
招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2012 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	5
2.5 信息披露方式	5
2.6 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
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	9
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况	31
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	31
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	32
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	32
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	36
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	38
7.7 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	38
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	38
7.9 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	38
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名基金投资明细	38
7.11 投资组合报告附注	38

§8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	39
§9 开放式基金份额变动	39
§10 重大事件揭示	40
10.1 基金份额持有人大会决议	40
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	40
10.4 基金投资策略的改变	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	40
10.8 其他重大事件	43
§11 备查文件目录	44
11.1 备查文件目录	44
11.2 存放地点	44
11.3 查阅方式	44

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商全球资源股票型证券投资基金
基金简称	招商全球资源股票 (QDII)
基金主代码	217015
交易代码	217015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 3 月 25 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	163,569,669.89 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在全球范围内精选优质的资源类公司进行投资，通过积极主动的资产配置和组合管理，追求有效控制风险下的长期资本增值。
投资策略	本基金将投资分为两类：核心投资和机会投资。其中，核心投资指投资于股东价值呈现持续增长趋势的上市公司；机会投资指投资于未来具有股东价值改善潜力的上市公司，且这些公司未来股东价值提升空间较大。本基金通过“自下而上”和“自上而下”的分析方法以及数量测算的综合运用，筛选出那些股东价值或股东价值增长潜力被错误判断，且这种误判反映于股价的股票。
业绩比较基准	25%×摩根斯坦利世界能源指数（MSCI World Energy Index）+75%×摩根斯坦利世界材料指数（MSCI World Material Index）
风险收益特征	本基金为主动管理的全球配置型股票基金，主要投资方向为能源和材料等资源相关行业，属于具有较高风险和较高收益预期的证券投资基金品种，本基金力争在严格控制风险的前提下为投资人谋求资本的长期增值。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		招商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	欧志明	赵会军
	联系电话	0755-83196666	010-66105799
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95588
传真		0755-83196475	010-66105798
注册地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518040	100140
法定代表人		马蔚华	姜建清

2.4 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	-	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
	中文	-	渣打银行(香港)有限公司
注册地址		-	香港德辅道中 4-4A 号渣打银行大厦
办公地址		-	香港德辅道中 4-4A 号渣打银行大厦
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金半年度报告备置地点	(1) 招商基金管理有限公司 地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 (2) 中国工商银行股份有限公司 地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-7,382,238.22
本期利润	-14,016,382.24
加权平均基金份额本期利润	-0.0836
本期加权平均净值利润率	-8.50%
本期基金份额净值增长率	-9.01%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-18,130,672.01
期末可供分配基金份额利润	-0.1108
期末基金资产净值	145,438,997.88
期末基金份额净值	0.889
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-11.10%

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；

2、上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、期末可供分配利润等于未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.91%	1.35%	4.22%	1.55%	-3.31%	-0.20%
过去三个月	-11.19%	1.23%	-10.08%	1.42%	-1.11%	-0.19%
过去六个月	-9.01%	1.08%	-3.09%	1.27%	-5.92%	-0.19%
过去一年	-26.29%	1.29%	-23.03%	1.82%	-3.26%	-0.53%
自基金合同生效起至	-11.10%	1.06%	-12.22%	1.57%	1.12%	-0.51%

