招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰股票证券投资基金

（本系列基金由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和招商安泰债券投资基金组成）

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安泰股票
基金主代码	217001
交易代码	217001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月28日
报告期末基金份额总额	1,164,404,526.16份
投资目标	追求长期的资本增值。
投资策略	资产配置方面,本基金股票债券的配置比例相对固定,一般不再做战术性的资产配置,只在操作上保证必要的灵活性。即,考虑到基金管理时实际的操作需要,本基金允许股票债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整。股票投资方面,强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合,并实时应用行业评估方法和风险控制手段进行组合调整。其中,公司研究是整个股票投资流程的核心。通过研究,得出对公司盈利成长潜力和合理价值水平的评价,从而发掘出价值被市场低估并具有良好现金流或长性的股票。债券投资方面,采用主动的投资管理,获得与风险相匹配的收益率,同时保证组合的流动性满足正常的现金流需要。
业绩比较基准	75%×上证180指数+20%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	相对而言,在本系列基金中,本基金短期本金安全性较低,当期收益不稳定,长期资本增值较高,总体投资风险较高。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2014年4月1日－2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-9,328,006.19
2.本期利润	12,968,200.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	441,000,814.40
5.期末基金份额净值	0.3787

注:1、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;

2、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。

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	2.91%	0.76%	0.85%	0.67%	2.06%	0.09%

注:业绩比较基准收益率=75%×上证180指数收益率+20%×中信标普国债指数收益率+5%×同业存款利率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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

注:招商安泰股票的债券/股票配置范围为:债券20%-30%,股票65%-80%。根据本系列基金合同规定,本基金设立后,投资建仓期为三个月,特殊情况下不超过六个月。本基金于2003年4月28日成立,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§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		
王景	本基金的基金经理	2011年12月22日	-	11	王景,女,中国国籍,经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心。2003年起,先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作,任行业研究员。2009年8月起,任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理。2010年8月加入招商基金管理有限公司,曾任招商安本增利债券型证券投资基金基金经理,现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安泰股票证券投资基金及招商安泰平衡型证券投资基金的基金经理。

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 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准则的规定以及《招商安泰系列开放式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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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。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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观政策与分析:

2014年2季度,经济增速显示出一定的企稳信号。政府在2季度不断推出"微刺激"政策来稳增长,包括央行多次定向降准、银监会调整存贷比计算方法、部分地区解除房地产限购以及国务院督导地方政府要有所作为等。在一系列政策刺激作用下,5月份贷款明显放量,社会融资增速企稳,PMI指数等经济先行指标出现改善。

通胀小幅波动,5月份猪肉价格短期反弹并未形成趋势,虽然供给存在较大风险,但淡季价格难以明显上涨。

资金面保持平稳,央行持续净投放,年中并未出现去年资金面持续紧张的状况。

市场回顾:

2季度利率债收益率总体下行,季末出现小幅回升。曲线形态明显平坦化,短端收益率出现回升,而长端收益率大幅下行。信用债走势相似,城投债依然受到追捧。权益市场权重指数持平,创业板指数见底反弹,二季度上涨5.79%,其中军工、计算机等涨幅居前。中证转债指数表现良好,上涨5.36%。

基金操作回顾:

回顾2014年2季度的基金操作,我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范运作。债券投资上,根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。在权益类投资方面,在5月份市场低位增持了部分医药、网络股、传媒等成长股,并积极参与新股申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为0.3787元,本报告期份额净值增长率为2.91%,同期基准指数增长率为0.85%,基金净值表现超越基准指数,幅度为2.06%。表现超越基准的主要原因是:择时正确,个股贡献显著,同时也受益于较高的信用债和可转债仓位。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增长方面,预计稳增长政策继续延续,经济企稳的信号可能越来越清晰。但是房地产领域的下行风险难以解除。我们预计经济可能转入稳定。通胀方面短期没有明显的风险。。

展望2014年3季度债券市场,社会融资扩张程度以及经济增长强弱将成为主要驱动因素。对信用品种而言,在经济回升之前银行间市场资金大概率将维持宽松,无论是杠杆操作的息差空间和信贷的容易程度都意味着信用债仍具备一定的配置价值。

