建信全球机遇混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月22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2017年4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2017年1月1日起至3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	35,727,992.69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

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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-161,696.42
2.本期利润	2,721,152.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0864
4.期末基金资产净值	44,373,440.67
5.期末基金份额净值	1.242

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。

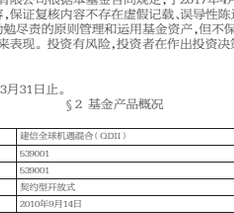
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.91%	0.39%	7.53%	0.42%	0.38%	-0.03%

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



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		
赵英楠	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
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。
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。
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地投模型。他也曾在建设银行和信安的中国合资公司成立之初担任高级顾问。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。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年第一季度全球宏观基本面总体表现优异。特朗普当选就任后,市场继续看好美国经济复苏,特朗普的减税和基建计划也被市场广为期待,本季度,荷兰和法国大选也正常进行,没有出现极端竞派候选人当选的黑天鹅事件,市场增强了对欧元区统一市场的信心,中国经济也进一步表现出良好的态势,稳定增长的同时,也有效防范了过去一年资本的大幅流出,外汇储备稳定在了3万亿以上这一重要的心理水平线上。大宗商品方面,欧佩克也再次重申了冻产,减产的共同声明, 石油价格在50美元水平企稳。在多重利好因素的支持下,全球各主要股票市场表现优异。

本季度美国宏观经济表现出良好态势 就业继续强劲复苏,制造业增长有力。特朗普就职美国总统后,虽在初期有一定混乱,但市场对振兴美国制造业和基础设施仍抱有良好预期,美欧股市持续超预期大涨。市场进一步调高了对美国未来经济增长的预期。在良好的基本面寸托下,美联储终在三月进行了全球金融危机后的第三次加息,投资者波澜不兴。 受乐观情绪推动,资金也大量流入新兴市场,形成全球良性共振的较好态势。

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7.91%,波动率0.39%,业绩比较基准收益率7.53%,波动率0.42%。

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2017年1月1日至2017年3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	27,800,138.14	61.25
	其中:普通股	26,073,489.11	57.44
	优先股	-	-
	存托凭证	1,726,649.03	3.80
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	409,249.23	0.90
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	17,146,609.86	37.78
8	其他资产	33,106.37	0.07
9	合计	45,389,103.60	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	11,838,806.58	26.68
中国香港	8,692,611.57	19.59
日本	1,604,001.25	3.61
英国	1,043,658.16	2.35
德国	944,523.78	2.13
韩国	818,282.40	1.84
加拿大	729,426.27	1.64
意大利	657,698.29	1.48
瑞士	565,722.62	1.27
澳大利亚	470,661.79	1.06
瑞典	293,974.44	0.66
法国	140,770.99	0.32
合计	27,800,138.14	62.65

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	5,562,279.61	12.54
材料	1,395,296.51	3.14
电信服务	640,438.39	1.44
必需消费品	1,233,210.94	2.78
工业	3,449,043.00	7.77
医疗保健	2,422,498.69	5.46
非必需消费品	4,020,024.67	9.06
金融	7,492,819.56	16.89
能源	1,016,459.20	2.29
公用事业	568,068.57	1.28
合计	27,800,138.14	62.65

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	5,600	1,107,677.83	2.50
2	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	1,030	766,270.06	1.73
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	三星电子有限公司	KR7005930003	韩国证券交易所	韩国	51	648,307.73	1.46
4	SIEMENS AG-REG	西门子	DE0007236101	柏林证券交易所	德国	684	647,459.11	1.46
5	AMGEN INC	安进	US0311621009	纳斯达克证券交易所	美国	532	602,207.06	1.36
6	BAXTER INTERNATIONAL INC	百特	US0718131099	纽约证券交易所	美国	1,609	575,696.50	1.30
7	CHARTER FINANCIAL CORP	CHARTER金融公司	US16122W1080	纳斯达克证券交易所	美国	4,194	569,164.51	1.28
8	JPMORGAN CHASE & CO	摩根大通	US46625H1005	纽约证券交易所	美国	934	566,036.23	1.28
9	PARKER HANNIFIN CORP	派克汉尼汾	US7010941042	纽约证券交易所	美国	497	549,729.60	1.24
10	WAL-MART STORES INC	沃尔玛百货	US9311421039	纽约证券交易所	美国	1,045	519,680.11	1.17

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 CORE S&P 500 ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	409,249.23	0.92

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	7,873.91
4	应收利息	3,749.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	2,994.50
9	合计	33,106.37

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	22,717,377.09
报告期期间基金总申购份额	20,665,457.48
减:报告期期间基金总赎回份额	7,654,841.88
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	35,727,992.69

