建信全球机遇股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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7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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7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2014年4月1日起至6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	113,907,099.78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4月1日 － 2014年6月30日）
1.本期已实现收益	13,506,311.62
2.本期利润	4,733,215.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0361
4.期末基金资产净值	121,563,727.77
5.期末基金份额净值	1.067

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。

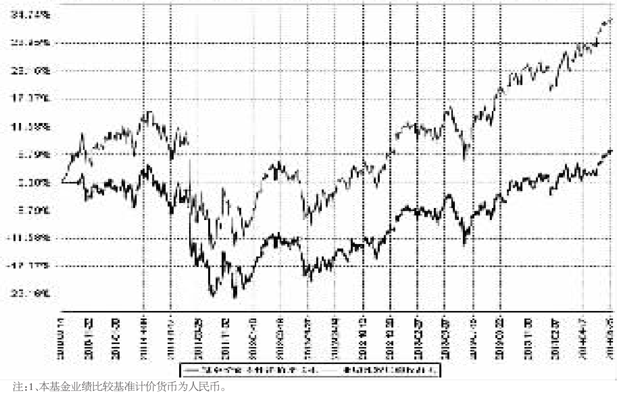
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.79%	0.48%	4.93%	0.47%	-1.14%	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



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。作为全球研究团队的资深成员，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。他持有特许金融分析师(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2季度全球市场表现较好，成熟市场与新兴市场均有较好收益。成熟市场经济持续复苏，新兴市场主要国家短期风险降低，资金流入新兴市场等因素推动全球市场上涨。

美国经历了寒冬之后，经济数据显著回升，二季度工业PMI数值保持在55左右的近期高位，消费信心指数较好，失业率下降至6.1%；欧洲经济持续复苏，工业PMI稳定在50分位以上，德国一季度GDP2.5%，保持扩张，欧洲边缘国家的经济也出现比较明显的好转，西班牙和意大利在经历了长时间衰退后，GDP出现连续环比上升，工业PMI持续超过50分位。成熟市场的良好经济状况为市场提供了上升动力，投资人的风险偏好有所上升。新兴市场经济基本面依然疲软，俄罗斯、巴西、印度、中国经济增长均处于各自国家近期历史的低位，但较差的经济基本面在股票市场中已经有了比较充分的体现，在一些特定因素的刺激下，市场出现了较大幅度的反弹。其中乌克兰危机的缓和促成了俄罗斯市场的大幅反弹，印度大选结果推动了印度股市的上涨，中国持续的"保增长"政策也带动了中国股市行情。另外新兴市场的货币政策也出现了转变，巴西和印度基本结束了连续加息的紧缩货币政策，但利率水平较高，通胀水平也维持在高位。总体而言，全球市场近期风险相对较低，美国货币政策符合市场预期，欧洲央行也推出了欧版"量化宽松"，在经济上行和宽松流动性的共同作用下，市场表现良好。

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3.79%，波动率0.48%，业绩比较基准收益率4.93%，波动率0.47%。

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，我们认为美国经济增长有可能在下半年加速，公司良好的业绩表现可能会继续推动市场上行，欧洲经济近期复苏力度有所降低，但我们认为复苏的趋势没有改变，欧央行近期推出的负利率货币政策对经济的促进作用可能在未来一到两个季度逐步得以显现。新兴市场经济结构性问题的解决仍然需要时间，但短期看显著下行风险较低，成熟市场的良好经济面会促进新兴市场短期经济表现，另外流动性也将对新兴市场形成支持。我们认为短期主要风险来自以下几个方面，如果美国经济复苏力度持续超预期，投资人可能产生美联储提前加息的担心，引发市场震荡；另外新兴市场近期上涨幅度较大，增加了获利回吐的压力。综上所述，我们对全球市场继续保持谨慎乐观态度，但认为市场震荡的幅度会加大。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	107,263,708.32	82.68
	其中：普通股	100,582,897.65	77.53
	优先股	–	–
	存托凭证	6,680,810.67	5.15
	房地产信托凭证	–	–
2	基金投资	8,786,083.96	6.77
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	9,314,408.26	7.18
8	其他资产	4,366,827.18	3.37
9	合计	129,731,027.72	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	49,535,771.79	40.75
中国香港	25,762,922.51	21.19
加拿大	6,244,586.53	5.14
德国	5,457,271.62	4.49
日本	4,760,263.72	3.92
英国	4,106,303.80	3.38
澳大利亚	3,372,495.58	2.77
瑞典	2,274,172.94	1.87
瑞士	1,409,160.51	1.16
韩国	1,310,764.21	1.08
荷兰	1,145,321.20	0.94
法国	1,004,692.59	0.83
意大利	879,981.32	0.72
合计	107,263,708.32	88.24

