士	656	381,888.98	1.51
8	MICROSOFT CORP	微软	US5949181045	纳斯达克证券交易所	美国	1,307	367,987.34	1.46
9	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	阿里巴巴集团控股有限公司	US01609W1027	纽约证券交易所	美国	927	347,741.67	1.38
10	MONDI PLC	盟迪公共有限公司	GB00B1CRLC47	英国伦敦交易所	英国	2,457	327,607.57	1.30

注：所有证券代码采用 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序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序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	FOSUN INTERNATIONAL LTD 配股权证	0.00	-

**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	20,630.84
3	应收股利	25,252.11
4	应收利息	176.27
5	应收申购款	98.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	1,868.12
9	合计	48,025.77

**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未存在流通受限的情况。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	27,434,541.50
报告期期间基金总申购份额	117,740.88
减：报告期期间基金总赎回份额	2,028,682.19
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	25,523,600.19

## § 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

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## § 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混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信全球机遇混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信全球机遇混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信全球机遇混合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  
2015 年 10 月 27 日