

# 招商全球资源股票型(QDII)证券投资基金 2015 年年度报告

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

基金产品说明

基金管理人和基金托管人

境外投资顾问

境外资产托管人

信息披露方式

其他相关资料

主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

主要会计数据和财务指标

基金净值表现

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

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

过去五年自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去三年基金的利润分配情况

过去三年基金的利润分配情况

管理人报告

基金管理人及基金经理情况

基金管理人及其管理基金的经验

基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

公平交易制度的执行情况

公平交易制度和控制方法

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

异常交易行为的专项说明

管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

报告期内基金的业绩表现

报告期内基金投资策略和运作分析

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情

形的说明

托管人报告

报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

审计报告

审计报告基本信息

审计报告的基本内容

年度财务报表

资产负债表

利润表

所有者权益（基金净值）变动表

报表附注

基金基本情况

会计报表的编制基础

遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

重要会计政策和会计估计

会计年度

记账本位币

金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债的估值原则

金融资产和金融负债的抵销

实收基金

损益平准金

收入/(损失)的确认和计量

费用的确认和计量

基金的收益分配政策

外币交易

分部报告

其他重要的会计政策和会计估计

会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

会计政策变更的说明

会计估计变更的说明

差错更正的说明

税项

重要财务报表项目的说明

银行存款

交易性金融资产

衍生金融资产/负债

买入返售金融资产

各项买入返售金融资产期末余额

期末买断式逆回购交易中取得的债券

应收利息

其他资产

应付交易费用

其他负债

实收基金

未分配利润

存款利息收入

股票投资收益

股票投资收益项目构成

股票投资收益——买卖股票差价收入

股票投资收益——赎回差价收入

股票投资收益——申购差价收入

基金投资收益

债券投资收益

债券投资收益项目构成

债券投资收益——买卖债券差价收入

债券投资收益——赎回差价收入

债券投资收益——申购差价收入

资产支持证券投资收益

贵金属投资收益

贵金属投资收益项目构成

贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

贵金属投资收益——赎回差价收入

贵金属投资收益——申购差价收入

衍生工具收益

衍生工具收益——买卖权证差价收入

衍生工具收益——其他投资收益

股利收益

公允价值变动收益

其他收入

交易费用

其他费用

分部报告

或有事项、资产负债表日后事项的说明

或有事项

资产负债表日后事项

关联方关系

本报告期及上年度可比期间的关联方交易

通过关联方交易单元进行的交易

股票交易

权证交易

应支付关联方的佣金

关联方报酬

基金管理费

基金托管费

销售服务费

与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

各关联方投资本基金的情况

报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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

由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

其他关联交易事项的说明

利润分配情况

利润分配情况——非货币市场基金

期末本基金持有的流通受限证券

因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

期末持有的暂时停牌等流通受限股票

期末债券正回购交易中作为抵押的债券

银行间市场债券正回购

交易所市场债券正回购

金融工具风险及管理

风险管理政策和组织架构

信用风险

按短期信用评级列示的债券投资

按长期信用评级列示的债券投资

流动性风险

金融资产和金融负债的到期期限分析

市场风险

利率风险

利率风险敞口

利率风险的敏感性分析

外汇风险

外汇风险敞口

外汇风险的敏感性分析

其他价格风险

其他价格风险敞口

其他价格风险的敏感性分析

采用风险价值法管理风险

有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

投资组合报告

期末基金资产组合情况

期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

期末按行业分类的权益投资组合

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权

益投资明细



报告期内权益投资组合的重大变动

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  
投资明细

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

权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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

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

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

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

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选  
股票库

期末其他各项资产构成

期末持有的处于转股期的可转换债券明细

期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

投资组合报告附注的其他文字描述部分

基金份额持有人信息

期末基金份额持有人户数及持有人结构

期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

开放式基金份额变动

重大事件揭示

基金份额持有人大会决议

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

涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金投资策略的改变

为基金进行审计的会计师事务所情况

管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

基金租用证券公司交易单元的有关情况

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

其他重大事件

发起式基金发起资金持有份额情况

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

## 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 2016 年 3 月 24 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。

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2015 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 基金基本情况

### 项目

数值

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)

场内简称

-

基金主代码

217015

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2010-03-25

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

44,985,306.92

基金合同存续期

不定期

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，追求有效风险控制下的长期资本增值。

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。

## 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

潘西里

洪渊

### 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

深圳市福田区深南大道 7088 号

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

李浩

姜建清

境外投资顾问

名称

注册地址

办公地址

邮政编码

英文

中文

境外资产托管人

名称

注册地址

办公地址

邮政编码

英文

中文

**Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited**

渣打银行(香港)有限公司

香港德辅道中 4-4A 号渣打银行大厦

香港德辅道中 4-4A 号渣打银行大厦

-

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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址

<http://www.cmfchina.com>

基金年度报告备置地点

(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

其他相关资料

项目

名称

办公地址

会计师事务所

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

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

主要会计数据和财务指标

金额单位：

期间数据和指标

2015 年

2014 年

2013 年

本期已实现收益

-2,960,575.19

1,377,142.22

-15,215,243.75

本期利润

-648,875.99

-6,455,890.38

28,871.25

加权平均基金份额本期利润

-0.0124

-0.0705

0.0002

本期加权平均净值利润率

-1.40%

-7.38%

0.02%

本期基金份额净值增长率

-3.28%

-8.59%

1.79%

期末数据和指标

2015 年末

2014 年末

2013 年末

期末可供分配利润

-7,195,532.05

-7,983,226.18

-11,026,648.45

期末可供分配基金份额利润

-0.1600

-0.1171

-0.0993

期末基金资产净值

38,408,672.06

60,218,768.29

107,314,547.34

期末基金份额净值

0.854

0.883

0.966

## 累计期末指标

2015 年末

2014 年末

2013 年末

## 基金份额累计净值增长率

-14.60%

-11.70%

-3.40%

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。

## 基金净值表现

## 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

8.38%

1.15%

4.88%

1.75%

3.50%

-0.60%

### 过去六个月

-5.32%



1.24%  
-12.47%  
1.56%  
7.15%  
-0.32%

过去一年

-3.28%  
1.07%  
-14.10%  
1.29%  
10.82%  
-0.22%

过去三年

-10.01%  
0.85%  
-20.06%  
0.99%  
10.05%  
-0.14%

过去五年

-29.94%

0.97%

-32.60%

1.22%

2.66%

-0.25%

自基金合同生效起至今

-14.60%

0.94%

-23.00%

1.26%

8.40%

-0.32%

注：1、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), 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。

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

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，建仓期结束时各相关比例均符合基金合同规定的要求。

过去五年自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去三年基金的利润分配情况

过去三年基金的利润分配情况

单位：元

年度

每 10 份基金份额分红数

现金形式发放总额

再投资形式发放总额

年度利润分配合计

备注

注：本基金过去三年未进行利润分配。

## 基金管理人及基金经理情况

### 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。目前，公司注册资本为 2.1 亿元人民币，其中，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。截至 2015 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 63 只共同基金，具体如下：

基金名称	基金类型	基金成立日
------	------	-------

招商安泰偏股混合型证券投资基金	混合型基金	2003-04-28
-----------------	-------	------------

招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-04-28
---------------	-------	------------

招商安泰债券投资基金	债券型基金	2003-04-28
------------	-------	------------

招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-01-14
-----------------	---------	------------

招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-06-01
------------	-------	------------

招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）	混合型基金	2005-11-17
----------------------	-------	------------

