2015年12月31日



招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金

2015 第四季度 报告 性承担予則及基带责任。 管人中國限行於有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和 结等内容,保证复核内容不存在虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏。 理人承招以诚实信用,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。 过往业绩并予代表其未来表现,投资有风险,投资者在作战投资决策前应行相阅该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2015年10月1日起至12月31日止。 属分级基金简利 3.1 主要财务指标 1255 E 1 1 5 0 0 1 2 7 E 1 2 5 8 8 1 2 7 E 1 2 3

期,有限公司,从转函业 工作。2008年3月1日 金产品设计研发、基金市 基金运行等理干化 理 2013年8月1日 - 6 海费亚马克里开放式部 证券收据金及及现实统 分级正转代第26	说明 学硕士。2007年加人华福(学 他产投资项目分析及营运管等 基金管理有限公司,从事未 场研究,量化选股研究及增 高级经理,ETP专员,现任上
性名 职务 住本基金的基金经理期限 证券从业年限 罗敦、男、中国国籍、经济 明 有限公司,从 前成业 工作 2008年1 利加 人和 企业 工作 2008年1 利加 人和 企业 运过工作 2008年1 利加 人和 企业 经营业 化二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十	F学硕士。2007年加入华洞(高 地产投资项目分析及营运管理 高基金管理有限公司、从事养者 达研究、量化选股研究及指数 高级经理、FIF专员、现任上
姓名 联多 任职日期 直任日期 证券从业年限 [初期]	F学硕士。2007年加入华洞(高 地产投资项目分析及营运管理 高基金管理有限公司、从事养者 达研究、量化选股研究及指数 高级经理、FIF专员、现任上
罗毅 男,中国国籍,於 別有報公司,从等級之司 工作。2008年4月1日 罗毅 李高达计划及,基金市 建一 2013年8月1日 - 6 海海公司及野社政治 建一 海路公司及野社政治 发生 海路公司及野社政治 海路公司及野社政治 海路公司及野社政治 海路公司及野社政治 安衛公司及野社政治 海路、新 海路、新 海路、新 海路、新 海路、新 海路、新 海路、新 海路、新	他产投资项目分析及营运管球 基金管理有限公司,从事养。 场研究、量化选股研究及指线 高级经理、ETF专员,现任上。
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	(TMT)50交易型开放式指 基金、招商沪深300高贝塔指 海沪深300地产等权重指数分 全指证券公司指数分级证券
期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期; 2.证券从业科量计算体谱操从行业协会(证券业从业人员资格管理办法)中关于证券从业 4.2 管理人对报告期内本基金运作进程学信情况的识明 基金管理人对报告期内本基金运作进程学信情况的识明 基金管理人声,每年长柱电景和人基金运作管理办法)等有关法律法规及其各项实施性则的规定以及(指面)产级的成员指数分同)等基金结单文件的约定。本省该实信用,数据处于的规则管理和证用基金资产。在严格变成的有人谋求最大利益本报告期内、基金运作整体合法合规,无损害基金特有人利益的行为。基金的符名关注性规发基金自的规定。 4.3 公平支房专项识明 4.3 公平支房专项识明	》、《公开募集证券投资 级证券投资基金基金台 以险的前提下,为基金持 投资范围以及投资运作
盖金曾姓人(以上词称"公司")上建立安定器的时光万法和投资决策流程。網條各投资组 各公司建立了所有组合适用投资收象系统。侧定时间的卷选库建立,进中程序、公司进口 投资决策委员会投资运营、投资组合经理等人投资使主体的职责和权原则分、投资组合经理 集、通过投资机的操作需要运业一格的增加提序、公司的特长研究规则和影响有投资组合与基 集、通过投资机的操作需要运业一格的增加提序、公司的特长研究规等间内影响有投资组合 在各块资金与即向制度。公司支票部在报告期内,对所有组合的各条指令。均在中央支贴 有人。	全的投资授权制度,明 在投权范围内可以自主 放,在投资研究层面不 员的统一分派下,本着标
公司严格於劃不同投發組之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 投资组合的投资膨高成流的营业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 查,完全按照有关指数的构成比例进行设置的组合等输外。 不报告期代,本基金至项交易均严格控照性关注健生规 基金合同的有关要求执行,本公司所 所公开查价间日反向交易不存在股交款少的单数力更多量超过该证券当日成交量的5%的情形。 44 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 44.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 44.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	所有投资组合参与的交 设告期内未发现有可能!
4.4.1 报告期内基金的资额第和运作分析 报告期内、从国内定期经济数据采着 经济出现根据信号有强企稳率。央行仍旧实行常允约 动性持续常松、沪深300高贝塔指数报告期内上涨24.64%,从市场风格来看。报告期内为普涨行情 产、计算机、通信。各合等计业板块部隔目前,建筑材料。银行、国的军、交通金额,研究等行业板 关于本基金的运作。报告制内线(切市场走势保持中性的看法。股票仓伍总体维持在94.5%2 对基准的银票。 44.2 报告期内基金的业绩表现	,从行业来看,电子、房 块涨幅居后。 左右的水平,基本完成
基金报告期末、本基金份额净值为0.903元。本报告期份额净值增长率为24.24%。同期业绩比差金净值表现任于创情比较准。据度2088%。主要顺因是混合日常申购顺回导致仓位变动形势。4.5 报告期序基金持有人数或基金资产净值预需设用。 相关证监会(公开募集正券投资基金资产净值预需设用。 根据证监会(公开募集正券投资基金运作管理办法)第四十一条的相关要求。基金合同生效现基金份额特有人发盘本项。10月1日全2015年11月13日及2015年11月18日至2015年12月81日安全基金资产净值帐于五千万元的情形。	长的业绩偏离。 :后,连续二十个工作日 定期报告中予以披露。
§ 5 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况	
	金总资产的比例(%)

