

招商全球资源股票型证券投资基金 2016 年 第 3 季度报告

2016 年 9 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

报告送出日期：2016 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 40,369,943.08 份 |
| 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 | 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 |
| 境外投资顾问 | 无 |
| 境外资产托管人 | 英文名称：Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited |
| | 中文名称：渣打银行(香港)有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2016 年 7 月 1 日 — 2016 年 9 月 30 日) |
|-----------------|---|
| 1. 本期已实现收益 | 2,245,969.03 |
| 2. 本期利润 | 985,617.14 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0238 |
| 4. 期末基金资产净值 | 37,767,539.19 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.936 |

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

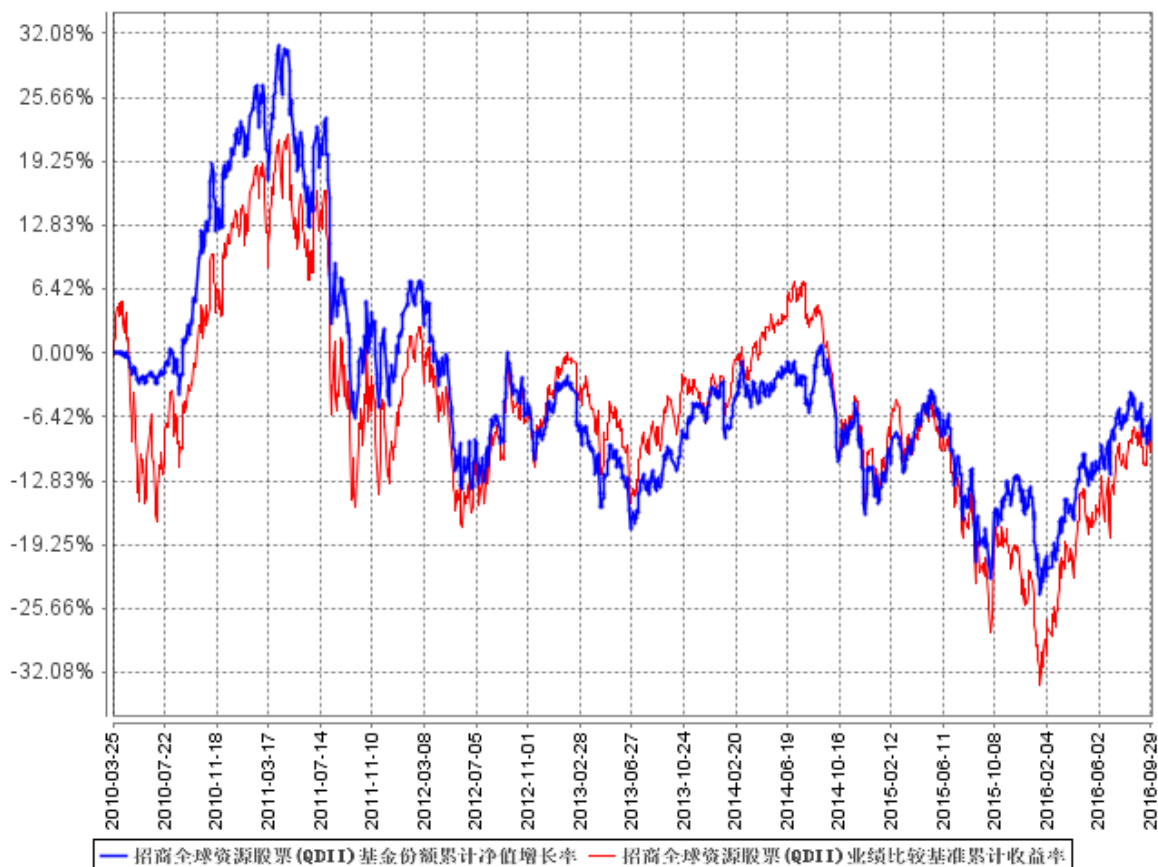
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 2.63% | 0.79% | 7.80% | 0.82% | -5.17% | -0.03% |

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。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

招商全球资源股票(QDII)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



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|----------|-------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 邓栋 | 本基金的基金经理 | 2015年7月3日 | - | 7 | 男，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）、招商安达保本混合型证券投资基金及招商安润保本混合型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部副总监兼行政负责人、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)、招商丰融灵活配置混合型证券基金及招商丰嘉灵活配置混合型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期；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做出决定的公告（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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》、《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 公平交易专项说明

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。

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，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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度，在英国脱欧公投后全球市场度过了一段短暂且相对平静的走势，但受欧洲银行业困境、意大利宪政公投以及美国大选等一系列不确定性因素影响，全球市场在季末开始宽幅震荡。

美国经济在 3 季度总体上继续保持了良好的发展势头，就业状况继续保持相对良好的态势，接近充分就业状态。9 月份美国零售销售数据环比增长 0.6%，为三个月最高，零售较前两个月有所回暖，三季度消费情况整体不如二季度但仍然坚实。如市场一致预期，美联储在 9 月份未进行加息，但 FOMC 会议纪要显示鹰鸽两派官员对具体加息时点分歧较大。全球市场普遍预测美联储将在 12 月份进行首次加息。

三季度以来，随着欧、日央行货币宽松的力度边际趋缓，而联储缓慢加息的基调不改，美欧日货币政策的分化程度趋于收窄。在全球经济基本面仍普遍疲弱、缺乏强劲盈利增长支撑的背景下，叠加年底的各种不确定性，全球股市的波动开始不断加大。而随着市场流动性预期的收紧，全球大类资产波动开始加大，体现出“现金为王”迹象，美欧国债长端收益率上行开始反映出全球流动性收紧的预期。