招商安本增利债券型证券投资基金	债券型基金	2006-07-11
-----------------	-------	------------

招商核心价值混合型证券投资基金 混合型基金 2007-03-30

招商大盘蓝筹混合型证券投资基金 混合型基金 2008-06-19

招商安心收益债券型证券投资基金 债券型基金 2008-10-22

招商行业领先混合型证券投资基金 混合型基金 2009-06-19

招商中小盘精选混合型证券投资基金 混合型基金  
2009-12-25

招商全球资源股票型证券投资基金 国际(QDII)基金  
2010-03-25

招商深证 100 指数证券投资基金 股票型基金 2010-06-22

招商信用添利债券型证券投资基金(LOF) 债券型基金  
2010-06-25

上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金 股票型基金  
2010-12-08

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  
股票型基金 2010-12-08

招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF) 国际(QDII)基金  
2011-02-11

招商安瑞进取债券型证券投资基金 债券型基金 2011-03-17

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 股票型基金 2011-06-27

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 股票型基金 2011-06-27

招商安达保本混合型证券投资基金 混合型基金 2011-09-01

招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金  
2012-02-01

招商产业债券型证券投资基金 债券型基金 2012-03-21

招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金 股票型基金  
2012-06-28

招商信用增强债券型证券投资基金 债券型基金 2012-07-20

招商安盈保本混合型证券投资基金 混合型基金 2012-08-20

招商理财 7 天债券型证券投资基金 货币市场型基金  
2012-12-07

招商央视财经 50 指数证券投资基金 股票型基金 2013-02-05

招商双债增强债券型证券投资基金(LOF) 债券型基金  
2013-03-01

招商安润保本混合型证券投资基金 混合型基金 2013-04-19

招商保证金快线货币市场基金 货币市场型基金 2013-05-17

招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金 股票型基金  
2013-08-01

招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金 混合型基金  
2013-11-06

招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 国际  
(QDII)基金 2013-12-11

招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金

金 2014-03-20

招商招钱宝货币市场基金 货币市场型基金 2014-03-25

招商招金宝货币市场基金 货币市场型基金 2014-06-18

招商可转债分级债券型证券投资基金 债券型基金  
2014-07-31

招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金  
2014-08-12

招商行业精选股票型证券投资基金 股票型基金 2014-09-03

招商招利 1 个月理财债券型证券投资基金 货币市场型基金  
2014-09-25

招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金 股票型基金  
2014-11-13

招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 股票型基金  
2014-11-27

招商医药健康产业股票型证券投资基金 股票型基金  
2015-01-30

招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF) 混合型基金  
2015-04-17

招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金 股票型基金  
2015-05-20

招商中证银行指数分级证券投资基金 股票型基金  
2015-05-20



招商国证生物医药指数分级证券投资基金 股票型基金  
2015-05-27

招商中证白酒指数分级证券投资基金 股票型基金  
2015-05-27

招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金  
2015-06-11

招商移动互联网产业股票型证券投资基金 股票型基金  
2015-06-19

招商国企改革主题混合型证券投资基金 混合型基金  
2015-06-29

招商安益保本混合型证券投资基金 混合型基金 2015-07-14

招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金 混合型基金  
2015-07-31

招商体育文化休闲股票型证券投资基金 股票型基金  
2015-08-18

招商丰融灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金  
2015-11-17

招商丰裕灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金  
2015-11-17

招商丰享灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金  
2015-11-17

招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金 混合型基金

2015-12-02

招商境远保本混合型证券投资基金 混合型基金 2015-12-15

招商招益一年定期开放债券型证券投资基金 债券型基金

2015-12-25

招商安弘保本混合型证券投资基金 混合型基金 2015-12-29

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

邓栋

本基金的基金经理

2015-07-03

-

6

邓栋，男，中国国籍，工学硕士。2008 年加入毕马威华振

会计师事务所，从事审计工作，2010年1月加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部研究员、招商信用添利债券型证券投资基金（LOF）基金经理，现任固定收益投资部副总监兼行政负责人、招商安达保本混合型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商信用增强债券型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金、招商全球资源股票型证券投资基金、招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)、招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金及招商丰融灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

**Niu Ruolei(牛若磊)**

离任本基金基金经理职务

2010-06-03

2015-07-03

11

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，离任前任招商全球资源股票

型证券投资基金、招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）及招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金基金经理，兼任招商资产管理（香港）有限公司执行董事。

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。

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

注：本基金无境外投资顾问。

## 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》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。

## 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 公平交易制度的执行情况

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。

报告期内，公司按照法规要求，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果，公司旗下组合的同向交易情况基本正常，没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

#### 公平交易制度和控制方法

基金管理人（以下简称“公司”）根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司合理设置了各类资产管

理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

-

### 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，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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。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。

管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

-

报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年是全球大宗商品跌宕起伏、震荡下行的一年。国际原油和铁矿石等大宗商品延续 2014 年的下行走势，追踪 22 种原材料期货价格的彭博大宗商品指数累计下跌超过了 20%，连续了第三次年度亏损，并创下了 2008 年全球金融危机以来最大年度跌幅。

上半年，全球能源价格在 2014 年下半年大幅下跌的基础上出现了短暂企稳并出现了反弹，然而股票价格并未同步反应，国际能源价格的趋势性上行一直缺乏坚实的基础，压制国际原油价格反弹的因素在本年度持续存在。从供给端看，主要产油国的产能削减短期无望，而在全球经济增长趋势分化，在新兴市场、尤其是中国经济持续下行、总体复苏动能不足背景下，需求端也表现的持续弱势，全球能源公司在 2015 年持续承受着巨大的压力。

2015 年年中，全球市场经历了较大的动荡。7、8 月份，中国股灾、经济持续低迷和人民币贬值引发了国际市场极大担



忧和市场剧烈动荡，由于国际市场担忧中国经济下行以及增长前景，以原油为代表的国际大宗商品价格继续下挫；美国市场方面，经济继续处于稳固的复苏通道，就业状况继续保持相对良好的态势，但通胀在国际能源与原材料下行的背景下继续保持低位，由于对中国及国际经济增长前景、国际市场动荡等风险的担忧，美联储9月议息会议推迟了加息。欧洲经济状况有所稳定，但未有明显起色，货币政策继续保持量化宽松。3季度中国经济下行压力依然未减，降准降息等宽松政策连续推出，在央行改革外汇报价机制释放一定贬值压力后，人民币汇率在季末企稳，疲弱的中国经济对国际大宗商品的总体需求继续构成压力。在中国股票和外汇市场逐渐企稳、美联储9月推迟加息后，国际风险资产和大宗商品在3季末开始企稳反弹。

4季度，全球市场继续跌宕起伏，全球经济持续疲软和发达国家货币政策的分化加剧，使得4季度海外大类资产的波动性继续加大。美国方面，经济基本面持续强劲，就业状况继续保持相对良好的态势，美国房价和消费者信心数据维持乐观势头，其中，12月份美国非农就业数据强劲，而通胀在国际能源与原材料下行的背景下继续保持低位，美联储于12月份启动了近年来的首次加息，使得美国正式进入了加息周期。

而疲弱的中国经济继续对国际大宗商品的总体需求继续构

成压力。新兴市场货币延续着震荡贬值趋势，大幅贬值引发的不确定性和通胀持续影响全球经济增长。12月18日，美国正式解除长达40年的原油出口禁令，使得国际油价进一步承压，全球能源延续疲弱态势，受国际油价大跌拖累，标普500指数能源板块2015年下跌了23.6%，原材料板块下跌了10.4%。

在基金操作方面，本基金的投资保持了相对中性的仓位，行业配置上还是主要布局能够反应本基金主题的油气、资源、贵金属等能源与材料行业。同时，在年初中国A股疯狂、资金南下追逐新兴行业的热潮中，也少量配置了一点具有一定安全边际且成长性较好的个股，并在涨幅较大、估值较高的情况下进行了获利了结。下半年，基于总体的全球资源与能源环境，根据行业的基本面以及公司的业绩增长情况，本基金在行业配置上大幅降低了油气、铁矿石采掘、贵金属、重型化工等能源与原材料行业的仓位，对一些基本面较差、业绩增长停滞的公司进行了减仓。适当配置了一些抗周期、成长性较好的新兴消费、新能源类等新兴产业个股，有效的增强了基金收益。

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0.854元，本报告期份额净值增长率为-3.28%，同期业绩比较基准增长率为-14.10%，

基金净值表现超越业绩比较基准，幅度为 10.82%。主要原因是本基金在本年度适度降低了部分传统的能源与原材料股票的仓位，适度配置了部分新兴行业和成长股。该投资策略在本报告年度期间表现良好，使得本基金业绩大幅超越了业绩比较基准。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一年度，2016 年全球经济很可能继续保持弱势复苏的态势，发达经济体尤其是美国经济表现总体上将延续健康良好，欧洲经济受益于宽松延续将保持强劲，而新兴市场则前景继续悲观。全球经济格局以及资本市场的的不稳定性给全球投资者带来的避险需求，以及美联储加息周期开启，预计美元将继续保持强劲的走势。2016 年美联储加息节奏依然是全球的核心变量。

如果 2016 年美国增长低于预期，美联储很可能放缓加息步伐，不排除只加息一次的可能性，低于目前市场普遍预期的三到四次，预计美国经济将延续扩张周期；基于财政宽松、低基数以及新一轮的货币宽松，欧元区经济增长有较大超预期的可能。

