

# 建信全球资源混合型证券投资基金 2016 年 第 4 季度报告

2016 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：2017 年 1 月 19 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 2017 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 2016 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	34,878,219.40 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（2016年10月1日—2016年12月31日）
1. 本期已实现收益	-36,957.17
2. 本期利润	1,404,035.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0478
4. 期末基金资产净值	27,858,590.67
5. 期末基金份额净值	0.799

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、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。

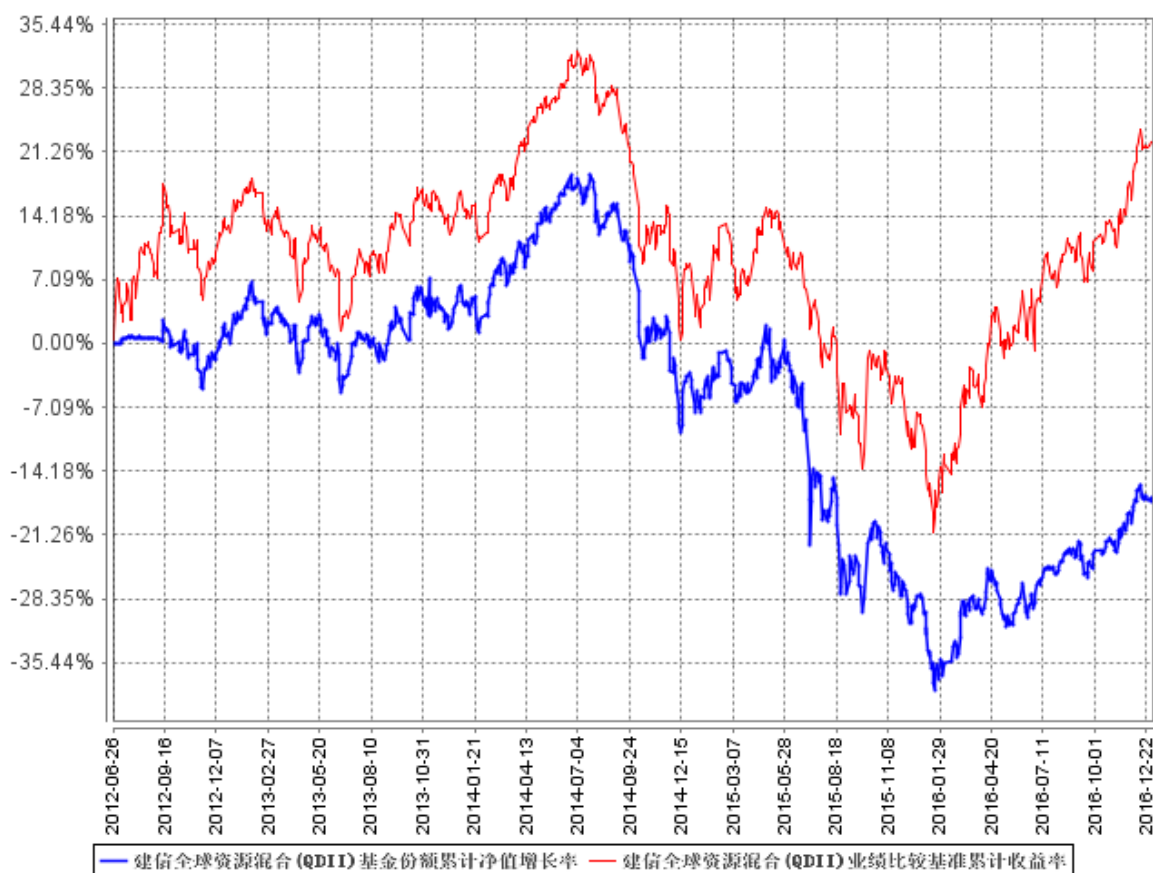
### 3.2 基金净值表现

#### 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	6.96%	0.69%	9.66%	0.70%	-2.70%	-0.01%

### 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	-	11	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
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。
Mohammed Zaidi	投资组合经理	16	Mohammed Zaidi 是信安环球股票的基金经理。他在新加坡办公，担任全球新兴市场股票策略的共同基金经理及新兴亚洲股票策略负责人。Mohammed 的职业生涯

