其全管理人:招商其全管理有限公司

## 上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金

## 2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金品管人,中国工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2015年4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。

平板百朔日 2013 年 1 月 1 日起	王 3 / 31 口止。
基金简称	招商上证消费 80ETF 畅内简称:消费 ETF)
基金主代码	510150
交易代码	510150
基金运作方式	交易型开放式 (ETF)
基金合同生效日	2010年12月8日
报告期末基金份額总額	135,931,550.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数,迫求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以上证消费或6指数场际的指数、采用完全复制法、即完全按照标准指数或优较组成及其权重构建基金规则的指数分形数分别数分别数分的设置。 第一年的大量原则上,是原本企业的一个企业,是原本企业的一个企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业,是原本企业的企业的企业。
业绩比较基准	上证消费 80 指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金。預期风险与收益水平离于混合基金、债券基金与货币市场基金、在证券投资基金中属于较高限。按京职法的投资品制。并且本基金为被动投资的指数集金、采用完全复制法案密限额上证消费。8.指数,具有与标的指数以及标约指数所之表的股票市场相似的风险效益转征。
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

基金托管人	中国工商银行股份有限公司
3.1 主要财务指标	§3 主要财务指标和基金净值表现
3.1 主女则ガ目你	単位:人民币5
主要财务指标	报告期 (2015年1月1日 - 2015年3月31日 )
1.本期已实现收益	71,728,939.40
2.本期利润	142,059,838.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.8569
4.期末基金资产净值	561-697-302.66
5.期末基金份額净值	4.132
	人认购或交易基金的各项费用,计人费用后实际收益水平要低于所列数字; 收入,投资收益,其他收入(不含公允价值变动收益)和除相关费用后的余额,本 价值变动收益

E.推收益率上证消费 80 拍数收益率。 同生效以来基金累计争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

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0 净值增长率2 业绩比较基准收益 率0 业绩比较基准收益 率0 业绩比较基准收益 率0 业绩比较基准收益

往,根据基金合同第十四部分(四)投资策略的规定。本基金完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票形资组合。进行被动式指数化投资。本基金跟影标的指数成份股和最适份股的资产比例不低于基金资产净值每090%。本基金产2010年12月8日成立。自基金成立日显 7月内为建仓制,截至建仓制增加各项营产配置比例均价合基金合 §4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年	说明	
R±A1	87(9)	任职日期 离任日期		限	19294	
王平	本基金的基金经理	2010年12月8日	-	8	三平、男、中国国籍、查德学部士、FRM、2006年 人名德施金哈姆森 特及公司,所任党政队险管理。 助理数据分析师、风险管理都发展分析师、成份管理常规(分析师、成份管理都发展分析师、风险管理都发展分析师、现代经验、企业的成分的发现,是一个大型的大型。 金迪、里斯克克克· 广东,现代开西深证。100 计数分数数据。 为处据点点。上面消费。 0 多型形式火焰物证。 4 MT PS 2 基型开放大焰物证单位等态 条 发展被减少 超小中心大坝高级最大量化等基金 发展使发展。 2 基型开放大路位于大型高级最大级企业, 2 MT PS 2 基础分析 2 MT PS 2	
罗毅	本基金的基金经理	2013年1月19日	-	5	等級、男、中国国籍、经产学硕士、2007年加入长 原因则有限之间,从海南业地产设度到目分析 及营运管理工作。2008年 4 月加入保障基金管理 有限之功。从海市基金产品设计中发、流金市场 等任期投资。从海市基金产品设计中发 等任期投资。及1970年,发现1970年,发现1970年, 中工程度的模型。1970年,发现1970年,1970年, 1970年,发现1970年,1970年,1970年, 1970年,发现1970年,1970年,1970年, 1970年,发现1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年, 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年 1970年,1970年,1970年,1970年,1970年,1970年 1970年 1970年 19	

公司相关会议作出决定的公告(生效)日期; 2、证券从业平期计算标准递入行业协会(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递规守信情况的说明 基金管理人声明,在本报告期内,本基金管理人严格遗守(中华人民共和国证券投资基金法)、(公开募集证券投资基 作管理办法的有关法律法股股及各项实施推测的规定以及 (上证消费 80 交易型开放式物数证券投资基金基金合 等基金法律文件的约定、本着诚实信用,勤勉尽营的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金将 该求最大利益。本报告期内,基金企作数保合法合规,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 1有关注律法规及基金自的规定。