在 2016 年的全球能源领域，沙特是 2016 年全球经济的潜在风险点，由于石油出口在全球的重要性，若能完全执行开源节流的财政预算案，将明显增强国际投资者对沙特经济的信

心。

整体来看，2016年我们面临的全球宏观环境不确定性依然较高，美联储加息时点等因素还将带来持续的影响，本基金将继续保持相对中性的策略，稳健操作，并适时配置较为确定的、有较高成长性的新兴产业领域个股。

管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则，

经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。本报告期内，基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训，包括每日推送监管动态和风险案例，持续整理风险点录入系统定期推送，定期或不定期组织法规考试，风险管理委员会对中层以上管理人员的定期现场培训，不定期开展各类合规主题培训等，丰富培训形式，不断提升员工合规与风控意识；

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理；

3、公司合规部门重点加强了对各类创新业务的合规控制，

在新业务筹备阶段，通过加入公司各类创新业务筹备小组、参与相关会议等方式，主动介入各类创新业务筹备工作，提前搜集、学习新业务相关法规规定，并提供合规咨询等业务支持；

4、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，并向监管部门提交季度监察稽核报告之外，公司合规部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

5、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，对公司各业务部门的内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

整体而言，报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未出现重大异常交易的现象，未出现利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的行为。报告期内，本基金若有曾经因为市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制的被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。本基金也从未出现过权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误。

本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范

经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

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，公司设立由投资和研究部门、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。

投资和研究部门以及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；投资和研究部门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已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场和交易所市场交易的债券品种的估值数据。

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。

管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关要求，基金合同生效后，连续二十个工作日出现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情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露。

本报告期内，本基金 2015 年 5 月 27 日至 2015 年 12 月 31 日发生连续六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。本基金管理人已向中国证监会上报相关解决方案，并通过积极开展持续营销等措施，维护本基金平稳运作。

报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015 年，中国工商银行股份有限公司（以下称“本托管人”）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。

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

2015 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。

托管人对本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 2015 年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。

审计报告基本信息

财务报表是否经过审计

是

审计意见

标准无保留意见

审计报告编号

德师报(审)字(16)第 P0536 号

## 审计报告的基本内容

### 审计报告标题

审计报告

### 审计报告收件人

招商全球资源股票型证券投资基金全体持有人

### 引言段

我们审计了后附的招商全球资源股票型证券投资基金(以下简称“招商全球资源股票”)的财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表,2015 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 管理层对财务报表的责任段

编制和公允列报财务报表是招商全球资源股票的基金管理人招商基金管理有限公司管理层的责任,这种责任包括:(1)

按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

## 注册会计师的责任段

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 审计意见段

我们认为，招商全球资源股票的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商全球资源股票 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。

## 注册会计师的姓名

陶坚

吴凌志

## 会计师事务所的名称

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

## 会计师事务所的地址

中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

## 审计报告日期

2016-03-24

## 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：2015-12-31

单位：

资产

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

资产：

银行存款

6,181,802.63

5,281,501.88

结算备付金

-

-

存出保证金

-

-

交易性金融资产

32,649,285.06

54,523,400.72

其中：股票投资

31,254,068.68

49,117,193.42

基金投资

1,395,216.38

5,406,207.30

## 债券投资

-

-

## 资产支持证券投资

-

-

## 贵金属投资

-

-

## 衍生金融资产

-

-

## 买入返售金融资产

-

-

## 应收证券清算款

-

743,750.21

应收利息

360.36

360.29

应收股利

82,981.84

51,339.22

应收申购款

19,441.38

228,228.66

递延所得税资产

-

-

其他资产

-

-



资产总计

38,933,871.27

60,828,580.98

负债和所有者权益

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

负债：

短期借款

-

-

交易性金融负债

-

-

衍生金融负债

-

-

卖出回购金融资产款

-

-

应付证券清算款

-

-

应付赎回款

294,053.22

465,843.61

应付管理人报酬

59,405.20

95,349.44

应付托管费

11,550.99

18,540.16

应付销售服务费

-

-

应付交易费用

-

-

应交税费

-

-

应付利息

-

-

应付利润

-

-

递延所得税负债

-

-

其他负债

160,189.80

30,079.48

负债合计

525,199.21

609,812.69

所有者权益：

实收基金

44,985,306.92

68,201,994.47

未分配利润

-6,576,634.86

-7,983,226.18

所有者权益合计

38,408,672.06

60,218,768.29

负债和所有者权益总计

38,933,871.27

60,828,580.98

注：1、报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.854 元，基金份额总额 44,985,306.92 份；

2、本报告期内股票投资中包含存托凭证投资。

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：2015-01-01 至 2015-12-31

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

一、收入

706,613.17

-4,063,318.50

1.利息收入

13,546.71

39,581.15

其中：存款利息收入

13,546.71

29,785.18

债券利息收入

-

9,795.97

资产支持证券利息收入

-

-

买入返售金融资产收入

-

-

其他利息收入

-

-

2.投资收益（损失以“-”填列）

-1,809,329.70

3,277,739.20

其中：股票投资收益

-2,090,478.12

2,553,910.87

基金投资收益

-831,566.91

-738,286.98

债券投资收益

-

6,971.16

资产支持证券投资收益

-

-

贵金属投资收益

-

-

衍生工具收益

-

-

股利收益

1,112,715.33

1,455,144.15



3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）

2,311,699.20

-7,833,032.60

4.汇兑收益（损失以“-”号填列）

183,670.89

445,067.36

5.其他收入（损失以“-”号填列）

7,026.07

7,326.39

减：二、费用

1,355,489.16

2,392,571.88

1. 管理人报酬

837,342.77

1,576,260.41

2. 托管费

162,816.61

306,495.09

3. 销售服务费

-

-

4. 交易费用

55,709.05

229,721.35

5. 利息支出

-

-

其中：卖出回购金融资产支出

-

-

6. 其他费用

299,620.73

280,095.03

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）

-648,875.99

-6,455,890.38

减：所得税费用

-

-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）

-648,875.99

-6,455,890.38

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：2015-01-01 至 2015-12-31

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

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）

68,201,994.47

-7,983,226.18

60,218,768.29

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）

-

-648,875.99

-648,875.99

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）

-23,216,687.55

2,055,467.31

-21,161,220.24

其中：1.基金申购款

10,713,834.47

-1,037,796.41

9,676,038.06

2.基金赎回款

-33,930,522.02

3,093,263.72

-30,837,258.30

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)

44,985,306.92

-6,576,634.86

38,408,672.06

项目

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

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）

111,070,249.43

-3,755,702.09

107,314,547.34

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）

-

-6,455,890.38

-6,455,890.38

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)

-42,868,254.96

2,228,366.29

-40,639,888.67

其中：1.基金申购款

5,695,232.28

-371,333.13

5,323,899.15

2.基金赎回款

-48,563,487.24

2,599,699.42

-45,963,787.82

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)

68,201,994.47

-7,983,226.18

60,218,768.29

注：报表附注为财务报表的组成部分。

本报告第 7.1 页至第 7.4 页财务报表由下列负责人签署；

基金管理人负责人：金旭            主管会计工作负责人：欧志

明            会计机构负责人：何剑萍

注：此处为 PDF 文件中的章节数或者页数。

报表附注

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》、基金合同及截至报告期末最新公告的《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)。

#### 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### 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 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 重要会计政策和会计估计

## 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

## 金融资产和金融负债的分类

### (1)金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

### (2)金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金

融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括

转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

## 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

1) 对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值。

2) 对存在活跃市场的投资品种,如估值日无市价且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或基金管理人估值委员会认为必要时,应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值。

3) 当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

#### 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

收入/(损失)的确认和计量

#### - 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提

#### - 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的

股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

基金投资收益为卖出或赎回基金成交日的成交总额扣除应结转的基金投资成本的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收益和基金分红收益于除息日确认，并按宣告的分红派息比例计算的金额扣除股票和基金所在地适用的预交所得税后的净额入账。

#### - 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

#### 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 $\times 1.80\%$ 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 $\times 0.35\%$ 的年费率逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。



卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

### 基金的收益分配政策

- 1) 基金的收益分配采用现金方式或红利再投资方式, 基金份额持有人可自行选择收益分配方式; 基金份额持有人事先未做出选择的, 默认的分红方式为现金红利;
- 2) 每一基金份额享有同等分配权;
- 3) 基金可供分配的收益为正的情况下, 方可进行收益分配;
- 4) 基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值, 基金收益分配基准日即期末可供分配利润计算截止日;
- 5) 在符合有关基金分红条件的前提下, 基金收益分配每年至多 12 次; 每次基金收益分配比例不得低于期末可供分配利润的 20%。
- 6) 基金红利发放日距离收益分配基准日的时间不超过 15 个工作日;
- 7) 投资者的现金红利和分红再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位, 小数点后第 3 位开始舍去, 舍去部分归基金资产;
- 8) 法律法规或监管机构另有规定的, 从其规定。

### 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

## 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

## 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内无其他重要的会计政策和会计估计。

## 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

## 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

## 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。

## 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]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

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。

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。

对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳；个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，其中股权登记日在2015年9月8日之前的，暂减按25%计入应纳税所得额，股权登记日在2015年9月8日之后的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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。

对于基金从事A股买卖，自2008年9月19日起，出让方按0.1%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。

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，暂不征营业税和

企业所得税。

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。

重要财务报表项目的说明

银行存款

单位：

项目

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

活期存款

6,181,802.63

5,281,501.88

定期存款

-

-

其中：存款期限 1-3 个月

-

-

其他存款

-

-

合计

6,181,802.63

5,281,501.88

交易性金融资产

单位：

项目

本期末

2015-12-31

成本

公允价值

公允价值变动

股票

30,180,713.27

31,254,068.68

1,073,355.41

贵金属投资-金交所黄金合约

-

-

-

债券

交易所市场

-

-

-

## 银行间市场

-

-

-

## 合计

-

-

-

## 资产支持证券

-

-

-

## 基金

1,405,046.40

1,395,216.38

-9,830.02



其他

-

-

-

合计

31,585,759.67

32,649,285.06

1,063,525.39

项目

上年度末

2014-12-31

成本

公允价值

公允价值变动

股票

50,505,673.50

49,117,193.42

-1,388,480.08

## 贵金属投资-金交所黄金合约

-

-

-

## 债券

### 交易所市场

-

-

-

### 银行间市场

-

-

-

## 合计

-

-

-

资产支持证券

-

-

-

基金

5,265,901.03

5,406,207.30

140,306.27

其他

-

-

-

合计

55,771,574.53

54,523,400.72

-1,248,173.81

衍生金融资产/负债

单位：

项目

本期末

2015-12-31

合同/名义金额

公允价值

备注

资产

负债

利率衍生工具

-

-

-

-

## 货币衍生工具

-

-

-

-

## 权益衍生工具

-

-

-

-

## 其他衍生工具

-

-

-

-

## 合计

-

-

-

-

项目

上年度末

2014-12-31

合同/名义金额

公允价值

备注

资产

负债

利率衍生工具

-

-

-

-

货币衍生工具

-

-

-

-

### 权益衍生工具

-

-

-

-

### 其他衍生工具

-

-

-

-

### 合计

-

-

-

-

注：本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

买入返售金融资产

各项买入返售金融资产期末余额

单位：元

项目

本期末

2015-12-31

账面余额

其中：买断式逆回购

项目

上年度末

2014-12-31

账面余额



其中：买断式逆回购

注：本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

期末买断式逆回购交易中取得的债券

单位：元

项目

本期末

2015-12-31

债券代码

债券名称

约定返售日

估值单价

数量（张）

估值总额

其中：已出售或再质押总额

项目

上年度末

2014-12-31

债券代码

债券名称

约定返售日

估值单价

数量（张）

估值总额

其中：已出售或再质押总额

注：本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易取得的债券。

应收利息

单位：

项目

本期末  
2015-12-31  
上年度末  
2014-12-31

应收活期存款利息

360.36

360.29

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

-

-

应收黄金合约拆借孳息

-

-

其他

-

-

合计

360.36

360.29

其他资产

单位：

项目

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

其他应收款

-

-

待摊费用

-

-

合计

-

-

注：本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

应付交易费用

单位：

项目

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

交易所市场应付交易费用

-

-

银行间市场应付交易费用

-

-

合计

-

-

注：本基金本报告期末及上年度末无应付交易费用。

其他负债

单位：

项目

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

应付券商交易单元保证金

-

-

应付赎回费

189.80

79.48

预提费用

160,000.00

30,000.00

其他

-

-

合计

160,189.80

30,079.48



实收基金

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

基金份额（份）

账面金额

上年度末

68,201,994.47

68,201,994.47

本期申购

10,713,834.47

10,713,834.47

本期赎回（以“-”号填列）

-33,930,522.02

-33,930,522.02

基金拆分/份额折算前

-

-

基金拆分/份额折算调整

-

本期申购

-

-

本期赎回（以“-”号填列）

-

-

本期末

44,985,306.92

44,985,306.92

注：本期申购含红利再投、转换入份(金)额，本期赎回含转换出份(金)额。

未分配利润

单位：

项目

已实现部分

未实现部分

未分配利润合计

上年度末

-5,923,289.48

-2,059,936.70

-7,983,226.18

本期利润

-2,960,575.19

2,311,699.20

-648,875.99

本期基金份额交易产生的变动数

1,688,332.62

367,134.69

2,055,467.31

其中：基金申购款

-891,119.45

-146,676.96

-1,037,796.41

基金赎回款

2,579,452.07

513,811.65

3,093,263.72

本期已分配利润

-

-

-

本期末

-7,195,532.05

618,897.19

-6,576,634.86

存款利息收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

活期存款利息收入

13,546.71

29,779.18

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

-

-

其他

-

6.00

合计

13,546.71

29,785.18

## 股票投资收益

### 股票投资收益项目构成

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

股票投资收益——买卖股票差价收入

-2,090,478.12

2,553,910.87

股票投资收益——赎回差价收入

-

-

股票投资收益——申购差价收入

-

-

合计

-2,090,478.12

2,553,910.87

股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31



上年度可比期间  
2014-01-01 至 2014-12-31

卖出股票成交总额

28,208,671.89

106,530,669.77

减：卖出股票成本总额

30,299,150.01

103,976,758.90

买卖股票差价收入

-2,090,478.12

2,553,910.87

股票投资收益——赎回差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

赎回基金份额对价总额

-

-

减：现金支付赎回款总额

-

-

减：赎回股票成本总额

-

-

赎回差价收入

-

-

股票投资收益——申购差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

申购基金份额总额

-

-

减：现金支付申购款总额

-

-

減： 申购股票成本总额

-

-

申购差价收入

-

-

基金投资收益

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

卖出/赎回基金成交总额

4,155,813.57

14,407,333.08

减：卖出/赎回基金成本总额

4,987,380.48

15,145,620.06

基金投资收益

-

-

债券投资收益

债券投资收益项目构成

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入

-

6,971.16

债券投资收益——赎回差价收入

-

-

债券投资收益——申购差价收入

-

-

合计

-

6,971.16

债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额

-

3,040,345.63

减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额

-

3,023,577.96

减：应收利息总额

-

9,796.51

买卖债券差价收入

-

6,971.16

债券投资收益——赎回差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间



2014-01-01 至 2014-12-31

赎回基金份额对价总额

-

-

减：现金支付赎回款总额

-

-

减：赎回债券成本总额

-

-

减：赎回债券应收利息总额

-

-

赎回差价收入

-

-

债券投资收益——申购差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

申购基金份额对价总额

-

-

减：现金支付申购款总额

-

-

减：申购债券成本总额

-

-

减：申购债券应收利息总额

-

-

申购差价收入

-

-

资产支持证券投资收益

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

卖出资产支持证券成交总额

-

-

减：卖出资产支持证券成本总额

-

-

减：应收利息总额

-

-

资产支持证券投资收益

-

-

注：本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资  
收益。

## 贵金属投资收益

### 贵金属投资收益项目构成

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

-

-

贵金属投资收益——赎回差价收入

-

-

贵金属投资收益——申购差价收入

合计

-

-

贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

卖出贵金属成交总额

-

-

减：卖出贵金属成本总额

-

-

买卖贵金属差价收入

-

-

贵金属投资收益——赎回差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

赎回贵金属份额对价总额

-

-

减：现金支付赎回款总额

-

-

减：赎回贵金属成本总额

-

赎回差价收入

-

-



贵金属投资收益——申购差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

申购贵金属份额总额

-

-

减：现金支付申购款总额

-

-

减：申购贵金属成本总额

-

-

申购差价收入

衍生工具收益

衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

卖出权证成交总额

-

-

减：卖出权证成本总额

-

-

买卖权证差价收入

-

-

衍生工具收益——其他投资收益

项目

本期收益金额

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间收益金额  
2014-01-01 至 2014-12-31

