

招商标普高收益红利贵族指数增强型证券 投资基金 2015 年半年度报告

2015 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

送出日期：2015 年 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本半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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	5
2.5 信息披露方式.....	5
2.6 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
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.....	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	32
7.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	32
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细.....	33
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动.....	39
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	41
7.7 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.....	41
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
7.9 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.....	41
7.10 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.....	41

7.11 投资组合报告附注	41
§8 基金份额持有人信息.....	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	42
§9 开放式基金份额变动.....	42
§10 重大事件揭示.....	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	44
10.8 其他重大事件	45
§11 备查文件目录.....	46
11.1 备查文件目录	46
11.2 存放地点	46
11.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金
基金简称	招商标普高收益红利指数(QDII)
基金主代码	000391
交易代码	000391
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 12 月 11 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
报告期末基金份额总额	18,588,845.79 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为指数增强型基金，在严格控制跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金以指数化投资为主，并辅以有限度的增强操作。本基金将按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的、进行相应的调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因法律法规限制等其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，并辅之以金融衍生品投资管理等，力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。</p> <p>对于主动型投资部分，基金管理人会根据深入的公司基本面和数量化研究以及对美国及全球宏观经济的理解和判断，在公开发行或上市交易的证券中有选择地重点投资于基金管理人认为最具有中长期成长价值的企业或本基金允许投资的固定收益类品种、货币市场工具、金融衍生品以及有关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。</p>
业绩比较基准	标普高收益红利贵族全收益指数收益率（S&P High Yield Dividend Aristocrats Total Return Index）
风险收益特征	本基金是指数增强型基金，主要投资方向为标普高收益红利贵族全收益指数的成份股及备选成份股，属于具有较高风险和收益预期的证券投资基金品种。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	王永民
	联系电话	0755-83196666	010-66594896
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95566
传真		0755-83196475	010-66594942
注册地址		中国深圳深南大道 7088 号 招商银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号 招商银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		518040	100818
法定代表人		张光华	田国立

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	-	Bank of China Limited
	中文	-	中国银行股份有限公司
注册地址		-	北京市复兴门内大街 1 号
办公地址		-	北京市复兴门内大街 1 号
邮政编码		-	-

注：本基金基金托管人尚未委托任何第三方机构担任本基金的境外托管人。本基金的境外资产托管业务由基金托管人中国银行股份有限公司承担。

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金半年度报告备置地点	(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) 中国银行股份有限公司托管及投资者服务部 地址：北京市复兴门内大街 1 号

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,882,188.62
本期利润	-659,961.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0264
本期加权平均净值利润率	-2.41%
本期基金份额净值增长率	-2.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	1,281,957.09
期末可供分配基金份额利润	0.0690
期末基金资产净值	19,870,802.88
期末基金份额净值	1.0690
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	9.70%

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，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

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
过去一个月	-2.62%	0.67%	-2.31%	0.65%	-0.31%	0.02%
过去三个月	-2.77%	0.60%	-2.25%	0.61%	-0.52%	-0.01%
过去六个月	-2.14%	0.71%	-2.02%	0.76%	-0.12%	-0.05%

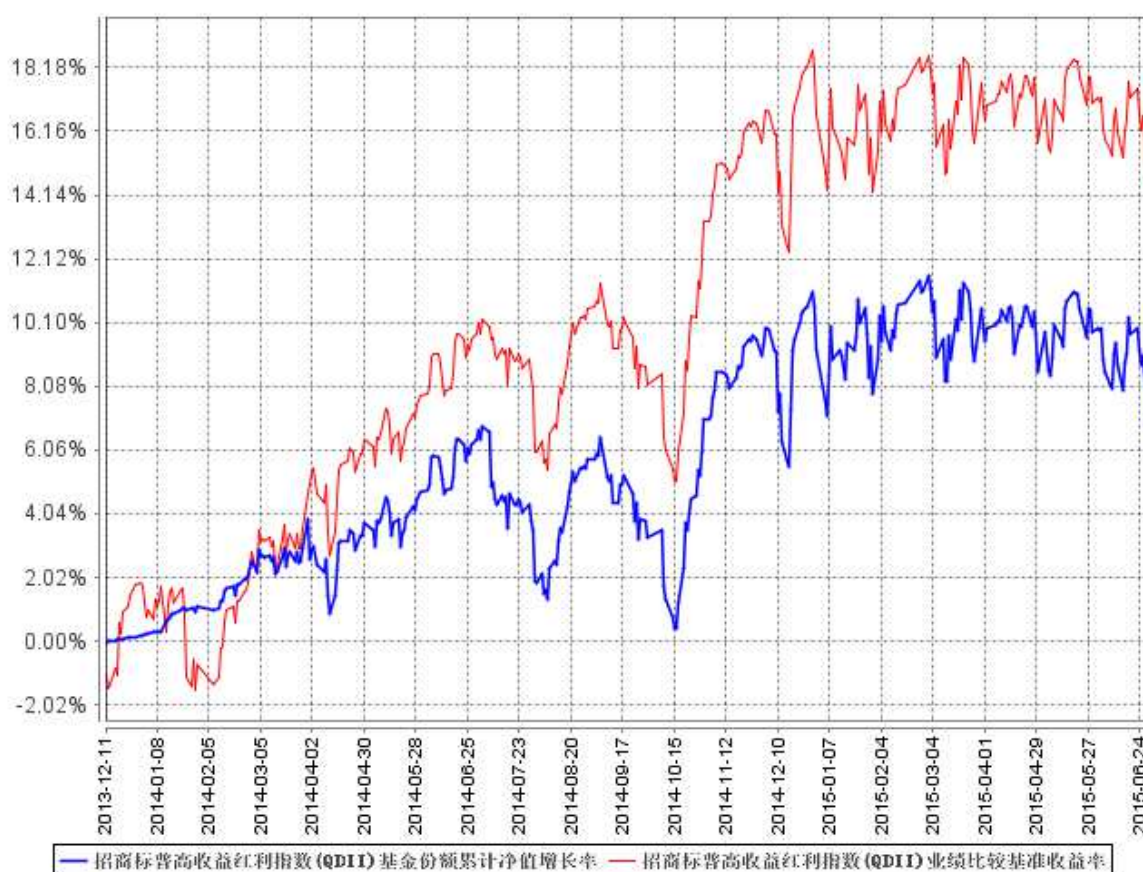
过去一年	1.71%	0.66%	4.18%	0.70%	-2.47%	-0.04%
自基金合同生效起至今	9.70%	0.56%	14.33%	0.66%	-4.63%	-0.10%

