

建信全球资源混合型证券投资基金 2015 年 第 4 季度报告

2015 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：2016 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 2016 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	建信全球资源混合(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	27,528,420.55 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	本基金属于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.	Deutsche Bank AG, Singapore Branch
	中文	信安环球投资有限公司	德意志银行新加坡分行
注册地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	One Raffles Quay, Level 17, South Tower, Singapore
办公地址		801 Grand Avenue, Des Moines, IA 50392-0490	One Raffles Quay, #16-00, South Tower, Singapore
邮政编码		IA 50392-0490	048583

§ 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10月1日—2015年12月31日）
1. 本期已实现收益	-1,830,884.73
2. 本期利润	86,073.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0029
4. 期末基金资产净值	19,166,002.42
5. 期末基金份额净值	0.696

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。

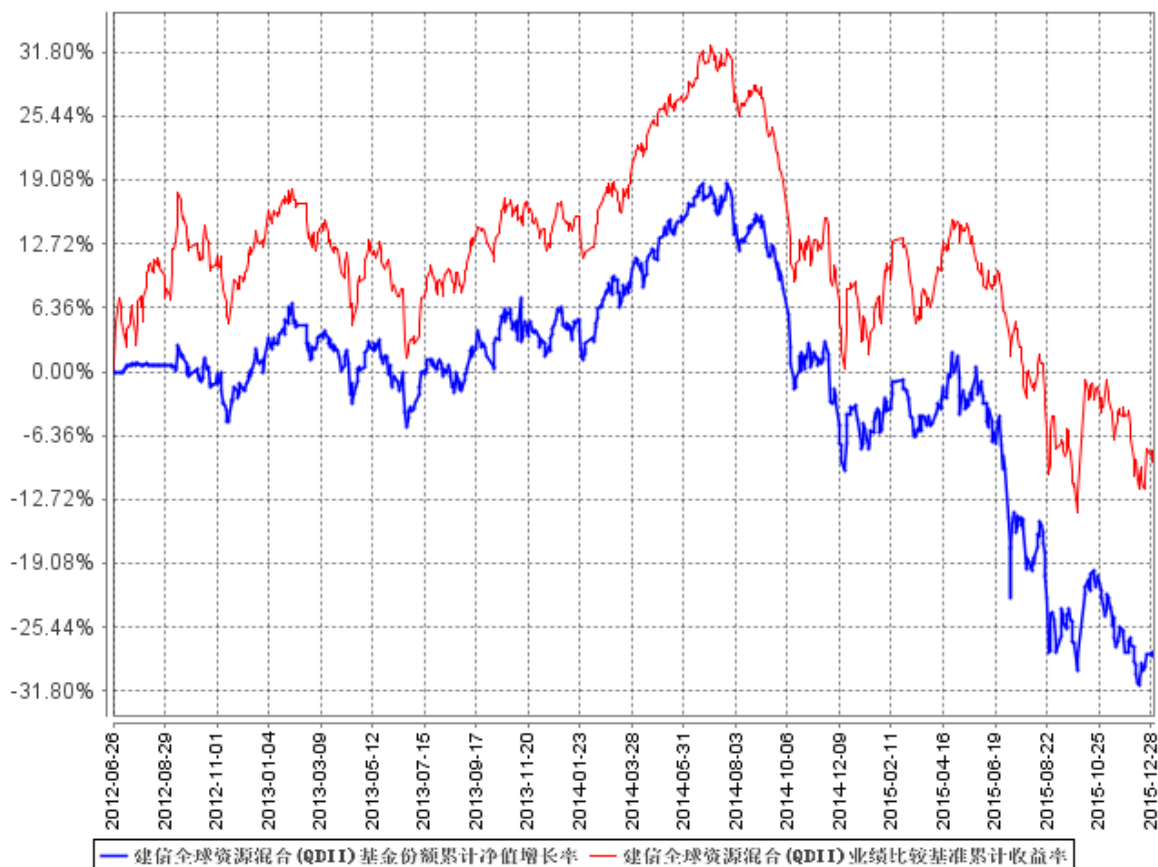
3.2 基金净值表现

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	0.14%	1.57%	3.59%	1.94%	-3.45%	-0.37%

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

建信全球资源混合(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	量化衍生品及海外投资部总经理、本基金的基金经理	2012年6月26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。
李博涵	本基金的基金经理	2013年8月5日	-	10	李博涵先生，硕士，加拿大籍华人。曾就职于美国联邦快递北京分公司、美国联合航空公司北京分公司和美国万事达卡国际组织北京分公司。2005年2月起加入加拿大蒙特利尔银行，任全球资本市场投资助理；2006年8月起加入加拿大帝国商业银行，任全球资本市场投资顾问；2008年8月加入我公司海外投资部，任高级研究员兼基金经理助理，2013年8月5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
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。
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

		<p>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。</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《建信全球资源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, 本基金管理人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% 的情况有 1 次, 原因是投资组合投资策略需要, 未导致不公平交易和利益输送。