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(%)
金融	23,115,298.29	19.01
能源	12,882,228.57	10.60
工业	12,589,855.54	10.36
信息技术	12,403,247.17	10.20
保健	12,302,694.47	10.12
非必需消费品	8,817,059.19	7.25
必需消费品	8,175,951.61	6.73
公用事业	7,557,866.97	6.22
材料	6,269,253.50	5.16
电信服务	3,150,253.01	2.59
合计	107,263,708.32	88.24

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	10,564	3,416,304.30	2.81
2	SHIRE PLC	SHIRE 公司	JE00B2QKY057	英国伦敦交易所	英国	5,181	2,485,581.95	2.04
3	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯	KYG875721485	香港证券交易所	中国香港	25,600	2,401,824.00	1.98
4	MICROSOFT CORP	微软	US5949181045	纳斯达克交易所	美国	9,279	2,380,729.36	1.96
5	GUANGDONG INVESTMENT LTD	粤海投资	HK0270001396	香港证券交易所	中国香港	326,000	2,313,336.75	1.90
6	BANK OF CHINA LTD-H	中国银行	CNE1000001Z5	香港证券交易所	中国香港	733,000	2,018,911.06	1.66
7	ALLSTATE CORP	全州保险	US0200021014	纽约证券交易所	美国	5,412	1,955,314.56	1.61
8	WAL-MART STORES INC	沃尔玛百货	US9311421039	纽约证券交易所	美国	4,174	1,927,931.77	1.59
9	CIMAREX ENERGY CO	CIMAREX 能源公司	US1717981013	纽约证券交易所	美国	2,093	1,847,450.68	1.52
10	HCA HOLDINGS INC	HCA 控股公司	US40412C1018	纽约证券交易所	美国	5,016	1,740,024.64	1.43

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

无。

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 INVESTMENT MANAGEMENTLTD	6,469,856.25	5.32
2	VANGUARD FTSE EUROPE ETF	ETF基金	交易型开放式指数	GERARD C OREILLY	1,954,959.91	1.61
3	SPDR S&P 500 ETF TRUST	ETF基金	交易型开放式指数	SSGA FUNDS MANAGEMENT INC	361,267.80	0.30

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	1,395,678.11
3	应收股利	569,491.05
4	应收利息	727.37
5	应收申购款	10,580.41
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	2,390,350.24
9	合计	4,366,827.18

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	148,961,489.42
报告期期间基金总申购份额	551,581.25
减:报告期期间基金总赎回份额	35,605,970.89
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	113,907,099.78

§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

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7月19日

建信全球资源股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7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2014年7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2014年4月1日起至6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	13,409,946.57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

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（2014年4月1日 － 2014年6月30日）
1.本期已实现收益	713,999.16
2.本期利润	431,428.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0547
4.期末基金资产净值	15,263,409.08
5.期末基金份额净值	1.138

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。

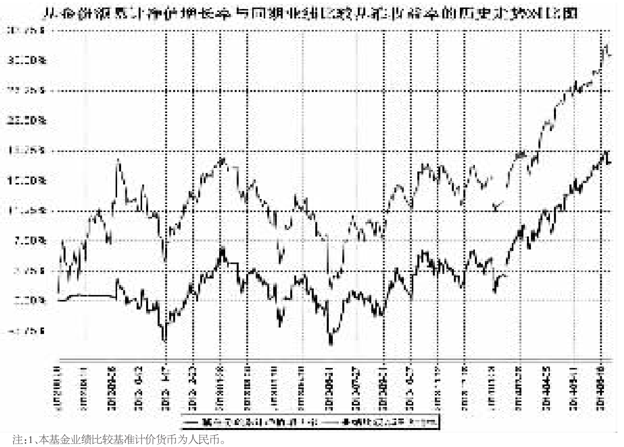
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.96%	0.55%	7.87%	0.43%	-1.91%	0.12%

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



注：1、本基金业绩比较基准计价货币为人民币。

2、本报告期，本基金投资组合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	海外投资部总监、本基金的基金经理	2012年6月26日	–	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、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。
李博涵	本基金的基金经理	2013年8月5日	–	9	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

本季度全球资源市场表现良好。石油价格震荡上行，维持在近期历史高位，石油相关股票也有较大幅度上涨。美国经济向好，石油库存降低，对石油价格形成支持；另外乌克兰危机和之后的伊拉克战争增强了地域政治风险，也推动了石油价格的上涨。主要原材料价格有所分化，中国政府对影子银行的管控和中国经济增长的放缓造成铁矿石需求下降，铁矿石价格下滑，在成熟市场良好经济基本面的带动下铜的价格开始反弹；另外由于上述地域政治风险的上升，贵金属价格也出现了一定程度的上涨。二季度全球股票市场表现较好，反映了成熟市场经济基本面的好转以及投资人风险偏好的提升，全球资源相关股票也反映了投资人的乐观情绪，石油、化工、工业品、贵金属等板块表现比较突出。