注：1、业绩比较基准 = 标普高收益红利贵族全收益指数收益率（S&P High Yield Dividend Aristocrats Total Return 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

招商标普高收益红利指数(QDII)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金为股票型指数增强基金，股票等权益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，其中投资于标的指数成份股及备选成份股标的比例不低于股票等权益类资产的 80%，现金或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 2013 年 12 月 11 日成立，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求；

§ 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。目前，公司注册资本为 2.1 亿元人民币，其中，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

截至 2015 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 53 只共同基金，具体如下：

基金名称	基金类型	基金成立日
招商安泰偏股混合型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰债券投资基金	债券型基金	2003-4-28
招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-1-14
招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-6-1
招商优质成长混合型证券投资基金	混合型基金	2005-11-17
招商安本增利债券型证券投资基金	债券型基金	2006-7-11
招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-3-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-6-19
招商安心收益债券型证券投资基金	债券型基金	2008-10-22
招商行业领先混合型证券投资基金	混合型基金	2009-6-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25
招商深证 100 指数证券投资基金	股票型基金	2010-6-22
招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2010-6-25
上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-8
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	股票型基金	2010-12-8
招商安瑞进取债券型证券投资基金	债券型基金	2011-3-17
招商全球资源股票型证券投资基金	国际(QDII)基金	2010-3-25
招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)	国际(QDII)基金	2011-2-11
深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2011-6-27
招商深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2011-6-27
招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-9-1
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-2-1
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2012-3-21
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	股票型基金	2012-6-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-7-20
招商安盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-8-20
招商理财 7 天债券型证券投资基金	货币市场型基金	2012-12-7
招商央视财经 50 指数证券投资基金	股票型基金	2013-2-5
招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-3-1
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-4-19

招商保证金快线货币市场基金	货币市场型基金	2013-5-17
招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-8-1
招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2013-11-6
招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金	国际(QDII)基金	2013-12-11
招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-3-20
招商招钱宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-3-25
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-6-18
招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-7-31
招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-8-12
招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-9-3
招商招利 1 个月理财债券型证券投资基金	货币市场型基金	2014-9-25
招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-13
招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-27
招商医药健康产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-1-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	混合型基金	2015-4-17
招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-11
招商移动互联网产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-6-19
招商国企改革主题混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-29

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（助理） 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	2013 年 12 月 11 日	-	11	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 限公司执行董事。
--	--	--	--	--	------------------------------------------------

- 注：1、报告截止日至批准送出日期间，自 2015 年 7 月 3 日起邓栋先生担任本基金的基金经理；
- 2、报告截止日至批准送出日期间，自 2015 年 7 月 3 日起 Niu Ruolei (牛若磊) 先生离任本基金的基金经理；
- 3、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；
- 4、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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集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《招商标普高收益红利贵族指数增强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”）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会导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

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

上半年，美国经济表现稳健，核心经济数据如失业率、首次申请失业救助人数及通胀率等均继续确认稳健复苏的态势。美股市场在一季度表现较为稳健，而在二季度表现不佳。我们认为美股二季度的表现主要受到两个因素的驱动：

首先，酝酿许久的美联储加息最早可能于三季度落地。虽然美国的货币政策预计在较长的时间内将保持较为宽松的状态，但美联储的加息短期内对市场的冲击也是不可避免的。随着对加息时间表争议的区间日益收敛，这对市场构成一定的压力。

其次，从历史看，当前的美股估值处于多年历史均值以上。这意味着股价后续上涨的主要动力可能将来源于企业盈利的提升，而这或许需要更长的时间去印证。

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 1.0690 元，本报告期份额净值增长率为-2.14%，同期业绩比较基准增长率为-2.02%，基金净值表现落后业绩比较基准，幅度为 0.12%；主要原因是：上半年，本基金所超配之行业表现略差。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来半年，我们对美国市场的表现保持谨慎乐观的看法。主要原因如下：