本季度，黄金等避险资产价格显著承压，国际金价不断震荡下行。国际原油方面，全球原油市场继续在博弈中进行供需再平衡，在原油需求远未全面复苏的背景下，任何独立产油国的最优策略，就是在相对稳定的油价下尽量扩大产出，扩大市场份额。本季度国际油价基本维持了低位震荡，并在原油高库存和强势美元指数下一度承压下行，但在季末 OPEC 与其他产油国达成冻产协议下强势反弹。

本季度，本基金在行业配置上继续对原油等行业维持相对中性仓位，对黄金类个股进行了小

幅减仓，同时，少量配置了一些成长性较好、长期看好的新能源类、新兴科技个股以及新兴消费类个股。

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 0.936 元，本报告期份额净值增长率为 2.63%，同期业绩比较基准增长率为 7.80%，基金净值表现落后于业绩比较基准，幅度为 5.17%。主要原因是本基金在本季度各种不确定性因素显著增加的背景下，保留了较多的现金仓位，同时在全球经济复苏乏力的背景下维持了对国际大宗原材料的低配。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 2016 年 7 月 1 日至 2016 年 9 月 30 日发生连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 29,984,041.15 | 77.23 |
| | 其中：普通股 | 25,319,864.96 | 65.21 |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | 4,664,176.19 | 12.01 |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 2,899,247.00 | 7.47 |
| 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 | 5,873,581.94 | 15.13 |
| 8 | 其他资产 | 68,628.46 | 0.18 |
| 9 | 合计 | 38,825,498.55 | 100.00 |

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 美国 | 23,076,219.70 | 61.10 |
| 香港 | 1,788,622.12 | 4.74 |
| 日本 | 1,155,540.06 | 3.06 |
| 德国 | 1,139,823.36 | 3.02 |
| 英国 | 1,115,635.84 | 2.95 |
| 瑞士 | 952,820.64 | 2.52 |
| 荷兰 | 406,306.37 | 1.08 |
| 澳大利亚 | 308,165.75 | 0.82 |
| 加拿大 | 40,907.31 | 0.11 |
| 合计 | 29,984,041.15 | 79.39 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|---------------|--------------|
| 非必需消费品 | 2,622,020.05 | 6.94 |
| 能源 | 12,389,091.13 | 32.80 |
| 材料 | 11,053,930.35 | 29.27 |
| 工业 | 40,907.31 | 0.11 |
| 信息技术 | 3,878,092.31 | 10.27 |
| 合计 | 29,984,041.15 | 79.39 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称（英文） | 公司名称（中文） | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家（地区） | 数量（股） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------|--------|-----------|----------|-------|--------------|--------------|
| 1 | EXXON MOBIL CORP | - | XOM US | 美国纽约证券交易所 | 美国 | 6,000 | 3,497,030.30 | 9.26 |
| 2 | CONOCOPHILLIPS | - | COP US | 美国纽约证券交易所 | 美国 | 7,000 | 2,031,987.76 | 5.38 |

| | | | | | | | | |
|----|------------------------------|---|------------|-------------------------|----|--------|--------------|------|
| 3 | LYONDELLBASELL INDU-CL A | - | LYB US | 美国纽 约证券 交易所 | 美国 | 3,500 | 1,885,209.72 | 4.99 |
| 4 | YY INC-ADR | - | YY US | 纳斯达 克全球 精选交 易所 | 美国 | 5,000 | 1,778,965.92 | 4.71 |
| 5 | NEWMONT MINING CORP | - | NEM US | 美国纽 约证券 交易所 | 美国 | 6,500 | 1,705,409.95 | 4.52 |
| 6 | BARRICK GOLD CORP | - | ABX US | 美国纽 约证券 交易所 | 美国 | 14,000 | 1,656,628.62 | 4.39 |
| 7 | TOTAL SA-SPON ADR | - | TOT US | 美国纽 约证券 交易所 | 美国 | 5,000 | 1,592,655.30 | 4.22 |
| 8 | SCHLUMBERGER LTD | - | SLB US | 美国纽 约证券 交易所 | 美国 | 3,000 | 1,575,426.58 | 4.17 |
| 9 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | - | 4063 JP | 东京证 券交易 所 | 日本 | 2,500 | 1,155,540.06 | 3.06 |
| 10 | BASF SE | - | BAS GR | 德国证 券交易 所 | 德国 | 2,000 | 1,139,823.36 | 3.02 |

注：以上证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值（人 | 占基金资 |
|----|------|------|------|-----|--------|------|
|----|------|------|------|-----|--------|------|

| | | | | | 民币元) | 产净值比例 (%) |
|---|---------------------------------------|-----|--------|--|--------------|-----------|
| 1 | PROSHARES ULTRA QQQ | ETF | 交易型开放式 | Powershares Trust | 1,733,690.44 | 4.59 |
| 2 | VANECK VECTORS GOLD MINERS E | ETF | 交易型开放式 | VanEck Vectors ETF Trust | 529,482.76 | 1.40 |
| 3 | ALERIAN MLP ETF | ETF | 交易型开放式 | ALPS ETF Trust | 508,447.69 | 1.35 |
| 4 | TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR | ETF | 交易型开放式 | State Street Bank and Trust Company | 127,626.11 | 0.34 |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 68,430.29 |
| 4 | 应收利息 | 198.17 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 68,628.46 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 42,130,815.56 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,760,872.48 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 40,369,943.08 |

注：总申购份额含红利再投及转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证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 2016 年第 3 季度报告》。

8.2 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

8.3 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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司
2016 年 10 月 26 日