招商全球资源股票型证券投资基金

【2010】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
报告送出日期:2011年3月30日

§1 重要提示

基金管理人招商基金管理有限公司的董事会、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2011年3月25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。

本报告中财务资料已经审计,德勤华永会计师事务所为本基金财务出具了2010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2010年3月25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	175,175,943.69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	吴武泽	赵会军
	联系电话	0755-83196666	010-66105799
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95588
传真		0755-83196405	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	ING Investment Management Limited	Standard Chartered Bank(Hong Kong) Limited
	中文	荷兰国际集团投资管理有限公司	渣打银行(香港)有限公司
注册地址		Level 1,83 Clarence Street,Sydney,NSW,Australia 2000	香港德辅道中4-4A号渣打银行大厦
办公地址		Level 1,83 Clarence Street,Sydney,NSW,Australia 2000	香港德辅道中4-4A号渣打银行大厦
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

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	2010年03月25日至2010年12月31日
本期已实现收益	17,164,355.39
本期利润	45,021,976.00
加权平均基金份额本期利润	0.1662
本期基金份额净值增长率	21.90%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.0986
期末基金资产净值	213,524,187.82
期末基金份额净值	1.219

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;
4、本基金合同于2010年3月25日生效,截至本报告期末成立未满1年。

3.2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

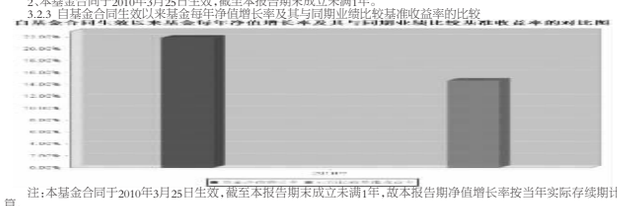
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	15.87%	1.04%	15.97%	1.25%	-0.10%	-0.21%
过去六个月	25.28%	0.86%	34.83%	1.21%	-9.55%	-0.35%
自基金合同生效起至今	21.90%	0.72%	14.23%	1.44%	7.67%	-0.72%

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:1.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,建仓期结束时各资产比例均符合基金合同规定的要求。
2.本基金合同于2010年3月25日生效,截至本报告期末成立未满1年。

3.2.3 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



注:本基金合同于2010年3月25日生效,截至本报告期末成立未满1年,故本报告期净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金于2010年3月25日成立,自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会(2002)100号文批准设立,是中国第一家中外合资基金管理公司。目前招商基金管理有限公司的股东股权结构为:招商银行股份有限公司持有公司全部股权的33.4%,招商证券股份有限公司持有公司全部股权的33.3%,ING Asset Management B.V.(荷兰投资)持有公司全部股权的33.3%。公司注册资本金为2.1亿元人民币。

截至2010年12月31日,本基金管理人共管理十七只共同基金,具体如下:从2003年4月28日起管理招商安泰系列开放式证券投资基金(含招商安泰股票证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安泰债券投资基金);从2004年1月14日起管理招商现金增值开放式证券投资基金;从2004年6月1日起开始管理招商先锋证券投资基金;从2005年11月17日起开始管理招商优质成长股票型证券投资基金(LOF);从2006年7月11日起开始管理招商安本增利债券型证券投资基金;从2007年3月30日起开始管理招商核心价值混合型证券投资基金;从2008年6月19日起开始管理招商大盘蓝筹股票型证券投资基金;从2008年10月22日起开始管理招商安心收益债券型证券投资基金;从2009年6月19日起开始管理招商行业领先股票型证券投资基金;从2009年10月26日起开始管理招商中小盘精选股票型证券投资基金;从2010年3月25日起开始管理招商全球资源股票型证券投资基金(QDII);从2010年6月22日起开始管理招商深证100指数证券投资基金;从2010年6月25日起开始管理招商信用添利债券型证券投资基金;从2010年12月8日开始管理上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

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期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张国天	本基金的基金经理	2010年6月3日	-	8	张国天,男,中国国籍,MBA。曾任职于天津经济开发总公司、中美史克、荷兰银行等公司,从事财务分析和企业银行等工作;于2002年起加入证券行业,曾于招商证券股份有限公司、银华基金管理有限公司任职,从事行业研究员工作;2006年加入招商基金管理有限公司,曾任行业研究员、助理基金经理,现任招商全球资源股票型证券投资基金基金经理。
Niu Ruolei(牛若磊)	本基金的基金经理	2010年6月3日	-	6	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,现任招商全球资源股票型证券投资基金基金经理。
章宜斌	离职前任本基金的基金经理及国际业务部总监	2010年3月25日	2010年12月14日	9	章宜斌,男,中国国籍,金融经济学博士。曾任职穆迪KMV、惠誉评级和UBS全球信用交易(自营部),担任投资分析师和组合经理;2009年加入招商基金管理有限公司,离任前曾任国际业务部总监及招商全球资源股票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决定做出决定的公告(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