第一、美国经济增长态势稳固，与其他主要经济体相比，存在相对优势；

第二、希腊的债务问题和退欧风险对股票市场构成干扰，短期内冲击可能较大；

第三、美联储首次加息最早可能于三季度落地。在美国股票市场估值并不算低的情况下，股价存在一定的压力；

第四、中国、欧洲、日本等经济体均面临增长乏力的局面，其共同点是货币政策较为宽松。

本基金将继续采取紧密跟踪标普高收益红利贵族指数的策略。

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，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、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验。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。

投资和研究部门以及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测算或者调整的投资品种；投资和研究部门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议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已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场和交易所市场交易的债券品种的估值数据。

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。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》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，本基金资产净值出现连续二十个工作日低于五千万元的情形。

§ 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

本报告期内，本基金托管人在对招商标普高收益红利贵族指数增强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

本报告期内，招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金的托管人——中国银行股份有限公司在招商标普高收益红利贵族指数增强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 托管人对本半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标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2015 年半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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金
报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	1,221,278.60	3,568,552.95
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	19,074,610.61	47,636,856.92
其中：股票投资		19,074,610.61	47,636,856.92
基金投资			-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	192.41	371.99
应收股利		32,072.86	74,764.88
应收申购款		231,389.09	138,820.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		20,559,543.57	51,419,366.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		195,397.23	1,554,518.03
应付管理人报酬		17,174.35	42,966.38
应付托管费		5,152.29	12,889.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	471,016.82	349,331.84
负债合计		688,740.69	1,959,706.16
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	18,588,845.79	45,274,292.21
未分配利润	6.4.7.10	1,281,957.09	4,185,368.40
所有者权益合计		19,870,802.88	49,459,660.61
负债和所有者权益总计		20,559,543.57	51,419,366.77

注：1、报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0690 元，基金份额总额 18,588,845.79 份；

2、本报告期内股票投资中包含房地产信托凭证投资；

6.2 利润表

公告主体：招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015年1月1日至 2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014 年6月30日
一、收入		-284,581.61	6,262,305.13
1. 利息收入		5,905.72	1,355,959.90
其中：存款利息收入	6.4.7.11	5,905.72	1,192,797.80
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		-	163,162.10
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,859,399.06	1,117,751.03
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,544,616.07	116,894.47
基金投资收益	6.4.7.13	-	557,125.43
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-	-
股利收益	6.4.7.18	314,782.99	443,731.13
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-3,542,150.36	3,172,583.02
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		350,345.33	167,206.60
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	41,918.64	448,804.58
减：二、费用		375,380.13	819,172.49
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	138,251.71	459,643.41
2. 托管费	6.4.10.2.2	41,475.53	137,893.01
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.21	7,974.07	12,558.76
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.22	187,678.82	209,077.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-659,961.74	5,443,132.64
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-659,961.74	5,443,132.64

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30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)	45,274,292.21	4,185,368.40	49,459,660.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-659,961.74	-659,961.74
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)	-26,685,446.42	-2,243,449.57	-28,928,895.99
其中：1.基金申购款	9,150,025.01	895,033.63	10,045,058.64
2.基金赎回款	-35,835,471.43	-3,138,483.20	-38,973,954.63
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)	18,588,845.79	1,281,957.09	19,870,802.88
	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
项目	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)	392,386,462.71	783,221.48	393,169,684.19
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	5,443,132.64	5,443,132.64
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)	-349,813,967.96	-2,714,412.80	-352,528,380.76
其中：1.基金申购款	6,317,838.65	193,798.70	6,511,637.35
2.基金赎回款	-356,131,806.61	-2,908,211.50	-359,040,018.11
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)	-	-786,578.54	-786,578.54
五、期末所有者权益(基金净值)	42,572,494.75	2,725,362.78	45,297,857.53

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>金旭</u>	<u>欧志明</u>	<u>何剑萍</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2012]1557号文）和《关于招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金募集时间安排的确认函》（基金部函[2013]829号文）批准，由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》及其配套规则和《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2013年12月11日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为392,386,462.71份基金份额。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司（“中国银行”）。

本基金于2013年11月11日至2013年12月6日募集，募集期间净认购资金人民币349,775,393.99元，认购资金在募集期间产生的利息人民币74,480.78元；净认购资金6,859,772.97美元，认购资金在募集期间产生的利息162.73美元；净认购资金673,465.37港元，认购资金在募集期间产生的利息1.55港元。募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计1,493,415,635.57份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证，并出具了毕马威华振验字第1300541号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为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；经中国证监会认可的金融衍生产品；以及法律、法规或中国证监会允许本基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

本基金为股票型指数型增强基金，股票等权益类资产比例不低于基金资产的80%，其中投资于标的指数成份股及备选成份股标的比例不低于股票等权益类资产的80%，现金或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%。在保证流动性的前提下，本基金现金头寸可存放于境内，满足基金赎回、支付管理费、托管费、手续费等需要，并可以投资货币市场工具及进

