

招商全球资源股票型证券投资基金（QDII）更新的招募说明书

摘要

重要提示

招商全球资源股票型证券投资基金（以下简称本基金）经中国证券监督管理委员会 2009 年 12 月 31 日《关于核准招商全球资源股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可字（2009）1500 号文）核准公开募集。本基金的基金合同于 2010 年 3 月 25 日正式生效。本基金为契约型开放式。

招商基金管理有限公司（以下称本基金管理人或管理人）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于全球证券市场，基金净值会因为所投资证券市场波动等因素产生波动。并且，本基金的投资范围中包含原油、金属、农产品等大宗商品相关行业中的上市公司股票，这些行业受全球经济发展状况和市场变化的影响较大，具有较强的周期性，体现为商品价格的大幅波动，致使相关上市公司的股价经常会随着公司盈利的变化而出现较大幅度的波动，进而影响基金净值的表现。投资者投资本基金可能面临的风险包括：一是全球投资风险，包括海外市场风险、新兴市场投资风险、政府管制风险、汇率风险、政治和法律风险、会计核算风险、税务风险等；二是本基金投资风险，包括投资标的风险、利率风险、衍生品风险、信用风险、流动性风险、交易结算风险、金融模型风险等；三是管理风险、操作和技术风险以及不可抗力风险。本基金属于具有较高风险和较高收益预期的证券投资基金品种，投资者在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问，应寻求独立及专业的财务意见。

投资有风险，过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2017 年 9 月 25 日，有关财务和业绩表现数据截止日为 2017 年 6 月 30 日，财务和业绩表现数据未经审计。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：招商基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

成立日期：2002 年 12 月 27 日

注册资本：人民币 2.1 亿元

法定代表人：李浩

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

电话：（0755）83199596

传真：（0755）83076974

联系人：赖思斯

股权结构和公司沿革：

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会证监基金字[2002]100 号文批准设立，是中国第一家中外合资基金管理公司。公司由招商证券股份有限公司、INGAssetManagementB.V.（荷兰投资）、中

国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司共同投资组建。经公司股东会通过并经中国证监会批准，公司的注册资本金已经由人民币一亿元（RMB100,000,000元）增加为人民币二亿一千万（RMB210,000,000元）。

2007年5月，经公司股东会通过并经中国证监会批复同意，招商银行股份有限公司受让中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司及招商证券股份有限公司分别持有的公司10%、10%、10%及3.4%的股权；公司外资股东INGAssetManagementB.V.（荷兰投资）受让招商证券股份有限公司持有的公司3.3%的股权。上述股权转让完成后，招商基金管理有限公司的股东及股权结构为：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%，INGAssetManagementB.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的33.3%。

2013年8月，经公司股东会审议通过，并经中国证监会证监许可[2013]1074号文批复同意，荷兰投资公司（INGAssetManagementB.V.）将其持有的招商基金管理有限公司21.6%股权转让给招商银行股份有限公司、11.7%股权转让给招商证券股份有限公司。上述股权转让完成后，招商基金管理有限公司的股东及股权结构为：招商银行股份有限公司持有全部股权的55%，招商证券股份有限公司持有全部股权的45%。公司主要股东招商银行股份有限公司成立于1987年4月8日，总行设在深圳，业务以中国市场为主。招商银行于2002年4月9日在上海证券交易所上市（股票代码：600036）。2006年9月22日，招商银行在香港联合交易所上市（股份代号：3968）。

招商证券股份有限公司是百年招商局旗下金融企业，经过多年创业发展，已成为拥有证券市场业务全牌照的一流券商。2009年11月，招商证券在上海证券交易所上市（代码600999）。

公司将秉承诚信、理性、专业、协作、成长的理念，以为投资者创造更多价值为使命，力争成为中国资产管理行业具有差异化竞争优势、一流品牌的资产管理公司。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事及高级管理人员介绍：

李浩，男，招商银行股份有限公司执行董事、常务副行长兼财务负责人。美国南加州大学工商管理硕士学位，高级会计师。1997年5月加入招商银行任总行行长助理，2000年4月至2002年3月兼任招商银行上海分行行长，2001年12月起担任招商银行副行长，2007年3月起兼任财务负责人，2007年6月起担任招商银行执行董事，2013年5月起担任招商银行常务副行长，2016年3月起兼任深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司副董事长。现任公司董事长。

邓晓力，女，毕业于美国纽约州立大学，获经济学博士学位。2001年加入招商证券，并于2004年1月至2004年12月被中国证监会借调至南方证券行政接管组任接管组成员。在加入招商证券前，邓女士曾任Citigroup（花旗集团）风险管理部高级分析师。现任招商证券股份有限公司副总裁兼首席风险官，分管风险管理、公司财务、结算及培训工作；兼任中国证券业协会财务与风险控制委员会副主任委员。现任公司副董事长。

金旭，女，北京大学硕士研究生。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年6月至2014年12月担任国泰基金管理有限公司总经理。2015年1月加入招商基金管理有限公司，现任公司总经理、董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事长。

吴冠雄，男，硕士研究生，22年法律从业经历。1994年8月至1997年9月在中国北方工业公司任法律事务部职员。1997年10月至1999年1月在新加坡ColinNgPartners任中国法律顾问。1999年2月至今在北京市天元律师事务所工作，先后担任专职律师、事务所权益合伙人、事务所管理合伙人、事务所执行主任和管理委员会成员。2009年9月至今兼任北京市华远集团有限公司外部董事，2016年4月至今兼任北京墨迹风云科技股份有限公司独立董事，2016年12月至今兼任新世纪医疗控股有限公司（香港联交所上市公司）独立董事，2016年11月至今任中国证券监督管理委员会第三届上市公司并购重组专家咨询委员会

委员。现任公司独立董事。

王莉，女，高级经济师。毕业于中国人民解放军外国语学院，历任中国人民解放军昆明军区三局战士、助理研究员；国务院科技干部局二处干部；中信公司财务部国际金融处干部、银行部资金处副处长；中信银行（原中信实业银行）资本市场部总经理、行长助理、副行长等职。现任中国证券市场研究设计中心（联办）常务干事兼基金部总经理；联办控股有限公司董事总经理等。现任公司独立董事。

何玉慧，女，加拿大皇后大学荣誉商学士，26年会计从业经历。曾先后就职于加拿大NationalTrustCompany和ErnstYoung，1995年4月加入香港毕马威会计师事务所，2015年9月退休前系香港毕马威会计师事务所金融业内部审计、风险管理和合规服务主管合伙人。2016年8月至今任泰康保险集团股份有限公司独立董事，同时兼任多个香港政府机构辖下委员会的委员和香港会计师公会纪律评判小组委员。现任公司独立董事。