姓名	在境外投资顾问所任职位	证券从业年限	说明
Vik Pitrans	资深行业研究员、基金经理	30	Vik于1994年加入ING投资管理公司,负责能源和原材料行业投资和研究。此前,他曾担任了6年的资源行业分析员。Vik共有30年的行业从业经验。
James Wright	亚太区投资总监、资产策略师、澳大利亚股票投资总监	19	James于2002年5月加入ING投资管理公司,任固定收益部总监;2007年12月被委任为亚太区投资总监。此前曾任职于澳洲ANZI、管理ANZI所有固定收益组合;并曾任职于澳洲国家财政部。James有19年的从业资格。

4.3 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》、《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细则的规定以及《招商全球资源股票型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

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

4.4.2 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

本基金管理人未管理与本基金投资风格相似的其他投资组合。

4.4.3 异常交易行为的专项说明

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,未发现重大异常交易行为。

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

2010年二季度,欧洲债务危机集中爆发。欧洲各国政府开始削减财政赤字应对债务危机,一定程度上会减缓未来的经济增长。而美国也面临很多刺激政策的到期,这种全球性的刺激政策退出对经济复苏的持续性带来了很大的不确定性,加大了一次探底的可能性,从而影响了市场的情绪。全球股市在二季度都有大幅下调,特别是以资源股为首的周期类股票遭到抛售。

三季度,在欧洲债务危机逐步缓解和美国二次量化宽松预期的双重作用下全球股票市场开始企稳反弹。欧盟和IMF在提出了的7500亿欧元的担保计划后又采取了包括公布银行业压力测试结果、组化救助方案等一系列的措施终于成功缓解了投资者对欧洲债务和金融体系的担忧。在市场情绪好转、量化宽松政策预期升温的情况下以资源类为首的周期性行业受到关注。

四季度,随着美国二次量化宽松计划兑现,全球股票市场在流通性加大的预期刺激下在四季度维持了强势上涨的趋势。美联储在11月初宣布规模达6000亿美元的资产回购计划开投月逐步投入到市场。在市场情绪进一步好转,流通性泛滥的情况下以资源类为首的周期性行业走出一波向上突破的行情。

本基金在三月底成立,在建仓初期采用了非常审慎的策略,保持非常低的仓位,资产配置上基金主要投资在美国和澳洲这些经济恢复相对确定的市场。在很大程度上规避了市场在二季度的下跌的风险。随着宏观经济走势趋稳,欧债危机逐渐缓解,本基金在7,8月加快建仓速度,加大对资金,有色等金融属性强和最受惠于流通性的行业,从而抓住了下半年的上涨行情。

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1.219元,本报告期份额净值增长率为21.90%,同期业绩比较基准增长率为14.23%,基金净值表现超越业绩比较基准7.67%。

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2011年,我们对海外市场保持乐观的预期主要有以下原因:

第一,在二次量化宽松的作用下,美国经济复苏的确定性大大加强。美联储的二次量化宽松计划在2011年六月执行完毕,美国以及全球市场将持续保持大量流通性。美国就业市场复苏迹象明显,其中非农就业的数据已经连续数月上升,而失业率也降至09年十月以来最低的9.0%。我们预计在就业市场改善和低利率的双重刺激下,美国的房地产市场会在2011探底反弹。

第二,为了刺激经济和得到明年总统大选的支持,预计奥巴马在2011年还将采取财政的手段刺激经济。其中最主要的是减税政策,包括鼓励美国企业加大资本性开支的减税政策。我们认为这政策有利于汽车,机械和与固定资产投资相关的其他行业从而推动对大宗商品的需求。

第三,欧洲债务危机的缓解也在很大程度上降低了今年投资海外市场的风险,欧洲各国政府及欧洲央行在面对欧洲债务危机的问题上态度更加坚决,反应也更加迅速。我们认为欧洲债务危机的最终解决可能还需要很长的一段时间,但是我们相信债务危机已经得到控制不会大规模的扩散到欧盟主要经济体。

我们认为在周期同上的通道里,以资源板块为首的周期性行业还将扮演重要的角色。在资源板块里我们相对更加看好石油,石化和化肥行业,原因是今年发达国家经济的复苏会对能源板块有很大的推动作用,而能源价格的上涨会拉动农产品的价格从而加大对化肥的需求。

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,执行基金估值程序。另外,公司设立由股票投资部、专户资产投资部、固定收益投资部、研究部、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

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

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

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010年,本基金托管人在对招商全球资源股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2010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、基金份额申购赎回款项的划付、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2010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。

中国工商银行股份有限公司

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所有限公司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2010年12月31日的资产负债表、2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间的利润表、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:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日
资 产:	
银行存款	31,202,834.15
结算备付金	-
存出保证金	-
交易性金融资产	195,152,786.72
其中:股票投资	183,770,749.59
基金投资	11,382,037.13
债券投资	-
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	2,311.72
应收股利	79,318.61
应收申购款	1,492,031.96
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	227,929,283.16
负债和所有者权益	本期期末 2010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	11,308,178.88
应付赎回款	2,681,633.64
应付管理人报酬	309,915.51
应付托管费	60,261.37
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	45,105.94
负债合计	14,405,095.34
所有者权益:	
实收基金	175,175,943.69
未分配利润	38,348,244.13
所有者权益合计	213,524,187.82
负债和所有者权益总计	227,929,283.16