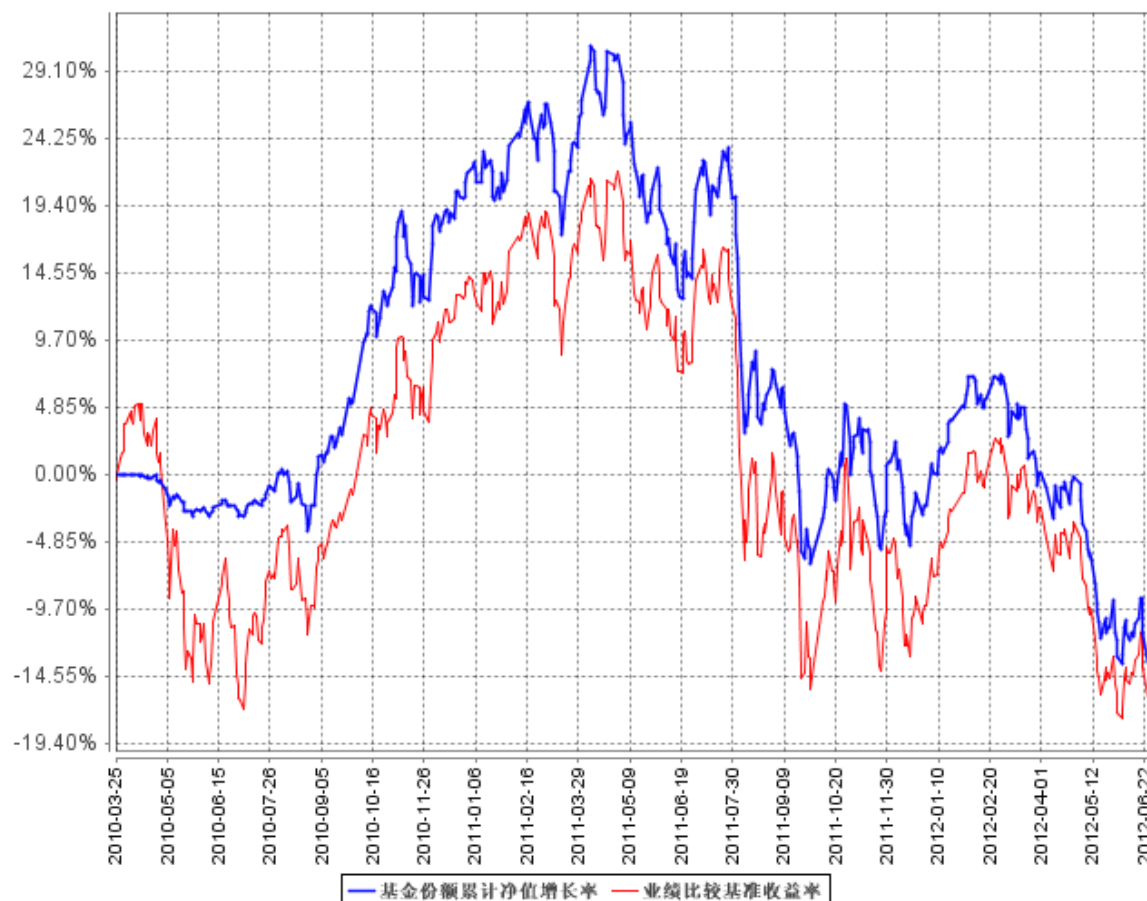
今						
---	--	--	--	--	--	--

注：1、业绩比较基准=25%×摩根士坦利世界能源指数（MSCI World Energy Index）+75%×摩根士坦利世界材料指数（MSCI World Material Index），业绩比较基准在每个交易日实现再平衡；

2、同期业绩比较基准以人民币计价。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

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：根据本基金合同投资范围的规定，本基金投资于股票等权益类证券的比例不低于基金资产的60%。本基金的建仓期为2010年3月25日至2010年9月24日，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会（2002）100号文批准设立，是中

国第一家中外合资基金管理公司。目前招商基金管理有限公司的股东股权结构为：招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 33.4%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 33.3%，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的 33.3%。公司注册资本为 2.1 亿元人民币。

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理二十五只共同基金，具体如下：从 2003 年 4 月 28 日起管理招商安泰系列开放式证券投资基金（含招商安泰股票证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安泰债券投资基金）；从 2004 年 1 月 14 日起管理招商现金增值开放式证券投资基金；从 2004 年 6 月 1 日起开始管理招商先锋证券投资基金；从 2005 年 11 月 17 日起开始管理招商优质成长股票型证券投资基金（LOF）；从 2006 年 7 月 11 日起开始管理招商安本增利债券型证券投资基金；从 2007 年 3 月 30 日起开始管理招商核心价值混合型证券投资基金；从 2008 年 6 月 19 日起开始管理招商大盘蓝筹股票型证券投资基金；从 2008 年 10 月 22 日起开始管理招商安心收益债券型证券投资基金；从 2009 年 6 月 19 日起开始管理招商行业领先股票型证券投资基金；从 2009 年 12 月 25 日起开始管理招商中小盘精选股票型证券投资基金；从 2010 年 3 月 25 日起开始管理招商全球资源股票型证券投资基金（QDII）；从 2010 年 6 月 22 日起开始管理招商深证 100 指数证券投资基金；从 2010 年 6 月 25 日起开始管理招商信用添利债券型证券投资基金；从 2010 年 12 月 8 日开始管理上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金；从 2011 年 2 月 11 日起开始管理招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）；从 2011 年 3 月 17 日起开始管理招商安瑞进取债券型证券投资基金；从 2011 年 6 月 27 日开始管理深证电子信息传媒产业（TMT）50 交易型开放式指数证券投资基金及招商深证电子信息传媒产业（TMT）50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金；从 2011 年 9 月 1 日起开始管理招商安达保本混合型证券投资基金；从 2012 年 2 月 1 日起开始管理招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金；从 2012 年 3 月 21 日起开始管理招商产业债券型证券投资基金；从 2012 年 6 月 28 日起开始管理招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 （助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
Niu Ruolei(牛若磊)	本基金的基金经理及招商标普金砖四国指数证券投资基金	2010 年 6 月 3 日	-	8	Niu Ruolei(牛若磊), 男, 澳大利亚国籍, 商科硕士。2004 年 9 月加盟 ING 资产管理公司, 于悉尼及香港两地从事

	基金经理				行业资产管理和投资研究工作，曾任行业研究员、基金经理；2010 年加入招商基金管理有限公司，现任招商全球资源股票型证券投资基金及招商标普金砖四国指数证券投资基金基金经理。
--	------	--	--	--	---

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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

本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商全球资源股票型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人（以下简称“公司”）已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内，对所有组合的各条指令，均在中央交易员的统一分派下，本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，公司要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内，公司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% 的情形，在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过一次，原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年上半年全球主要市场先扬后抑，其中美国市场表现较好，而欧洲以及新兴市场表现不佳。资源行业整体表现在上半年依然落后于大市。

虽然欧洲央行推出 LTRO 为银行体系注入了流通性，从而帮助了意大利，西班牙等国的国债收益率大幅下降，一定程度上缓解了市场对欧债危机以及欧洲金融系统的担忧。但由于欧洲实体经济疲软再加上希腊大选一波三折，极左派政党势力急剧增强，以及西班牙寻求欧盟救助，为本国的银行注资，投资者在一季度的乐观情绪很快被逆转。

同时，美国经济指标在今年上半年的走势也比较波动，比如就业数据在年初持续超预期后，在二季度又开始持续低于预期。美联储迟迟未推出新的量化宽松政策也使得大宗商品表现不佳。