	净值低于五千万元的情形。	§ 5 投资组合报告	
5.1 : 序号	报告期末基金资产组合情况	金額(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	43,253,676.82	91.7
	其中:股票	43,253,676.82	91.7
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;买断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	3,770,811.98	8.0
7	其他资产	107,526.99	0.2
8	合计	47,132,015.79	100.0

砂	行业类别			公允价值(元)		占	基金资产净值比例(%)	
	农、林、牧、渔业				-			
	来矿业 制造业				3,403,306.32			7.43 27.83
	970年15 电力、热力、燃气及水生产和供应	alle.			3,394,097.71	7.4		
	SESSION COUNTY OF THE PROPERTY	M.			3.004,492.97			6.56
F §	批发和零售业				1,841,635.58			4.02
G :	交通运输、仓储和邮政业				984,381.00			2.15
	住宿和餐饮业				-			-
	信息传输、软件和信息技术服务。	k			1,805,286.88			3.94
/	金融业				12,112,802.11			26.43
	房地产业 租赁和商务服务业				1,747,578.84			3.81
	相以和同为服务业 科学研究和技术服务业							
	水利、环境和公共设施管理业				404,668.00			0.88
	居民服务、修理和其他服务业				-			_
	教育				-			-
	卫生和社会工作				_			Ξ
	文化、体育和娱乐业				-			_
	综合				357,490.50			0.78
	^{合计} 报告期末积极投资按行业	/分类的股票	投资组合		41,809,704.89			91.25
代码	行业类别	_/J_/CHJIIX7T	JA MARIT	公允价值(元)		di:	基金资产净值比例(%)	_
Α	农、林、牧、渔业							Ξ
В	采掘业				-			_
С	制造业				507,458.70			1.11
D E		也力、熱力、燃气及水生产和供应业						-
E F	建筑业 批发和零售业							
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			-			_
J	金融业				448,660.75			0.98
K	房地产业			487,852.48				1.06
L	租赁和商务服务业			_				-
M	科学研究和技术服务业				-			-
0	水利、环境和公共设施管理 居民服务、修理和其他服务							-
P	教育	M.			_			_
Q	卫生和社会工作				-			_
R.	文化、体育和娱乐业				-			-
S	综合				-			_
= 0 H	合计	S 200 - 201	. (191 - 1 - 1 - 141)		1,443,971.93			3.15
5.3 fb	是告期末按公允价值占基金 报告期末指数投资按公允	を 致	公司		役)分明細 n ーク い 画」	A STEELEN		
3.3.1	股票代码	JULIE DZESE 股票名		数量(股)	公允价值		占基金资产净值比例(9	%)
1	600739	辽宁成	_	26,401		596,662.60		1.30
2	601198			18,900		566,433.00		1.24
3	601555	东吴证	_	32,950		529,506.50		1.16
4	000712	锦龙股(_	18,102		527,130.24		1.15
5	600406	国电南	ele Fil	31,541		526,103.88		1.15
6	601179	中国西	ŧ	74,400		506,664.00		1.11
7	002500	山西語	fi ^c	33,193		505,861.32		1.10
8	000783	KITIE	fi.	40,506		503,084.52		1.10
9	000750	国海证	_	39,135		502,884.75		1.10
10	601788	光大证	_	21.684		497,430,96		1.09
	101788 报告期末积极投资按公允		。 ・	21,664 比例大小排序的i	前五名股票	497,430.96 公容明细		1.09
-	股票代码		R名称	数量(股)		値(元)	占基金资产净值比例((%)
1	000923		bit I	27.9		507,458.7		1.11
-	000722	173-1	um.L	27,9		2017,420.7	- 1	*.*1
2	002244	Selector.	C集团	61,21	3/3	487,852.4	0	1.06