注:1.报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.219元,基金份额总额175,175,943.69份;
注:2.本期财务报表的实际编制期间为2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日。

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:2010年3月25日(基金合同生效日)至 2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日
一、收入	51,240,725.62
1.利息收入	1,421,937.70
其中:存款利息收入	328,310.71
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	1,093,626.99
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	24,537,787.74
其中:股票投资收益	19,245,305.12
基金投资收益	4,235,694.41
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	1,056,788.21
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	27,857,620.61
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-3,173,755.86
5.其他收入(损失以"-"号填列)	597,135.43
减:二、费用	6,218,749.62
1.管理人报酬	3,852,385.61
2.托管费	749,074.99
3.销售服务费	-
4.交易费用	1,377,102.65
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	240,186.37
三、利润总额	45,021,976.00
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	45,021,976.00

注:本期财务报表的实际编制期间为2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日。

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:2010年3月25日(基金合同生效日)至 2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010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)	552,992,972.23	-	552,992,972.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	45,021,976.00	45,021,976.00
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)	-377,817,028.54	-6,673,731.87	-384,490,760.41
其中:1.基金申购款	64,545,674.54	8,709,499.87	73,255,174.41
2.基金赎回款	-442,362,703.08	-15,383,231.74	-457,745,934.82
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)	175,175,943.69	38,348,244.13	213,524,187.82

注:本期财务报表的实际编制期间为2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日。

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:

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

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"),境外投资顾问为荷兰国际集团投资管理有限公司(ING Investment Management Limited)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及于2010年11月8日公告的《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所能源及替代能源,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)。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2010年12月31日的财务状况以及2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 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。本会计期间为2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 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,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。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

-股票投资

买入股票于交易日按股票的公允价值入账,相关交易费用直接计入当期损益。

股票持有期间获得的股票股利(包括送红股和公积金转增股本),于除息日按股权登记日持有的股数及送股或转增比例,计算确定增加的股票数量。

卖出股票于交易日确认股票投资收益。卖出股票按移动加权平均法结转成本。

-债券投资

买入债券于交易日按债券的公允价值入账,相关交易费用直接计入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

卖出债券于交易日确认债券投资收益。卖出债券按移动加权平均法结转成本。

-基金投资

买入基金于交易日按基金的公允价值入账,相关的交易费用直接计入当期损益。

卖出基金于交易日确认基金投资收益,卖出基金按移动加权平均法结转成本。

②贷款及应收款

-买入返售金融资产

买入返售金融资产为本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售证券等金融资产所融出的资金。

买入返售金融资产按交易日应支付或实际支付的全部价款入账,相关交易费用计入初始成本。买入返售金融资产于返售日按账面余额结转。

③其他金融负债

-卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入票据、证券等金融资产所融入的资金。

卖出回购金融资产款于交易日按照应收或实际收到的金额入账,相关交易费用计入初始成本。卖出回购金融资产款于回购日按账面余额结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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,采用最近交易日市价确定公允价值。

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,基金管理人估值委员会认为必要时,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。

具体投资品种的估值方法如下:

-股票投资

交易所上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。

由于上市公司送股、转增股、配股和公开增发新股等形成的流通暂时受限制的股票投资,按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票,于同一股票上市后按交易所上市的同一股票的市场交易收盘价作为公允价值。

非公开发行有明确锁定期的股票,若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本,以估值日证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价为公允价值;若在证券交易所上市的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本,按交易所上市的同一股票市场交易收盘价为基础进行估值确定其公允价值。

公开挂牌的存托凭证按其所在证券交易所的最近交易日的收盘价估值。

-债券投资

对于上市流通的债券,证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日其所在证券交易所的收盘价估值;估值日无交易的,以最近交易日的收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值,估值日没有交易的,按最近交易日债券收盘价减去所含的最近交易日债券应收利息后得到的净价估值。

对于非上市债券,参照主要做市商或其他权威价格提供机构的报价进行估值,其中成熟市场的债券按估值日的最近买价估值;新兴市场的债券按估值日的最近买价和卖价的均值估值。

-基金投资

交易所上市的基金投资以估值日在证券交易所的收盘价为公允价值,该日无交易的,以最近一个交易日的收盘价确定。

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级的输入值确定公允价值计量层级。公允价值计量层级可分为:

第1层级:同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)报价;

第2层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值;

第3层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)估值。

7.4.4.6 金融资产与金融负债的抵销

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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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)。

7.4.4.9 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。

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。

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负债的公允价值变动形成的利得或损失确认,并于相关金融资产负债实出或到期时转出计入投资收益。

7.4.4.10 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×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×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。

7.4.4.11 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同一基金份额享有同等分配权;

③基金可供分配的收益为