口前片,从图片及原生的效果来看。20世级建筑电路。20世级生产日本企业企业企业企业。天门通过年间及关注。 保持市场流进性持续策论、消费 80 指数报告 两口上涨 27.000%。从市场场格表看,报告前内之音涨行信。从行业来 矩,传统、纺织服装 经工制造。电气设备等行业板块涨幅层前,公用事业、采捆、食品饮料和非银金融等行业板块 后、饭银行板址规小幅回调。 于本基金的运作,作为交易型开放式基金。股票仓位维持在 99.5%左右的水平、基本完成了对基准的跟踪。

然而而自,以银行政公司共小幅回调。 关于本基金的运作。作为交易型开放式基金,股票仓位维持在 99.5%左右的水平,基本完成了对基准的跟踪。 4.4.2 报告期内基金的运输表现。 4.2 报告期内未基金的运输表现。 2.7.60%。基金净值表现解张于业绩基准。制度为 0.34%。主要原因是智理费计提以及组合目常中购赎回导致仓伍变动带 未均业价值或。 4.5 管理人对宏观经济。证券市场及行业走势的简要展型 1.报告期内实国制造业情效能步增长、零售销售以及信心指数均好于预期,投资增速也略有效度,所以加强 1.报告期内实国制造业情效能步增长、零售销售以及信心指数均好于预期,投资增速也略有效度,所以加强 1.报告期内中国汇丰PMI 数据回升相度明显张于历史间期不完全。 2.报告期内中国汇丰PMI 数据回升相度明显张于历史间期不完全。 2.报告期内中国汇丰PMI 数据回升相度明显张于历史间期不完全。 2.报告期内中国汇丰PMI 数据回升相度明显张于历史间期水平。企业部门单量以及库存产势不容深度,假如加速 分配价格特殊下落,发电量加出维练下版。完成无经济组建筑底企稳的途歇。 2.报告期内中国汇丰PMI 数据回升相度明显张于历史间期水平。企业部门单量以及库存产势不容深度,但如为 体制成点,制造业投资定限于产能过增和通度增加强度和最优的。 为他产政策,可是政情是还经济增长的决定,同时,通过一带一路和证投行的推进。按屏幕超过技术和资本的编出来消 化国均运剩产能。以稳定经济增长,如果故策继续即分并稳定推进,该内经济产品通过技术和资本的编出来消 化国均运剩产能。以稳定经济增长,如果故策继续则中并稳定推进,创度经济中运业资格和企业资本的编出来消 化国均运剩产能,以各定经济增长,如果故策继续时户并稳定推进,该的经济不均通处发用中有效。 3.我们则计市场在2015年度,是实现,在2015年度,由于大部分企业被上市场的保 统约用外不能处理长,发传其整体出现一定的资格。如果是有一个企业和企业分配。 2.1年间,市场在4年间,在2015年间,1000年间,

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管	會理办法》第二十一条的相关要求,基金合同生效后,连续二十个工作日出现
	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。
	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的
情形。	
5, 招生期主其公咨产和公债刀	§5 投资组合报告

序号	项目	金額(元)	占基金总资产的比例 66)
1	权益投资	559,707,390.97	99.4
	其中:股票	559,707,390.97	99.4
2	固定收益投资	-	
	其中:债券	-	
	资产支持证券	-	
3	贵金属投资	-	
4	金融衍生品投资	-	
5	买人返售金融资产	-	
	其中:买新式回购的买人返售金融资产	-	
6	银行存款和结算备付金合计	3.194.071.25	0.5
7	其他资产	8,140.32	0.0
8	合计	562,909,602.54	100.0
5.2 指 5.2.1	处的股票投资项含可退替代款估值增值 及告期末按行业分类的股票投资组合 报告期末指数投资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	10.842.797.99	1.9
В	采矿业	-	
С	制造业	398,998,012.48	71.0
D.	由于 由于 200年度表示200年度表		

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	10.842.797.99	1.93
В	采矿业	-	
С	制造业	398,998,012.48	71.0
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	
E	建筑业	-	
F	批发和零售业	51.084.161.83	9.0
G	交通运输、仓储和邮政业	-	
Н	住宿和餐饮业	-	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,778,040.89	4.5
J	金融业	-	
K	房地产业	-	
L	租赁和商务服务业	29.041.396.86	5.1
M	科学研究和技术服务业	7.111.629.09	1.2
N	水利、环境和公共设施管理业	10.975.582.98	1.9
0	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	25.875.768.85	4.6
S	综合	-	
	合计	559.707.390.97	99.6

