

招商行业领先股票型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金管理人:中国招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22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。
基金管理人:招商基金管理有限公司
基金管理人:中国招商银行股份有限公司
基金管理人:招商基金管理有限公司
基金管理人:招商基金管理有限公司

基金名称	招商行业领先股票型
基金代码	217002
交易代码	217002
基金运作方式	契约型开放式
报告期基金合同生效日	2007年6月11日
报告期基金合同期限	12.166274468089
投资目标	把握行业发展趋势,行业景气度变化及市场风格变化,精选发展前景良好或短期内存在领先优势的个股,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。在资产配置层面,本基金将根据对宏观经济、政策、市场、行业景气度、估值等因素的综合分析,动态调整资产配置策略,通过行业轮动、个股选择等方式,力争实现基金资产的长期增值。在个股选择层面,本基金将采用定量与定性相结合的方法,精选具有良好发展前景、估值合理的个股进行投资。
风险控制措施	75%≤股票资产≤95%投资于股票资产
业绩比较基准	本基金是一只主动管理型的股票型基金,在证券投资基金中属于预期风险较高、收益较高的基金品种。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国招商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	279,966,800.41
2.本期利润	309,265,190.32
3.本期基金份额持有人应得利润	0.2965
4.期末基金资产净值	1,585,186,662.00
5.期末基金份额净值	1.282

3.2 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.3 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.4 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.5 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.6 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.7 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.8 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.9 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.10 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.11 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.12 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.13 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.14 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.15 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.16 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.17 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.18 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.19 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.20 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.21 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.22 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.23 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.24 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

3.25 基金净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较					
报告期	净值增长率	净值增长率标准差	同期业绩比较基准收益率	①-②	③-④
过去三个月	24.72%	1.87%	11.89%	12.83%	13.57%
过去六个月	47.56%	2.25%	22.56%	25.00%	25.00%

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	1,373,380,208.61	81.83
2	固定收益投资	1,373,380,208.61	81.83
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售金融资产中的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和拆借金融资产	99,750,932.00	5.92
10	其他资产	211,482,700.99	12.53
11	合计	1,684,622,841.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合		
行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农林牧渔	-	-
B 采矿业	99,900,000.00	6.30
C 制造业	349,718,769.23	22.06
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	292,721,185.95	18.47
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储和邮政业	163,150,000.00	10.23
G 信息传输、软件和信息技术服务业	99,631,382.46	6.03
H 住宿和餐饮业	-	-
I 金融业	11,026,725.99	7.26
J 房地产业	164,300,000.00	10.36
K 其他行业	99,992,144.98	5.74
M 持有至到期投资	-	-
N 水利、环境和公共设施管理业	-	-
O 国防军工、医药和其他服务业	-	-
P 教育	-	-
Q 其他和社会工作	-	-
R 文化、体育和娱乐业	-	-
S 综合	-	-
合计	1,373,380,208.61	86.64

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	00029	万润股份	9,000,000	165,100,000.00	10.42
2	600318	中国平安	2,100,000	164,300,000.00	10.36
3	000001	平安银行	21,000,000	161,000,000.00	10.16
4	600000	浦发银行	12,088,355	113,625,185.95	8.20
5	000075	宁德时代	5,000,000	99,900,000.00	6.30
6	002244	巨星农牧	6,000,011	90,342,144.98	5.74
7	000010	深赛格	5,082,762	89,621,776.16	5.65
8	000030	荣信股份	77,314,216.23	4.87	
9	000728	中国国旅	64,131,813.67	3.87	
10	400074	中弘股份	5,100,000.00	3.54	

注:①:证券市场中常见的,本基金持有的“双荐股”,中国平安、招商银行”分别出现超过基金资产净值10%的情况,本基金根据法律法规基金合同的要求在10个工作日内完成调整。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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十名债券投资明细

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

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

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

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明

5.12 报告期末本基金投资的权证交易情况说明

5.13 报告期末本基金持有的所有资产支持证券明细

5.14 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值

5.15 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值

5.16 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值					
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况	
1	000020	浦发银行	77,134,216.23	4.87	重大事件
2	000075	宁德时代	61,315,033.02	3.87	重大事件

5.17 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值					
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况	
1	000020	浦发银行	77,134,216.23	4.87	重大事件
2	000075	宁德时代	61,315,033.02	3.87	重大事件

5.18 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值					
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况	
1	000020	浦发银行	77,134,216.23	4.87	重大事件
2	000075	宁德时代	61,315,033.02	3.87	重大事件

5.19 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值					
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况	
1	000020	浦发银行	77,134,216.23	4.87	重大事件
2	000075	宁德时代	61,315,033.02	3.87	重大事件

5.20 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值					
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况	
1	000020	浦发银行	77,134,216.23	4.87	重大事件
2	000075	宁德时代	61,315,033.02	3.87	重大事件

5.21 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值					
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况	
1	000020	浦发银行	77,134,216.23	4.87	重大事件
2	000075	宁德时代	61,315,033.02	3.87	重大事件

5.22 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值					
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况	
1	000020	浦发银行	77,134,216.23	4.87	重大事件
2	000075	宁德时代	61,315,033.02	3.87	重大事件

5.23 报告期末本基金持有的所有资产支持证券的公允价值				
序号	资产支持证券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	公允价值变动情况
1	000020	浦发银行	77,134,216.2	