行其他形式的现金管理。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他金融工具，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：标普高收益红利贵族全收益指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

6.4.3 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2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至2015年6月30日的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除6.4.5.2中提及的会计估计变更，本报告期所采用的会计政策、会计估计与2014年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

为确保证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》(以下简称“估值处理标准”)，自2015年3月26日起，本公司对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。于2015年3月26日，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过0.50%。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税字 [1998]55 号文、财税字 [2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税 [2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字 [2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；其中对基金取得的股票的股息、红利收入、债券利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。

(d) 对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税，暂不征收企业所得税。

(e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	1, 221, 278. 60
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-

合计	1, 221, 278. 60
----	-----------------

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	17, 923, 201. 03	19, 074, 610. 61	1, 151, 409. 58
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	17, 923, 201. 03	19, 074, 610. 61	1, 151, 409. 58

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产或负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	192. 41
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-

应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	192.41

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付指数使用费	191,770.96
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	727.37
预提费用	278,518.49
合计	471,016.82

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	45,274,292.21	45,274,292.21
本期申购	9,150,025.01	9,150,025.01
本期赎回(以“-”号填列)	-35,835,471.43	-35,835,471.43
本期末	18,588,845.79	18,588,845.79

注：申购含红利再投、转换转入份额；赎回含转换转出份额。

6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,141,336.56	3,044,031.84	4,185,368.40
本期利润	2,882,188.62	-3,542,150.36	-659,961.74
本期基金份额交易产生的变动数	-1,915,685.54	-327,764.03	-2,243,449.57
其中：基金申购款	740,470.81	154,562.82	895,033.63

基金赎回款	-2,656,156.35	-482,326.85	-3,138,483.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,107,839.64	-825,882.55	1,281,957.09

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	5,905.72
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	5,905.72

6.4.7.12 股票投资收益—买卖股票差价收入

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	29,338,640.75
减：卖出股票成本总额	26,794,024.68
买卖股票差价收入	2,544,616.07

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

6.4.7.14 债券投资收益—买卖债券差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.17 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

6.4.7.18 股利收益

项目	本期
----	----

	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	314,782.99
基金投资产生的股利收益	-
合计	314,782.99

6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-3,542,150.36
——股票投资	-3,542,150.36
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-3,542,150.36

6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	41,918.64
合计	41,918.64

注：本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	7,974.07
银行间市场交易费用	-
合计	7,974.07

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
银行费用	2,247.76
指数使用费	6,912.57
合计	187,678.82

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易-

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.10.1.5 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年6月30日	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	138,251.71	459,643.41
其中：支付销售机构的客户维护费	63,432.76	293,858.19

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.00%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年6月30日	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	41,475.53	137,893.01

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行(纽约)	9,504.81	-	40,943.87	-
中国银行	1,211,773.79	5,905.72	2,158,042.32	67,179.11

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按适用利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、基金投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临的各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险、外汇风险和市场价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人中国银行股份有限公司，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转入的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日

常，本基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续的评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持有的其他金融负债以及可赎回基金份额净值(所有者权益)的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、买入返售金融资产。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,211,773.79	-	-	-	-	9,504.81	1,221,278.60
交易性金融资产	-	-	-	-	-	19,074,610.61	19,074,610.61
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	192.41	192.41
应收股利	-	-	-	-	-	32,072.86	32,072.86
应收申购款	-	-	-	-	-	231,389.09	231,389.09
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,211,773.79	-	-	-	-	19,347,769.78	20,559,543.57
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	195,397.23	195,397.23
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	17,174.35	17,174.35
应付托管费	-	-	-	-	-	5,152.29	5,152.29
其他负债	-	-	-	-	-	471,016.82	471,016.82
负债总计	-	-	-	-	-	688,740.69	688,740.69
利率敏感度缺口	1,211,773.79	-	-	-	-	18,659,029.09	19,870,802.88
上年度末 2014 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,418,166.59	-	-	-	-	150,386.36	3,568,552.95
交易性金融资产	-	-	-	-	-	47,636,856.92	47,636,856.92

买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	371.99	371.99
应收股利	-	-	-	-	74,764.88	74,764.88
应收申购款	-	-	-	-	138,820.03	138,820.03
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	3,418,166.59	-	-	-	48,001,200.18	51,419,366.77
负债	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	1,554,518.03	1,554,518.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	42,966.38	42,966.38
应付托管费	-	-	-	-	12,889.91	12,889.91
其他负债	-	-	-	-	349,331.84	349,331.84
负债总计	-	-	-	-	1,959,706.16	1,959,706.16
利率敏感度缺口	3,418,166.59	-	-	-	46,041,494.02	49,459,660.61

注：上表按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有债券投资及资产支持证券投资，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。外汇风险对本基金资产净值的影响来自于外币货币性资产与负债净头寸，以公允价值计量的外币非货币性金融资产和负债的净头寸及涉及外币货币衍生工具的公允价值受汇率波动的影响。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