由于避险情绪的变化，资金在二季度回流美国使得美金走强，压制了大宗商品价格，也是今年以来资源行业表现弱于市场的原因之一。

基于市场的不确定性，本基金保持了稳定的仓位，在子行业上主要超配了能源行业，而相应减少了有色、煤炭等行业的配置。但是由于资源行业在上半年整体表现不佳，上半年本基金的表现落后于全市场。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.889 元，本报告期份额净值增长率为 -9.01%，同期业绩比较基准增长率为 -3.09%，基金净值表现落后业绩比较基准 5.92%。低于业绩比较基准的主要原因是基金一季度的低仓位。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经过二季度的回调，我们对下半年的市场看法转为乐观。

1. 欧盟峰会的结果超出预期，德国在救助西班牙的立场上有所让步，我们认为德国的让步使得市场对欧洲金融市场的稳定恢复了信心。同时，三季度并不是欧洲国家再融资的高峰期，我们判断欧洲债务危机进入一段稳定期。

2. 欧洲央行降息，同时欧洲央行行长明确表示会采取更为激进的手段来维护欧洲以及欧元的稳定。

3. 美国经济数据并没有进一步恶化，其中房地产数据还持续向好，我们认为如果美国就业数据继续疲软，美联储将有可能推出新一轮的量化宽松政策来刺激经济。

4. 中国在一个月两次降息也再度表明保增长成为重心。同时房地产交易量的持续上涨也为中国经济在三季度企稳、反弹提供支持。

综合看来，欧洲债务危机进入平稳期，中国保增长的举措有望在三季度看到成效，美国经济走稳都为市场在三季度取得比较好的回报提供了有利条件。全球资源基金在今年下半年将会积极寻找基本面有实际改善的品种加以配置，希望在波动的市场中寻找到机会。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部和基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；股票投资部、专户资产投资部和固定收益投资部定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部

与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人未与任何外部估值定价服务机构签约。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期无需进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年上半年，本基金托管人在对招商全球资源股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年上半年，招商全球资源股票型证券投资基金的管理人——招商基金管理有限公司在招商全球资源股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对招商基金管理有限公司编制和披露的招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：招商全球资源股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	22,848,731.52	21,547,050.71
结算备付金		-	463,636.36
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	130,380,354.39	124,683,667.12
其中：股票投资		117,371,392.54	111,204,933.06
基金投资		13,008,961.85	13,478,734.06
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	25,000,000.00
应收证券清算款		989,926.45	-
应收利息	6.4.7.5	448.66	8,341.71
应收股利		52,969.65	75,862.99
应收申购款		101,705.74	159,671.47
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	3,183,822.00	-
资产总计		157,557,958.41	171,938,230.36
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		7,872,720.76	1,705,113.61
应付赎回款		545,412.74	461,643.16
应付管理人报酬		213,426.47	262,337.65
应付托管费		41,499.60	51,010.09
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	3,445,900.96	131,716.39
负债合计		12,118,960.53	2,611,820.90
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	163,569,669.89	173,326,387.74
未分配利润	6.4.7.10	-18,130,672.01	-3,999,978.28
所有者权益合计		145,438,997.88	169,326,409.46
负债和所有者权益总计		157,557,958.41	171,938,230.36

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.889 元，基金份额总额 163,569,669.89 份。

6.2 利润表

会计主体：招商全球资源股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		-11,761,445.34	-2,086,258.06
1.利息收入		145,183.17	62,869.48
其中：存款利息收入	6.4.7.11	29,219.64	59,660.48
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		115,963.53	3,209.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-5,160,830.43	17,623,884.30
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-6,544,347.59	15,388,572.46
基金投资收益	6.4.7.13	-52,651.73	546,729.30
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,436,168.89	1,688,582.54
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-6,634,144.02	-20,047,627.82
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-129,278.92	106,533.62
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	17,624.86	168,082.36
减：二、费用		2,254,936.90	3,311,777.53
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,482,798.88	2,139,160.37
2. 托管费	6.4.10.2.2	288,322.04	415,947.80
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	337,432.60	592,766.80
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	146,383.38	163,902.56

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-14,016,382.24	-5,398,035.59
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,016,382.24	-5,398,035.59

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商全球资源股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	173,326,387.74	-3,999,978.28	169,326,409.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-14,016,382.24	-14,016,382.24
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-9,756,717.85	-114,311.49	-9,871,029.34
其中：1.基金申购款	10,807,171.70	-242,479.34	10,564,692.36
2.基金赎回款	-20,563,889.55	128,167.85	-20,435,721.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	163,569,669.89	-18,130,672.01	145,438,997.88
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	175,175,943.69	38,348,244.13	213,524,187.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-5,398,035.59	-5,398,035.59

三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	18,539,703.80	6,979,866.77	25,519,570.57
其中：1.基金申购款	133,397,848.31	32,385,895.68	165,783,743.99
2.基金赎回款	-114,858,144.51	-25,406,028.91	-140,264,173.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	193,715,647.49	39,930,075.31	233,645,722.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 许小松	_____ 赵生章	_____ 李扬
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商全球资源股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商全球资源股票型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]1500号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为552,992,972.23份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了编号为德师报(验)字(10)第0020号验资报告。《招商全球资源股票型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2010年3月25日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)，境外托管人为渣打银行(香港)有限公司(以下简称“渣打银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及于最新公告的《招商全球资源股票型证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定，本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具，包括普通股、优先股、存托凭证等权益类证券；银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；政府债券、公司债券、可转换债券等固定收益类证券；以及基金、金融衍生品和中国证监会许可的其他金融工具。投资于股票等权益类证券的比例不低于基金资产