本基金	本报告期末未持有积极 告期末按公允价值占基金	投资的股票。		P咨明细	
	设告期末指数投资按公允				
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	600519	贵州茅台	183,948	36,046,450.08	6.42
2	600887	伊利股份	1,148,493	35,431,009.05	6.31
3	600104	上汽集团	1,290,693	32,086,627.98	5.71
4	600518	康美药业	602.684	18,689,230.84	3.33
5	600690	青岛海尔	593.725	15,341,854.00	2.73
6	600637	百视通	283.001	14,113,259.87	2.51
7	600415	小商品城	533,041	13,720,475.34	2.44
8	600276	恒瑞医药	292,644	13,490,888.40	2.40
9	600196	复星医药	486,211	12,053,170.69	2.15
10	600535	天士力	246.785	11,899,972.70	2.12
5.3.2 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股票投资明细本基金本报告期末未持有积极投资的股票。					

本基金本报告期末未持有假股投资的股票。
5.4 报告期末投资会局外充的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
5.5 报告期末按与债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。
5.6 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。 本报告期末未持有资产支持证券。 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资金属投资明细 本报告期末未持有资金属。 5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

1.1 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立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开 面责,处罚的情形。 5.112 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 先入库再买人。

序	믁	名称			金額(元)	
1	1 2	存出保证金				7,569.66
2	2	应收证券清算款				-
3	3	应收股利				-
4	1	<b>应收利息</b>				570.66
5	5	应收申购款				-
6	5	其他应收款				-
7	7	<b>寺推费用</b>				-
8	3	其他				-
9	)	合计				8,140.32
5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转舱债券明细 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转舱债券。 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限税及的说明 5.11.51 报告期末前投资前十名股票中存在流通受限债况的说明						
序	号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价 值 玩 )	占基金资产净值比 例 %)	流通受限情况说明

			III. VL )	D1 00 7			
1	600637	百视通	14,113,259.87	2.51	重大事项		
2	600196	复星医药	12,053,170.69	2.15	重大事项		
	5.11.5.2 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股票。 86 开放式基金份额变动 单位.份						
报告期期初2	基金份額总额						
报告期期间。	间基金总申购份额 56,400,000.00						
- h trost-limin							

报告期期初基金份額总额	178.331.550.00
报告期期间基金总申购份额	56,400,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	98,800,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(分额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份額总额	135.931.550.00
§7 基金管理人运用固有资金 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 本粉告期内本基金管理人子运用固有资金投资本基金的情况。	投资本基金情况

本报告期内本基金管理人先连用固有货金投资本基金的情况。 7.2 基金管理人运用固有货金投资本基金交易明显 本报告期内本基金管理人无运用固有货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上证消费80交易型开放式都数证券投资基金设立的文件。 3.(上证消费80交易更开放式指数证券投资基金基金合同)。 4.(上证消费80交易更开放式指数证券投资基金招等说明书)。 5.(上证消费80交易更形成式指数证券投资基金招等说明书)。 6.(上证消费80交易更形成式指数证券投资基金招等说明书)。

8、全在教徒。 报商基金管理有限公司 地址:中国逐测院南大道 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