下表统计了本基金于 2015 年 6 月 30 日资产负债表项目面临的外汇风险敞口，各原币资产和负债的账面价值已折合为人民币金额。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	312,513.78	95,490.59	-	408,004.37
交易性金融资产	19,074,610.61	-	-	19,074,610.61
应收股利	32,072.86	-	-	32,072.86
应收利息	6.85	0.11	-	6.96
应收申购款	1,211.10	-	-	1,211.10

资产合计	19,420,415.20	95,490.70	-	19,515,905.90
以外币计价的负债				
应付赎回款	112,219.84	23,040.07	-	135,259.91
其它负债	183,824.15	86.83	-	183,910.98
负债合计	296,043.99	23,126.90	-	319,170.89
资产负债表外汇风险敞口净额	19,124,371.21	72,363.80	-	19,196,735.01
项目	上年度末 2014年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	2,472,132.30	252,708.79	-	2,724,841.09
交易性金融资产	47,636,856.92	-	-	47,636,856.92
应收股利	74,764.88	-	-	74,764.88
应收利息	32.31	0.35	-	32.66
应收申购款	32,194.57	-	-	32,194.57
资产合计	50,215,980.98	252,709.14	-	50,468,690.12
以外币计价的负债				
应付赎回款	1,349,849.99	-	-	1,349,849.99
其它负债	187,367.39	-	-	187,367.39
负债合计	1,537,217.38	-	-	1,537,217.38
资产负债表外汇风险敞口净额	48,678,763.60	252,709.14	-	48,931,472.74

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015年6月30日）	上年度末（2014年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值5%	959,836.75	2,446,573.64
	2. 所有外币相对人民币贬值5%	-959,836.75	-2,446,573.64

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。

本基金主要投资于以公允价值计量的股票、债券和基金，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	19,074,610.61	95.99	47,636,856.92	96.31
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	19,074,610.61	95.99	47,636,856.92	96.31

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015 年 6 月 30 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	953,730.53	2,381,842.85
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-953,730.53	-2,381,842.85

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的 比例 (%)
1	权益投资	19,074,610.61	92.78
	其中：普通股票	17,538,196.61	85.30
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	1,536,414.00	7.47
2	基金投资	-	-

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	1,221,278.60	5.94
8	其他各项资产	263,654.36	1.28
9	合计	20,559,543.57	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	19,074,610.61	95.99
合计	19,074,610.61	95.99

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

7.3.1 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	3,073,752.36	15.47
非必需消费品	1,079,592.80	5.43
材料	2,525,198.70	12.71
工业	3,218,311.80	16.20
保健	1,601,003.28	8.06
公用事业	2,031,274.43	10.22
电信服务	169,352.35	0.85
金融	4,443,417.82	22.36
能源	314,352.20	1.58
信息技术	618,354.87	3.11
合计	19,074,610.61	95.99

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3.2 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。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

7.4.1 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所有权益投资明细

金额单位：人民币元

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	占基金资产净值比例(%)
1	HCP INC	-	HCP US	美国纽约证券交易所	美国	2,214	493,640.06	2.48
2	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	-	NNN US	美国纽约证券交易所	美国	1,664	356,157.79	1.79
3	ABBVIE INC	-	ABBV US	美国纽约证券交易所	美国	820	336,833.68	1.70
4	TARGET CORP	-	TGT US	美国纽约证券交易所	美国	669	333,866.57	1.68
5	CONSOLIDATED EDISON INC	-	ED US	美国纽约证券交易所	美国	926	327,669.89	1.65
6	CHEVRON CORP	-	CVX US	美国纽约证券交易所	美国	533	314,352.20	1.58
7	CINCINNATI FINANCIAL CORP	-	CINF US	纳斯达克全球精选交易所	美国	945	289,907.52	1.46
8	AFLAC INC	-	AFL US	美国纽约证券交易所	美国	760	289,002.10	1.45
9	KIMBERLY-CLARK CORP	-	KMB US	美国纽约证券交易所	美国	445	288,296.90	1.45
10	3M CO	-	MMM US	美国纽约证券交易所	美国	305	287,715.19	1.45
11	PEPSICO INC	-	PEP US	美国纽约证券交易所	美国	502	286,463.00	1.44
12	CLOROX COMPANY	-	CLX US	美国纽约	美国	448	284,899.63	1.43

				证券交易 所				
13	SYSCO CORP	-	SYU US	美国纽约 证券交易 所	美国	1,260	278,083.21	1.40
14	OLD REPUBLIC INTL CORP	-	ORI US	美国纽约 证券交易 所	美国	2,890	276,155.59	1.39
15	CATERPILLAR INC	-	CAT US	美国纽约 证券交易 所	美国	513	266,019.00	1.34
16	EMERSON ELECTRIC CO	-	EMR US	美国纽约 证券交易 所	美国	782	265,001.70	1.33
17	ESSEX PROPERTY TRUST INC	-	ESS US	美国纽约 证券交易 所	美国	201	261,127.14	1.31
18	JOHNSON & JOHNSON	-	JNJ US	美国纽约 证券交易 所	美国	438	260,974.18	1.31
19	COCA-COLA CO/THE	-	KO US	美国纽约 证券交易 所	美国	1,087	260,702.31	1.31
20	ABBOTT LABORATORIES	-	ABT US	美国纽约 证券交易 所	美国	860	258,047.72	1.30
21	PROCTER & GAMBLE CO/THE	-	PG US	美国纽约 证券交易 所	美国	536	256,383.84	1.29
22	STANLEY BLACK & DECKER INC	-	SWK US	美国纽约 证券交易 所	美国	397	255,427.92	1.29
23	NUCOR CORP	-	NUE US	美国纽约 证券交易 所	美国	946	254,877.33	1.28
24	EATON VANCE CORP	-	EV US	美国纽约 证券交易 所	美国	1,041	249,033.40	1.25
25	BEMIS COMPANY	-	BMS US	美国纽约 证券交易 所	美国	904	248,756.51	1.25
26	ACE LTD	-	ACE US	美国纽约 证券交易 所	美国	399	248,030.71	1.25