孙谦，男，新加坡籍，经济学博士。1980年至1991年先后就读于北京大学、复旦大学、WilliamPatersonCollege和ArizonaStateUniversity并获得学士、工商管理硕士和经济学博士学位。曾任新加坡南洋理工大学商学院副教授、厦门大学任财务管理与会计研究院院长及特聘教授、上海证券交易所高级访问金融专家。现任复旦大学管理学院特聘教授和财务金融系主任。兼任上海证券交易所，中国金融期货交易所和上海期货交易所博士后工作站导师，科技部复旦科技园中小型科技企业创新型融资平台项目负责人。现任公司独立董事。

赵斌，男，毕业于深圳大学国际金融专业、格林威治大学项目管理专业，分别获经济学学士学位、理学硕士学位。1992年7月至1998年12月，历任招商银行证券部员工、福田营业部主任、海口营业部经理助理、经理；1999年1月至2006年1月，历任招商证券经纪业务部总经理助理、深圳龙岗证券营业部副总经理（主持工作）、深圳南山南油大道营业部经理；2006年1月至2009年4月，担任招商证券私人客户部总经理；2008年4月至2016年1月，担任招商证券零售经纪总部总经理，期间于2013年4月至2014年1月兼任招商证券渠道管理部总经理。赵先生亦于2007年7月至2011年5月担任招商证券职工代表监事。2016年1月起至今，赵斌先生担任招商证券合规总监。赵斌先生于2008年7月起担任招商期货有限公司董事，于2015年7月起担任招商证券资产管理有限公司董事，现任公司监事会主席。

周松，男，武汉大学世界经济专业硕士研究生。1997年2月加入招商银行，1997年2月至2006年6月历任招商银行总行计划资金部经理、总经理助理、副总经理，2006年6月至2007年7月任招商银行总行计划财务部副总经理，2007年7月至2008年7月任招商银行武汉分行副行长。2008年7月至2010年6月任招商银行总行计划财务部副总经理（主持工作）。2010年6月至2012年9月任招商银行总行计划财务部总经理。2012年9月至2014年6月任招商银行总行业务总监兼总行计划财务部总经理。2014年6月至2014年12月任招商银行总行业务总监兼总行资产负债管理部总经理。2014年12月起任招商银行总行同业金融总部总裁兼总行资产管理部总经理。2016年1月起任招商银行总行投行与金融市场总部总裁兼总行资产管理部总经理。现任公司监事。

罗琳，女，厦门大学经济学硕士。1996年加入招商证券股份有限公司投资银行部，先后担任项目经理、高级经理、业务董事；2002年起参与招商基金管理有限公司筹备，公司成立后先后担任基金核算部高级经理、产品研发部高级经理、副总监、总监、产品运营官，现任首席市场官兼市场推广部总监、公司监事。

鲁丹，女，中山大学国际工商管理硕士；2001年加入美的集团股份有限公司任OracleERP系统实施顾问；2005年5月至2006年12月于韬睿惠悦咨询有限公司任咨询顾问；2006年12月至2011年2月于怡安翰威特咨询有限公司任咨询总监；2011年2月至2014年3月任倍智人才管理咨询有限公司首席运营官；现任招商基金管理有限公司人力资源部总监、公司监事，兼任招商财富资产管理有限公司董事。

李扬，男，中央财经大学经济学硕士，2002年加入招商基金管理有限公司，历任基金核算部高级经理、副总监、总监，现任产品研发一部总监、公司监事。

钟文岳，男，厦门大学货币银行学硕士。1992年7月至1997年4月于中国农村发展信托投资公司任福建（集团）公司国际业务部经理；1997年4月至2000年1月于申银万国证券股份有限公司任九江营业部总

经理；2000年1月至2001年1月任厦门海发投资股份有限公司总经理；2001年1月至2004年1月任深圳二十一世纪风险投资公司副总经理；2004年1月至2008年11月任新江南投资有限公司副总经理；2008年11月至2015年6月任招商银行股份有限公司投资管理部总经理；2015年6月加入招商基金管理有限公司，现任常务副总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙骏，男，中国国籍，南京通信工程学院工学硕士，2000年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任TMT行业研究员、基金助理、交易主管；2008年2月加入国泰基金管理有限公司，历任交易部总监、研究部总监，投资总监兼基金经理，量化&保本投资事业部总经理；2015年加入招商基金管理有限公司，现任公司副总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

欧志明，男，华中科技大学经济学及法学双学士、投资经济硕士；2002年加入广发证券深圳业务总部任机构客户经理；2003年4月至2004年7月于广发证券总部任风险控制岗从事风险管理工作；2004年7月加入招商基金管理有限公司，曾任法律合规部高级经理、副总监、总监、督察长，现任公司副总经理、董事会秘书，兼任招商财富资产管理有限公司董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

杨渺，男，硕士，2002年起先后就职于南方证券股份有限公司、巨田基金管理有限公司，历任金融工程研究员、行业研究员、助理基金经理。2005年加入招商基金管理有限公司，历任高级数量分析师、投资经理、投资管理二部（原专户资产投资部）负责人及总经理助理，现任公司副总经理。

潘西里，男，硕士，1998年加入大鹏证券有限责任公司法律部，负责法务工作；2001年10月加入天同基金管理有限公司监察稽核部，任职主管；2003年2月加入中国证券监督管理委员会深圳监管局，历任副主任科员、主任科员、副处长及处长；2015年加入招商基金管理有限公司，现任督察长。

2、本基金基金经理介绍：

白海峰，男，硕士。曾任职于新东方教育科技集团；2010年6月加入国泰基金管理有限公司，历任管理培训生、宏观经济研究高级经理、首席经济学家助理、国际业务部负责人；2015年加入招商基金管理有限公司，现任国际业务部总监兼招商资产管理（香港）有限公司执行董事兼总经理、招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）基金经理（管理时间为2016年11月8日至今）、招商全球资源股票型证券投资基金（QDII）基金经理（管理时间为2016年11月8日至今）、招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金（QDII）基金经理（管理时间为2016年11月8日至今）及招商沪港深科技创新主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间为2017年5月13日至今）。

本基金历任基金经理包括：章宜斌先生，管理时间为2010年3月25日至2010年12月14日；张国天先生，管理时间为2010年6月3日至2011年11月18日；牛若磊先生，管理时间为2010年6月3日至2015年7月3日；邓栋先生，管理时间为2015年7月3日至2016年11月8日。

3、投资决策委员会成员：

公司的投资决策委员会由如下成员组成：总经理金旭、副总经理沙骏、副总经理杨渺、总经理助理兼量化投资部负责人吴武泽、总经理助理兼固定收益投资部负责人裴晓辉、交易部总监路明、国际业务部总监白海峰。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币35,640,625.71万元

联系电话：010-66105799

联系人：郭明

（二）主要人员情况

截至 2017 年 6 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 218 人，平均年龄 30 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自 1998 年在国内首家提供托管服务以来，秉承诚实信用、勤勉尽责的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基本养老保险、企业年金基金、QFII 资产、QDII 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII 专户资产、ESCROW 等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2017 年 6 月，中国工商银行共托管证券投资基金 745 只。自 2003 年以来，本行连续十四年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的 54 项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、境外托管人