信期未死情券站中分类的债券投资组合 &本报告期未未持有债券。 注明末按公价值式基金资产单值比例大小排序的前五名债券投资明细 &本报告期未来持有债券。 之时期未按分价值式基金资产单值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细 &本报告期未来持有资产支持证券。 经申期未按公价值式基金资产单值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 金本报告期未来持有资金属。 经专期未按人价值式基金资产单值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 金本报告期未来持有贵金属。 经申期未按人价值式基金资产单值比例大小排序的前五名权证投资明细

.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人库

不存在流通受限的情况。 §6 开放式基金份额变动

9.1 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产课200高贝塔指数分级证券投资基金设立的文件; 3.《招商产品200高贝格指数分级证券投资基金基金合词》; 4.《招商产品200高贝格指数分级证券投资基金基金合词》;

股票代码

招商可转债分级债券型证券投资基金

2015 第四季度 报告



	9.MC.X.L.V.E. (2040-19.)	金经理小组)简介 任本基金的基	A 57 methodo	1	I	
姓名	职务			证券从业年	说明	
		任职日期	离任日期	限	3271	
马龙	本基金的基金经 理	2015年4月1日	-	6	品之。男,中国国籍、经济学龄、2000年7月加入泰立奖利 基金管营有限定为(任何政人,协会更经济、债务市场等 略、股票市场等等了下,2002年1月加入省商基金管理 有限公司固定过去货票。但任何定义收益债务也添好收基金 ,提出任何定义收益债务也添好收基金 ,提出任何定义收益债务也添好收基金。 报商交货保本品金。报商一业债务也添好收基金。 报商交货保本品金。报商一业债务也添好成金。据商 可能价价债券也还投货成金。据商一次债务也 表现货品金。报商一次债务也不会	

2.证券从业年限计算标准递从行业协会(证券业从业人员资格管理块法)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管准规产信情总的谈判
基金管理人声明,在本报告期内。基金管理人严格遗产(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名项实施准则的规定以及《招商可转债分数债券型证券投资基金基金台周》等基金运律单件的约定。本省能决信用、勤勉尽费的原则管理那运用基金资产。在严格控制风险的前提下,为基金的负入策求股大利益。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注律法规发基金合同的规定。
4.3 公平交易专项说明
4.3 公平交易与项说明
4.3 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涨配。确保总投资组合享有公平的投资决策机、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配。确保总投资组合享有公平的投资决策机、明确投资决策会员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策生体的职资和权限分外。投资组合经理在投现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保险。公司负责部在报告的自然分析,这种组合企业的自然分析。在投资的实践是有不多人的原则。

上资增速依旧继续下行,房地产行业以去库存为主,对经济拉动效果有限。财政支出增速继续保持高位,货币政策延续宽 3、政策重视供给侧改革,促进化解过剩产能。国内商品价格表现低迷,12月中旬以后动力煤、螺纹钢和电解铝等工业原材 終价格出頭了小螺反導。但整体未報廣方更低化。 社会輸送物連有所反列。但居民與開送物和企业经营性於軟幣长依然乏力。企业特款投资營置较低、銀行方面进行信 用扩张的重要偏弱,主要是政策性贷款和资金投放支撑了社論的增长,实体经济部门融资需求未见改善 李楚道报任方侯阳不大。虽然生绪存任量的效于万史低位、但高频致强退示待转价格持续。上涨边方有限,国庆期间 的旅游娱光消疫需求不热。是无经济低速分消疫增长的负重率。同时货币增建。经济热度以及其他商品价格的低迷都不

