

中银全球策略证券投资基金（FOF）

2016年第3季度报告

2016年9月30日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年十月二十六日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银全球策略（QDII-FOF）
基金主代码	163813
交易代码	163813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	105,389,649.68 份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理，实现组合资产的分散化投资，运用“核心-卫星”投资策略，力争实现投资组合的收益最大化，严格遵守投资纪律，追求基金长期资产增值。
投资策略	坚持理性投资、价值投资和长期投资，通过对全球宏观经济、各主要经济体及行业基本面的深入分析，在全球范围有效配置基金资产，应用“核心-卫星”投资策略，构建多元化的投资组合，降低基金资产非系统性风险，提高投资组合风险调整后的收益。此外，本基金通过精选基金、股票和债券，进一步为投资者实现资本稳健、长期增值的目标。
业绩比较基准	60%×MSCI 所有国家世界指数（MSCI All Country World Index）+40%×美国 3 月政府债券（US 3-Month T-Bills）收益率
风险收益特征	本基金为基金中基金，预期风险与收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于全球股票型基金。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of New York Mellon

境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行
-------------	--------

§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7月1日-2016年9月30日)
1.本期已实现收益	2,388,862.18
2.本期利润	1,490,459.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140
4.期末基金资产净值	64,087,943.68
5.期末基金份额净值	0.608

注：（1）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。

（2）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）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收益。

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%	0.73%	4.63%	0.37%	-2.27%	0.36%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

中银全球策略证券投资基金（FOF）

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2011年3月3日至2016年9月30日）



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）的规定，即本基金的基金投资不低于本基金资产的60%，现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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		
陈学林	本基金的基金经理、中银标普全球资源等权重指数（QDII）基金经理	2013-07-18	-	14	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），工商管理硕士。曾任统一期货股份有限公司交易员，凯基证券投资信托股份有限公司基金经理。2010 年加入中银基金管理有限公司，曾担任中银全球策略（QDII-FOF）基金基金经理助理。2013 年 3 月至今任中银标普全球资源等权重指数（QDII）基金基金经理，2013 年 7 月至今任中银全球策略（QDII-FOF）基金基金经理。具有 14 年证券从业年限。具备基金从业资格。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根

据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

本基金目前不设境外投资顾问。基金管理人有权选择、更换或撤销境外投资顾问，并根据法律法规和《基金合同》的有关规定公告。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生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。

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

1.宏观经济分析与行情回顾

国外经济方面，世界经济仍处于国际金融危机后的深度调整期，主要经济体经济走势分化，美国经济温和复苏，欧元区复苏基础尚待巩固。从领先指标来看，三季度美国 ISM 制造业 PMI 指数小幅回调至 51.5 水平，就业市场持续改善，失业率稳定在 5.0% 左右。三季度欧元区制造业 PMI 指数小幅回调至 52.6，CPI 同比增速上行至 0.4% 左右。美国仍是全球复苏前景最好的经济体，受美联储加息预期反复影响，美元指数在 95-97 左右的区间窄幅波动。

国内经济方面，中国经济增长继续处于合理区间，物价基本维持稳定，就业市场表现良好，消费继续稳中有升。近期一些重要经济指标出现回升迹象，继续为全球经济增长作出重要贡献。具体来看，领先指标制造业 PMI 缓慢回升至 50.4 的荣枯线上方，同步指标工业增加值同比增速 1-8 月累计增长 6.0%，出现低位回升走势。从经济增长动力来看，拉动经济的三驾马车涨跌互现：1-8 月消费增速稳定在 10.3%，8 月出口同比增速回升至 -4.1% 左右，1-8 月固定资产投资增速小幅下降至 8.1% 的水平。通胀方面，CPI 通缩预期整体有所修正，8 月小幅下行至 1.3% 的水平，PPI 环比跌幅明显收窄，8 月同比跌幅缩小至 -0.8% 左右。

股票市场方面，三季度上证综指小幅上涨 2.56%，代表大盘股表现的沪深 300 指数上涨 3.15%，中小盘综合指数上行 0.27%，创业板综合指数下行 3.05%。恒生指数上涨 14.19%，H 股指数上涨 12.12%。

2.运作分析

本基金在 3 季度因为全球金融市场依旧震荡，增加加码了港股及中概股的部位。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 9 月 30 日为止，本基金的单位净值为 0.608 元，本基金的累计单位净值为 0.608 元。季度内本基金份额净值增长率为 2.36%，同期业绩比较基准收益率为 4.63%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来沪港通及深港通将带来一定支撑。沪港通南向资金是推动近期海外中资股市场大幅上涨和市场流动性的主要动力，一直以来南向资金一直远大于北上的投资。但是在海外环境动荡的背景下，如英国确认启动脱欧程序、美联储加息预期升温、德意志银行问题、以及美国大选等，港股及中概股仍然维持强韧的表现，原因主要是较低低估值的港股市场对海外投资者的吸引力。四季度南下资金将继续支撑港股市场表现。特别是对保险公司而言，从资产配置的角度来看，将大概率增加港股投资，而保监会对深沪港通投资不设上限，中长期的角