## 招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2015 第一季度 报告

2015年3月31日

IX日区出口#6.2010 年 4 万 22 日	§ 1 重要提示
生承担个别及连带责任。 基金托管人中国工商银行股份有限公司根据 组合报告等内容,保证更核内容不存在虚假记载。 基金管理人承诺以诚实信用,勤勉尽责的原则 基金的过往业绩并不代表其未来表观。投资有 本报告中财务资料未经审计。	7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。
本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日 2.1 基金产品情况	止。 §2 基金产品概况
2.1 惠亚厂面间况 基金简称	招商上证消费 80ETF 联接
基金主代码	217017
交易代码	217017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月8日
报告期末基金份额总额	424.834.498.30 ∰
投资目标	通过主要投资于上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金,密切跟踪标的指数,追求跟踪编离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为上证消费 80ETF 的联接基金,主要通过投资于上证消费 80ETF,以实现对业绩基准的紧密跟踪,力争将日均跟踪偏离度的控制在 0.3%以内,年跟踪误差控制在 4%以内。
业绩比较基准	上证消费 80 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率 (税后 )×5%。
风险收益特征	本基金为上证消费 80ETF 的联接基金,属于股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金。佛绪基金与货币市场基金,在正券投资基金中服于较高风险。校高收益的投资品种;并且本基金为被动水投资的指数基金,测察上证消费 80 指数,具有与标价组以及标创指数以及标创指数所关金的股票市场相似的风险处益特征。
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
2.1.1 目标基金基本情况	
基金名称	上证消费80交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510150
基金运作方式	交易型开放式 €TF)
基金合同生效日	2010年12月8日
基金份額上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011年2月25日
基金管理人名称	招商基金管理有限公司
基金托管人名称 2.1.2 目标基金产品说明	中国工商银行股份有限公司
投资目标	紧密限踪标的指数,迫求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以上证消费 80 指数多标的指数、采用完全复制法,即完全按照标的指数成份 股组成及其权量构建基金级票投资指令,进行被动力指数化检查,股票在投资组合 中约定量原则,把植物的排放或价格及其权资地完成油层升低调整,但在均均等 情况,如此心性不足等,种致无法获得足够数量的股票率,基金管理人将搭配使用其 他会面方法并充当的特性。
业绩比较基准	上证消费 80 指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金。预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。在证券投资基金中属于农高风险、农益财益的投资品申,并且本基金为被决定投资的非损益金、采用完全更贴其紧密附置。有责数、具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
3.1 主要财务指标	§3 主要财务指标和基金净值表现 单位:人民币元
主要财务指标	报告期 (2015年1月1日 - 2015年3月31日 )
1.本期已实现收益	44.272.685.36
2.本期利润	134,594,657,63

	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	26.07%	1.34%	26.09%	1.35%	-0.02%	-0.	
注:业绩比较基准收益率=上证消费 80 指数收益率x95%+商业银行活期存款利率(税后)x5%,业绩比较基准在每个交易日实 平衡。								
予则。 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								

期未益验疗物种值 注:1. 注选基金业票指称不但还持有人认购成交易基金的各项费用,计入费用 2. 本期已实现或益指基金本期利息收入,投资收益,其他收入(不合公允价值: 实现收益加上来的公价值姿效的分价。 3.2. 基金净值表现。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

注,根据基金合同第十一部分(四)投资策略的规定。本基金投资于目标 ETT 的资产比例不低于基金资产净值的 90%。现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。中国证监金合作的其他金融工具的投资比例不高于基金资产净值的 5%。本基金于2010年12月8日成立,自基金或立日起6个月内为建仓期,建仓期枯束时相关比例均符合上述规定的要求。
\$4 管理人报告

姓名	职务	任本基金的	基金经理期限	证券从业年	说明	
X±41	RN 95	任职日期	离任日期	限		
王平	本基金的基金经理	2010年12月8日	-	8	至平,用,中国国籍、哲學学举止,FBM、2006 年的 从指旗基金管理院公司,仍任政党政治管理部 助理整度分析师,风险管理部度量分析师。高级 风险空程,搬送上来资价会小研究风险管理。 金融、胜部关节。1年,现任国际职证。100 指数证 金融、股部关节。1年,现任国际职证。100 指数证 业。1770 交易来开放式器证券使营基金。 业 0MT 20 交易来开放式器证券使营基金 发展基金。是相似十大公司品及联接分份证 券投资基金及任何央视财经、50 指数证券投资基 金融金经理。	
罗毅	本基金的基金经理	2013年1月19日	-	5	罗毅、男。中国国籍、经济学师上、2007年加入年 原包则有限之。从事商业地一处资目已经, 及否监管理工作。2008年4月加入招商基金管理 解决。如,从事企业一次企业。由于企业。 曾任政策还到,正年少别,现任上面消费。02分 等于及代替股企业。2008年5月10日, 中华的发生是发生的发生是发生的发生。2018年6日, 中华的发生是发生的发生。2018年7日, 发生的特别是发生的发生。2018年7日, 发生的特别是发生的发生。2018年7日, 发生的特别是发生的发生。2018年7日, 发生的特别是发生的发生。2018年7日, 发生的特别分别。2018年7日,	
注,1.本基金					日期以及历任基金经理的惠任日期为公司相关	

采用出来证的公告《往歌月日期; 《证券从企单报》转称清量从当市场会《任歌中》 《证券从企单报》转称清量从当时海壁下省积2000年, 《证券从企单报》 基金管理人可用。在本档专用的、本基金管理人产格遵守(中华人民共和国证券投资基金法)、《公开模据证券投资基金法等管理办 第一者关注持法规度各项资油率的物理以及任团主证债券。2002年形式有报数定数。是企业会自同等基金法律 作的公主。本着诚立信用。她从示的原则管理和互用基金管产。在产格控制风险的前程下,为基金特有人谋求股大约战。 基金管整体人员会规模、光衡基金等有一种组的行为、基金的资金值以及投资运产符号大流体度发展金含有两条成分