27	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	-	MKC US	美国纽约 证券交易 所	美国	496	245,468.38	1.24
28	ATMOS ENERGY CORP	-	ATO US	美国纽约 证券交易 所	美国	776	243,280.20	1.22
29	FEDERAL REALTY INVS TRUST	-	FRT US	美国纽约 证券交易 所	美国	307	240,408.94	1.21
30	GENERAL DYNAMICS CORP	-	GD US	美国纽约 证券交易 所	美国	272	235,616.19	1.19
31	LINEAR TECHNOLOGY CORP	-	LLTC US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	866	234,170.32	1.18
32	SONOCO PRODUCTS CO	-	SON US	美国纽约 证券交易 所	美国	882	231,109.49	1.16
33	COLGATE-PALMOLIVE CO	-	CL US	美国纽约 证券交易 所	美国	571	228,337.52	1.15
34	CULLEN/FROST BANKERS INC	-	CFR US	美国纽约 证券交易 所	美国	473	227,232.36	1.14
35	WALGREEN BOOTS ALLIANCE	-	WBA US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	440	227,142.25	1.14
36	AUTOMATIC DATA PROCESSING	-	ADP US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	463	227,098.78	1.14
37	RPM INTERNATIONAL INC	-	RPM US	美国纽约 证券交易 所	美国	754	225,734.78	1.14
38	BECTON DICKINSON AND CO	-	BDX US	美国纽约 证券交易 所	美国	254	219,961.83	1.11
39	UGI CORP	-	UGI US	美国纽约 证券交易 所	美国	1,034	217,774.38	1.10
40	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	-	APD US	美国纽约 证券交易 所	美国	255	213,313.59	1.07
41	QUESTAR CORP	-	STR US	美国纽约 证券交易	美国	1,650	210,928.37	1.06

				所				
42	ILLINOIS TOOL WORKS	-	ITW US	美国纽约 证券交易所	美国	374	209,876.59	1.06
43	PENTAIR LTD-REGISTERED	-	PNR US	美国纽约 证券交易所	美国	498	209,314.38	1.05
44	PRAXAIR INC	-	PX US	美国纽约 证券交易所	美国	282	206,108.41	1.04
45	GENUINE PARTS CO	-	GPC US	美国纽约 证券交易所	美国	375	205,256.48	1.03
46	T ROWE PRICE GROUP INC	-	TROW US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	426	202,439.51	1.02
47	ARCHER-DANIELS-MIDL AND CO	-	ADM US	美国纽约 证券交易所	美国	685	201,936.49	1.02
48	UNITED TECHNOLOGIES CORP	-	UTX US	美国纽约 证券交易所	美国	293	198,707.22	1.00
49	ALBEMARLE CORP	-	ALB US	美国纽约 证券交易所	美国	585	197,670.72	0.99
50	NATIONAL FUEL GAS CO	-	NFG US	美国纽约 证券交易所	美国	541	194,776.18	0.98
51	DOVER CORP	-	DOV US	美国纽约 证券交易所	美国	444	190,499.29	0.96
52	WAL-MART STORES INC	-	WMT US	美国纽约 证券交易所	美国	431	186,897.83	0.94
53	MCGRAW HILL FINANCIAL INC	-	MHFI US	美国纽约 证券交易所	美国	303	186,075.67	0.94
54	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	-	SKT US	美国纽约 证券交易所	美国	955	185,080.07	0.93
55	CHUBB CORP	-	CB US	美国纽约 证券交易所	美国	318	184,964.03	0.93
56	PPG INDUSTRIES INC	-	PPG US	美国纽约	美国	261	183,052.92	0.92

