招商全球资源股票型证券投资基金

2015 年度报告摘要

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2016年3月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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。本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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。

§2 基金简介

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
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份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在全球范围内精选优质的资源类公司进行投资。通过积极主动的资产配置和组合管理,追求有效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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		招商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	洪源
	联系电话	0755-83196666	010-66105799
	电子邮箱	cmff@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95588
传真		0755-83196475	010-66105798

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
	中文	-	渣打银行(香港)有限公司
注册地址		-	香港德辅道中4-4A号渣打银行大厦
办公地址		-	香港德輔道中4-4A号渣打银行大厦
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	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
本期基金份额净值增长率	-3.25%	-8.59%	1.79%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
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

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

3、期末可供分配利润等于未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

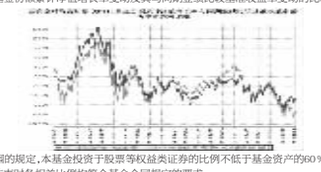
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	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;

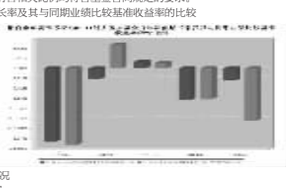
2、同期业绩比较基准以人民币计价。

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



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。

3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金基本情况

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,公司注册资本金为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
招商宝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
招商保证金快钱货币市场基金	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	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
招商瑞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

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓栋	本基金的基金经理	2015年7月3日	-	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基金基金经理。
Niu Ruoleai(牛若磊)	离任本基金基金经理职务	2010年6月3日	2015年7月3日	11	Niu Ruoleai(牛若磊),男,澳大利亚国籍,商科硕士,2004年9月加盟BNP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及招商丰泽灵活配置混合型证券基金基金经理,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。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对投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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度和控制方法

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。

4.4.2 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。

4.4.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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、总体复苏动能不足的背景下,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月以息会议推迟了加息。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。

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0.854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。

4.6 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,本基金会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。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策。另外,公司设立由投资和研究部门、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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定,以及本基金的实际运作情况,本基金报告期无需进行利润分配。

4.9 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。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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。

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

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。

5.3 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。

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计了招商全球资源股票型证券投资基金的财务报表,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,并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:招商全球资源股票型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
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年12月31日	上年度末 2014年12月31日
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。

7.2 利润表

会计主体:招商全球资源股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
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

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商全球资源股票型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	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(本期净利润)	-	-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年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	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(本期净利润)	-	-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	5,696,232.28	-371,333.13	5,323,899.15
2.基金赎回款	-48,564,487.24	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

报表附注为财务报表的组成部分。本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

_____金旭_____ _____欧志明_____ _____何剑萍_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及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