的 60%，其中，至少将股票等权益类证券资产的 80% 投资于全球资源类相关产业的上市公司，主要包括（1）能源，如石油和天然气的开采、加工、销售及运输等；能源设备及服务；（2）材料，如金属非金属及采矿、化工、建材、林产品及造纸、容器及包装等；（3）新能源及替代能源，如风能、太阳能、其他环保能源及可再生能源；（4）公用事业，如电力、燃气、水务等；（5）农产品等行业。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：25%×摩根斯坦利世界能源指数（MSCI World Energy Index）+75%×摩根斯坦利世界材料指数（MSCI World Material Index）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定（以下简称“企业会计准则”）、基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号文《关于股

息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- 1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。
- 2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。
- 3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由境内上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，上市公司在代扣代缴时，减按 50% 计算应纳税所得额。
- 4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。
- 5) 对于基金从事 A 股买卖，自 2008 年 9 月 19 日起，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。
- 6) 基金取得的源自境外的收入，涉及境外所得税的，按照相关国家或地区法律和法规执行，在中国境内，暂免征营业税和企业所得税。
- 7) 基金取得的源自境外的股利收益，涉及境外所得税的，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，对投资者从基金分配中取得的收入，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	22,848,731.52
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计：	22,848,731.52

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		135,662,368.51	117,371,392.54	-18,290,975.97
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		14,627,206.71	13,008,961.85	-1,618,244.86
其他		-	-	-
合计		150,289,575.22	130,380,354.39	-19,909,220.83

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	448.66
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	448.66

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2012 年 6 月 30 日
其他应收款	3,183,822.00
待摊费用	-
合计	3,183,822.00

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用余额。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,198.91
其他应付款	3,215,414.71
预提费用	229,287.34
合计	3,445,900.96

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	173,326,387.74	173,326,387.74
本期申购	10,807,171.70	10,807,171.70
本期赎回(以“-”号填列)	-20,563,889.55	-20,563,889.55
本期末	163,569,669.89	163,569,669.89

注：申购含红利再投、转换转入份额；赎回含转换转出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,973,039.00	-14,973,017.28	-3,999,978.28
本期利润	-7,382,238.22	-6,634,144.02	-14,016,382.24
本期基金份额交易产生的变动数	-584,814.36	470,502.87	-114,311.49
其中：基金申购款	609,510.99	-851,990.33	-242,479.34
基金赎回款	-1,194,325.35	1,322,493.20	128,167.85
本期末	3,005,986.42	-21,136,658.43	-18,130,672.01

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	27,604.71
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,573.87
其他	41.06
合计	29,219.64

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	145,923,837.39
减：卖出股票成本总额	152,468,184.98
买卖股票差价收入	-6,544,347.59

6.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	7,499,453.00
减：卖出/赎回基金成本总额	7,552,104.73
基金投资收益	-52,651.73

6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.15 其他衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,436,168.89
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,436,168.89

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-6,634,144.02
——股票投资	-6,579,525.46
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-54,618.56
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-6,634,144.02

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	17,624.86
其他	-
合计	17,624.86

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	337,432.60
其他	-
合计	337,432.60

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	29,835.26
信息披露费	99,452.08
银行汇划费	1,624.80
其他	15,471.24
合计	146,383.38

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金本报告期末无需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金本报告期末无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
渣打银行（香港）有限公司	基金境外托管人
招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	113,000,000.00	100.00%	26,100,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.10.1.5 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金，本报告期末及上年度末无应支付关联方佣金余额。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,482,798.88	2,139,160.37
其中：支付销售机构的客户维护费	358,109.84	525,753.79

注：①支付基金管理人的基金管理费按前一日基金资产净值×1.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理费计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值 × 1.80%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------	--

	月 30 日	日
当期发生的基金应支付的托管费	288,322.04	415,947.80

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 $\times 0.35\%$ 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 $\times 0.35\%$ /当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	2,024,311.40	21,300.71	11,944,726.58	54,950.75
渣打银行	20,824,420.12	6,304.00	19,968,536.62	4,423.00

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司和基金境外托管人渣打银行（香港）有限公司保管，分别按银行同业利率和约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
923 HK	福和集团控股有限公司	2011年11月28日	重大事项停牌	1.12	-	-	3,000,000	3,709,372.58	3,350,554.20	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资。与此金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：流动性风险和市场风险。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行—中国工商银行股份有限公司和渣打银行（香港）有限公司。本基金认为与银行相关的信用风险不重大。

本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

对于与债券投资与资产支持证券等投资品种相关的信用风险，本基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转入的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常，本基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续的评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持有的其他金融负债以及可赎回基金份额净值（所有者权益）的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是债券投资。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	22,848,731.52	-	-	-	-	-	22,848,731.52
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	130,380,354.39	130,380,354.39
应收证券清算款	-	-	-	-	-	989,926.45	989,926.45
应收利息	-	-	-	-	-	448.66	448.66
应收股利	-	-	-	-	-	52,969.65	52,969.65
应收申购款	-	-	-	-	-	101,705.74	101,705.74
其他资产	-	-	-	-	-	3,183,822.00	3,183,822.00
资产总计	22,848,731.52	-	-	-	-	134,709,226.89	157,557,958.41
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	7,872,720.76	7,872,720.76
应付赎回款	-	-	-	-	-	545,412.74	545,412.74
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	213,426.47	213,426.47
应付托管费	-	-	-	-	-	41,499.60	41,499.60
其他负债	-	-	-	-	-	3,445,900.96	3,445,900.96
负债总计	-	-	-	-	-	12,118,960.53	12,118,960.53
利率敏感度缺口	22,848,731.52	-	-	-	-	122,590,266.36	145,438,997.88
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	21,547,050.71	-	-	-	-	-	21,547,050.71
结算备付金	463,636.36	-	-	-	-	-	463,636.36
交易性金融资产	-	-	-	-	-	124,683,667.12	124,683,667.12
买入返售金融资产	25,000,000.00	-	-	-	-	-	25,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	8,341.71	8,341.71
应收股利	-	-	-	-	-	75,862.99	75,862.99
应收申购款	-	-	-	-	-	159,671.47	159,671.47
资产总计	47,010,687.07	-	-	-	-	124,927,543.29	171,938,230.36
负债							