债券市场回顾: 2015年4季度,利率债收益率震荡下行,长端下行幅度比短端更大,曲线形态趋于平缓。4季度总体经济数据偏弱利好

基金操作回顾:
显现213年4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。在债券投资上,根据市场行情的节奏变化及时进行了与理的组合调整。
4.42 报告期内基金的业绩表现
截至报告期内末金的业绩表现
截至报告期末、基金份额净值为1.0%元,本报告期份额净值增长率为7.52%。同期业绩基准增长率为3.97%。基金业绩优于可周则处基准。服贷3.55%。主要则因是。本基金在4季度根据市场变化、适当降低了组合的杠杆水平,择机进行了利率债波股操作。并提升信用价组合的信用等级。
1.4 报告期内基金持有人数或基金资产净值预整的明 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值不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

15回题出 465.760 5 128009 8次時間 330,000 5.6 报告期末按公允价值占基金资产价值比例大小排序的前工名资产支持证券投资 本基金本报告期末未持有资产支持证券。5.7 报告期末状处公价值占基金资产价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 报告期末未持有贵金属。5.8 报告期末未持有货金属。5.8 报告期末未持有货金属。5.9 报告期末未持有货金属。5.9 报告期末未接有投资的国债期货交易情况说明5.9 报告期末未基金投资的国债期货交易情况说明 4.8 基金本是由限职定本基金本资中国债期货交易。5.9 1 本問題所對投资政策 根据本基金自同规定,本基金不参与国债期货交易。5.9 2 报告期末本基金投资间赔偿期货料合和删益明细本基金金杂价间规定,本基金不参与国债期货交易。5.9 3 来期重债期货投资评价 根据本基金与同规定,本基金不参与国债期货交易。5.10 投资组合报告制注 5.10 投资组合报告制注 5.10 投资组合报告制

7.50.1 设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

接到期末基金份經過額 193,675,999.00 168,718,285.00 88,837,628.73 注:拆分变动份额为本基金一级份额之间的配对转换价额及基金份额折算变动价额。
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况。
7.1 基金管理人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的情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。
4.8 影响投资者法金的情况。
5.8 影响投资者决策的其他重要信息
本基金管理人以2015年12月15日为份额折算基准日对本基金招商可转债分级债券份额、招商转债A份额办理了定期额折算业务。

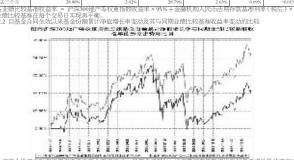
9.1 备查文件目录 1.中国证券监督管理委员会批准设立相商基金管理有限公司的文件: 2.中国证券监督管理委员会批准招向可转债分级债券型证券投资基金设立的文件; 3.《招商可转债分级债券型证券投资基金基金合同》; 4.《招商可转债分级债券型证券投资基金托管协议》; 5.《招商可转债分级债券型证券投资基金托管协议》;

6、《招商·司務時分效债券型止券投资基金2015年第4季度报告》。
9.2 存放地点,
招商基金管理有限公司
地址:中国宪训席内土道7088号招商银行大厦
9.3 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,可答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

报告送出日期,2016年1月22日 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 确性和完整性手机。现象是使用在公司根据本基金合同联定,于2016年1月21日复聚了本报告中的财务指标,净值表现和 投资组合相告等内容。他还复核内容不存在整假上载,误导性陈述或者重大遗漏 基金管理人,诉讼以或专信用,勤龄是有的原则管理和应用基金管产。但不保证基金一定盈利。 基金管理人,诉讼以该专信用,勤龄是有的原则管理和应用基金管产。但不保证基金一定盈利。 基金的过往业绩并不代责其未来表现,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谈明书。 本报告即将务资料未经审计。 本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。 5.2 基金产品概况