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无其他衍生工具收益。

股利收益

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

股票投资产生的股利收益

1,089,196.86

1,455,144.15

基金投资产生的股利收益

23,518.47

-

合计

1,112,715.33

1,455,144.15

公允价值变动收益

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

1.交易性金融资产

2,311,699.20

-7,833,032.60

——股票投资

2,461,835.49

-7,973,338.87

——债券投资

-

-

——资产支持证券投资

-

-

——基金投资

-150,136.29

140,306.27

——贵金属投资

-

-

——其他

-

-

2.衍生工具

-

-

——权证投资

-

-

3.其他

-

-

合计

2,311,699.20

-7,833,032.60

其他收入

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

基金赎回费收入

7,026.07

7,326.39

其他

-

-



合计

7,026.07

7,326.39

注：本基金的赎回费按一定比例归入基金资产。

交易费用

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

交易所市场交易费用

55,709.05

229,721.35

银行间市场交易费用

-

-

合计

55,709.05

229,721.35

其他费用

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

审计费用

60,000.00

60,000.00

信息披露费

200,000.00

200,000.00

银行费用

2,614.63

14,388.85

其他

37,006.10

5,706.18

合计

299,620.73

280,095.03

## 分部报告

-

## 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

### 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

## 关联方关系

### 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

工商银行

基金托管人

渣打银行

基金境外托管人

招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)

基金管理人的股东

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

招商财富资产管理有限公司

基金管理人的全资子公司

招商资产管理（香港）有限公司

基金管理人的全资子公司

注：本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

本报告期及上年度可比期间的关联方交易

-

通过关联方交易单元进行的交易

股票交易

单位：元

关联方名称

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

成交金额

占当期股票成交总额的比例

成交金额

占当期股票成交总额的比例

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

权证交易

单位：元

关联方名称

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

成交金额

占当期股票成交总额的比例

成交金额

占当期股票成交总额的比例

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

应支付关联方的佣金

单位：元

关联方名称

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

当期佣金

占当期佣金总量的比例

期末应付佣金余额

占期末应付佣金总额的比例

关联方名称

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

当期佣金

占当期佣金总量的比例

期末应付佣金余额

占期末应付佣金总额的比例



注：本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的交易佣金。

关联方报酬

基金管理费

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

当期发生的基金应支付的管理费

837,342.77

1,576,260.41

其中：支付销售机构的客户维护费

197,986.64

381,977.84

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬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。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.80%/当年天数

基金托管费

单位：

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

当期发生的基金应支付的管理费

162,816.61

306,495.09

注：支付基金托管人工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.35%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.35%/当年天数

销售服务费

单位：元

获得销售服务费的各关联方名称

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

当期发生的基金应支付的销售服务费

获得销售服务费的各关联方名称

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

当期应支付的销售服务费

与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：元

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

银行间市场交易的各关联方名称

债券交易金额

基金逆回购

基金正回购

基金买入

基金卖出

交易金额

利息收入

交易金额

利息支出

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

银行间市场交易的各关联方名称

债券交易金额

基金逆回购

基金正回购

基金买入

基金卖出

交易金额

利息收入

交易金额

利息支出

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

各关联方投资本基金的情况

报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

基金合同生效日（2010-03-25）持有的基金份额

-

-

期初持有的基金份额

-

-

期间申购/买入总份额

-

-

期间因拆分增加的份额

-

-

减：期间赎回/卖出总份额

-

-

期末持有的基金份额

-

-

期末持有的基金份额占基金总份额比例

-%

-%

注：本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

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

份额单位：份

项目

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

持有的基金份额

持有的基金份额占基金总份额的比例

持有的基金份额

持有的基金份额占基金总份额的比例



注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资基金的情况。

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：

关联方名称

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

期末余额

当期利息收入

期末余额

当期利息收入

中国工商银行

1,584,213.52

11,384.85

796,810.73

23,859.61

渣打银行

4,597,589.11

2,161.86

4,484,691.15

5,919.57

注：本基金的银行存款由基金托管人工商银行和渣打银行保管，按适用利率计息。

本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：元

本期

2015-01-01 至 2015-12-31

关联方名称

证券代码

证券名称

发行方式

基金在承销期内买入

数量（单位：股/张）

总金额

上年度可比期间

2014-01-01 至 2014-12-31

关联方名称

证券代码

证券名称

发行方式

基金在承销期内买入

数量（单位：股/张）

总金额

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与

关联方承销证券的情况。

其他关联交易事项的说明

-

利润分配情况

利润分配情况——非货币市场基金

单位：元

序号

权益登记日

除息日

每 10 份基金份额分红数

现金形式发放总额

再投资形式发放总额

本期利润分配合计

备注

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

期末（2015-12-31）本基金持有的流通受限证券

因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：元

受限证券类别：股票

证券代码

证券名称

成功认购日

可流通日

流通受限类型

认购价格

期末估值单价

数量（单位：股）

期末成本总额

期末估值总额

备注

受限证券类别：债券

证券代码

证券名称

成功认购日

可流通日

流通受限类型

认购价格

期末估值单价

数量（单位：股）

期末成本总额

期末估值总额

备注

注：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。

期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：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

CWH AU

CWH RESOURCES LTD

2013-10-01

重大事项

0.64

-

-

446,727

569,266.13

285,332.15

-

注：期末估值单价为交易币种单价按当日估值汇率折算后的人民币单价。

期末债券正回购交易中作为抵押的债券

银行间市场债券正回购

-

金额单位：元

债券代码

债券名称

回购到期日

期末估值单价

数量（张）

期末估值总额



注：本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 金融工具风险及管理

本基金是股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、基金投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的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。

#### 风险管理政策和组织架构

本基金的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，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的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时本基金面临的各种类型的风险，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：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险、外汇风险和市场价格风险。

本基金的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。

## 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、应收证券清算款及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人中国工商银行和境外托管人渣打银行，与该银行存款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。

按短期信用评级列示的债券投资

单位：元

短期信用评级

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

A-1

-

-

A-1 以下

-

-

未评级

-

-

合计

-

-

注：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。

按长期信用评级列示的债券投资

单位：元

长期信用评级

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

AAA

-

-

AAA 以下

-

-

未评级

-

-

合计

-

-

注：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。

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。本基金流动性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。本基金所持有的交易性金融资

产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产款外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息。可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的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。日常流动性风险管理中，本基金的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。

金融资产和金融负债的到期期限分析

单位：元

本期末

2015-12-31

1 个月以内

1-3 个月

6 个月以内

3 个月-1 年

6 个月-1 年

1 年以内

1-5 年

5 年以上

合计

资产

资产总计

-

-

-

-

-

-

-

-

-

负债

负债总计

-

-



-

-

-

-

-

-

-

流动性净额

-

-

-

-

-

-

-

-

-

上年度末

2014-12-31

1 个月以内

1-3 个月

6 个月以内

3 个月-1 年

6 个月-1 年

1 年以内

1-5 年

5 年以上

合计

资产

资产总计

-

-

-

-

-

-

-

-

-

负债

负债总计

-

-

-

-

-

-

-

-

-

## 流动性净额

-

-

-

-

-

-

-

-

-

市场风险

-

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银行存款。本基金的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。