度来看，也将促使国内保险公司加大港股的配置。短期而言，对高收益率的追逐和货币对冲需求也有望成为推动南向资金的催化剂。但是近期地产调控的影响或将逐步释放；而海外风险依然可能带来威胁，进而并影响市场情绪。此外，海外市场的不确定性也可能是另一个风险源，尤其是随着11月2日美联储会议、以及11月8日美国大选日期接近，海外市场将维持较大区间震荡。但是，短期的市场波动不影响我们中长期对港股的积极看法，我们认为这反而将提供更好的介入机会。作为基金管理者，我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧，为投资人创造应有的回报。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	13,678,688.41	21.13
	其中：普通股	13,678,688.41	21.13
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	39,372,675.84	60.83
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	8,323,090.37	12.86
8	其他各项资产	3,351,782.93	5.18
9	合计	64,726,237.55	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	9,845,080.29	15.36
美国	3,833,608.12	5.98
合计	13,678,688.41	21.34

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	6,797,336.43	10.61
金融	3,713,474.05	5.79
非日常生活消费品	1,397,847.18	2.18
房地产	1,292,672.65	2.02
公用事业	225,591.31	0.35
工业	200,449.07	0.31
原材料	51,317.72	0.08
合计	13,678,688.41	21.34

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	TENCEN T HOLDIN GS LTD	腾讯控股	700 HK	香港证 券交易 所	香港	13,000	2,384,207.39	3.72
2	ALIBAB A GROUP HOLDIN G-SP ADR	阿里巴巴 集团控 股有限 公司	BABA US	纽约证 券交易 所	美国	2,500	1,766,111.16	2.76
3	BANK OF COMMUNICATIO	交通银行	3328 HK	香港证 券交易 所	香港	300,000	1,526,616.00	2.38
4	AMAZON.COM INC	亚马逊公 司	AMZN US	纽约证 券交易 所	美国	250	1,397,847.18	2.18
5	SUNNY OPTICAL TECH	舜宇光学 科技	2382 HK	香港证 券交易 所	香港	40,000	1,319,106.44	2.06
6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国平安	2318 HK	香港证 券交易 所	香港	25,000	865,340.71	1.35
7	SUN	新鸿基地	16 HK	香港证	香港	8,000	806,618.09	1.26

	HUNG KAI PROPERT IES	产		券交易 所				
8	WEIBO CORP-SP ON ADR	新浪微博	WB US	纽约证 券交易 所	美国	2,000	669,649.78	1.04
9	CHINA MINSHE NG BANKIN G-H	民生银行	1988 HK	香港证 券交易 所	香港	70,000	538,836.04	0.84
10	WHARF HOLDIN GS LTD	九龙仓集 团	4 HK	香港证 券交易 所	香港	10,000	486,054.56	0.76

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名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名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名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	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF 基金	契约型开 放式	Hang Seng Investment Management Ltd	6,474,169.22	10.10
2	TRACKER FUND OF HONG KONG	ETF 基金	契约型开 放式	State Street Global Advisors Asia Ltd/Hong Kong	6,199,455.83	9.67
3	SPDR S&P CHINA ETF	ETF 基金	契约型开 放式	SSgA Funds Management Inc	3,201,737.99	5.00

4	KRANESHAR ES CSI CHINA INTERN	ETF 基金	契约型开 放式	Krane Funds Advisors LLC	2,899,333.82	4.52
5	GUGGENHEI M CHINA TECHNOLOG Y	ETF 基金	契约型开 放式	Guggenheim Funds Investment Advisors LLC	2,225,577.18	3.47
6	POWERSHAR ES GLD DRG CHINA	ETF 基金	契约型开 放式	Invesco PowerShares Capital Management LLC	1,772,555.23	2.77
7	DRXN DAILY S&P BIOTECH BULL	ETF 基金	契约型开 放式	Rafferty Asset Management LLC	1,628,381.53	2.54
8	SIMPLEX CHINA H-SH BULX2 ETF	ETF 基金	契约型开 放式	Simplex Asset Management Co Ltd/Japan	1,576,494.99	2.46
9	PROSHARES ULTRAPRO NASDAQ BI	ETF 基金	契约型开 放式	ProShare Advisors LLC	1,356,995.74	2.12
10	GLOBAL X SOCIAL MEDIA INDEX	ETF 基金	契约型开 放式	Global X Management Co LLC	1,348,915.60	2.10

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,340,876.36
3	应收股利	7,065.66
4	应收利息	678.86
5	应收申购款	3,162.05
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,351,782.93

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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	107,233,718.51
本报告期基金总申购份额	1,663,787.31
减：本报告期基金总赎回份额	3,507,856.14
本报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	105,389,649.68

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录**8.1 备查文件目录**

- 1、《中银全球策略证券投资基金（FOF）基金合同》
- 2、《中银全球策略证券投资基金（FOF）招募说明书》
- 3、《中银全球策略证券投资基金（FOF）托管协议》
- 4、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.bocim.com。

8.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登录基金管理人网站 www.bocim.com 查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一六年十月二十六日