（一）基本情况

名称：渣打银行（香港）有限公司[StandardCharteredBank(HongKong)Limited]

法定代表人：陈秀梅女士/Ms.MayTan

组织形式：有限责任公司

成立时间：渣打银行（香港）有限公司于 2004 年 7 月 1 日完成在香港本地注册的手续。

办公地址：香港九龙官塘道 388 号渣打中心十五楼

15/F.,StandardCharteredTower,388KwunTongRoad,Kowloon,HongKong

注册地址：香港中环德辅道中四至四 A 渣打银行大厦三十二楼 32/F.,StandardCharteredBankBuilding,4-4ADesVoeuxRoad,Central,HongKong

已发行及缴足股本：HKD20,256,000,000.00 截至 2015 年 12 月 31 日

存续期间：持续经营

渣打银行在 1853 年获得英国皇家特许状注册成立，至今已有超过 150 年的历史。渣打集团的业务遍及全球增长最快的市场，拥有超过 1700 个经营网点（包括子公司、关联公司和合资公司），涉及亚太地区、南亚、中东、非洲、英国和美国等 70 多个国家。渣打银行现有超过 88,000 名雇员，来自 115 个国家，遍布 70 个市场。

渣打银行（香港）有限公司的证券资产托管规模截至 2015 年 12 月 31 日维持在 2,817 亿美元以上。

（二）托管业务及主要人员情况

渣打银行证券托管业务是渣打银行的核心业务之一，主要提供托管和投资组合会计服务，机构客户群广泛分布在北美，欧洲及亚洲。渣打银行在香港有超过五十年的证券托管经验，是亚洲区具备较强实力的托管银行之一，也是全球第一家拿到 ISO 国际认证的托管银行。证券托管服务业务不仅是渣打银行的核心业务之一，该部门也是渣打银行主要的利润来源部门。渣打银行集团董事会对证券托管业务提供了巨大支持，为证券托管业务发展提供相应的财务支持。

渣打银行（香港）有限公司作为渣打银行的地区托管运作中心，支持该行在美洲、欧洲、澳洲、非洲、中

东和亚洲的托管业务。渣打银行也在亚洲，非洲和中东 40 个国家和地区通过本地分行提供托管服务。

四、境外投资顾问

本基金自成立起至 2011 年 11 月 30 日，聘请 ING 投资管理有限公司（澳洲）为境外投资顾问。根据本基金管理人管理本基金的实际情况，经与 ING 投资管理有限公司（澳洲）协商一致，双方决定自 2011 年 11 月 30 日起解除投资顾问协议，自该日起 ING 投资管理有限公司（澳洲）不再担任本基金的投资顾问。具体情况请参见本公司 2011 年 12 月 1 日发布的《招商基金管理有限公司关于解除招商全球资源股票型证券投资基金（QDII）投资顾问协议的公告》。