		<p>开始于 1997 年，在全球宏观对冲基金管理人 VZB Capital 担任新兴市场分析师及基金经理。他在 2001 年作为新兴市场股票分析师加入信安，专注于基础选股工作，并且是负责信安内部研发的全球研究平台（GRP）初始搭建的核心分析师之一。他专注于将 GRP 调整适用于新兴市场和亚洲股票。在 2006 年离开公司后，他曾经担任 Martin Currie 投资管理公司的新兴市场基金经理和分析师。在那之前服务于该团队的前任雇主 Scottish Widows 投资合伙公司。他持有麻省理工学院斯隆管理学院 MBA 学位，宾夕法尼亚大学沃顿学院经济学学士学位。</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 2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2016年4季度全球资源市场涨幅较大。石油价格在4季度涨幅达到10%，区间最大涨幅接近23%，并在12月底达到56.96美元/桶的年内高点。石油价格的上涨主要得益于11月份OPEC会议主要产油国及非OPEC国家均达成减产协议；另外美国候选总统特朗普推出的经济刺激计划提高了市场对原油需求的预期，油价得到了进一步支撑。但随着油价的回升，美国活跃原油钻井数量从5月份开始持续增加，产量也在10月份之后快速上升；而且历史上OPEC国家的实际产量均存在“超限”供应的情况，因此未来石油供给平衡仍然存在不确定性。

成熟市场国家的货币政策有所分化，欧洲和日本央行维持货币宽松政策，但力度有所减弱，美联储于12月份如期加息，并将2017年预期加息次数提高至3次。美国候选总统特朗普提出的经济刺激计划提高了市场对大宗商品需求的预期，另外中国供给侧改革，房地产相关产业投资加速，提高了煤炭、铁矿石、铜等大宗商品的价格，全球资源类股票本季度总体上涨明显。

### 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6.96%，波动率0.69%，业绩比较基准收益率9.66%，波动率0.70%。

## 4.6 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2016年10月1日至2016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	21,580,080.63	72.48
	其中：普通股	14,531,057.38	48.81
	优先股	-	0.00
	存托凭证	7,049,023.25	23.68
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	2,053,608.67	6.90
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	5,935,136.08	19.93
8	其他资产	204,085.53	0.69
9	合计	29,772,910.91	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	19,665,310.41	70.59
中国香港	1,914,770.22	6.87
合计	21,580,080.63	77.46

## 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	10,691,653.95	38.38
材料	10,888,298.07	39.08
工业	128.61	0.00
合计	21,580,080.63	77.46

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	EXXON MOBIL CORP	埃克森美孚石油	US30231G1022	纽约证券交易所	美国	2,731	1,709,970.92	6.14
2	BASF SE-SPON ADR	巴斯夫欧	US0552625057	纽约证券	美国	1,631	1,047,359.84	3.76



		洲公司		交易所				
3	DOW CHEMICAL CO/THE	陶氏化学	US2605431038	纽约证券交易所	美国	2,308	916,126.30	3.29
4	TOTAL SA-SPON ADR	道达尔	US89151E1091	纽约证券交易所	美国	2,319	819,949.45	2.94
5	CHEVRON CORP	雪佛龙	US1667641005	纽约证券交易所	美国	959	783,009.02	2.81
6	ROYAL DUTCH SHELL-SPON ADR-B	荷兰皇家壳牌	US7802591070	纽约证券交易所	美国	1,928	775,321.85	2.78
7	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	杜邦	US2635341090	纽约证券交易所	美国	1,479	753,071.01	2.70
8	ROYAL DUTCH SHELL-SPON ADR-A	荷兰皇家壳牌	US7802592060	纽约证券交易所	美国	1,705	643,184.07	2.31
9	LYONDELLBASELL INDU-CL A	利安德巴塞尔工业公司	NL0009434992	纽约证券交易所	美国	1,073	638,494.94	2.29
10	CANADIAN NATURAL RESOURCES	加拿大自然资源有限公司	CA1363851017	纽约证券交易所	美国	2,715	600,426.49	2.16

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**

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 GLOBAL ENERGY ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	724,222.80	2.60
2	ISHARES GLOBAL MATERIALS ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	722,675.85	2.59
3	ISHARES MSCI CHINA ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	606,710.02	2.18

**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	应收股利	41,132.18
4	应收利息	867.27
5	应收申购款	162,086.08

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	204,085.53

#### 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	27,797,654.27
报告期期间基金总申购份额	9,447,786.54
减：报告期期间基金总赎回份额	2,367,221.41
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	34,878,219.40

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期末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  
2017年1月19日