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

本季度全球资源市场呈震荡行情，虽然石油、铜、铁矿石价格都经历了下跌，但与其相关的股票市场基本收平。

石油价格是全球供给平衡的结果，也是政治博弈的结果。在石油价格持续低迷的情况下，沙特宣布维持产量不变，令石油价格加速下跌。巴黎恐怖事件，沙特与伊朗断交、俄罗斯与土耳其的冲突反映了地缘政治风险在逐步提升，但地缘政治风险增加对石油价格的提升作用有限，全球石油供给过剩对石油价格的压力较大，美国和欧佩克（尤其是沙特）对石油的态度很多程度地决定了石油产量及石油价格的走势。大宗商品方面，全球经济增速下降，中国固定资产投资增速较低降低了投资人对未来大宗商品需求的预期，同时人民币四季度出现一定幅度的贬值也加大了市场对中国经济增长的担忧，进而影响了原材料的价格。尽管大宗商品的价格下滑，但与其相关的股票表现相对较好，本季度收平。我们认为主要的原因是美联储 9 月份加息推迟后，投资人风险偏好增强，推高了相关股票的价格，但今后随着美国进入加息周期，市场风险偏后可能会大幅回落。

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 0.14%，波动率 1.57%；业绩比较基准收益率 3.59%，波动率 1.94%。

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，我们认为石油原材料的价格仍然有较大的不确定性。近一年低油价对石油出口国财政和经济压力较大，同时提升了地缘政治风险，这些因素可能会阶段性的拉升石油价格，虽然我们认为是石油价格底部可能已经形成，但全球石油供给过剩压制石油价格始终没有解决，这将在中长期压制石油价格的上涨，另外短期因素，例如美国进入加息周期，美元指数可能进一步上涨，中国需求增速下降等对石油（包括主要原材料）价格形成阶段性的压力。综上所述，我们认为未来大宗商品价格仍然存在较大不确定性，投资机会与风险并存，我们会加强行业配置调整，力争为投资人带来超额收益。

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 10 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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	13,875,251.85	64.16
	其中：普通股	13,785,452.90	63.75
	优先股	-	0.00
	存托凭证	89,798.95	0.42
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	1,824,760.04	8.44
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	5,800,456.22	26.82
8	其他资产	124,236.17	0.57
9	合计	21,624,704.28	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	13,785,452.90	71.93
美国	89,798.95	0.47
合计	13,875,251.85	72.40

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（%）
非必需消费品	231,515.99	1.21

必需消费品	25,007.73	0.13
能源	3,949,596.53	20.61
金融	957,699.82	5.00
医疗保健	35,488.36	0.19
工业	249,105.52	1.30
信息技术	460,954.22	2.41
材料	5,410,143.65	28.23
电信服务	250,764.31	1.31
公用事业	2,304,975.72	12.03
合计	13,875,251.85	72.40

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	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	中国 石化	CNE1000002Q2	香港 证券 交易 所	中国 香港	266,000	1,042,935.57	5.44
2	CNOOC LTD	中国 海洋 石油	HK0883013259	香港 证券 交易 所	中国 香港	142,000	960,045.61	5.01
3	PETROCHINA CO LTD-H	中国 石油	CNE1000003W8	香港 证券 交易 所	中国 香港	182,000	774,577.88	4.04
4	CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	中国 神华	CNE1000002R0	香港 证券 交易 所	中国 香港	63,000	642,862.11	3.35
5	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	海螺 水泥	CNE1000001W2	香港 证券 交易 所	中国 香港	35,000	611,369.96	3.19
6	JIANGXI COPPER CO LTD-H	江西 铜业	CNE1000003K3	香港 证券 交易 所	中国 香港	68,000	523,545.48	2.73
7	SINOPEC SHANGHAI	上海 石化	CNE1000004C8	香港 证券	中国 香港	184,000	476,328.20	2.49

	PETROCHEM-H			交易所				
8	CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	中国建材	CNE1000002N9	香港证券交易所	中国香港	150,000	467,481.24	2.44
9	KUNLUN ENERGY CO LTD	昆仑能源	BMG5320C1082	香港证券交易所	中国香港	68,000	393,086.38	2.05
10	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	玖龙纸业	BMG653181005	香港证券交易所	中国香港	96,000	369,159.38	1.93

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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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 MSCI CHINA ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	724,361.08	3.78
2	ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	555,326.18	2.90
3	ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	545,072.78	2.84

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	应收股利	7,542.23
4	应收利息	288.93
5	应收申购款	116,405.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	124,236.17

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中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	29,802,601.90
报告期期间基金总申购份额	1,860,910.35
减：报告期期间基金总赎回份额	4,135,091.70
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	27,528,420.55

§ 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

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	赎回	2015年12月30日	2,911,208.15	2,023,024.74	0.30%
合计			2,911,208.15	2,023,024.74	

§ 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资源混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信全球资源混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信全球资源混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信全球资源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
2016年1月21日