五、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

1. 直销机构：招商基金管理有限公司

招商基金客户服务中心电话：400-887-9555（免长途话费）

招商基金官网交易平台

交易网站：www.cmfchina.com

客服电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83196437

传真：（0755）83199059

联系人：陈梓

招商基金战略客户部

地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 1801

电话：13718159609

联系人：莫然

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号上海招商银行大厦南塔 15 楼

电话：（021）38577388

联系人：胡祖望

招商基金机构理财部

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 23 楼

电话：（0755）83190452

联系人：刘刚

地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼 1801

电话：18600128666

联系人：贾晓航

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号上海招商银行大厦南塔 15 楼

电话：（021）38577379

联系人：伊泽源

招商基金直销交易服务联系方式

地址：深圳市南山区科苑路科兴科学园 A3 单元 3 楼招商基金客服中心直销柜台

电话：（0755）8319635983196358

传真：（0755）83196360

备用传真：（0755）83199266

联系人：冯敏

2. 代销机构：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：易会满

电话：95588

传真：010-66107914

联系人：杨菲

3.代销机构：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：李建红

电话：（0755）83198888

传真：（0755）83195050

联系人：邓炯鹏

4.代销机构：中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：周慕冰

电话：95599

传真：（010）85109219

联系人：张伟

5.代销机构：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：田国立

电话：95566

传真：（010）66594853

联系人：张建伟

6.代销机构：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

法定代表人：唐双宁

电话：95595

传真：（010）63636157

联系人：朱红

7.代销机构：上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

法定代表人：高国富

电话：（021）61618888

传真：（021）63604199

联系人：高天

8.代销机构：中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：洪崎

电话：95568

传真：（010）58092611

联系人：穆婷

9.代销机构：交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

电话：（021）58781234

传真：（021）58408483

联系人：张宏革

10.代销机构：包商银行股份有限公司

注册地址：内蒙古包头市钢铁大街6号

法定代表人：李镇西

电话：0472-5189051

传真：0472-5189057

联系人：张建鑫

11.代销机构：宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市鄞州区宁南南路700号

法定代表人：陆华裕

电话：0574-87050038

传真：0574-87050024

联系人：王佳毅

12.代销机构：大连银行股份有限公司

注册地址：辽宁省大连市中山区中山路88号

法定代表人：陈占维

电话：0411-82356695

传真：0411-82356594

联系人：朱珠

13.代销机构：东莞农村商业银行股份有限公司

注册地址：东莞市东城区鸿福东路2号

法定代表人：何沛良

电话：0769-961122

联系人：林培珊

14.代销机构：江苏江南农村商业银行股份有限公司

注册地址：常州市天宁区延宁中路668号

法定代表人：陆向阳

电话：0519-80585939

传真：0519-89995066

联系人：包静

15.代销机构：渤海银行股份有限公司

注册地址：天津市河东区海河东路218号

法定代表人：李伏安

电话：95541

传真：02258316569

联系人：陈玮

16.代销机构：招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

法定代表人：宫少林

电话：（0755）82960223

传真：（0755）82960141

联系人：林生迎

17.代销机构：海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：金芸、李笑鸣

18.代销机构：广发证券股份有限公司

注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

法定代表人：孙树明

电话：（020）87555888

传真：（020）87555417

联系人：黄岚

19.代销机构：申万宏源证券有限公司

注册地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

法定代表人：李梅

电话：021-33389888

传真：021-33388224

联系人：曹晔

20.代销机构：平安证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

法定代表人：谢永林

电话：（0755）22621866

传真：（0755）82400862

联系人：吴琼

21.代销机构：安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

联系人：余江

22.代销机构：国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

联系人：齐晓燕

23.代销机构：华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

法定代表人：黄金琳

电话：021-20655183、13764105212

传真：021-20655196

联系人：王虹、高文静

24.代销机构：华泰证券股份有限公司

注册地址：南京市江东中路 228 号

法定代表人：周易

电话：0755-82492193

传真：0755-82492962

联系人：庞晓芸

25.代销机构：大通证券股份有限公司

注册地址：辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38、39层

法定代表人：李红光

电话：0411-39991807

传真：0411-39673214

联系人：谢立军

26.代销机构：华宝证券有限责任公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号57层

法定代表人：陈林

电话：021-68777222

传真：021-20515593

联系人：刘闻川

27.代销机构：方正证券股份有限公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24层

法定代表人：雷杰

联系人：徐锦福

电话：010-57398062

传真：010-57308058

28.代销机构：中信建投证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

电话：4008888108

传真：（010）65182261

联系人：权唐

29.代销机构：中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：陈有安

电话：010-83574507

传真：010-66568990

联系人：辛国政

30.代销机构：中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：王东明

电话：010-60838696

传真：010-60833739

联系人：顾凌

31.代销机构：华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街8号

法定代表人：祝献忠

电话：010-85556048

传真：010-85556088

联系人：孙燕波

32.代销机构：中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券）

注册地址：山东省济南市经七路

法定代表人：李玮

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

联系人：吴阳

33.代销机构：国元证券股份有限公司

注册地址：中国安徽省合肥市梅山路 18 号

法定代表人：凤良志

联系人：蔡咏

电话：0551-62246273

传真：055162207773

34.代销机构：西藏同信证券有限责任公司

注册地址：西藏自治区拉萨市北京中路 101 号

法定代表人：贾绍君

电话：021-36533016

传真：021-36533017

联系人：汪尚斌

35.代销机构：山西证券股份有限公司

注册地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

电话：0351-8686659

传真：0351-8686619

联系人：郭熠

36.代销机构：东兴证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层

法定代表人：徐勇力

电话：010-66555316

传真：010-66555246

联系人：汤漫川

37.代销机构：华安证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

法定代表人：李工

电话：0551-5161666

传真：0551-5161600

联系人：甘霖

38.代销机构：东海证券股份有限公司

注册地址：江苏省常州延陵西路 23 号投资广场 18 楼

法定代表人：赵俊

电话：021-20333333

传真：021-50498825

联系人：王一彦

39.代销机构：华龙证券股份有限公司

注册地址：兰州市城关区东岗西路 638 号财富大厦

法定代表人：李晓安

电话：0931-4890208、0931-8784656

传真：0931-4890628

联系人：范坤、杨力

40.代销机构：恒泰证券股份有限公司

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

法定代表人：庞介民

联系人：魏巍

电话：0471-4974437

传真：0471-4961259

41.代销机构：渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

法定代表人：王春峰

电话：022-28451861

传真：022-28451892

联系人：王兆权

42.代销机构：民生证券有限责任公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

法定代表人：岳献春

电话：010-85127622

传真：010-85127917

联系人：赵明

43.代销机构：中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦 7 层、8 层

法定代表人：黄扬录

电话：0755-82570586

传真：0755-82940511

联系人：罗艺琳

44.代销机构：广州证券股份有限公司

注册地址：广州市天河区珠江江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层

法定代表人：邱三发

电话：020-88836999

传真：020-88836654

联系人：林洁茹

45.代销机构：万和证券有限责任公司

注册地址：海口市南沙路 49 号通信广场二楼

法定代表人：朱治理

电话：0755-82830333

传真：0755-25161630

联系人：黎元春

46.代销机构：东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区星阳街 5 号

法定代表人：吴永敏

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

联系人：方晓丹

47.代销机构：五矿证券有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4028 号经贸中心 48 楼

法定代表人：赵立功

电话：0755-83219194

传真：0755-82545500

联系人：王鹏宇

48.代销机构：中国中投证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层-21 层及第 04 层

01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23 单元

法定代表人：龙增来

电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

联系人：刘毅

49.代销机构：国金证券股份有限公司

注册地址：成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

电话：028-86690057、028-86690058

传真：028-86690126

联系人：刘婧漪、贾鹏

50.代销机构：国都证券股份有限公司

注册地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

法定代表人：常喆

电话：010-84183333

传真：010-84183311

联系人：黄静

51.代销机构：浙商证券股份有限公司

注册地址：浙江省杭州市杭大路 1 号

法定代表人：吴承根

电话：021-64718888

传真：021-64713795

联系人：李凌芳

52.代销机构：西南证券股份有限公司

注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号

法定代表人：余维佳

电话：023-63786141

传真：023-63786212

联系人：张煜

53.代销机构：英大证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

法定代表人：吴骏

联系人电话：0755-83007159

联系人传真：0755-83007034

联系人：吴尔晖

54.代销机构：东北证券股份有限公司

注册地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：杨树财

联系电话：0431-85096517

传真：0431-85096795

联系人：安岩岩

55.代销机构：华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01（b）单元

法定代表人：俞洋

联系人：陈敏

电话：021-54967552

传真：021-64333051

56.代销机构：新时代证券股份有限公司

注册地址：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501

法定代表人：刘汝军

电话：010-83561146

传真：010-83561094

联系人：田芳芳

57.代销机构：中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼

法定代表人：赵大建

电话：59355941

传真：56437030

联系人：李微

58.代销机构：中国国际金融有限公司

注册地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：金立群

联系人：蔡宇洲

电话：010-65051166

传真：010-65051166

59.代销机构：第一创业证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼

法定代表人：刘学民

联系人：李晓伟

电话：0755-23838076

传真：0755-25838701

60.代销机构：九州证券股份有限公司

注册地址：青海省西宁市长江路 53 号汇通大厦六楼

法定代表人：林小明

电话：010-57672224，17888805198

传真：0755-33329815

联系人：郭小璇

61.代销机构：万联证券有限责任公司

注册地址：广东省广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 18、19 层

法定代表人：张建军

电话：020-38286588

传真：020-38286588

联系人：王鑫

62.代销机构：太平洋证券股份有限公司

注册地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

法定代表人：李长伟

电话：010-88321613

传真：010-88321763

联系人：谢兰

63.代销机构：大同证券有限责任公司

注册地址：大同市城区迎宾街 15 号桐城中央 21 层

法定代表人：董祥

联系电话：0351-4130322

传真：0351-4130322

联系人：薛津

64.代销机构：中信证券（山东）有限责任公司（原中信万通证券）

注册地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼 20 层

法定代表人：杨宝林

电话：（0532）85022326

传真：（0532）85022605

联系人：吴忠超

65.代销机构：联讯证券股份有限公司

注册地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

法定代表人：徐刚

电话：0752-2119700

联系人：彭莲

66.代销机构：中信期货有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座 13 层 1301-1305 室、14 层