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5.96%，波动率0.55%，业绩比较基准收益率7.87%，波动率0.43%。

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，我们认为全球资源市场可能呈现震荡行情。我们认为美国经济在下半年可能继续走强，欧洲经济将维持复苏趋势，但由于石油价格已经处于较高位置，我们认为成熟市场相对较好的经济基本面对进一步提升石油价格的可能性较低。石油相关股票的上涨动力可能来自于股票估值方面的提升，而非石油价格。原材料方面，前期铁矿石价格大幅下降，但随着中国经济数据的企稳和流动性的好转，铁矿石价格可能会出现短暂的恢复性调整，但中长期看，其趋势性上涨的可能性依然较低。铜、工业品、化工原料相关股票与全球经济的联动性较高，我们认为未来仍然具备投资价值。展望未来，我们认为短期可能引发市场震荡的因素包括：一、如果美国经济数据继续大幅超预期，美联储提前加息的可能性将会显著增加，造成市场的短期震荡；二、全球资源市场近期表现较好，技术性获利回吐的压力在增加，所以也增加了市场回调的风险。但总体看，市场下行压力是暂时性的扰动因素，我们认为全球资源市场基本面良好，在经历可能的短期震荡之后，仍有一定的上行空间。我们会根据上述市场判断，在资产类别和行业配置方面加以取舍，力争为投资人带来超额收益。

§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	10,577,732.83	66.71
	其中：普通股	7,561,185.72	47.69
	优先股	–	–
	存托凭证	3,016,547.11	19.02
	房地产信托凭证	–	–
2	基金投资	1,035,809.12	6.53
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	1,973,034.52	12.44
8	其他资产	2,269,212.02	14.31
9	合计	15,855,788.49	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	10,326,029.29	67.65
英国	251,703.54	1.65
合计	10,577,732.83	69.30

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(%)
必需消费品	531,118.61	3.48
能源	5,185,869.58	33.98
金融	243,360.66	1.59
医疗保健	256,113.75	1.68
工业	245,491.43	1.61
信息技术	120,588.73	0.79
材料	3,462,223.71	22.68
公用事业	532,966.36	3.49
合计	10,577,732.83	69.30

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	EXXON MOBIL CORP	埃克森美孚石油	US30231G1022	纽约证券交易所	美国	1,078	667,782.09	4.38
2	CONOCOPHILLIPS	康菲石油	US20825C1045	纽约证券交易所	美国	1,139	600,799.20	3.94
3	BASF SE-SPON ADR	巴斯夫欧洲公司	US0552625057	美国OTC市场	美国	657	470,938.39	3.09
4	BP PLC-SPONS ADR	碧辟公司	US0556221044	纽约证券交易所	美国	1,395	452,761.48	2.97
5	CHEVRON CORP	雪佛龙德士古	US1667641005	纽约证券交易所	美国	534	428,934.45	2.81
6	ROYAL DUTCH SHELL PLC-ADR	荷兰皇家壳牌	US7802591070	纽约证券交易所	美国	700	374,748.59	2.46
7	BHP BILLITON LTD-SPON ADR	必和必拓有限公司	US0886061086	纽约证券交易所	美国	885	372,725.86	2.44
8	SUNCOR ENERGY INC	森科能源公司	CA8672241079	纽约证券交易所	美国	1,387	363,801.59	2.38
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	598	359,290.91	2.35
10	DOW CHEMICAL CO/THE	陶氏化学	US2605431038	纽约证券交易所	美国	1,133	358,733.96	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

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

无。

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 GLBL ENERGY SECT	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	626,921.10	4.11
2	ISHARES S&P GLOBAL MATERIALS	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	408,888.02	2.68

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	16,359.76
4	应收利息	223.13
5	应收申购款	2,252,629.13
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,269,212.02

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	9,819,740.69
报告期期间基金总申购份额	9,074,899.10
减:报告期期间基金总赎回份额	5,484,693.22
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	13,409,946.57

§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

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。

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7月19日

上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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7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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	责任ETF
基金主代码	510090
交易代码	510090
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年5月28日
报告期末基金份额总额	377,081,114.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略跟踪标的指数的表现，即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。
业绩比较基准	上证社会责任指数
风险收益特征	本基金属于股票指数型基金，其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金、混合基金。本基金为指数型基金，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