股票方面,我们认为在当前流动性宽松,经济逐渐企稳的情况下,市场仍有较多的机会;我们继续看好新能源汽车、LED、环保、互联网等行业的个股机会,同时积极参与军工、跨界成长等主题板块。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	312,676,143.96	69.76
	其中:股票	312,676,143.96	69.76
2	固定收益投资	124,237,893.90	27.72
	其中:债券	124,237,893.90	27.72
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	9,397,938.84	2.10
7	其他资产	1,876,270.18	0.42
8	合计	448,188,246.88	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	18,975,286.86	4.30
B	采矿业	-	-
C	制造业	176,709,620.54	40.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,076,070.00	2.28
E	建筑业	21,660,705.00	4.91
F	批发和零售业	7,876,760.96	1.79
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,392,084.32	2.81
J	金融业	30,731,425.91	6.97
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,880,064.90	1.56
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	11,167,583.27	2.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	16,206,542.20	3.67
S	综合	-	-
	合计	312,676,143.96	70.90

5.3 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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600525	长园集团	3,253,021	35,913,351.84	8.14
2	000400	许继电气	1,431,980	28,711,199.00	6.51
3	600109	国金证券	668,482	13,282,737.34	3.01
4	000651	格力电器	439,875	12,954,318.75	2.94
5	603288	海天味业	377,798	12,784,684.32	2.90
6	002051	中工国际	753,873	12,212,742.60	2.77
7	002104	恒宝股份	621,498	12,181,360.80	2.76
8	002069	獐子岛	792,733	11,082,407.34	2.51
9	600886	国投电力	1,975,700	10,076,070.00	2.28
10	002713	东易日盛	266,440	9,447,962.40	2.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	93,315,584.00	21.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	30,922,309.90	7.01
8	其他	-	-
9	合计	124,237,893.90	28.17

5.5 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

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(%)
1	010107	21国债(7)	385,620	38,870,496.00	8.81
2	019931	09国债31	300,000	29,958,000.00	6.79
3	019301	13国债01	200,000	19,340,000.00	4.39
4	113003	重工转债	145,970	16,576,353.20	3.76
5	110023	民生转债	80,000	7,424,000.00	1.68

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	255,146.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,569,941.56
5	应收申购款	51,181.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,876,270.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	16,576,353.20	3.76
2	110023	民生转债	7,424,000.00	1.68
3	110015	石化转债	6,921,956.70	1.57

5.11.5 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	1,197,689,298.13
报告期期间基金总申购份额	41,369,833.22
减:报告期期间基金总赎回份额	74,654,605.19
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	1,164,404,526.16

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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安泰系列开放式证券投资基金设立的文件;
3、《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》;
4、《招商安泰系列开放式证券投资基金托管协议》;
5、《招商安泰系列开放式证券投资基金招募说明书》;
6、《招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰股票证券投资基金2014年第2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.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2014年7月21日

招商行业领先股票型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商行业领先股票
基金主代码	217012
交易代码	217012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月19日
报告期末基金份额总额	589,994,979.84份
投资目标	把握行业发展趋势、行业景气度变化以及市场运行状况,精选发展前景良好或周期复苏行业中的领先企业,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	本基金充分借鉴国际先进的投资理念与技术,借鉴行业生命周期及行业竞争结构的五力分析,采取主动投资管理模式,通过定性/定量严谨分析的有机结合,深入分析经济景气周期特征和行业景气变化前景,重点挖掘行业景气度趋于改善或者长期增长前景良好的优势行业进行行业配置。借鉴SWOT模型,通过深入的股票基本面分析,精选价值被低估的股票,构建股票组合。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金是一只主动管理的股票型基金,在证券投资基金中属于预期风险较高、收益较高的基金产品。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2014年4月1日－2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-26,690,118.19
2.本期利润	9,329,881.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0155
4.期末基金资产净值	524,391,967.13
5.期末基金份额净值	0.889

注:1、所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;

2、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。

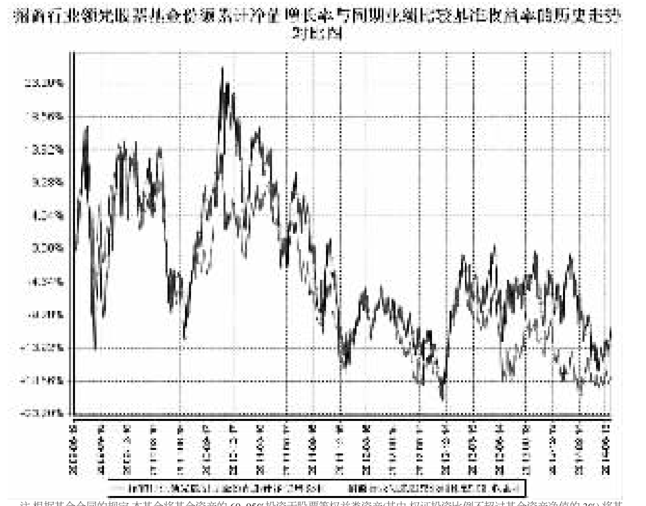
3.2 基金净值表现

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	1.83%	0.86%	1.30%	0.66%	0.53%	0.20%