法定代表人：张皓

联系人：韩钰

电话：010-60833754

传真：010-57762999

67.代销机构：杭州科地瑞富基金销售有限公司

注册地址：杭州市下城区武林时代商务中心 1604 室

法定代表人：陈刚

联系人：胡璇

电话：0571-85267500

68.代销机构：东海期货有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 8 楼

法定代表人：陈太康

联系人：李天雨

电话：021-68757102/13681957646

69.代销机构：银河期货有限公司

注册地址：北京市朝阳区朝外大街16号1栋13层1302单元

法定代表人：姚广

联系人：董建业

电话：86-021-51635191

传真：86-021-51635151

70.代销机构：上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

法定代表人：张跃伟

电话：400-820-2899

传真：021-58787698

联系人：敖玲

71.代销机构：深圳众禄基金销售有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法定代表人：薛峰

电话：（0755）33227950

传真：（0755）82080798

联系人：童彩平

72.代销机构：蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

法定代表人：陈柏青

电话：（0571）28829790

传真：（0571）26698533

联系人：韩松志

73.代销机构：北京展恒基金销售有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

法定代表人：闫振杰

电话：（010）62020088

传真：（010）62020088-8802

联系人：周文婕

74.代销机构：诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室

法定代表人：汪静波

电话：400-821-5399

传真：（021）38509777

联系人：李娟

75.代销机构：上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

法定代表人：杨文斌

电话：（021）58870011

传真：（021）68596916

联系人：张茹

76.代销机构：中期资产管理有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路 16 号 1 幢 11 层

法定代表人：路瑶

电话：400-8888-160

传真：010-59539866

联系人：朱剑林

77. 代销机构：上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层

法定代表人：其实

电话：400-1818-188

传真：021-64385308

联系人：潘世友

78. 代销机构：和讯信息科技有限公司

注册地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 10 层

法定代表人：王莉

电话：400-9200-022

传真：0755-82029055

联系人：吴阿婷

79. 代销机构：浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦 903 室

法定代表人：凌顺平

电话：0571-88911818

传真：0571-86800423

联系人：刘宁

80. 代销机构：上海陆金所资产管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

法定代表人：郭坚

电话：021-20665952

传真：021-22066653

联系人：宁博宇

81. 代销机构：北京唐鼎耀华投资咨询有限公司

注册地址：北京市延庆县延庆经济开发区百泉街 10 号 2 栋 236 室

法定代表人：张鑫

电话：010-53570572

传真：010-59200800

联系人：刘美薇

82. 代销机构：上海联泰资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易区富特北路 277 号 3 层 310 室

法定代表人：燕斌

电话：400-046-6788

传真：021-52975270

联系人：凌秋艳

83. 代销机构：北京乐融多源投资咨询有限公司

注册地址：北京市朝阳区西大望路 1 号 1 号楼 1603

法定代表人：董浩

电话: 400-068-1176

传真: 010-56580660

联系人: 于婷婷

84. 代销机构: 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址: 深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006#

法定代表人: 杨懿

电话: 400-166-1188

传真: 010-83363072

联系人: 文雯

85. 代销机构: 深圳富济财富管理有限公司

注册地址: 深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

法定代表人: 刘鹏宇

电话: 0755-83999913

传真: 0755-83999926

联系人: 陈勇军

86. 代销机构: 嘉实财富管理有限公司

注册地址: 上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心办公楼二期 46 层 4609-10 单元

法定代表人: 赵学军

电话: 400-021-8850

联系人: 余永健

网址: www.harvestwm.cn

87. 代销机构: 珠海盈米财富管理有限公司

注册地址: 广东省珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491

法定代表人: 肖雯

电话: 020-80629066

联系人: 刘文红

网址: www.yingmi.cn

88. 代销机构: 上海汇付金融服务有限公司

注册地址: 上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 19 楼

法定代表人: 冯修敏

电话: 400-8213-999

联系人: 陈云卉

网址: <https://tty.chinapnr.com/>

89. 代销机构: 上海利得基金销售有限公司

注册地址: 上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 2 楼

法定代表人: 李兴春

电话: 400-921-7755

联系人: 王淼晶

网址: www.leadfund.com.cn

90. 代销机构: 北京钱景财富投资管理有限公司

注册地址: 北京市海淀区丹棱街丹棱 soho10 层

法定代表人: 赵荣春

电话: 400-893-6885

联系人: 盛海娟

网址: <http://www.qianjing.com/>

91.代销机构: 北京新浪仓石基金销售有限公司

注册地址: 北京市海淀区北四环西路 58 号 906

法定代表人: 张琪

电话: 010-62675369

联系人: 付文红

网址: <http://www.xincai.com/>

92.代销机构: 南京苏宁基金销售有限公司

注册地址: 南京市玄武区苏宁大道 1-5 号

法定代表人: 钱燕飞

电话: 025-66996699-887226

联系人: 王锋

网址: <http://fund.suning.com>

93.代销机构: 奕丰金融服务(深圳)有限公司

注册地址: 深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

法定代表人: TANYIKKUAN

电话: 400-684-0500

联系人: 陈广浩

网址: www.ifastps.com.cn

94.代销机构: 北京蛋卷基金销售有限公司

注册地址: 北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507

法定代表人: 钟斐斐

电话: 4000-618-518

联系人: 戚晓强

网址: <http://www.ncfjj.com/>

95.代销机构: 上海万得投资顾问有限公司

注册地址: 中国(上海)自由贸易试验区福山路 33 号 11 楼 B 座

法定代表人: 王延富

电话: 400-821-0203

联系人: 徐亚丹

网址: <http://www.520fund.com.cn/>

96.代销机构: 上海华信证券有限责任公司

注册地址: 上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼

法定代表人: 郭林

电话: 400-820-5999

联系人: 陈媛

网址: www.shhxzq.com

97.代销机构: 北京汇成基金销售有限公司

注册地址: 北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108

法定代表人: 王伟刚

电话: 400-619-9059

联系人: 丁向坤

网址: <http://www.fundzone.cn>

98.代销机构: 天津国美基金销售有限公司

注册地址：天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼 D 座二层 202-124 室

法定代表人：丁东华

电话：400-111-0889

联系人：郭宝亮

网址：www.gomefund.com

99. 代销机构：南京途牛金融信息服务有限公司

注册地址：南京市玄武区玄武大道 699-1 号

法定代表人：宋时琳

电话：400-799-9999

联系人：贺杰

网址：<http://jr.tuniu.com>

100. 代销机构：北京晟视天下投资管理有限公司

注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村 735 号 03 室

法定代表人：蒋煜

电话：400-818-8866

联系人：尚瑾

网址：www.gscaifu.com

101. 代销机构：上海基煜基金销售有限公司

注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）

法定代表人：王翔

电话：400-820-5369

联系人：吴鸿飞

网址：www.jiyufund.com.cn

102. 代销机构：中民财富管理（上海）有限公司

注册地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 7 层 05 单元

法定代表人：弭洪军

电话：400-876-5716

联系人：茅旦青

网址：www.cmiwm.com

103. 代销机构：北京创金启富投资管理有限公司

注册地址：北京市西城区民丰胡同 31 号 5 号楼 215A

法定代表人：梁蓉

电话：400-6262-818

联系人：魏素清

网址：www.5irich.com

104. 代销机构：上海挖财金融信息服务有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02/03 室