应付证券清算款	-	-	-	-	1,705,113.61	1,705,113.61
应付赎回款	-	-	-	-	461,643.16	461,643.16
应付管理人报酬	-	-	-	-	262,337.65	262,337.65
应付托管费	-	-	-	-	51,010.09	51,010.09
其他负债	-	-	-	-	131,716.39	131,716.39
负债总计	-	-	-	-	2,611,820.90	2,611,820.90
利率敏感度缺口	47,010,687.07	-	-	-	122,315,722.39	169,326,409.46

注：上表按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。外汇风险对本基金资产净值的影响来自于货币性资产与负债净头寸，以公允价值计量的外币非货币性金融资产和负债的净头寸及涉及外币货币衍生工具的公允价值受汇率波动的影响。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控，并通过外汇远期投资交易对上述外汇风险进行管理。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日				
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	英镑 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产					
银行存款	8,722,961.80	5,655,128.79	1,942,257.86	4,504,369.57	20,824,718.02
交易性金融资产	60,245,514.09	9,391,008.31	29,139,504.26	31,604,327.73	130,380,354.39
应收股利	21,574.23	25,857.88	-	5,537.54	52,969.65
应收证券清算款	-	-	-	989,926.45	989,926.45
其它应收款	-	-	1,767,042.00	1,416,780.00	3,183,822.00
资产合计	68,990,050.12	15,071,994.98	32,848,804.12	38,520,941.29	155,431,790.51
以外币计价的负债					
应付证券清算款	2,450,876.11	-	3,268,407.86	2,153,436.79	7,872,720.76
其他应付款	3,215,414.71	-	-	-	3,215,414.71
负债合计	5,666,290.82	-	3,268,407.86	2,153,436.79	11,088,135.47
资产负债表外汇风险敞口净额	63,323,759.30	15,071,994.98	29,580,396.26	36,367,504.50	144,343,655.04
项目	上年度末 2011 年 12 月 31 日				
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	英镑 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产					

银行存款	3,525,463.75	6,496,705.48	1,705,735.91	6,047,757.42	17,775,662.56
交易性金融资产	61,086,626.93	13,131,718.60	35,326,549.06	15,138,772.53	124,683,667.12
应收股利	51,377.54	-	-	24,485.45	75,862.99
资产合计	64,663,468.22	19,628,424.08	37,032,284.97	21,211,015.40	142,535,192.67
以外币计价的负债					
应付证券清算款	245,904.53	-	1,459,209.08	-	1,705,113.61
负债合计	245,904.53	-	1,459,209.08	-	1,705,113.61
资产负债表外汇风险敞口净额	64,417,563.69	19,628,424.08	35,573,075.89	21,211,015.40	140,830,079.06

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变。				
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币千元）			
		本期末（2012 年 6 月 30 日）		上年度末（2011 年 12 月 31 日）	
	所有外币相对人民币升值 5%	7,217		7,042	
	所有外币相对人民币贬值 5%	-7,217		-7,042	

6.4.13.4.3 其他价格风险

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	117,371,392.54	80.70	111,204,933.06	65.67
交易性金融资产—基金投资	13,008,961.85	8.94	13,478,734.06	7.96
合计	130,380,354.39	89.65	124,683,667.12	73.64

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%	
	其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币千元）

		本期末（ 2012 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2011 年 12 月 31 日 ）
	1.权益性投资的市场价格上升 5%	6,519	6,234
	2.权益性投资的市场价格下降 5%	-6,519	-6,234

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析财务报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	117,371,392.54	74.49
	其中：普通股	111,212,162.10	70.58
	优先股	-	-
	存托凭证	6,159,230.44	3.91
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	13,008,961.85	8.26
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	22,848,731.52	14.50
8	其他资产	4,328,872.50	2.75
9	合计	157,557,958.41	100.00

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	47,236,552.24	32.48
英国	29,139,504.26	20.04
加拿大	9,869,145.87	6.79
香港	9,391,008.31	6.46
澳大利亚	6,041,283.88	4.15
德国	5,538,232.38	3.81
法国	3,951,556.85	2.72
日本	3,874,875.20	2.66
荷兰	2,329,233.55	1.60
合计	117,371,392.54	80.70

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位:人民币元

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
材料	68,145,089.00	46.85
能源	41,201,603.95	28.33
工业	4,628,819.16	3.18
公用事业	3,395,880.43	2.33
合计	117,371,392.54	80.70