注:业绩比较基准收益率=75%×沪深300指数+25%×中信标普全债指数,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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



注:根据基金合同的规定:本基金将基金资产的60-95%投资于股票等权益类资产(其中,权证投资比例不超过基金资产净值的3%),将基金资产的5-40%投资于现金和债券等固定收益类资产(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%)。本基金的建仓期为2009年6月19日至2009年12月18日,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王忠波	本基金的基金经理	2014年6月13日	-	14	王忠波,男,中国国籍,博士,高级会计师。曾就职于山东省财政厅、山东证券有限责任公司及山东资产管理公司。2000年5月起加入深圳证券交易所,从事证券研究工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司,历任研究部宏观策略与行业研究员、副总监、总监等职务,曾担任银河稳健证券投资基金、银河行业优选基金经理。2010年12月加盟国联安基金管理有限公司,任总经理助理兼研究总监职务。2014年4月加盟招商基金管理有限公司,现任投资管理四部部门负责人兼招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)及招商行业领先股票型证券投资基金基金经理。
张慎平	离任本基金的基金经理职务	2011年12月14日	2014年6月13日	11	张慎平,男,中国国籍,经济学硕士。2003年加入南方基金管理有限公司,曾任行业研究员及基金经理;2011年加入招商基金管理有限公司,曾任招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)及招商行业领先股票型证券投资基金基金经理,现另有任用。

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 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准则的规定以及《招商行业领先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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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。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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,外围环境偏正面,美国经济数据继续回升,欧洲经济也有回暖迹象,外围股市整体表现较好。国内经济仍在去杠杆阶段,整体上呈缓步回落态势。2014年2季度,A股市场延续了2014年1季度风格和板块分化的走势,代表经济周期的沪深300指数上涨0.88%,而代表新兴经济的创业板指数上涨5.79%。

本季度本基金仓位维持市场平均水平,围绕TMT、环保军工等新兴产业,精选高成长特质个股。

4.4.2 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0.889元,本报告期份额净值增长率为1.83%,同期业绩比较基准增长率为1.30%,基金业绩表现优先于业绩比较基准,幅度为0.53%。主要原因是:围绕新兴产业精选的高成长股票超额收益较大。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、美欧经济复苏带来的全球经济前景改善以及欧洲央行激进宽松仍将是主导全球资产走势的决定性因素,A股市场将面临较好的外部环境。

2、在国内宏观经济去杠杆背景下,经济增速有继续回落可能,但幅度有限,更可能软着陆,经济增速窄幅波动。立足于转型的新兴产业和新型城镇化受益产业将仍是政策的着力点,也是经济的增长点。

3、预计国内股市在2014年3季度呈震荡态势,结构性行情仍然存在。本基金将在以下方向精选个股:代表中国领先的科技领域、跟随全球发展的新兴产业、传统产业转型领域。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	433,230,269.35	81.70
	其中:股票	433,230,269.35	81.70
2	固定收益投资	1,118,152.00	0.21
	其中:债券	1,118,152.00	0.21
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	95,628,130.12	18.03
7	其他资产	304,288.70	0.06
8	合计	530,280,840.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	287,095,430.37	54.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,185,123.41	6.71
E	建筑业	5,301,664.00	1.01
F	批发和零售业	21,689,239.10	4.14
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	73,165,513.47	13.95
J	金融业	5,403,923.00	1.03
K	房地产业	5,251,368.00	1.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	138,008.00	0.03
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	433,230,269.35	82.62

5.3 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投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600872	中炬高新	2,725,979	29,086,195.93	5.55
2	300072	三聚环保	1,368,319	27,352,696.81	5.22
3	600323	瀚蓝环境	1,601,861	20,583,913.85	3.93
4	600594	益佰制药	447,000	18,385,110.00	3.51
5	600019	宝钢股份	4,422,402	18,131,848.20	3.46
6	600418	江淮汽车	1,708,600	17,496,064.00	3.34
7	002065	东华软件	869,342	17,491,161.04	3.34
8	002048	宁波华翔	1,167,238	17,391,846.20	3.32
9	600677	航天通信	1,194,056	17,242,168.64	3.29
10	000901	航天科技	1,044,588	16,870,096.20	3.22