§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4月1日 － 2014年6月30日）
1.本期已实现收益	-4,988,141.27
2.本期利润	7,422,447.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0193
4.期末基金资产净值	294,575,090.03
5.期末基金份额净值	0.781

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。

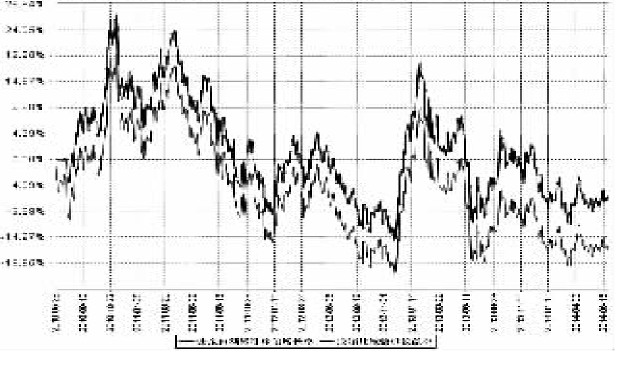
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.36%	0.92%	1.30%	0.92%	1.06%	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



注：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		
叶乐天	本基金的基金经理	2012年3月21日	–	6	硕士。曾就职于中国国际金融有限公司，先后担任市场风险管理分析员、量化分析经理，从事风险模型、量化研究与投资；2011年9月加入我公司，担任基金经理助理。2012年3月21日起任上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金的基金经理；2013年3月28日起任建信央视财经50指数分级发起式证券投资基金的基金经理；2014年1月27日起任中证500指数增强基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，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，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在报告期内，本基金根据基金合同规定，采取了对指数的被动复制策略，将年化跟踪误差和日均跟踪偏离度控制在了基金合同约定的范围之内。

报告期内，本基金跟踪误差主要来自基金净值保留位数有限造成的舍入误差以及所持股票组合与所跟踪标的指数在权重结构上的差异。权重结构上的差异源自部分股票由于舍入取整等原因，申购赎回清单文件中各股票的权重与标的指数相比有所变化。本基金管理人在量化分析基础上，采取了适当的组合调整策略，尽可能地控制了基金的跟踪误差与偏离度。

在6月份，本基金积极应对指数成份股的调整，较好的控制了跟踪误差及交易成本。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率2.36%，波动率0.92%，业绩比较基准收益率1.3%，波动率0.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年二季度，经济形势依旧低迷，政策力度仍较为温和，在此背景下，指数维持低位震荡格局，表明了投资者对三季度经济"上有顶，下有底"的预期。展望三季度，预计大盘走势仍比较平淡，但个股相对比较活跃，走势分化比较严重，需要精选优质个股。

本基金管理人将根据基金合同，以量化分析研究为基础，克服各种因素的不利影响，不断优化和改进量化模型，将基金的跟踪误差及偏离度保持在较低水平。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	292,068,446.82	98.89
	其中：股票	292,068,446.82	98.89
2	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
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	银行存款和结算备付金合计	3,265,780.29	1.11
7	其他资产	1,675.65	0.00
8	合计	295,335,902.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	12,998,267.64	4.41
C	制造业	64,633,985.07	21.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,408,413.56	1.16
E	建筑业	18,409,939.45	6.25
F	批发和零售业	7,485,619.43	2.54
G	交通运输、仓储和邮政业	3,237,231.97	1.10
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,297,229.81	3.50
J	金融业	155,031,441.58	52.63
K	房地产业	15,347,378.83	5.21
L	租赁和商务服务业	1,218,939.48	0.41
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	292,068,446.82	99.15

注：以上行业分类以2014年6月30日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

无。

5.3 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投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	793,421	31,213,182.14	10.60
2	600036	招商银行	2,735,795	28,014,540.80	9.51
3	600016	民生银行	4,493,206	27,902,809.26	9.47
4	601166	兴业银行	1,894,971	19,006,559.13	6.45
5	600000	浦发银行	1,855,384	16,791,225.20	5.70
6	601328	交通银行	2,602,411	10,097,354.68	3.43
7	601601	中国太保	521,148	9,271,222.92	3.15
8	600104	上汽集团	548,427	8,390,933.10	2.85
9	601088	中国神华	546,842	7,951,082.68	2.70
10	601169	北京银行	875,166	7,053,837.96	2.39

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.5 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。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

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五名贵金属投资明细

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权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	987.01
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	688.64
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,675.65

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	398,081,114.00
报告期期间基金总申购份额	–
减:报告期期间基金总赎回份额	21,000,000.00
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	377,081,114.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金募集设立的文件；
2、《上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3、《上证社会责任交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；
4、《上证社会责任交易型开放式指数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7月19日