法定代表人：胡燕亮

电话：021-50810687

联系人：樊晴晴

网址：www.wacaijijin.com

基金管理人可根据有关法律法規规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构

名称：招商基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：李浩

电话：（0755）83196445

传真：（0755）83196436

联系人：宋宇彬

（三）律师事务所和经办律师

名称：北京市高朋律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环北路 2 号南银大厦 28 层

法定代表人：王磊

电话：（010）59241188

传真：（010）59241199

经办律师：王明涛、李勃

联系人：王明涛

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

法定代表人：曾顺福

电话：（021）61418888

传真：（021）63350177

经办注册会计师：陶坚、吴凌志

联系人：陶坚

六、基金的名称

招商全球资源股票型证券投资基金

七、基金类型

股票型证券投资基金

八、投资目标

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。

九、投资范围

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。

本基金为股票型基金，投资于股票等权益类证券的比例不低于基金资产的 60%。

在正常的市场状况下，本基金将会投资于多元化的全球股权资产组合，投资于成熟市场和新兴市场国家发行的资源类股票。本基金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，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

1 析分析是素分析。主要分析影响投资范围内各个值呈现持续增长趋势且在保证流动性的前提下，本基金现金头寸可存放于境内，满足基金赎回、支付管理费、托管费、手续费等需要，并可以投资货币市场工具。

十、投资策略

我们认为股东价值的创造将推动公司股价的上涨，因此本基金致力于寻找那些能为股东带来回报，创造股东价值的资源类上市公司股票，并且其创造股东价值的潜力尚未反映在其股价上。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。根据境外投资顾问丰富的全球投资经验，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，可以在全球资源类投资环境中产生较高的风险调整后收益，为投资人创造较高的当期收益和长期资本增值。

1、资产配置策略

本基金的大类资产配置比例如下表所示。

资产类别	资产配置下限	资产配置上限
------	--------	--------

股票等权益类资产	60%	100%
----------	-----	------

现金等固定收益类资产	0%	40%
------------	----	-----

本基金至少将股票等权益类证券资产的 80% 投资于全球资源类上市公司的股票，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。

本基金投资团队在研究全球资本市场和资源市场状况的前提下，确定资产配置比例，如国家或地区配置、行业配置等。ING 战术资源配置委员会将在决策过程中提供建议。资产配置策略主要包含宏观经济趋势分析、资本市场状况分析、主要驱动因素分析和行业配置目标四个环节：

（1）宏观经济趋势分析。采用自上而下分析方法，目标是捕捉那些影响股票表现的宏观经济因素，以有效评估单个国家和行业的宏观经济环境和政治环境，对基金资产在不同国家之间的配置比例做出投资建议。我们将利用 ING 开发的国家/地区分析模型 CRS（CountryResearchSummary）进行自上而下分析，该模型综合考虑了 GDP 增长率、CPI、利率、失业率、收益率曲线变化、货币前景、金融流动性、市场收益修正和估值等分析确定资产在不同国家和地区之间的配置；

（2）资本市场状况分析。对不同国家或地区的资本市场状况进行回顾和预测，判断在投资期间资本市场是否会发生有利或不利变化，进而影响在该市场交易的资源类股票的市场表现；

（3）主要驱动因素分析。主要分析影响投资范围内各行业景气程度和商品价格涨跌的驱动因素，进而分析该驱动因素对各个相关行业、相关商品以及相关上市公司带来的影响，包括收益率、收益增长率、市场的未来发展状况等，分析投资于某种资源类商品相关上市公司的相对价值，确定基金资产在不同行业内的配置；

（4）行业配置目标。在上述分析的基础上，使用细分行业筛选方法确定细分行业在组合中的权重（超配或低配）。该方法有效结合了基础分析和数量分析，由策略分析师辨识重要因子，数量分析师利用细分行业筛选方法输入因子并获取风险调整后收益的最佳组合。

2、股票投资策略

股票投资策略使用自下而上分析法选择个股，以发现最具投资吸引力的个股，创造超额收益。主要包括：

(1) 股票初选

本基金利用多因子筛选模型选取成长因子、价值因子、市场因子等定量指标，对备选股票按流动性、成长性、投资价值等进行评分排序。当某只股票的投资吸引力增加或降低时，模型将实时提示，并给出导致变化的具体原因。

成长因子 价值因子 市场因子 其他因素

净利润增长率 市盈率 流动性 净资产收益率

调整后的净利润增长率 股利收益率 价格趋势

(2) 研究分析

本基金在股票选择上采取自下而上的流程和分析方法。

a. 基本面分析

对于初选股票，行业研究员通过公司经营况况分析和公司财务指标分析来评估公司未来发展潜力，同时借鉴 ING 分布在全球不同市场的行业研究员和投资经理提供的公司分析和投资建议进行分析和决策：

对公司经营况况进行定性分析。主要是了解上市公司经营管理状况，从行业与经济相关度、公司商品或服务的市场地位、资源储量、产量增长、产品供需状况、生产成本和管理层经营能力等多方面进行综合分析和对比，对公司层面各种因素做出整体判断，筛选投资机会。

对公司财务状况、盈利能力等进行定量分析。通过对公司财务指标的分析了解上市公司资产负债表、现金流、盈利增长情况等行为，结合行业特性和同业平均水平，对上市公司资产状况、盈利能力、偿债能力、流动性、增长速度等指标进行分析和同业比较，从微观上把握公司经营况况。主要分析指标包括 EPS 增长率、主营收入增长率、净利润增长率、资本回报率、每股自由现金流、NPV、EV/EBIT、EV/EBITDA、EV/Sales 等。

对公司基本面分析所得出的数据将被输入 SRS 股票评级工作表，供基金经理参考。

b 定价分析

研究员构在基本面分析的基础上利用各种定价方法确定公司合理股价。，估合适的估值方法计算出股票估计的预测进行对比，有利于一般而言，研究员利用 P/CF、P/E、P/B、P/资源储量、自由现金流折现模型、股利折现模型等指标对上市公司进行估值。研究员在综合考虑个股和行业驱动因素后，确认一个可供参照的估值标准，然后使用合适的估值方法计算出股票的合理价格，综合比较股票价格和合理价值之间的差异来确定股票是高估还是低估。定价分析有利于发掘估值洼地或剔除股价已提前反映公司未来增长的股票。

c. 研究员建议

研究员根据对公司基本面的定性研究和定量分析，根据上市公司及相关机构的拜访结果，做出对公司经营况况和盈利能力的评价意见，研究员建议反映研究员基于个股的投资建议，列明股票的正面和负面因素、投资风险因素、退出标准和最近重大变动情况。

(3) 组合构建

本基金使用 ING 开发的一系列投资工具来构建组合并及时修正投资策略。基金经理将结合市场情况、行业和其他宏观因素，综合考量组合的矩阵输出结果，构建投资组合。

(4) 组合回顾和调整

本基金运用 ING 的成熟模型对组合进行持续的风险控制和组合调整，风险度量除了常用的夏普比例、信息比例等指标外，本公司主要运用跟踪误差指标进行风险评估和控制。风险分析主要专注于分析市场的流动性、组合的集中度、跟踪误差情况、货币的风险暴露、风格的一致性、授权的执行情况等等。