利率风险敞口

单位：元

本期末

2015-12-31

1 个月以内

1-3 个月

6 个月以内

3 个月-1 年

6 个月-1 年

1 年以内

1-5 年

5 年以上

不计息

合计

资产

银行存款

6,181,802.63

-

-

-

-

-

-

-

-

6,181,802.63

结算备付金

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

交易性金融资产

-

-

-

-

-

-

-

-

32,649,285.06

32,649,285.06

应收证券清算款

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-



应收利息

-

-

-

-

-

-

-

-

360.36

360.36

应收股利

-

-

-

-

-

-

-

-

82,981.84

82,981.84

应收申购款

-

-

-

-

-

-

-

-

19,441.38

19,441.38

其他资产

-

-

-

-

-

-









-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

资产总计

6,181,802.63

-

-

-

-

-

-

-

32,752,068.64

38,933,871.27

应付证券清算款

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

应付赎回款

-

-

-

-

-

-



-

-

294,053.22

294,053.22

应付管理人报酬

-

-

-

-

-

-

-

-

59,405.20

59,405.20

应付托管费

-

-

-

-

-

-

-

-

11,550.99

11,550.99

其他负债

-

-

-

-

-

-

-

-

160,189.80

160,189.80

-

-

-





-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

## 负债总计

-

-

-

-

-

-

-

-

525,199.21

525,199.21

利率敏感度缺口

6,181,802.63

-

-

-

-

-

-

-

32,226,869.43

38,408,672.06

上年度末

2014-12-31

1 个月以内

1-3 个月

6 个月以内

3 个月-1 年

6 个月-1 年

1 年以内

1-5 年

5 年以上

不计息

合计

资产

银行存款

6,181,802.63

-

-

-

-

-

-

-

-

6,181,802.63

### 结算备付金

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

### 交易性金融资产

-



-

-

-

-

-

-

-

32,649,285.06

32,649,285.06

应收证券清算款

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

应收利息

-

-

-

-

-

-

-

-

360.36

360.36

应收股利

-

-

-

-

-

-

-

-

82,981.84

82,981.84

应收申购款

-

-

-

-

-

-

-

-

19,441.38

19,441.38

其他资产

-

-

-

-

-

-

-



-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

资产总计

5,281,501.88

-

-

-

-

-

-

-

55,547,079.10



60,828,580.98

应付证券清算款

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

应付赎回款

-

-

-

-

-

-

-

-

294,053.22

294,053.22

### 应付管理人报酬

-

-

-

-

-

-

-

-

59,405.20

59,405.20

### 应付托管费

-

-

-

-

-

-

-

-

11,550.99

11,550.99

其他负债

-

-

-

-

-

-

-

-

160,189.80

160,189.80

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

负债总计

-

-

-

-

-

-

-

-

609,812.69

609,812.69

利率敏感度缺口

5,281,501.88

-

-

-

-

-

-

-

54,937,266.41

60,218,768.29

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。

利率风险的敏感性分析

假设

-

## 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：元）

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

注：本基金本报告期末未持有债券投资及资产支持证券投资，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。

## 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外币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。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

下表统计了本基金于 2015 年 12 月 31 日资产负债表项目面临的外汇风险敞口，各原币资产和负债的账面价值已折合为人民币金额。

外汇风险敞口

单位：元

项目

本期末

2015-12-31

美元折合人民币

港币折合人民币

其他币种折合人民币

合计

以外币计价的资产

银行存款

2,060,293.30

1,857.68

2,535,529.47

4,597,680.45

交易性金融资产

21,517,440.37

85,369.79

11,046,474.90

32,649,285.06

应收股利

82,981.84

-

-

82,981.84

资产合计

23,660,715.51

87,227.47

13,582,004.37

37,329,947.35

以外币计价的负债

负债合计

-

-

-

-

资产负债表外汇风险敞口净额

23,660,715.51

87,227.47

13,582,004.37

37,329,947.35

项目

上年度末

2014-12-31

美元折合人民币

港币折合人民币

其他币种折合人民币

合计

以外币计价的资产

银行存款

3,232,070.11

7,622.82

1,271,316.34

4,511,009.27

交易性金融资产

30,505,880.41

6,111,257.56

17,906,262.75

54,523,400.72

应收股利

47,808.05

-

3,531.17

51,339.22

应收利息

0.67

-

-

0.67

应收证券清算款

-

-

743,750.21

743,750.21

资产合计

33,785,759.24

6,118,880.38

19,924,860.47

59,829,500.09

以外币计价的负债

负债合计

-

-

-

-

资产负债表外汇风险敞口净额

33,785,759.24

6,118,880.38

19,924,860.47

59,829,500.09

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：元）

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

1.所有外币相对人民币升值 5%

1,866,497.37

2,991,475.00

2.所有外币相对人民币贬值 5%

-1,866,497.37

-2,991,475.00

其他价格风险

其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该

风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。

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。根据境外投资顾问的全球投资经验，使用本策略构建由优质资源类股票组成的分散化的投资组合。

本基金主要投资于以公允价值计量的股票、债券和基金，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

其他价格风险敞口

金额单位：元

项目

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31



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

31,254,068.68

81.37

49,117,193.42

81.56

交易性金融资产—基金投资

1,395,216.38

3.63

5,406,207.30

8.98

交易性金融资产—债券投资

-

-

-

-

交易性金融资产—贵金属投资

-

-

-

-

衍生金融资产—权证投资

-

-

-

-

其他

-

-

-

-

合计

32,649,285.06

85.00

54,523,400.72

90.54

## 其他价格风险的敏感性分析

### 假设

- 1.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%
- 2.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：元）

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

1.权益性投资的市场价格上升 5%

1,632,464.25

2,726,170.04

2.权益性投资的市场价格下降 5%

-1,632,464.25

-2,726,170.04

采用风险价值法管理风险

-

假设

-

-

分析

风险价值（金额单位：元）

本期末

2015-12-31

上年度末

2014-12-31

有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

下表按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 12 月 31 日的账面价值。

金额：人民币元

资产 本期末(2015 年 12 月 31 日)

第一层次 第二层次 第三层次 合计

交易性金融资产

股票投资 30,968,736.53 285,332.15 - 31,254,068.68

债券投资 - - - -

基金投资 1,395,216.38 - - 1,395,216.38

合计 32,363,952.91 285,332.15 - 32,649,285.06

金额：人民币元

资产 上年度末(2014 年 12 月 31 日)

第一层次 第二层次 第三层次 合计

交易性金融资产

股票投资 48,815,219.80 301,973.62 - 49,117,193.42

债券投资 - - - -

基金投资 5,406,207.30 - - 5,406,207.30

合计 54,221,427.10 301,973.62 - 54,523,400.72

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于本基金投资的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号

项目

金额（元）

占基金总资产的比例（%）

1

权益类投资

31,254,068.68

80.27

其中：普通股

23,173,140.63

59.52

存托凭证

8,080,928.05

20.76

2

基金投资

1,395,216.38

3.58

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

6,181,802.63

15.88

8

其他各项资产

102,783.58

0.26

9

合计

38,933,871.27

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。

期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：元

国家（地区）

公允价值（人民币元）

占基金资产净值比例（%）

美国

21,173,863.99

55.13

英国

3,236,988.87

8.43

德国

3,006,910.28

7.83

法国

992,078.18

2.58

瑞士

958,672.72

2.50

日本

891,227.19

2.32

荷兰

623,625.51

1.62

澳大利亚

285,332.15

0.74

香港

85,369.79

0.22

合计

31,254,068.68

81.37

期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：元

行业类别

公允价值

占基金资产净值比例（%）

必需消费品

-

-

非必需消费品

7,086,711.58

18.45

材料

16,957,629.91

44.15

工业

-

-

保健

-

-

公用事业

-

-

电信服务

-

-

金融

-

-

能源

6,713,915.57

17.48

信息技术

495,811.62

1.29

合计

31,254,068.68

81.37

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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：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