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位:人民币元

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	占基 金资 产净 值比 例(%)
1	EXXON MOBIL CORP	埃克斯美 孚石油公 司	XOM US	美国纽约证 券交易所	美国	15,500	8,388,936.24	5.77
2	BHP BILLITON PLC	必和必拓 公司	BLT LN	伦敦证券交 易所	英国	35,200	6,240,721.13	4.29
3	RIO TINTO PLC	力拓矿业 公司	RIO LN	伦敦证券交 易所	英国	19,200	5,690,346.45	3.91
4	FREEPORT- MCMORAN COPPER	自由港迈 克默伦铜 矿及金矿 公司	FCX US	美国纽约证 券交易所	美国	20,300	4,374,433.66	3.01
5	ANGLO	英美矿业	AAL	伦敦证券交	英国	20,000	4,100,519.13	2.82

	AMERICAN PLC	集团	LN	易所				
6	BASF SE	巴斯夫有 限责任公 司	BAS GR	德国证券交 易所	德国	9,500	4,090,165.15	2.81
7	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	皇家壳牌 石油公司	RDSA LN	伦敦证券交 易所	英国	17,600	3,710,395.52	2.55
8	LYNAS CORP LTD	-	LYC AU	澳大利亚证 券交易所	澳大利 亚	640,000	3,507,386.77	2.41
9	POTASH CORP OF SASKATCHE WAN	萨斯喀彻 温省钾肥 股份有限 公司	POT US	美国纽约证 券交易所	美国	12,600	3,481,819.50	2.39
10	Huaneng Renewable s Corporati on Limited	华能新能 源股份有 限公司	958 HK	香港证券交 易所	香港	3,280,000	3,395,880.43	2.33
11	FOOK WOO GROUP HOLDINGS LTD	福和集团 控股有限 公司	923 HK	香港证券交 易所	香港	3,000,000	3,350,554.20	2.30
12	CHEVRON CORP	-	CVX US	美国纽约证 券交易所	美国	3,800	2,535,652.41	1.74
13	AIR LIQUIDE SA	-	AI FP	法国证券交 易所	法国	3,300	2,338,985.72	1.61
14	FUGRO NV-CVA	-	FUR NA	荷兰阿姆斯特丹证 券交易所	荷兰	6,200	2,329,233.55	1.60
15	NEXEN INC	-	NXY CN	多伦多证 券交易所	加拿 大	21,000	2,246,288.79	1.54
16	NIPPON STEEL CORP	-	5401 JP	东京证券交 易所	日本	150,000	2,138,548.80	1.47
17	MONSANTO CO	孟山都公 司	MON US	美国纽约证 券交易所	美国	4,000	2,094,300.89	1.44
18	NEWFIELD EXPLORATI ON CO	-	NFX US	美国纽约证 券交易所	美国	11,000	2,039,211.01	1.40
19	NATIONAL	-	NOV	美国纽约证	美国	5,000	2,037,882.78	1.40

	OILWELL VARCO INC		US	券交易所				
20	DOW CHEMICAL CO/THE	陶氏化学 公司	DOW US	美国纽约证 券交易所	美国	10,000	1,992,343.50	1.37
21	VEDANTA RESOURCES PLC	—	VED LN	伦敦证券交 易所	英国	22,000	1,969,662.82	1.35
22	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	杜邦集团 有限公司	DD US	美国纽约证 券交易所	美国	6,000	1,919,101.16	1.32
23	BG GROUP PLC	英国天然 气集团	BG/ LN	伦敦证券交 易所	英国	15,000	1,914,295.50	1.32
24	SUNCOR ENERGY INC	—	SU US	美国纽约证 券交易所	美国	10,000	1,831,058.55	1.26
25	TALISMAN ENERGY INC	—	TLM CN	多伦多证券 交易所	加拿 大	25,000	1,810,172.23	1.24
26	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	美国空气 化工产品 有限公司	APD US	美国纽约证 券交易所	美国	3,500	1,787,132.12	1.23
27	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	—	4063 JP	东京证券交 易所	日本	5,000	1,736,326.40	1.19
28	INTL FLAVORS & FRAGRANCE S	—	IFF US	美国纽约证 券交易所	美国	5,000	1,733,022.60	1.19
29	SILVER WHEATON CORP	—	SLW CN	多伦多证券 交易所	加拿 大	10,000	1,698,180.43	1.17
30	APACHE CORP	—	APA US	美国纽约证 券交易所	美国	3,000	1,667,686.38	1.15
31	PETROLEO BRASILEIR O S. A. -ADR	—	PBR US	美国纽约证 券交易所	美国	14,000	1,662,057.22	1.14
32	WILLIAMS COS INC	—	WMB US	美国纽约证 券交易所	美国	9,000	1,640,552.56	1.13
33	ALLEGHENY TECHNOLOG	—	ATI US	美国纽约证 券交易所	美国	8,000	1,613,608.49	1.11