基金简称	招商沪深300地产等	权重指数分级						
场内简称	地产分级							
基金主代码	161721							
交易代码	161721							
基金运作方式	契约型开放式							
基金合同生效日	2014年11月27日							
报告期末基金份额总额	168,882,025.25份							
投资目标	跟踪,获得与标的指 度的绝对值不超过0.	数收益相似的回 35%,年限除误	严格的投资纪律约束和数量化的风险 报。本基金的投资目标是保持基金净值 整不超过4%。 标的指数,采用完全复制法,按照标的	直收益率与业绩基准日均跟踪偏离				
投資策略	金股限於價值。進行檢索化指收代供原。與限從價值合的總主要接限的供用效的他份便加及其收益 如有整理的物質。用提供的可能如此是其实的要分面。并且可能是,以數據經濟的物質。或 並付收值目的。但特達如中據改革年空產產產用已經經過超度的投資。其就可以30%,再增原设度不過 4.6 未会查更具在目標就是成立至少率的時間的發展過度。但其一來生定股份所能的實施。 特的假收更但實計。但與可以20%,但可以10%,可以20%,可以20%。 本本金更是,可以20%,但可以20%。但如此20%,可以10%。 中等機構以是管理的時期。以認能以20%,但可以10%。 中等機構以是管理的時期。以認能以20%,但可以10%。 中等機構以20%。可以20%。可以20%。如此20%。如此20%。 中等機構以20%。可以20%。可以20%。 中等機構以20%。可以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構以20%。 中等機構成20%。 中等性理解性理解性理解性理解性理解性理解性理解性理解性理解性理解性理解性理解性理解性							
业绩比较基准	沪深300地产等权重	指数收益率×95	%+金融机构人民币活期存款基准利	率(税后)×5%				
风险收益特征	本基金为股票型基金 地产A份額具有低风	2.具有较高风险 险、收益相对稳	、较高预期收益的特征。从本基金所分定的特征;招商300地产B份额具有高序	塞的两类基金份额来看,招商300 风险、高预期收益的特征。				
基金管理人	招商基金管理有限公	\m\ \m						
基金托管人	中国银行股份有限公	\mathrew{m}						
下属分级基金简称	地产A端		地产B端	地产分级				
下属分级基金交易代码	150207		150208	161721				
下属分级基金报告期末基金份额总额	27,138,919.00份		27,138,920.00{}	114,604,186.25{}				
下属分级基金的风险收益特征	招商300地产A份额J 益相对稳定的特征。	具有低风险、收	招商300地产B份額具有高风险、高 预期收益的特征。	本基金为股票型基金,具有较高 风险、较高预期收益的特征。				
3.1 主要财务指标	§ 3 主要	是财务指标和	基金净值表现	单位:人民币:				
主要财务指标			报告期(2015年10月1日 - 2015	年12月31日)				
1.本期已实现收益				3,215,837.94				
2.本期利润				13,753,972.18				
3.加权平均基金份额本期利润				0.1452				
4.期末基金资产净值				147,884,370.77				
5.期末基金份额争值				0.876				

							È	单位:人民币			
		主要财务指标		报告期(2015年10月1日 — 2015年12月31日)							
	1.本期已实现收益			3,215,837.9							
	2.本期利润				13,753,972.18						
	3.加权平均基金份额本	期利润		0.1452							
	4.期末基金资产净值				147,884,370.77						
	5.期末基金份额争值				0.876						
7	利润为本期已实现 3.2 基金净值录	:业绩指标不包括持 收益指基金本期利。 收益加上本期公允份 5现 1基金份額净值增长	介值变动收益	益;			K平要低于所 除相关费用后	列数字; i的余额,本			
	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	10-3	2-4			
	过去三个月	28.88%		2.02%	28.79%	2.03%	0.09%	-0.019			



招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金

2015 第四季度 报告

低于股票资产的90%,且不低于非现金资产的80%;本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需量纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值3%的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金于2014年11月27日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

姓名	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	说明
	87.95	任职日期	高任日期	HESS-AVAR-4-MK	15299
罗毅	本基金的基金经理	2014年11月27日	-	5	9號,男,中国图籍,经济学部上,2007年产人共同《资明》,中国图解,经济中国《公司》,并是《公司》,其《公司》,其《公司》,其《公司》,其《公司》,其《公司》,其《公司》,其《《公司》,其《公司》,其《《公司》,其《《公司》,其《《公司》,其《《公司》,其《《公司》,其《《公司》,其《《公司》,其《《《公司》,其《《《公司》,其《《《公司》,其《《《《公司》,《《《公司》,《《《《《《《《》《《《《《《《《《《《《《《《《

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. 证券从业平板订身标馆题从订股份、证券业从业人负责恰管组分法》十头下证券从业人和范围的相关规定。 4. 管理人对报告期内本基金宣作建筑管情况的说明 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》、《公开赛集证券投资基金基金台同》等基金注律文件的劳定、本着诚实信用、勤勉尽贵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。本程定期内、基金宣作整体合法合规,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专注。