JD.COM INC

-

JD US

纳斯达克全球精选证券交易所

美国

13,000

2,723,708.05

7.09

2

THE DOW CHEMICAL CO

-

DOW US

纽约证券交易所

美国

6,420

2,146,145.19

5.59

3

DU PONT (E.I.) DE NEMOURS

-

DD US

纽约证券交易所

美国

4,850

2,097,497.74

5.46

4

TAL EDUCATION GROUP

-

**XRS US**

纽约证券交易所

美国

6,000

1,810,545.55

4.71

5

**CTRP.COM INTERNATIONAL**

-

**CTRP US**

纳斯达克全球精选证券交易所

美国

6,000

1,805,090.93

4.70

6

**BASF SE**

-

**BAS GR**

德国证券交易所

德国

2,850

1,430,051.75

3.72

7

LYONDELLBASELL INDU

-

LYB US

纽约证券交易所

美国

2,000

1,128,587.68

2.94

8

ROYAL DUTCH SHELL PLC

-

RDSA LN

伦敦证券交易所

英国

7,030

1,031,572.60

2.69

9

EXXON MOBIL CORP

-

XOM US

纽约证券交易所

美国

2,000

1,012,352.24

2.64

10

AIR LIQUIDE SA

-

AI FP

法国证券交易所

法国

1,349

992,078.18

2.58

11

GIVAUDAN-REG

-

GIVN VX

瑞士证券交易所

瑞士

81

958,672.72

2.50

12

VALERO ENERGY CORP

-

VLO US

纽约证券交易所

美国

2,000

918,324.91

2.39

13

SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD

-

4063 JP

东京证券交易所

日本

2,500

891,227.19

2.32

14

ECOLAB INC

-

ECL US

纽约证券交易所

美国

1,140

846,721.28

2.20

15

LINDE AG

-

LIN GR

德国证券交易所

德国

855

812,290.42

2.11

16

HEIDELBERGCEMENT AG

-

HEI GR

德国证券交易所

德国

1,425

764,568.11

1.99

17

PPG INDUSTRIES INC

-

PPG US

纽约证券交易所



美国

1,072

687,899.78

1.79

18

TARENA INTERNATIONAL INC

-

TEDU US

纳斯达克全球精选证券交易所

美国

10,000

677,931.84

1.77

19

BHP BILLITON PLC

-

BLT LN

伦敦证券交易所

英国

9,000

657,727.56

1.71

20

AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC

-

APD US

纽约证券交易所

美国

760

642,110.54

1.67

21

AKZO NOBEL

-

AKZA NA

阿姆斯特丹证券交易所

荷兰

1,425

623,625.51

1.62

22

TOTAL SA

-

TOT US

纽约证券交易所

美国

2,000

583,774.64

1.52

23

CHEVRON CORP

-

CVX US

纽约证券交易所

美国

997

582,411.76

1.52

24

BP PLC

-

BP/ LN

伦敦证券交易所

英国

15,675

533,581.48

1.39

25

SOUFUN HOLDINGS LTD

-

SFUN US

纽约证券交易所

美国

10,000

479,877.04

1.25

26

EASTMAN CHEMICAL CO

-

EMN US

纽约证券交易所

美国

950

416,463.79

1.08

27

SUNCOR ENERGY INC

-

SU US

纽约证券交易所

美国

2,375

397,895.34

1.04

28

RIO TINTO PLC

-

RIO LN

伦敦证券交易所

英国

2,000

380,693.48

0.99

29

BG GROUP PLC

-

BG/ LN

伦敦证券交易所

英国

3,990

377,919.29

0.98

30

SCHLUMBERGER LTD

-

SLB US

纽约证券交易所

美国

800

362,342.88

0.94

31

PHILLIPS 66

-

PSX US

纽约证券交易所

美国

665

353,232.36

0.92

32

CELANESE CORP

-

CE US

纽约证券交易所

美国

760

332,282.71

0.87

33

**MARATHON PETROLEUM CORP**

-

**MPC US**

纽约证券交易所

美国

950

319,796.81

0.83

34

**INTL FLAVORS & FRAGRANCES**

-

**IFF US**

纽约证券交易所

美国

380

295,219.84

0.77

35



CWH RESOURCES LTD

-

CWH AU

澳大利亚证券交易所

澳大利亚

446,727

285,332.15

0.74

36

JOHNSON MATTHEY PLC

-

JMAT LN

伦敦证券交易所

英国

1,000

255,494.46

0.67

37

WESTROCK

-

WRK US

纽约证券交易所

美国

592

175,372.91

0.46

38

SEALED AIR CORP

-

SEE US

纽约证券交易所

美国

475

137,566.92

0.36

39

WILLIAMS COS INC

-

WMB US

纽约证券交易所

美国

760

126,833.00

0.33

40

**BAKER HUGHES INC**

-

**BHI US**

纽约证券交易所

美国

380

113,878.26

0.30

41

**COGOBUY GROUP**

科通芯城集团

**400 HK**

香港证券交易所

香港

8,000

69,435.21

0.18

42

XINYI SOLAR HOLDINGS LTD

信义光能控股有限公司

968 HK

香港证券交易所

香港

6,000

15,934.58

0.04

注：以上证券代码采用当地市场代码。

积极投资期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的  
前五名权益投资明细

金额单位：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 (%)

注：以上证券代码采用当地市场代码。

报告期内权益投资组合的重大变动

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  
资明细

金额单位：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

JD.COM INC

JD US

2,121,849.34

3.52

2

HUNAN NON-FERROUS METALS

2626 HK

1,587,572.31

2.64

3

TAL EDUCATION GROUP

XRS US

1,405,120.84

2.33

4

CTRIP.COM INTERNATIONAL

CTRP US

1,260,702.29

2.09

5

THE DOW CHEMICAL CO

DOW US

997,237.30

1.66

6

SOUFUN HOLDINGS LTD

SFUN US

899,100.74

1.49

7

DU PONT (E.I.) DE NEMOURS

DD US

849,316.84

1.41

8

TARENA INTERNATIONAL INC

TEDU US

614,558.28

1.02

9

VALERO ENERGY CORP

VLO US

584,812.55

0.97

10

COGOBUY GROUP

400 HK

53,700.04

0.09

11



XINYI SOLAR HOLDINGS LTD

968 HK

14,460.52

0.02

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。

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：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

COGOBUY GROUP

400 HK

4,551,095.48

7.48

2

AKM INDUSTRIAL CO LTD

1639 HK

2,274,248.59

3.74

3

HUNAN NON-FERROUS METALS

2626 HK

1,728,504.96

2.84

4

CHINA WINDPOWER GROUP LTD

182 HK

1,522,330.02

2.50

5

EXXON MOBIL CORP

XOM US

1,351,406.88

2.22

6

MONSANTO CO

MON US

1,265,341.02

2.08

7

RIO TINTO PLC

RIO LN

1,149,052.54

1.89

8

BASF SE

BAS GR

953,711.29

1.57

9

SYNGENTA AG-ADR

SYT US

886,637.94

1.46

10

THE DOW CHEMICAL CO

DOW US

830,765.70

1.37

11

POTASH CORP OF SASKATCHEWAN

POT US

743,351.17

1.22

12

SHERWIN-WILLIAMS CO

SHW US

742,040.31

1.22

13

PRAXAIR INC

PX US

674,092.21

1.11

14

CHEVRON CORP

CVX US

652,728.22

1.07

15

AGRIUM INC

AGU US

637,768.95

1.05

16

MOSAIC CO

MOS US

522,418.42

0.86

17

GIVAUDAN-REG

GIVN VX

459,153.55

0.75

18

ANGLO AMERICAN PLC

AAL LN

451,689.14

0.74

19

TOTAL SA

TOT US

442,129.11

0.73

20

IDREAMSKY TECHNOLOGY CO

DSKY US

433,482.34

0.71

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。

权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：元

买入股票成本（成交）总额

11,514,956.90

卖出股票收入（成交）总额

32,364,485.46

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。

期末按债券信用等级分类的债券投资组合

金额单位：元

债券信用等级

公允价值

占基金资产净值比例（%）

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

金额单位：元

序号

债券代码

债券名称

数量（张）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有债券。

期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产  
支持证券投资明细

金额单位：元

序号

证券代码

证券名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

金额单位：元

序号

衍生品类别

衍生品名称

公允价值（人民币元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

金额单位：元

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

NOMURA ETF - NIKKEI 225

ETF

交易型开放式

Nomura Asset Managemt Co.,Ltd.

1,051,640.00

2.74

2

ISHARES U.S. OIL & GAS EXPLO

ETF

交易型开放式

BlackRock Fund Advisors

343,576.38

0.89

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

期末其他各项资产构成

单位：元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

-

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

82,981.84

4

应收利息

360.36

5

应收申购款

19,441.38

6

其他应收款

-

7

其他

-

8

合计

102,783.58

## 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：元

序号

债券代码

债券名称

公允价值

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

## 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：元

序号

股票代码

股票名称

流通受限部分的公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

流通受限情况说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

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 2015 年 1 月 7 日的公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第一次会议审议并通过，同意许小松先生离任公司总经理职务，全职担任招商财富资



产管理有限公司董事长。公司总经理职务由董事长张光华先生代任。

2、根据本基金管理人 2015 年 3 月 12 日公告，经招商基金第四届董事会 2015 年第三次会议审议通过，本基金管理人时任副总经理张国强因工作调动原因辞任，转而全职担任招商财富副董事长兼任招商资产(香港)董事，离任日期为 2015 年 3 月 12 日。

3、根据本管理人 2015 年 4 月 2 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第二次会议审议通过，同意聘任金旭为公司总经理。