3、货币管理策略

本基金将采取主动管理的方式进行货币管理，其目的是为了在组合中保留合理的外币币种，在一定程度上避免因为汇率变化而产生的损失。

（1）货币管理决策分析

本基金认为货币管理主要决定于全球宏观经济因素、估值因素和心理因素，因此分别采用宏观经济分析方法、数量模型以及定性分析方法来确定货币管理策略。

a.宏观经济分析方法。首先利用经济基本面分析，判断利率，经济增长，政治稳定性、财政前景和其他一些宏观经济因素对货币长期价值的影响；在此基础上利用技术分析作为时间选择辅助工具，在定价周期中的不同的时间和水平下更好的预测价格行为；同时对资金流动来源进行监控，分析货币市场参与者的结构和行为，辨识市场趋势及持续时间。

b.数量模型分析。基金管理人自主开发的一系列货币模型将提供数量化支持，包括四个核心数量化货币模型及其他模型。这些模型主要从宏观经济基本面、技术分析、资金流动分析、价格行为、关键事件等方面进行考量。四个核心数量化货币模型，包括：回归模型、购买力平价模型、市场趋势模型和舆论预测模型，将提供对战略性和战术性货币管理的评估。

c.定性分析。主要确认不同时间哪些基本面因素应超越其他基本面因素，以及不同条件下哪些技术分析更适用等等。

（2）货币头寸管理策略

本基金管理人利用市场量表系统确定货币的资产配置比例，再从战略性和战术性角度对货币头寸进行配置。

a.战略性头寸配置

战略性头寸配置反映了对货币长期变动趋势的预期，经济基本面将最终决定某一货币的相对价值和对应的权重配置。长期货币配置结果将由资产配置委员会每月进行回顾，以确保决策流程的有力性、与分析结论及其他资产配置的一致性。

b.战术性头寸配置

可自由兑换货币市场的发展经验显示，货币变动的长期趋势是明显的，但并非直线变动，因此可以利用短期市场错误定价的投资机会使收益最大化。货币短期变动主要取决于价格、交易量和投资者心理，而非长期基本面。技术分析可以观察和衡量短期市场压力及买卖双方心理，决定交易时机和目标，有助于提高投资收益。

货币头寸管理可使用远期货币协议、互换、外汇期货和期权等金融衍生工具。

十一、投资程序

1、决策依据

（1）国家有关法律、法规和本基金合同的有关规定。依法决策是本基金进行投资的前提；

（2）全球宏观经济发展态势、区域经济发展情况，各国微观经济运行环境和证券市场走势等因素是本基金投资决策的基础；

（3）投资对象收益和风险的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下作出投资决策，是本基金维护投资者利益的重要保障；

（4）团队投资方式。本基金在投资决策委员会领导下，由基金管理人和境外投资顾问组成投资团队，通过投资团队的共同努力与分工协作，由基金经理具体执行投资计划，争取良好投资业绩。

2、决策程序

本基金的投资决策采取投资决策委员会集体决策和基金经理授权决策相结合的投资决策模式。

1、投资决策委员会制定资产配置策略。

投资决策委员会定期召开一次会议或根据市场及突发状况不定期召开。会议根据境外投资顾问、本基金管理人的投资团队提供的投资策略报告、上期投资绩效检讨报告及投资风险管理团队提供的风险评价与绩效评估报告等资料，在充分讨论的基础上，制定未来一至三个月内海外投资投资策略及重大事项。

2、投资决策委员会确定基金的资产配置比例范围。

投资决策委员会根据境外投资顾问的建议，参考境外证券服务机构、境外经纪商提供的相关研究报告，形

成对海外市场宏观经济的看法，并据此确定大类资产配置比例、不同证券市场资产配置比例、不同行业的配置比例等。

3、股票/固定收益分析周会讨论，投研团队构建股票/固定收益模拟组合。

股票/固定收益分析周会定期召开或根据市场状况不定期召开，投研团队在周会讨论结果以及境外投资顾问提供的海外市场投资组合建议的基础上，确定本基金的模拟投资组合。

4、基金经理在参考境外投资顾问建议的基础上，制定基金实际的投资组合及执行方案，并负责组织投资方案的执行。

5、基金经理向交易部发送交易指令，交易部审核投资指令后通过海外投资交易系统执行基金经理的交易指令。

6、投资方案执行完成后，由数量分析人员进行事后的分析和评价。

(1) 由数量分析人员定期对投资组合进行风险监控和绩效评估；

(2) 基金经理在数量分析人员分析结果的基础上对当期投资情况进行总结和检讨。

7、投资团队根据境外投资顾问的咨询建议，每月对宏观经济情况、基金或委托资产风险监控、业绩评估、绩效检讨等内容进行汇总和分析，形成下一阶段投资策略建议，并以投资策略报告的形式向投资决策委员会提交，以供投资决策委员会使用。

投资过程进入下一循环周期。

十二、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。

十三、业绩比较基准

本基金的投资基准为：25%摩根斯坦利世界能源指数（MSCIWorldEnergyIndex）+75%摩根斯坦利世界材料指数（MSCIWorldMaterialIndex）

十四、投资组合报告

招商全球资源股票型证券投资基金管理人—招商基金管理有限公司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。

本投资组合报告所载数据截至 2017 年 6 月 30 日，来源于《招商全球资源股票型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告》。

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 26,581,022.23 83.57

其中：普通股 24,861,881.05 78.17

优先股 --

存托凭证 1,719,141.18 5.41

房地产信托凭证 --

2 基金投资 1,417,746.44 4.46

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 2,202,068.31 6.92
 8 其他资产 1,605,616.03 5.05
 9 合计 31,806,453.01 100.00

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	13,197,081.64	42.04
英国	7,680,328.20	24.47
香港	2,045,404.70	6.52
日本	1,540,099.31	4.91
德国	867,172.49	2.76
瑞士	530,646.11	1.69
荷兰	406,930.76	1.30
澳大利亚	313,359.02	1.00
合计	26,581,022.23	84.68

3.报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	5,494,737.35	17.50
原材料	10,905,085.29	34.74
工业	2,344,831.27	7.47
非必需消费品	2,332,222.23	7.43
医疗保健	175,915.92	0.56
金融	75,073.90	0.24
信息技术	4,124,534.96	13.14
电信服务	60,407.23	0.19
公用事业	1,068,214.08	3.40
合计	26,581,022.23	84.68