4.3 公平交易专项原明 4.3 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、测定明确的备选库建、维护程序、公司期有健全的投资投发制度、明确 投资决策委员会。投资位息、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在投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起路。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 在各投资组合同不公平的问题、公司交易都在报告期内,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

在名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,本着特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
4.3.2 异常交易行为的专项说明
4.3.2 异常交易行为的专项说明
公司之数。确因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解路成流心培养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能外。
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党价间日反向交易不存在成交较少的单位交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现货组合参与的经易不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。
4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现的设明
4.1.1 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明
4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现的设明
技艺期内,从国内表观经济效据来看,经济出现积极信号有强企稳迹象,央行仍旧实行宽松的货币政策,保持市场流动性转级宽松。沪等300世产等权指数报告期内上涨30.42%,从市场风格来看,报告期内为普张行情,从行业来看,电子、房地

性持续宽松。沪除300地产等权指数报告期内上涨30.42%,从市场风格来看,报告期内为晋涨行情,从行业来看,电子、房地
产、计算机、通信、综合等行业板块涨幅居前,建筑材料、银行、国防军工、交通运输、钢铁等行业板块涨幅居后。
关于本基金的运作,报告期内我们对市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
基准的限踪。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额争值为0.876元,本报告期份额争值增长率为28.88%,同期业绩比较基准增长率为28.79%,
金净值表现优于业绩比较基准,幅度为0.09%。主要原因为组合日常申购赎回导致仓位变动所致。
4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
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。
报告期内,本基金未发生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的
情形。
√5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	項目			金額(元)		占基	金总资产的比例(%)		
1	权益投资			13	6,434,334.91		86.	.83	
	其中:股票			13	6,434,334.91		86.	.83	
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:买断式回购的买人返售	金融资产			-			-	
6	银行存款和结算备付金合计	和结算备付金合计		15,670,671.43			9.	.97	
7	其他资产				5,030,807.67		3.20		
8	合计			15	7,135,814.01		100.	.00	
5.2	报告期末按行业分类的股 报告期末指数投资按行。	票投资组合	6- for 4					_	
5.2.1 代码		V分类的股票投资	金组合				th. Askn. donasta i J. Miles	_	
	行业类别			公允价值(元)		占基金资产净值比例(%)			
A B	农、林、牧、渔业 采矿业							-	
						1		_	
С	制造业	èr.II₄				1		-	
D E	电力、热力、燃气及水生产和供 建筑业	N. AV.				1		-	
	批发和零售业					1		_	
F	交通运输、仓储和邮政业					1		_	
G H	住宿和餐饮业							_	
	信息传输、软件和信息技术服务业					1		_	
I	信息(专權、权件和信息技术服务型 金融业					-		_	
J	ALTOLIA.				-	1		-	
K	房地产业		126,254,461.91				85.	.37	
L	租赁和商务服务业							_	
М	科学研究和技术服务业	Catalogue II						_	
N	水利、环境和公共设		_					_	
O	居民服务、修理和其	也服务业	_			1		_	
			_			1		_	
Q	卫生和社会工作							_	
R	文化、体育和娱乐业				-	1		_	
S	综合				10,179,873.00		6.	.88	
本基	自计 提告期末积极投资按行 金本报告期末未持有积极 报告期末按公允价值占基 报告期末指数投资按公	投资的股票。 金资产净值比例	大小扌	` 非序的前十名股票护			92	.26	
- 33.1 号	股票代码	し	1910	数量(股)	公允价值		占基金资产净值比例(%)	
1	600649	城投控股		544,770		2,616,873.20		.53	
2	001979	招商蛇口		590,100	1	2,309,486.00	8.	.32	
3	600340	华夏幸福		394,308	1.	2,113,141.76	8.	.19	
4	600383	金地集团		835,385	1	1,528,313.00	7.	.80	
5	000046	泛海控股		898,785	1	1,279,751.75	7.	.63	
6	600663	陆家嘴		217,365	1),898,681.10	7.	.37	
7	600048	保利地产		957,943	1),192,513.52		.89	
8	600895	张江高科		353,100	1),179,873.00	6.	.88	
9	000402	金融街		842,158		9,710,081.74		.57	
10	600208	新湖中宝		2,030,203		9,684,068.31	6.	.55	
920.1	因本基金被动复制指数成分 以及本基金托管行同意,		/\ H-3	運用器投資其金	2作管理办	注》的相关	却定要求,经本基金管	91	