4、根据本基金管理人 2015 年 4 月 18 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第四次会议审议通过，同意聘任欧志明先生为公司副总经理，不再担任督察长。在新任督察长到任之前，欧志明先生代理履行公司督察长职务，代理期限至新任督察长正式任职之日止。

5、根据本基金管理人 2015 年 6 月 25 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第五次会议审议通过，同意王晓东女士离任公司副总经理，全职担任招商财富资产管理有限公司相关职务。

6、根据本基金管理人 2015 年 7 月 9 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第六次会议审议通过，同意张光华先生离任董事长职务，并由总经理金旭女士代理履

行公司第四届董事会董事长（法定代表人）职责，代理履行职责的期限至公司新任董事长（法定代表人）正式任职之日止。

7、根据本基金管理人 2015 年 7 月 10 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第五次会议审议通过，同意聘任钟文岳先生为副总经理。

8、根据本基金管理人 2015 年 8 月 5 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意聘任沙骏先生为副总经理。

9、根据本基金管理人 2015 年 8 月 7 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意聘任潘西里先生为督察长。

10、根据本基金管理人 2015 年 8 月 24 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意选举李浩先生为董事长。

涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未作改变。

## 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化,目前德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务6年,本报告期应支付给德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币60,000.00元。

## 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查或处罚的书面通知或文件。

## 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 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:元

#### 券商名称

交易单元数量

股票交易

基金交易

债券交易

债券回购交易  
权证交易  
应支付该券商的佣金  
备注

成交金额

占当期比例

成交金额

占当期比例

成交金额

占当期比例

成交金额

占当期比例

成交金额

占当期比例

成交金额

占当期比例

Scotia

1

20,992,604.89

54.43%

4,530,452.38

85.77%

-

-%

-

-%

-

-%

20,992.49

52.37%

-

中银国际证券

1

10,275,057.62

26.64%

-

-%

-

-%

-

-%

-

-%

14,548.34

36.30%

-

Morgan Stanley

1

3,836,355.75

9.95%

-

-%

-

-%

-

-%

-

-%

1,032.11

2.58%

-

申银万国

1

1,587,572.31

4.12%

-

-%

-

-%

-

-%

-

-%

2,381.36

5.94%

-

Goldman Sachs

1

1,446,136.98

3.75%

-

-%

-

-%

-

-%

-

-%

723.03

1.80%

-

CITI

1

433,482.34

1.12%

751,887.04

14.23%

-

-%

-

-%

-

-%



404.38

1.01%

-

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。

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指数熔断机制实施后对旗下基

金开放时间进行调整的公告

中国证券报、上海证券报

2015-12-31

2

招商基金管理有限公司关于旗下基金参加平安银行基金定投及申购费率优惠推广活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-12-31

3

招商基金关于旗下部分基金参加中国农业银行公募基金组合、定投产品费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-12-31

4

招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行——“2016 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-12-29

5

招商基金旗下部分基金增加嘉实财富为代销机构及开通转换业务并参与其费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-12-16

6

招商基金旗下部分基金增加新兰德为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-12-07

7

招商基金旗下部分基金增加富济财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-12-07

8

招商基金管理有限公司关于养老金账户通过直销中心申购或转换转入旗下部分基金产品费率优惠的公告

中国证券报、上海证券报

2015-11-26

9

招商基金管理有限公司关于参加积木基金费率优惠的公告  
中国证券报、上海证券报

2015-11-11

10

招商基金管理有限公司关于参加诺亚正行费率优惠的公告  
中国证券报、上海证券报

2015-11-09

11

招商全球资源股票型证券投资基金更新的招募说明书（二  
零一五年第二号）

中国证券报、上海证券报

2015-11-07

12

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  
（二零一五年第二号）

中国证券报、上海证券报

2015-11-07

13

招商基金管理有限公司关于旗下相关基金参加中国民族证券有限责任公司费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-11-02

14

招商全球资源股票型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

中国证券报、上海证券报

2015-10-24

15

招商基金旗下部分基金增加乐融多源为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-10-23

16

招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华宝证券手机、网上委托等非现场交易方式申购费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-10-19

17

招商基金管理有限公司关于增加中信证券（山东）为招商全球资源股票型证券投资基金代销机构的公告

中国证券报、上海证券报

2015-10-16

18

招商基金管理有限公司关于旗下相关基金增加联讯证券股份有限公司为代销机构的公告

中国证券报、上海证券报

2015-10-16

19

招商基金管理有限公司关于参加好买基金费率优惠的公告

中国证券报、上海证券报

2015-10-13

20

招商基金旗下部分基金增加联泰资产为代销机构及开通定

投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-09-16

21

招商基金旗下部分基金增加唐鼎耀华为代销机构及开通定  
投和转换业务的公告

中国证券报、上海证券报

2015-09-14

22

招商基金旗下部分基金增加陆金所为代销机构并参与其费  
率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-09-01

23

招商基金管理有限公司关于旗下相关基金参加国都证券股  
份有限公司费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-31

24

招商全球资源股票型证券投资基金 2015 年半年度报告

中国证券报、上海证券报

2015-08-26

25

招商全球资源股票型证券投资基金 2015 年半年度报告摘要

中国证券报、上海证券报

2015-08-26

26

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-24

27

招商基金管理有限公司关于旗下基金参与中国国际金融有  
限公司申购场外开放式基金费率优惠的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-19

28



招商基金管理有限公司关于旗下相关基金参加平安证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-12

29

招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参与“微信 0 元购”活动实施费率优惠的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-07

30

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-07

31

招商基金管理有限公司关于参加上海天天基金销售有限公司费率优惠的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-07

32

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-08-05

33

招商基金管理有限公司关于旗下基金参加上海浦东发展银行网上银行、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

2015-08-03

34

招商全球资源股票型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

中国证券报、上海证券报

2015-07-20

35

招商基金管理有限公司关于旗下相关基金参加第一创业证券股份有限公司费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-07-10

36

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-07-10

37

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-07-09

38

招商基金管理有限公司关于公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜的公告

中国证券报、上海证券报

2015-07-07

39

关于招商全球资源股票型证券投资基金基金经理变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-07-03

40

招商基金管理有限公司关于旗下部分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

2015-07-01

41

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-06-25

42

招商基金关于旗下部分基金参加中国农业银行开放式基金网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-05-29

43

招商基金旗下部分基金增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-05-20

44

招商全球资源股票型证券投资基金更新的招募说明书（二零一五年第一号）

中国证券报、上海证券报

2015-05-07

45

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（二零一五年第一号）

中国证券报、上海证券报

2015-05-07

46

招商基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-05-05

47

招商全球资源股票型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告

中国证券报、上海证券报

2015-04-22

48

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-04-18

49

招商基金管理有限公司关于聘任总经理的公告

中国证券报、上海证券报

2015-04-02

50

关于招商基金旗下部分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

2015-04-01

51

招商全球资源股票型证券投资基金 2014 年年度报告

中国证券报、上海证券报

2015-03-27

52

招商全球资源股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

中国证券报、上海证券报

2015-03-27

53

招商基金管理有限公司关于旗下基金参与齐鲁证券有限责任公司网上交易系统申购费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-03-20

54

招商基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-03-16

55

招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-03-12

56

招商全球资源股票型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告

中国证券报、上海证券报

2015-01-20

57

关于招商全球资源股票型证券投资基金 2015 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

2015-01-14

58

招商基金旗下部分基金增加浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告

中国证券报、上海证券报

2015-01-07

59



招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

中国证券报、上海证券报

2015-01-07

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

2,206

20,392.25

-

-%

44,985,306.92

100.00%

## 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

基金管理人所有从业人员持有本基金

10,644.69

0.0237%

期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目

持有基金份额总量的数量区间（万份）

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金

0~10

本基金基金经理持有本开放式基金

0

开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目

数值

基金合同生效日（2010-03-25）的基金份额总额

552,992,972.23

本报告期期初基金份额总额

68,201,994.47

本报告期基金总申购份额

10,713,834.47

减：本报告期基金总赎回份额

33,930,522.02

本报告期基金拆分变动份额

-

本报告期期末基金份额总额

44,985,306.92

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。

### 发起式基金发起资金持有份额情况

#### 项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

#### 基金管理人固有资金

-

-%

-

-%

-

#### 基金管理人高级管理人员

-

-%

-

-%

-

### 基金经理等人员

-

-%

-

-%

-

### 基金管理人股东

-

-%

-

-%

-

### 其他

-

-%

-

-%

-

合计

-

-%

-

-%

-