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	SHIN-ETSUCHEMICALCOLTD	-	4063JP	东京证券交易所	日本	2,500	1,540,099.31	4.91
2	TESLAMOTORSINC	-	TSLAUS	纳斯达克证券交易所	美国	500	1,224,845.39	3.90
3	HILONGHOLDINGLTD	-	1623HK	香港联合交易所	香港	1,000,000	1,171,692.00	3.73
4	APPLIEDMATERIALSINC	-	AMATUS	纳斯达克证券交易所	美国	4,000	1,119,401.86	3.57
5	3MCO	-	MMMUS	美国纽约证券交易所	美国	700	987,253.64	3.15

6 SINOPECENGINEERINGGROUPCO - 2386HK	香港联合交易所	香港	140,000	855,421.95	2.73
7 TENCENTHOLDINGSLTD 腾讯控股有限公司	700HK	香港联合交易所	香港	3,500	848,131.42 2.70
8 EXXONMOBILCORP - XOMUS	美国纽约证券交易所	美国	1,500	820,345.97	2.61
9 BASFSE - BASGR	德国证券交易所	德国	1,100	691,256.57	2.20
10 DOWCHEMICALCO/THE - DOWUS	美国纽约证券交易所	美国	1,600	683,618.25	2.18

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。

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。

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。

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。

9.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号 基金

名称 基金

类型 运作

方式 管理人 公允价值（人民币元） 占基金资产净值

比例（%）

1 VANGUARDMATERIALSETF ETF	交易型开放式	VANGUARD	988,520.45	3.15
2 ISHARESU.S.ENERGYETF ETF	交易型开放式	ISHARESETFTrust	192,392.96	0.61
3 ALERIANMLPETF ETF	交易型开放式	ALPSETFTrust	162,043.65	0.52
4 VANECKVECTORSGOLDMINERSE ETF	交易型开放式	VanEckVectorsETFTrust	74,789.38	0.24

10.投资组合报告附注

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。

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。

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	1,485,239.16
3 应收股利	120,302.93
4 应收利息	73.94
5 应收申购款	-
6 其他应收款	-
7 待摊费用	-
8 其他	-
9 合计	1,605,616.03

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转股期的可转换债券。

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。

十五、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	—	—
2010.03.25-2010.12.31	21.90%	0.72%	14.23%	1.44%	7.67%	-0.72%
2011.01.01-2011.12.31	-19.85%	1.27%	-20.71%	1.79%	0.86%	-0.52%
2012.01.01-2012.12.31	-2.87%	0.98%	6.34%	1.15%	-9.21%	-0.17%
2013.01.01-2013.12.31	1.79%	0.70%	1.50%	0.83%	0.29%	-0.13%
2014.01.01-2014.12.31	-8.59%	0.72%	-8.32%	0.77%	-0.27%	-0.05%
2015.01.01-2015.12.31	-3.28%	1.07%	-14.10%	1.29%	10.82%	-0.22%
2016.01.01-2016.12.31	12.06%	0.92%	29.33%	1.14%	-17.27%	-0.22%
2017.01.01-2017.06.30	5.75%	0.61%	0.91%	0.67%	4.84%	-0.06%
自基金成立起至 2017.06.30	1.20%	0.92%	0.49%	1.21%	0.71%	-0.29%

注：本基金合同生效日为 2010 年 3 月 25 日。

十六、基金的费用概览

（一）基金费用的种类

1、与基金运作有关的费用列示：

- （1）基金管理人的管理费（含境外投资顾问收取的费用）；
- （2）基金托管人的托管费（含境外资产托管人收取的费用）；
- （3）基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
- （4）基金的证券交易费用；
- （5）基金份额持有人大会费用；
- （6）基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费、税务顾问费等；
- （7）基金的银行汇划费用；
- （8）因基金的证券交易或结算而产生的费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等）；
- （9）基金进行外汇兑换交易的相关费用；
- （10）与基金缴纳税收有关的手续费、汇款费等；
- （11）代表基金投票或其他与基金投资活动有关的费用；
- （12）按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理费

基金的管理费包含基金管理人的管理费和境外投资顾问的投资顾问费两部分，其中境外投资顾问的投资顾问费在境外投资顾问与基金管理人签订的《顾问协议》中进行约定。

本基金的基金管理费率年费率为 1.80%，即基金管理费按前一日基金资产净值的 1.80% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.80\% \times \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

1、基金托管费

本基金的基金托管费率年费率为 0.35%，即基金托管费按前一日基金资产净值的 0.35% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% \times \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

(三) 上述 (一) 中(3)到(11)项费用由基金托管人根据其它有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额列入当期基金费用，由基金托管人从基金财产中支付。

(四) 下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(五) 基金管理费和基金托管费的调低：基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费、基金托管费，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 日在至少一种指定媒体公告。

(六) 本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按各个国家税收法律、法规执行。

(七) 与基金销售有关的费用

1、申购费用

本基金的申购费按申购金额进行分档，投资人在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。费率如下：

申购金额 (M) 申购费率

M < 100 万元 1.6%

100 万元 ≤ M < 500 万元 1.0%

500 万元 ≤ M < 1000 万元 0.5%

M ≥ 1000 万元 每笔 1000 元

申购费用的计算方法：

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）

申购费用=申购金额-净申购金额

始份额部门申购费用由申购人承担，在投资者申购本基金份额时从申购金额中扣除，由基金管理人及代销机构收取，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等发生的各项费用。

2、赎回费用

本基金的赎回费按持有时间的增加而递减，费率如下：

连续持有时间（N） 赎回费率

N<1年*0.5%

1年≤N<2年*0.3%

N≥2年*0

注：1年指365天，2年为730天，依此类推。

赎回费用的计算方法：赎回费用=赎回份额赎回受理当日基金份额净值赎回费率

赎回费用由赎回人承担，在投资者赎回基金份额时收取，赎回费用的75%作为注册登记费及其他相关手续费，剩余25%归基金资产所有。

3、基金管理人官网交易平台交易

www.cmfchina.com 网上交易，详细费率标准或费率标准的调整请查阅官网交易平台及基金管理人公告。

4、基金管理人可以调整申购、赎回费率或收费方式，并最迟将于新的费率或收费方式开始实施前2个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

5、基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以对促销活动范围内的投资者调整基金申购费率、赎回费率。如因此或其他原因导致上述费率发生变更，基金管理人最迟应于新费率实施日2个工作日前在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

基金管理人可以针对特定投资人（如养老金客户等）开展费率优惠活动，届时将提前公告。

十七、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2017年5月6日刊登的本基金招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在前次的招募说明书刊登后本基金的投资经营活动进行了内容补充和数据更新。

本次主要更新的内容如下：

- 1.在四、基金的投资部分，更新了（十一）基金投资组合报告。
- 2.在五、基金管理人部分，更新了（二）主要人员情况。
- 3.更新了十、基金的业绩。
- 4.更新了十七、基金托管人。
- 5.在十九、相关服务机构部分，更新了（四）网络在线服务。
- 6.在二十二、对基金份额持有人的服务部分，更新了（一）基金份额销售机构。
- 7.更新了二十三、其他应披露事项。

招商基金管理有限公司

2017年11月7日