§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
2017年4月22日

建信全球资源混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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4月22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4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2017年1月1日起至3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	41,894,056.28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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-41,914.89
2.本期利润	850,293.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0194
4.期末基金资产净值	34,586,958.73
5.期末基金份额净值	0.826

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。

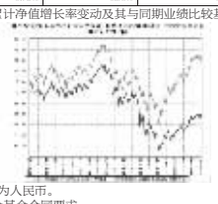
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.38%	0.73%	0.98%	0.65%	2.40%	0.08%

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



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		
赵英楠	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9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特证人和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。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年1季度全球资源市场有所回调。虽然OPEC产油国遵守减产协议的比例较高,但北美石油库存不断超预期增长,美国活跃钻井平台数较去年同期增长82%,加之页岩油产量的持续增加,3月石油价格大幅回调。本次OPEC产油国遵守减产协议平均达到90%以上,2月份更是达到100%,但以美国为首的非OPEC各国石油产量和库存不断增加,导致OPEC减产对供给的收缩效用减弱;中国经济增长依然较好,PPI维持在高位,但市场预期补库存周期接近尾声,中国房地产调控政策升级,伴随特朗普基建刺激计划的交易热情下降,原材料价格一季度仅小幅上涨。

美国就业和通胀的良好表现使得美联储于3月份如期加息,目前市场预期2017年可能在加息2-3次。短期油价受到叙利亚的地缘政治影响得到支撑,但特朗普的减税和经济刺激计划仍在引导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的可持续性等因素将影响煤炭、铁矿石、铜等大宗商品的价格,受石油价格下跌影响,全球资源类股票市场本季度有所回落。

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3.38%,波动率0.73%,业绩比较基准收益率0.98%,波动率0.65%。

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2017年1月1日至2017年3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	29,855,303.08	82.97
	其中:普通股	19,813,744.42	55.06
	优先股	-	0.00
	存托凭证	10,041,558.66	27.91
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	2,152,298.73	5.98
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	3,806,066.10	10.58
8	其他资产	170,202.58	0.47
9	合计	35,983,870.49	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	26,956,914.12	77.94
中国香港	2,899,388.96	8.38
合计	29,856,303.08	86.32

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	14,206,827.84	41.08
材料	15,648,475.24	45.24
合计	29,856,303.08	86.32

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	3,600	2,036,921.73	5.89
2	BASF SE-SPON ADR	巴斯夫欧洲公司	US0556262057	纽约证券交易所	美国	1,921	1,314,421.38	3.80
3	DOW CHEMICAL CO/THE	陶氏化学	US2605431038	纽约证券交易所	美国	2,719	1,191,959.36	3.45
4	TOTAL SA-SPON ADR	道达尔	US89151E1091	纽约证券交易所	美国	3,056	1,063,068.43	3.07
5	ROYAL DUTCH SHELL-SPON ADR-B	荷兰皇家壳牌	US7802591070	纽约证券交易所	美国	2,541	978,762.50	2.83
6	DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	杜邦	US2635341090	纽约证券交易所	美国	1,743	966,006.80	2.79
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	1,414	889,614.09	2.57
8	CHEVRON CORP	雪佛龙	US1667641005	纽约证券交易所	美国	1,130	837,078.96	2.42
9	ROYAL DUTCH SHELL-SPON ADR-A	荷兰皇家壳牌	US7802592060	纽约证券交易所	美国	2,248	817,822.60	2.36
10	VEDANTA LTD-ADR	韦丹塔有限公司	US92242Y1001	纽约证券交易所	美国	6,614	783,500.93	2.27

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 MATERIALS ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	776,164.35	2.24
2	ISHARES MSCI CHINA ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	688,964.10	1.99
3	ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	ETF	交易型开放式指数	BlackRock Fund Advisors	687,170.28	1.99

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	87,253.31
4	应收利息	214.46
5	应收申购款	82,734.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,202.58

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	34,878,219.40
报告期期间基金总申购份额	19,811,213.29
减:报告期期间基金总赎回份额	12,795,376.41
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	41,894,056.28

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额(份)	申购份额(份)	赎回份额(份)	持有份额(份)	份额占比(%)
机构	1	1月1日至3月31日	17,454,372.30	0.00	0.00	17,454,372.30	41.43
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况,可能会出现因集中赎回而引发的基金流动性风险,敬请投资者注意。本基金管理人将不断完善流动性风险管控机制,持续做好基金流动性风险的管控工作,审慎评估大额申赎对基金运作的影响,采取有效措施切实保护持有人合法权