				证券交易 所				
57	COMMERCE BANCSHARES INC	-	CBSH US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	634	181,281.57	0.91
58	APTARGROUP INC	-	ATR US	美国纽约 证券交易 所	美国	460	179,337.57	0.90
59	CARDINAL HEALTH INC	-	CAH US	美国纽约 证券交易 所	美国	348	177,968.12	0.90
60	VF CORP	-	VFC US	美国纽约 证券交易 所	美国	417	177,793.15	0.89
61	HORMEL FOODS CORP	-	HRL US	美国纽约 证券交易 所	美国	509	175,413.43	0.88
62	WW GRAINGER INC	-	GWW US	美国纽约 证券交易 所	美国	121	175,060.80	0.88
63	MEDTRONIC PLC	-	MDT US	美国纽约 证券交易 所	美国	375	169,881.66	0.85
64	TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	-	TDS US	美国纽约 证券交易 所	美国	941	169,135.19	0.85
65	WGL HOLDINGS INC	-	WGL US	美国纽约 证券交易 所	美国	502	166,617.49	0.84
66	EXPEDITORS INTL WASH INC	-	EXPD US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	590	166,301.84	0.84
67	AQUA AMERICA INC	-	WTR US	美国纽约 证券交易 所	美国	1,085	162,448.44	0.82
68	CDK GLOBAL INC	-	CDK US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	476	157,085.77	0.79
69	MDU RESOURCES GROUP INC	-	MDU US	美国纽约 证券交易 所	美国	1,301	155,337.59	0.78
70	BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	-	BF/B US	美国纽约 证券交易 所	美国	251	153,727.57	0.77

71	LOWE-S COS INC	-	LOW US	美国纽约 证券交易所	美国	375	153,535.42	0.77
72	SEI INVESTMENTS COMPANY	-	SEIC US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	507	151,973.15	0.76
73	VALSPAR CORP	-	VAL US	美国纽约 证券交易所	美国	296	148,063.57	0.75
74	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	-	SHW US	美国纽约 证券交易所	美国	86	144,597.16	0.73
75	SMITH (A. O.) CORP	-	AOS US	美国纽约 证券交易所	美国	328	144,338.67	0.73
76	CINTAS CORP	-	CTAS US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	269	139,113.20	0.70
77	CLARCOR INC	-	CLC US	美国纽约 证券交易所	美国	361	137,364.28	0.69
78	BROWN & BROWN INC	-	BRO US	美国纽约 证券交易所	美国	668	134,196.45	0.68
79	NORDSON CORP	-	NDSN US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	280	133,332.73	0.67
80	CARLISLE COS INC	-	CSL US	美国纽约 证券交易所	美国	212	129,763.85	0.65
81	VECTREN CORPORATION	-	VVC US	美国纽约 证券交易所	美国	550	129,388.23	0.65
82	BLACK HILLS CORP	-	BKH US	美国纽约 证券交易所	美国	433	115,549.79	0.58
83	H. B. FULLER CO.	-	FUL US	美国纽约 证券交易所	美国	454	112,743.83	0.57
84	WILEY (JOHN) & SONS-CLASS A	-	JW/A US	美国纽约 证券交易所	美国	327	108,693.63	0.55
85	PIEDMONT NATURAL GAS CO	-	PNY US	美国纽约 证券交易	美国	498	107,503.87	0.54

				所				
86	UNITED BANKSHARES INC	-	UBSI US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	431	106,004.51	0.53
87	ECOLAB INC	-	ECL US	美国纽约 证券交易 所	美国	148	102,307.18	0.51
88	ROSS STORES INC	-	ROST US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	338	100,447.55	0.51
89	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	-	WST US	美国纽约 证券交易 所	美国	279	99,066.73	0.50
90	MERCURY GENERAL CORP	-	MCY US	美国纽约 证券交易 所	美国	273	92,880.56	0.47
91	FRANKLIN RESOURCES INC	-	BEN US	美国纽约 证券交易 所	美国	293	87,826.69	0.44
92	CR BARD INC	-	BCR US	美国纽约 证券交易 所	美国	75	78,269.36	0.39
93	SIGMA-ALDRICH	-	SIAL US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	91	77,525.64	0.39
94	ROPER INDUSTRIES INC	-	ROP US	美国纽约 证券交易 所	美国	71	74,858.95	0.38
95	AT&T INC	-	T US	美国纽约 证券交易 所	美国	1	217.16	0.00

7.4.2 积极投资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。

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位:人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金 资产净值比 例(%)
1	REALTY INCOME CORP	0 US	566,846.02	1.15

2	ESSEX PROPERTY TRUST INC	ESS US	327,028.1	0.66
3	ALBEMARLE CORP	ALB US	205,403.64	0.42
4	EXPEDITORS INTL WASH INC	EXPD US	186,877.38	0.38
5	CDK GLOBAL INC	CDK US	154,040.49	0.31
6	MERCURY GENERAL CORP	MCY US	115,140.64	0.23
7	UNITED BANKSHARES INC	UBSI US	110,023.33	0.22
8	ROSS STORES INC	ROST US	108,569.13	0.22

注：1、“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	AT&T INC	T US	1,114,921.39	2.25
2	PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	PBCT US	860,664.09	1.74
3	LEGGETT & PLATT INC	LEG US	807,154.77	1.63
4	MCDONALD'S CORP	MCD US	798,942.69	1.62
5	CONSOLIDATED EDISON INC	ED US	670,473.75	1.36
6	HCP INC	HCP US	645,822.17	1.31
7	EXXON MOBIL CORP	XOM US	605,994.73	1.23
8	TARGET CORP	TGT US	577,165.05	1.17
9	REALTY INCOME CORP	O US	519,844.22	1.05
10	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	NNN US	518,893.90	1.05
11	FEDERAL REALTY INVS TRUST	FRT US	458,698.48	0.93
12	CLOROX COMPANY	CLX US	426,879.98	0.86
13	GENUINE PARTS CO	GPC US	422,237.73	0.85
14	FAMILY DOLLAR STORES	FDO US	415,959.62	0.84
15	AUTOMATIC DATA PROCESSING	ADP US	413,468.94	0.84
16	ABBVIE INC	ABBV US	408,526.24	0.83
17	DIEBOLD INC	DBD US	402,037.34	0.81
18	PROCTER & GAMBLE CO/THE	PG US	395,169.70	0.80
19	WALGREEN BOOTS ALLIANCE	WBA US	394,140.72	0.80
20	KIMBERLY-CLARK CORP	KMB US	390,993.26	0.79