本基 5.5 H 5.6 H 5.6 H 5.7 H 5.8 H 5.8 H 5.9 H 5.9.1 5.9.1	注告期末按公允价值占基金资产等 应本报告期末按公允价值占基金资产等 注告期末按公允价值占基金资产等 应本报告期末按公允价值占基金资产等 设告期末按公允价值占基金资产等 企本报告期末未持有权证 提告期末本基金投资的股指期价分 企本报告期末未未持有股指期份。 企本报告期末未未持有股指期份。	值比例 值比例 值比例 值比例 值比例 。 	L例大小排序的前五名债券投资明細 比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细 比例大小排序的前五名贵金属投资明细 比例大小排序的前五名权证投资明细 能说说明 和损益明细						
本原原物 基原原物 管过对到项,5.10:1 1.10:1	空管黑人可运用股指则恢以提高。 以以套明保力目的,在以后的合为。 如明价市场运行趋势的研究,结基。 级影响的销数的目的。此外,结基。 级市顺顺回,大量分红等,以及对价 本期且随期份投资政策 未基金合同型。 是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	投的指導等 使好。 债 的数据期待任债 货币 人	學更外地近到本基故 完全的集團, 供定价模型寻求其合 在即股指期保险 边原因导致无法有效 交易。 可聞益明细 交易。 方主体未有被监管部厂	立	家的指数的AND AND AND AND AND AND AND AND AND AND	编制日前一	年内受到公开		
序号	名称		金額(元)						
1	1 存出保证金						98,629.79		
	2 应收证券清算款						-		
-	* *************************************								
4	应收利息						3,011.05		
5	应收申购款						4,929,166.83		
6	其他应收款		-						
7	待摊费用						-		
8	其他		-						
9	合计		5,030,807.67						
本基金 5.11.5 5.11.5	报告期末持有的处于转股期的。 仓本报告期末未持有处于转股期的 报告期末前十名股票中存在流道 报告期末指数投资前十名股票]转换价 的可转射 经限价 中存在	所券明细 免债券。 等况的说明 流通受限情况的说明 流通受限部分的公允//	V.Atr	占基金资产净值比例				
序号	股票代码 股票	名称	(元)	I III.	(%)	流通受	限情况说明		
1 5.11.5 木出。	600649 城區 .2 报告期末积极投资前五名股票 金本报告期末未持有积极投资的服	控股中存在	12,616,87 流通受限情况的说明		8.53	重	大事项		
4-263	E-4-1K C 3/1/V/1/1/L B/0/1/X JX JX JV/II		6 开放式基金份额变	动					
		-		_			单位:份		
	项目		地产A端		地产B第		地产分级		
报告期期补	7基金份额总额		21,332,144.00	_	21,332,145.0)	40,486,974.25		
报告期期间	可基金总申购份额		-				130,888,646.97		
减报告期	期间基金总赎回份额		-				46,767,096.88		
报告期期间	可基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	5,806,775.00		5,806,775.0)	-10,004,338.09		
报告期期末	 基金份额总額		27,138,919.00		27,138,920.0)	114,604,186.25		
7.1 基本报行 7.2 基本报行 7.2 基本报行 本基金 9.1 全 1、中 2、中	分变对价额为本基金一级价额之。 全管理人持有本基金份额变过情 与即内本基金倍重人无运用固有 全管理人运用固有资金投资本量 完全管理人运用固有资金投资本量 完全管理人运用固有资金投资本量 适全管理人运用固有资金投资本量 适益货用量 通证券监管管理委员会批准起调 通证券监管管理委员会批准起调 通证券监管管理委员会批准起调 通过参连等的概定等实现金统计模调	基金管理 於完全 於完全 企会 企会 企会 企会 企会 企会 企会 企会 企会 企会	第28 第本基金的情况。 向投资者决策的其他重 日对本基金招商300地 § 9 备查文件目录 全管理有限公司的文件 地产等权重指数分级	至本 主要性 产A	基金情况 信息 份额、招商300地产份		期份額折算业务。		

5、指指條件。500世。等於無值數次效此等於效應並指錄成所的。 6、指指除學院200世。等於重指數分後此等於整金2015年第4季度报告》。 9.2 存放他。 招商基金管理有限公司 地址。中国家別席南大道7088号招商银行大厦 9.3 查例分。 2.3 查例分。 2.5 查别分。 2.5 查别分