内。对所有组合的名条部分。均址中央交易员的统一分级下,本裔特有人利益最大化的解则执行了公平交易。 432 常年交易行为的专项识明。 公司"格伦却所用投资组合之间的同目反向交易,不能是一可能等数个公平交易和利益输出的同日反向交易,确因投资组合的投资能被波达的特别。 资源的波达的任务需要而发生中的自口反向交易,公司要求相比较资理自会重要提供规范,并存在记录者或,完全按照发出的的构成比例进行投资的组合等操外。 现代现代计较资的组合等操外。 同日反应与不存在处域交易的产格按照相关这样法理。基金合则的有关要求执行,本公司所有投资组合参与的交易所公开党价 间目反应与不存在处域交易的产格按照相关这样法理。基金合则的有关要求执行。本公司所有投资组合参与的交易所公开党的 进行政策与另一个。 44.报告期内基金的投资施助业债差分明 报告期内基金的投资施助业债差分明 报告期内基金的投资施助业债差分明 报告期内基金的投资施助之债务可能。 第一个人员工的企业,是一个人员工的企业,是一个人员工的企业,是一个人员工的企业的企业,是一个人员工的企业。 "并不基本会的资",并不是不会的发展,然后就是一个人。 "关于本基本会的资",并不是一个人。 "关于本基本会的资",并不是一个人。 "这是是一个人员工的企业,是一个人员工的企业,是一个人员工的企业。 "我们的人类是是一个人员工的企业,是一个人员工的企业。" "我们的人类是是一个人员工的企业,是一个人员工的企业。"

出現了一 会出現一	完的估值泡沫。随着 完的估值泡沫。随着 轮比较大的调整。但	f IPO 的加速以 自由于流动性的	型	支木和资本的输出来消	货做空工具。需求,预计市	市场将不可 活场在经过短	超期并不能快 避免地会出现 暂的休整之后	逐增长, 双便共盈 一定的震荡,短期 会重新回到上升等
	(F), 平面並不及主息 告期末基金资产组:		-1 III +9C 38S 3	§5 投资组合报告	一口八凤目	98 3E (AL) 14-1	EIM I II I JO J	L RU INI AD (
序号	L1 991 / N 446 342 (PC) SEL 1	项目		金額 6	t)		占基金总资产	的比例 %)
1	权益投资				3,423,0			0.56
2	其中:股票 其金45倍				3,423,0 534 988 4			0.56
3	固定收益投资				10,000.0			1.65
	其中:债券				10.000.0	00.00		1.65
	资产支持证券					-		-
4	贵金属投资 金融衍生品投资					-		
5	並履行生品投資 买人返售金融资产	4				-		
	其中:买断式回购的	的买人返售金融资	E) <sup>ths</sup>			-		-
7	银行存款和结算备	付金合计			57,547.8			9.48
8	其他资产				1,354,6			0.22
9 5.2 报	合计 告期末按行业分类(	的股票投资组合			607,314,0	40.10		100.00
代码		70.000 京双 双 双 组 27 厅业类别		公允价	值 伝)		占基金资产符	帕比例 %)
A	农、林、牧、渔业				6	4,652.00		0.01
В	采矿业	-			-	-		-
С	制造业				2 - 63	5 - 138.09		0.47
D E	电力、热力、燃气及2 建筑业	水生产和供应业				-		-
E F	建筑业 批发和零售业				26	2,881.67		0.05
G	交通运输、仓储和邮	GPF-III/			20.	001.07		0.03
Н	住宿和餐饮业					-		_
I	信息传输、软件和信	息技术服务业			61	5,002.00		0.01
J	金融业			-				-
K	房地产业					-		-
L	租赁和商务服务业			203,196.00				0.04
M N	科学研究和技术服务				39	9.618.00		0.01
0	水利、环境和公共设 居民服务、修理和其					_		
P	教育	HERK SFAL						
Q	卫生和社会工作					-		-
R	文化、体育和娱乐业				15	1.574.00		0.03
S	综合					-		-
5.3 报	合计	占基金资产净值	4-01-4-7	排序的前十名股票投资	3,42	3,061.76		0.61
序号	股票代码	股票名称	DE PARCET	数量 (段)	公允价	值 (元)	占基金资产	"净值比例 %)
1	600741	华域汽车		21.655		432,883.45		0.08
2	600887	伊利股份		7,200		222,120.00		0.04
3	600519	贵州茅台		1,000		195,960.00		0.03
4	600104	上汽集团		7,800		193,908.00		0.03
5	600518	康美药业		3,600		111,636.00		0.02
6	600690	青岛海尔		3.600		93,024.00		0.02
7	600276	恒瑞医药		1,800		82,980.00		0.01
8	600415	小商品城		3,200		82,368.00		0.01
9	601888	中国国旅		1,500		77,040.00		0.01
10	600177	雅戈尔		3,600		68,148.00		0.01
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)		ė	基金资产净值。	19 (%)
1	国家债券				-			-
2	央行票据				-			-
3	金融债券				00.000,000.00			1.77
	其中:政策性金融	债		10	00.000,000.00			1.77
4	企业债券				-			-
5	企业短期融资券				-			-
6	中期票据				-			-
7	可转债				-			-
8	其他				-			-
9	合计	H H A. 20 W W	L mi	10	00.000,000.0			1.77
5.5 报· 序号	告期末按公允价值 债券代码	占基金资产净值	比例大小 学名称	排序的前五名债券投资 数量(张)	(中日別)	公允价值 元 )	L#A	资产净值比例 66)
13-75	140437		形石标 2发 37		,000	10,000,		以广伊祖氏例 (ve ) 1.77
5.6 报	告期末按公允价值。	占基金资产净值			,000 证券投资明		555500	1.//
5.7 报 本基金 5.8 报 本基金	本招告期末未持有	占基金资产净值 贵金属。 占基金资产净值 权证。	比例大小	排序的前五名贵金属报 排序的前五名权证投资 排序的前十名基金投资	明细			