	IES INC							
34	TECHNIP SA	—	TECFP	法国证券交易所	法国	2,500	1,612,571.13	1.11
35	CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	—	CLFUS	美国纽约证券交易所	美国	5,000	1,558,771.61	1.07
36	AFRICAN MINERALS LTD	非洲矿业公司	AMILN	伦敦证券交易所	英国	48,000	1,493,739.50	1.03
37	REPSOL YPF SA-SPONSORED ADR	—	REPLYUS	纳斯达克证券交易所	美国	14,666	1,482,320.51	1.02
38	SEALED AIR CORP	—	SEEUS	美国纽约证券交易所	美国	15,000	1,464,846.84	1.01
39	LINDE AG	林德有限公司	LINGR	德国证券交易所	德国	1,500	1,448,067.23	1.00
40	ORICA LTD	—	ORIAU	澳大利亚证券交易所	澳大利亚	9,000	1,441,154.61	0.99
41	EURASIAN NATURAL RESOURCES	—	ENRCLN	伦敦证券交易所	英国	35,000	1,427,279.09	0.98
42	KAZAKHMYSPLC	—	KAZLN	伦敦证券交易所	英国	20,000	1,416,578.67	0.97
43	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	安徽海螺水泥股份有限公司	914HK	香港证券交易所	香港	80,000	1,366,308.72	0.94
44	CANADIAN NATURAL RESOURCES	加拿大天然资源公司	CNQC	多伦多证券交易所	加拿大	8,000	1,355,566.17	0.93
45	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	东方电气股份有限公司	1072HK	香港证券交易所	香港	100,000	1,278,264.96	0.88
46	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	第一量子矿业有限公司	FMCN	多伦多证券交易所	加拿大	11,300	1,262,001.82	0.87
47	CORE LABORATORIES N.V.	—	CLBUS	美国纽约证券交易所	美国	1,700	1,246,195.05	0.86
48	XSTRATA	斯特拉塔	XTA	伦敦证券交	英国	15,000	1,175,966.45	0.81

	PLC	集团	LN	易所				
49	WOODSIDE PETROLEUM LTD	—	WPL AU	澳大利亚证 券交易所	澳大利 亚	5,000	1,005,909.19	0.69
50	EASTERN PLATINUM LTD	南非东方 铂金公司	ELR CN	多伦多证 券交易 所	加拿 大	655,000	873,753.23	0.60
51	OGX PETROLEO E-SPON ADR	—	OGXP Y US	纳斯达克证 券交易所	美国	40,000	685,619.16	0.47
52	LITHIUM AMERICAS CORP	美洲锂业 集团	LAC CN	多伦多证 券交易 所	加拿 大	111,600	623,183.20	0.43
53	KASBAH RESOURCES LTD	—	KAS AU	澳大利亚证 券交易所	澳大利 亚	76,507	86,833.31	0.06

注：本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金 资产净值比 例(%)
1	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	FM CN	15,309,156.14	9.04
2	VEDANTA RESOURCES PLC	VED LN	5,966,270.14	3.52
3	HUANENG RENEWABLES CORP-H	958 HK	5,183,636.56	3.06
4	LYNAS CORP LTD	LYC AU	5,180,732.15	3.06
5	BASF SE	BAS GR	5,001,514.63	2.95
6	EURASIAN NATURAL RESOURCES	ENRC LN	3,865,333.36	2.28
7	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	DD US	3,688,666.34	2.18
8	MAN WAH HOLDINGS LTD	1999 HK	3,294,388.43	1.95
9	BHP BILLITON PLC	BLT LN	3,222,191.30	1.90
10	WHITEHAVEN COAL LTD	WHC AU	3,083,896.82	1.82
11	AFRICAN MINERALS LTD	AMI LN	3,020,030.85	1.78
12	EASTERN PLATINUM LTD	ELR CN	2,961,934.90	1.75
13	FREEPORT-MCMORAN COPPER	FCX US	2,932,395.79	1.73
14	TRONY SOLAR HOLDINGS COMPANY LIMITED	2468 HK	2,904,272.89	1.72
15	PALADIN ENERGY LTD	PDN AU	2,897,462.22	1.71
16	PETROLEO BRASILEIRO	PBR US	2,811,194.42	1.66

	S. A. -ADR			
17	WILLIAMS COS INC	WMB US	2,759,945.42	1.63
18	INTL FLAVORS & FRAGRANCES	IFF US	2,703,788.30	1.60
19	NEXEN INC	NXY CN	2,683,025.14	1.58
20	NEWFIELD EXPLORATION CO	NFX US	2,609,677.03	1.54

注：1、“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	FM CN	14,475,997.71	8.55
2	AFRICAN MINERALS LTD	AMI LN	12,674,196.81	7.49
3	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS	DD US	5,655,631.82	3.34
4	WHITEHAVEN COAL LTD	WHC AU	4,546,493.34	2.69
5	RIO TINTO PLC	RIO LN	4,530,889.02	2.68
6	VEDANTA RESOURCES PLC	VED LN	3,440,887.89	2.03
7	DOW CHEMICAL CO/THE	DOW US	3,264,238.91	1.93
8	ATLAS IRON LTD	AGO AU	3,154,586.11	1.86
9	WEATHERFORD INTL LTD	WFT US	3,106,048.71	1.83
10	MAN WAH HOLDINGS LTD	1999 HK	3,092,169.35	1.83
11	PALADIN ENERGY LTD	PDN AU	2,943,107.45	1.74
12	YANZHOU COAL MINING CO-H	1171 HK	2,812,296.52	1.66
13	FREEPORT-MCMORAN COPPER	FCX US	2,695,595.94	1.59
14	MONSANTO CO	MON US	2,655,796.84	1.57
15	MURPHY OIL CORP	MUR US	2,582,301.22	1.53
16	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA LN	2,520,034.70	1.49
17	PANAUST LTD	PNA AU	2,473,237.12	1.46
18	SANTOS LTD	STO AU	2,369,508.49	1.40
19	EXXON MOBIL CORP	XOM US	2,366,879.02	1.40
20	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	576 HK	2,293,637.79	1.35

注：1、“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	165,214,169.92
卖出收入（成交）总额	145,923,837.39

注：“买入成本”、“卖出收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.9 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。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	MARKET VECTORS GOLD MINERS	ETF 基金	契约型开放式	Van Eck Associates Corp	7,928,641.64	5.45
2	BARCLAYS REAL RETURN USD-R	开放式基金	契约型开放式	Barclays Capital Fund Solutions	5,080,320.21	3.49