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,118,152.00	0.21
8	其他	-	-
9	合计	1,118,152.00	0.21

5.5 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

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(%)
1	110025	国金转债	9,740	1,118,152.00	0.21

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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券航天通信(股票代码600677)存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

航天通信控股集团股份有限公司由于2013年度业绩预告不准确、搬迁《补充协议》未披露、搬迁实施进展情况未及时披露,于2014年6月19日收到上交所通报批评。

对该股票的投资决策程序的说明:本基金管理人看好航天通信控股集团股份有限公司在军工行业的实力;经过与管理层的交流以及本基金管理人内部严格的投资决策流程,该股票被纳入本基金的实际投资组合。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	263,555.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,013.14
5	应收申购款	15,720.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	304,288.70

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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
1	600418	江淮汽车	17,496,064.00	3.34	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	613,035,768.28
报告期期间基金总申购份额	4,013,212.32
减:报告期期间基金总赎回份额	27,054,000.76
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	589,994,979.84

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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行业领先股票型证券投资基金设立的文件;
3、《招商行业领先股票型证券投资基金基金合同》;
4、《招商行业领先股票型证券投资基金托管协议》;
5、《招商行业领先股票型证券投资基金招募说明书》;
6、《招商行业领先股票型证券投资基金2014年第2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.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	招商标普金砖四国指数(QDII-LOF)(场内简称:招商金砖)	
基金主代码	161714	
交易代码	161714	
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2011年2月11日	
报告期末基金份额总额	83,147,397.05份	
投资目标	本基金采用指数化投资方式,通过投资纪律约束和量化风险管理,力求实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年跟踪误差不超过6%。	
投资策略	本基金至少80%以上的资产采用完全复制法进行指数化投资,即按照标准普尔金砖四国40指数成份股及其权重构建指数投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将采用优化方法构建最优投资组合的个股权重比例,以求尽可能贴近目标指数的表现。	
业绩比较基准	标准普尔金砖四国40总收益指数(S&P BRIC 40 Index(Net TR))收益率。	
风险收益特征	本基金是被动管理的指数型基金,主要投资方向为标普金砖四国40指数的成份股及备选成份股,属于具有较高风险和较高预期的证券投资基金品种,其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金。并且,本基金主要投资于以金砖四国为代表的新兴市场,其风险收益水平高于投资于海外成熟市场的基金。	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
境外投资顾问	无	
境外资产托管人	英文名称:Bank Of China(Hong Kong)Limited	
	中文名称:中国银行(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(2014年4月1日－2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,728,538.85
2.本期利润	5,133,122.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.0592
4.期末基金资产净值	66,123,969.25
5.期末基金份额净值	0.795

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。

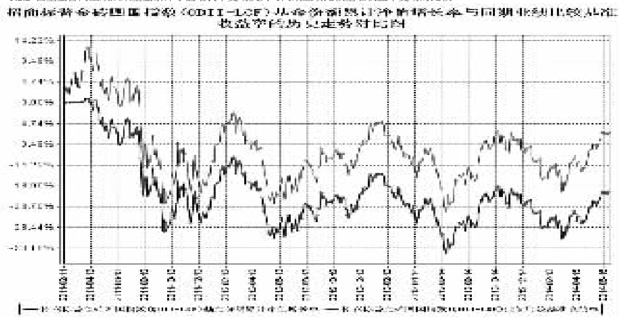
3.2 基金净值表现

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	8.02%	0.72%	8.60%	0.75%	-0.58%	-0.03%

注:1、业绩比较基准=标准普尔金砖四国40总收益指数(S&P BRIC 40 Index(Net TR))收益率,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



注:根据本基金合同投资范围的规定:本基金股票等权益类资产的投资比例不低于基金资产的90%,其中投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金于2011年2月11日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时(2011年8月5日)相关比例均符合上述规定的要求。

§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		
Niu Ruolei(牛若磊)	本基金的基金经理	2011年12月24日	-	10	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、招商标普金砖四国指数证券投资基金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)有限公司董事、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《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《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)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。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 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

二季度,新兴市场大幅反弹,金砖四国表现都十分亮眼。主要原因有:

第一,中国在政策支持,流动性释放的环境下逐渐走出了经济增长底部,特别是领先指标比如PMI数据等都出现反弹格局,预示着中国经济似乎已经出二季度的减速中走了出来。

第二,俄罗斯与乌克兰的不稳定情况有所缓解。预期两国之间不会出现大规模的武力冲突,市场担忧情绪有所好转。

第三,印度大选结果好于市场预期,市场认为新政府上台有利经济。

第四,巴西在世界杯期间也吸引了市场和资金的关注度。

本基金持续保持紧密跟踪的金砖四国指数策略。

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0.795元,本报告期份额净值增长率为8.02%,同期业绩比较基准增长率为8.60%,基金净值表现落后于业绩比较基准,幅度为0.58%。基金跑输业绩基准的主要原因是因需保留一定现金资产,无法满仓操作,导致一定跟踪误差。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

新兴市场在二季度大幅反弹后,我们认为三季度会进入一个相对平稳的盘整稳固的格局。

第一、美国的货币政策还在走向正常化,在这样的前提下,新兴市场不具备持续大幅上涨的条件。

第二、二季度的反弹已经基本反映了市场对中国经济增长预期的改善,在没有进一步的大规模刺激政策出台的情况下,市场也没有大幅上涨的动力。

第三、第利好金砖国家的一次性因素,比如印度大选,巴西世界杯等已经被市场消化。

新兴市场后续的走势还将依赖于新兴国家自身的经济增长和资金的流向。

本基金依然会保持紧密跟踪指数的策略。

§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	60,759,098.66	90.29
	其中:普通股	32,276,818.80	47.96
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	28,482,279.86	42.32
2	基金投资	1,690,389.51	2.51
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	3,943,908.32	5.86
8	其他资产	902,327.01	1.34
9	合计	67,295,723.50	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。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
香港	31,618,961.42	47.82
美国	16,116,121.96	24.37
英国	13,024,015.28	19.70
合计	60,759,098.66	91.89

5.3 报告期末按行业分类的权益投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的权益投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
必需消费品	4,736,989.64	7.16
非必需消费品	-	-
材料	1,268,615.07	1.92
工业	-	-
保健	-	-
公用事业	-	-
电信服务	4,454,847.02	6.74
金融	21,136,189.89	31.96
能源	16,611,072.56	25.12
信息技术	12,551,384.48	18.98
合计	60,759,098.66	91.89

注:本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的权益投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

5.4 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

5.4.1 报告期末指数投资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

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	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	66,500	6,239,113.13	9.44
2	IND & COMM BK OF CHINA	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港证券交易所	香港	1,206,000	4,690,586.25	7.09
3	CHINA CONSTRUCTION BANK	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港证券交易所	香港	1,000,000	4,651,375.00	7.03
4	BAIDU INC	-	BIDU US	纳斯达克全球精选交易所	美国	3,250	3,735,564.85	5.65
5	CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	941 HK	香港证券交易所	香港	61,000	3,641,090.00	5.51
6	GAZPROM OAO	-	OGZD LI	伦敦证券交易所	英国	63,000	3,378,164.08	5.11
7	LUKOIL OAO	-	LKOD LI	伦敦证券交易所	英国	6,100	2,241,040.50	3.39
8	CNOOC LTD	中国海洋石油有限公司	883 HK	香港证券交易所	香港	190,000	2,099,310.00	3.17
9	SBERBANK	-	SBER LI	伦敦证券交易所	英国	31,291	1,950,301.19	2.95
10	INFOSYS TECHNOLOGIES	-	INFY US	美国纽约证券交易所	美国	5,800	1,918,849.12	2.90

注:以上证券代码采用当地市场代码。

5.4.2 报告期末积极投资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

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	DIREXION DAILY BRAZIL BULL 3	ETF	交易型开放式	Direxion Investments	1,690,389.51	2.56

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	74,084.20
3	应收股利	617,608.09
4	应收利息	326.39
5	应收申购款	25,724.33
6	其他应收款	184,584.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	902,327.01

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

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的权益投资。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	89,736,838.18
报告期期间基金总申购份额	1,803,706.51
减:报告期期间基金总赎回份额	8,393,147.64
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	83,147,397.05

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)设立的文件;
3、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)基金合同》;
4、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)招募说明书》;
5、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)托管协议》;
6、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2014年第2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.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2014年7月21日