5.11.3 本期国债期货投资评价 组程本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。 5.12 投资组合报告附注
5.12.1 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、处罚的情

股票代码 股票名称

1 基金管理人持有本基金份额变动情况。 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。

。中国海州港州不通 (1965 年前年 1871) / 2026 這例方式 定例方式 文件中在提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。 据考古本报告书如有餐间,可含由本基金管理人招商基金管理有限公司 服务中心电话。400-887-9555

准确性和完整使来担个别及连带费任。 基金柱管人中国工商银行股后帮股公司根据本基金合同规定,于2015年4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、误导性陈达或者重大遗漏。 基金管理人来诺以诚实信用,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。 基金的立住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行细阅读本基金的招赛说明书。

基金简称	招商深证 100 指数
基金主代码	217016
交易代码	217016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月22日
报告期末基金份额总额	75,809,731.56份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段。实现对标的指数的有效限踪 获得与称的指数收益指标的回报。本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度 的绝对值不起过。0.35%,年期张凯瑟无相过。4%。
投资策略	本基金原则上采取完全复制法构建股票指数组合,即按照深证 100 指数成份股及重构建指数投资组合,并根据指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	深证 100 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率 悦后 >5%。
风险收益特征	本基金属于股票型指数基金。在证券投资基金中属于较高风险。较高收益的品种, 基金主要采用指数复制法服局标的指数的表现,具有与标的指数相似的风险收益 征。
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
	§3 主要财务指标和基金净值表现
3.1 主要财务指标	单位,人民市
主要财务指标	报告期(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	12,210,573.
2 太期利润	21,266,766.
4-45937385	0.22
3.加权平均基金份額本期利润 4.期末基金资产净值	96.343.987.0

3.2 基金净值:	主和 上平別公	儿川直支机机量。					
3.2 本业中国农场 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	21.63%	1.57%	22.27%	1.55%	-0.64%	0.02%	
注: 业绩比较基准收益率=原证 100 指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)x5%,业绩比较基准在每个交易 1支现用平衡。 3.22 自基金台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							