注：1、“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	1,773,928.73
------------	--------------

卖出收入（成交）总额	29,338,640.75
------------	---------------

注：“买入成本”、“卖出收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.9 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。

7.10 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

本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	32,072.86
4	应收利息	192.41
5	应收申购款	231,389.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	263,654.36

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.11.5.1 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。

7.11.5.2 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
人民币	382	13,635.05	-	-	5,208,587.84	100.00%
美元	161	81,867.70	-	-	13,180,699.10	100.00%
港币	9	22,173.21	-	-	199,558.85	100.00%
合计	552	33,675.45	-	-	18,588,845.79	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	人民币	-	-
	美元	-	-
	港币	-	-
	合计	-	-

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2013 年 12 月 11 日）基金份额总额	349,849,874.77
本报告期期初基金份额总额	45,274,292.21
本报告期基金总申购份额	9,150,025.01
减：本报告期基金总赎回份额	35,835,471.43
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	18,588,845.79

注：总申购份额含红利再投份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、根据本基金管理人 2015 年 1 月 7 日的公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第一次会议审议并通过，同意许小松先生离任公司总经理职务，全职担任招商财富资产管理有限公司董事长。公司总经理职务由董事长张光华先生代任。

2、根据本基金管理人 2015 年 3 月 12 日公告，经招商基金第四届董事会 2015 年第三次会议审议通过，本基金管理人时任副总经理张国强因工作调动原因辞任，转而全职担任招商财富副董事长兼任招商资产（香港）董事，离任日期为 2015 年 3 月 12 日。

3、根据本管理人 2015 年 4 月 2 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第二次会议审议通过，同意聘任金旭为公司总经理。

4、根据本基金管理人 2015 年 4 月 18 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第四次会议审议通过，同意聘任欧志明先生为公司副总经理，不再担任督察长。在新任督察长到任之前，欧志明先生代理履行公司督察长职务，代理期限至新任督察长正式任职之日止。

5、根据本基金管理人 2015 年 6 月 25 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第五次会议审议通过，同意王晓东女士离任公司副总经理，全职担任招商财富资产管理有限公司相关职务。

6、根据本基金管理人 2015 年 7 月 9 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第六次会议审议通过，同意张光华先生离任董事长职务，并由总经理金旭女士代理履行公司第四届董事会董事长（法定代表人）职责，代理履行职责的期限至公司新任董事长（法定代表人）正式任职之日止。

7、根据本基金管理人 2015 年 7 月 10 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第五次会议审议通过，同意聘任钟文岳先生为副总经理。

8、根据本基金管理人 2015 年 8 月 5 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意聘任沙骏先生为副总经理。

9、根据本基金管理人 2015 年 8 月 7 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意聘任潘西里先生为督察长。

10、根据本基金管理人 2015 年 8 月 24 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意选举李浩先生为董事长。

11、2015 年 4 月，李爱华先生不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽核或处罚的书面通知或文件。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
Morgan Stanley	-	29,000,435.79	93.21%	5,234.54	71.25%	-
Scotiabank	-	2,112,133.55	6.79%	2,112.14	28.75%	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给予分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露时间
1	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年6月25日
2	招商基金关于旗下部分基金参加中国农业银行开放式基金网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年6月26日
3	招商基金旗下部分基金增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年6月27日
4	招商基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年6月28日
5	招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年6月29日
6	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年6月30日
7	招商基金管理有限公司关于聘任总经理的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年7月1日
8	关于招商基金旗下部分基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年7月2日
9	招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2014 年年度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年7月3日
10	招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年7月4日
11	招商基金管理有限公司关于旗下基金参与齐鲁证券有限责任公司网上交易系统申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年7月5日
12	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中国国际金融有限公司为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年7月6日
13	招商基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015年7月7日

	司兼职情况变更的公告		
14	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015 年 7 月 8 日
15	招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金更新的招募说明书（二零一五年第一号）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015 年 7 月 9 日
16	招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一五年第一号）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015 年 7 月 10 日
17	招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015 年 7 月 11 日
18	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国工商银行开通基金定投业务并参加中国工商银行“2015 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015 年 7 月 12 日
19	关于招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2015 年境外主要市场节假日暂停申购赎回和定投业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015 年 7 月 13 日
20	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015 年 7 月 14 日

§ 11 备查文件目录

11.1 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、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 5、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 6、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告》；
- 7、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告》；
- 8、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金 2015 年半年度报告》；
- 9、《招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金. 2015 年半年度报告摘要》。

11.2 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

11.3 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
2015 年 8 月 26 日