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金本期投资的前十名证券中发行主体未被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责，处罚的证券。

7.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	989,926.45
3	应收股利	52,969.65

4	应收利息	448.66
5	应收申购款	101,705.74
6	其他应收款	3,183,822.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,328,872.50

7.11.4 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。

7.11.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
7,237	22,601.86	-	-	163,569,669.89	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	29,303.16	0.0179%

注：基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为：

0 至 10 万份（含）；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为：0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年3月25日）基金份额总额	552,992,972.23
---------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	173,326,387.74
本报告期基金总申购份额	10,807,171.70
减：本报告期基金总赎回份额	20,563,889.55
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	163,569,669.89

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1. 根据本基金管理人 2012 年 5 月 9 日的公告，招商基金管理有限公司同意吴武泽先生提出去公司督察长职务的申请，并另有任用。经公司第三届董事会 2012 年第二次会议审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可（2012）586 号核准批复，公司聘任欧志明先生为招商基金管理有限公司督察长。

2. 根据本基金管理人 2012 年 7 月 28 日的公告，经招商基金管理有限公司第三届董事会 2012 年第七次会议审议通过，同意杨奕先生提出辞去公司副总经理职务的申请。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽核或处罚的书面通知或文件。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
Morgan Stanley	1	100,829,350.24	32.41%	40,933.64	23.28%	-
Goldman Sachs	1	80,267,247.86	25.80%	39,827.59	22.65%	-
Merrill Lynch	1	45,985,048.87	14.78%	22,992.68	13.08%	-
Knight Capital	1	36,506,599.38	11.73%	18,668.03	10.62%	-
Scotia	1	27,548,199.43	8.85%	41,322.32	23.50%	-
Citi Group	1	18,975,788.22	6.10%	10,868.33	6.18%	-
UBS	1	1,025,773.32	0.32%	1,230.93	0.70%	-
RBSMorgans	1	-	-	-	-	-
OKASAN	1	-	-	-	-	-
CG	1	-	-	-	-	-
CLSA	1	-	-	-	-	-
海通证券 (HK)	1	-	-	-	-	-
申银万国 (HK)	1	-	-	-	-	-
招银国际	1	-	-	-	-	-
BOCOM	1	-	-	-	-	-
国元证券 (HK)	1	-	-	-	-	-
UBS	1	-	-	-	-	-
First Shanghai	1	-	-	-	-	-
Nomura	1	-	-	-	-	-
J. P. Morgan	1	-	-	-	-	-
Credit Suisse	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
招证香港	1	-	-	-	-	-
工银国际	1	-	-	-	-	-
CITIC Securities International	1	-	-	-	-	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给予分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	9,581,634.08	65.46%
Goldman Sachs	-	-	-	-	-	-	-	-
Merrill Lynch	-	-	-	-	-	-	-	-
Knight Capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Scotia	-	-	-	-	-	-	-	-
Citi Group	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-	-	-
RBSMorgans	-	-	-	-	-	-	-	-
OKASAN	-	-	-	-	-	-	-	-
CG	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券 (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-
申银万国 (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-
招银国际	-	-	-	-	-	-	-	-
BOCOM	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证券 (HK)	-	-	-	-	-	-	-	-
UBS	-	-	-	-	-	-	-	-
First Shanghai	-	-	-	-	-	-	-	-
Nomura	-	-	-	-	-	-	-	-
J. P. Morgan	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-	-	-
招证香港	-	-	-	-	-	-	-	-
工银国际	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	113,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
CITIC Securities International	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于旗下基金继续参加交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 6 月 29 日
2	招商基金管理有限公司关于增加国金证券股份有限公司为旗下相关基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 6 月 15 日
3	招商基金管理有限公司关于增加中国中投证券有限责任公司为旗下相关基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 5 月 18 日
4	招商基金管理有限公司关于督察长变更的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 5 月 9 日
5	关于招商基金旗下基金参加东吴证券股份有限公司网上交易系统申购基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 5 月 7 日
6	招商全球资源股票型证券投资基金更新的招募说明书（二零一二年第一号）	公司官网	2012 年 5 月 7 日
7	招商全球资源股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一二年第一号）	中国证券报、上海证券报	2012 年 5 月 7 日
8	招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报	2012 年 4 月 24 日
9	关于招商基金旗下基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 3 月 31 日
10	招商全球资源股票型证券投资基金 2011 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2012 年 3 月 27 日
11	招商全球资源股票型证券投资基金 2011 年年度报告	中国证券报、上海证券报	2012 年 3 月 27 日
12	招商基金管理有限公司关于在中国银行的直销专户银行账号变更的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 3 月 5 日
13	招商全球资源股票型证券投资基金 2011 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报	2012 年 1 月 18 日
14	关于招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年境外主要市场节假日暂停申购赎回和定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 1 月 11 日
15	招商基金管理有限公司关于旗下基金在中山证券有限责任公司开通基金定投业务的公告	中国证券报、上海证券报	2012 年 1 月 6 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商全球资源股票型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商全球资源股票型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商全球资源股票型证券投资基金招募说明书》；
- 5、《招商全球资源股票型证券投资基金托管协议》；
- 6、《招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年第 1 季度报告》；
- 7、《招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告》；
- 8、《招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年半年度报告》；
- 9、《招商全球资源股票型证券投资基金 2012 年半年度报告摘要》。

11.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

11.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfchina.com>

招商基金管理有限公司
2012 年 8 月 24 日