# 招商深证 100 指数证券投资基金

## **2015** 第一季度 报告

2015年3月31日

姓名	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	说明	
RE-ES	RK9F	任职日期	离任日期	HESPANSE4-PR	0291	
王平	本基金的基金经理	2010年6月22日	-	9	字平,男中国国籍、管理学师上,界级 2006年加入报告报告管理者员工。 任任党农风险管理部助排货量分析。 第二年股市公司投资风险管理。 第二年股市公司投资风险管理。 第二年股市公司投资风险管理。 参加农实工厂。现任经商家证证的指数 券投资基金、上证消费或 2 另型开放。 于在总传统产业。 (MIT 80 2 另型开放。 市数证券投资基金。上证消费或 2 另型开放。 市数证券投资基金。上证消费或 2 另型开放。 市数证券投资基金。上证消费或 2 另型开放。 市数证券投资基金。 证 上示商品是票指数分级证券投资基。 基金经理。	
王立立	本基金的基金经理	2014年1月11日	-	3	正立立。男,中国国籍。经济学师士。曾 职于了家省主流空间股份有限公司及 四省管辖辖学院。2010 年起先后任职于 兴斯各有股大司及规制扩布期价 纪有限公司,从事发驱开宏、期指策略 充发施化管路符定工作。2021 年加入招 基金管理有限公司,任全球量化投资部 级研究员,从事推准被需将工作,现 招商联证 100 指数证券投资基金基金: 理	

为公司相关会议作出决定的公告,任效人日期; 2.证券以生得计算标准通价中协会《证券业从业人员依管理办法》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宣作道规守信情况的说明 基金管理—由明,在本程的期内、本基金管理—广畅遵守(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》等有关注准注规及其各项实施信赖的规定以及《相商深证 100 指数证券投资基金基金会同门等基金法律文 作的约定。本着端实作用,搬边产的原则管理和应用基金资产、定产核控制风险的抽售下、选金修有人谋求最大增立 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。

本程告期內,基金宣作整体合法台舰,无照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的规定。
基金合同的规定,是可認明
4.3.4、从平义易制度的执行情况
出金的企业,是一个

報居后,仅银行板块出现小幅回阅 关于本基金的室作,报告期刊有价本场走势保持中性的看法,股票仓位总体维持在94.5%左右的水平,基本完成了对 基准的跟踪。 超至报告期末,本基金份额价值为 1.271 元,本报告期份额净值增长率为21.63%。同期业绩比较基准增长率为22.27%。 基金净值表现差于设量比较基准,视度为0.64%。主要原因是报告期内替代关联公司的股票走势差于指数走势。 4. 管理人对发现经济,证券市场及行业定势的商业展望 结在社会局外投票的基本的现象分量。 1.300 元 1.400 元 1.300 元 1.

51#	设告期末基金资产组合情况		§5 投资组合报告				
序号	项目		金額 (元)		di2	ta 金总资产的比例 66)	_
1	权益投资		91.	400,854.24			91.3
	其中:股票		91.	400.854.24			91.7
2	固定收益投资			_			
	其中:债券			_			_
	资产支持证券						_
3	(J) 又17世の 告金属投資			_			
				-			_
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		7	058 - 585.12			7.0
7	其他资产		1.	,210,866.72			1.
8	合计		99	100.0			
	设告期末按行业分类的股票 报告期末指数投资按行业		组合				
代码	行业类别	77 70 87 80 71 10 71	公允价值(元)		ь	基金资产净值比例 66)	_
A	农、林、牧、渔业			156,525.72			0.1
В	采矿业			1.289.282.01			1.3
C	制造业			50,569,278.84			52.
D	电力、热力、燃气及水生产和供	Ak 564				0.6	
E	建筑业					1.	
F	批发和零售业			2,484,842.37			2.5
G	交通运输、仓储和邮政业			-			
Н	住宿和餐饮业			-			
I	信息传输、软件和信息技术服务	8- W		7,402,759.83			7.0
J	金融业		1	14.807.440.42			15.3
K	房地产业					6.	
L	租赁和商务服务业		1,642,517.70				1.
M	科学研究和技术服务业						
N	水利、环境和公共设施		2,747,184.42				2.5
0	居民服务、修理和其他服务业		_				
P	教育		_				
Q			-				
R	文化、体育和娱乐业	1.585.869.80		1.6			
s 综合			795 - 203.90				0.3
5.2.2	合计 报告期末积极投资按行业	分类的股票投资		91,400,854.24			94.
本基金 5.3 拒	报告期末积极投资按行业 金本报告期末未持有积极打 设告期末按公允价值占基金 报告期末指数投资按公允	b资的股票。 :资产净值比例为	小排序的前十名股票打		ete ti⊑ ám		
5.5.1				丁石灰景仪			

	卫生和社会工作			-		-	
	文化、体育和娱乐业			1.585.869.80		1.65	
	综合				795 - 203.90		0.83
	合计				1,400,854.24		94.87
基金 报	报告期末积极投资按行业 注本报告期末未持有积极打 告期末按公允价值占基金 报告期末指数投资按公允	投资的股票。 :资产净值比例:	大小扌	非序的前十名股票担		资明细	
	股票代码	股票名称		数量 假)	公允价值	元)	占基金资产净值比例 %)
	000002	万 科A		320,861	4,4	34,299.02	4.60
	000651	格力电器		85,219	3,7	30,887.82	3.87
	000001	平安银行		196,590	3.0	96,292.50	3.21
	000776	广发证券		108.246	3.0	20.063.40	3.13
	000333	美的集团		84.873	2.7	96,565.35	2.90
	000625	长安汽车		104,922	2,4	22,648.98	2.51
	000166	申万宏源		126,433	2,1	32,233.58	2.27
	000783	长江证券		131,057	2,0	31,185.16	2.16
	002024	苏宁云商		151,941	1.9	35,868.87	2.06
	000100	TCL 集团		276.869	1.6	33,527.10	1.70
.2 1	设告期末积极投资按公允	价值占基金资产	×净值	直比例大小排序的前	[五名股票投	资明细	

	(古州小区贝分田作万天时间分区)	双组 [2]						
	金本报告期末未持有债券。	直比例大小排序的前五名债券投资明细						
	全本报告期末未持有债券。	直比例人小排序的制工右侧分区贝明细						
5.6 报	各期末按公允价值占基金资产净值	前,那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	金本报告期末未持有资产支持证券	。 直比例大小排序的前五名贵金属投资明细						
	(古朔木汝公元卯直白恭並)(广)(中) (金本报告期末未持有贵金属。	且比例人小排序的制工石页壶腐仅页明细						
5.8 报	告期末按公允价值占基金资产净值	直比例大小排序的前五名权证投资明细						
	金本报告期末未持有权证。	D Jak vill NA vill						
	役告期末本基金投资的股指期货交易 报告期末本基金投资的股指期货							
	金本报告期末未持有股指期货合约							
	本基金投资股指期货的投资政策							
	本基金合同规定,本基金不参与股指股告期末本基金投资的国债期货交							
	本期国债期货投资政策	SO IN OF DEAL						
根据2	本基金合同规定,本基金不参与国信							
	报告期末本基金投资的国债期货							
	金本报告期末未持有国债期货合约 ; 本期国债期货投资评价	•						
	本基金合同规定,本基金不参与国信	前期货交易。						
5.11	投资组合报告附注							
5.11.1		十八十十分计算体如门之中用本 了有大利化的利口的 左右系列八丁河						
取古》 罚的情形。		主体未有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证						
5.11.2								
	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						
再买人。	其他资产构成							
序号	名称	金額 元)						
1	存出保证金	13.:						
2	应收证券清算款	911,						
3	应收股利							
4	应收利息	1,3						
5	应收申购款	284.:						
6	其他应收款							
7	待摊费用							
8	其他							
9	合计	1,210,						
	报告期末持有的处于转股期的可							
	<ul><li>金本报告期末未持有处于转股期的</li><li>报告期末前十名股票中存在流通</li></ul>							
3.11.3	- 1以口勿小田   石灰示牛竹任佩迪	3C, MC IRI OL H3 (VL 93)						

5.11.5	.1 报告期末指数投资的	前十名股票中存在流	E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	000625	长安汽车	2,422,648.98	2.51	重大事项	
本基金	全本报告期末未持有积		开放式基金份额变动		单位:6	
报告期期	初基金份额总额				97,261,161.55	
报告期期	间基金总申购份額			35,406,370.4		
减:报告期	阴期间基金总赎回份额				56,857,800.40	

	单位:份
R告期期初基金份额总额	97,261,161.55
R告期期间基金总申购份額	35,406,370.41
<b>或:</b> 报告期期间基金总赎回份額	56,857,800.40
B告期期间基金拆分变动份额 (分额减少以"_"填列)	-
R告期期末基金份额总额	75,809,731.56
注:总申购份额含红利再投、转换入份額,总赎回份额含转 87 基金管理人运用固3	
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于应用固有资金投资本基金的	

注、根据基金台周等十一条(四)投资策略的规定。本基金度票等权建资资产的投资比例为基金资产的 85%—95%。其中投资于新的指数或份股,各选成份股的资产占基金资产的比例不低于 80%。现金、债券等周定收益类资产的投资比例 为基金资产的 5%—15%,其中现金及到朝日在一年以内的政府债券的比例小低于基金资产单值的 5%。本基金于 2010 年6月22 日成立、日基金成立日成6个月内为建仓制,建仓制档报时相关比例均符合上还规定6要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介