

# 招商中证白酒指数分级证券投资基金 2015 年年度报告

2015 年 12 月 31 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：2016 年 3 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 2016 年 3 月 25 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。

本报告财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2015 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
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 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>17</b>
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>38</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	38
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
8.6 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.....	42
8.7 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.....	42
8.8 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贵金属投资明细.....	42
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	42

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	42
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	43
8.12 投资组合报告附注 .....	43
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>44</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	44
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	44
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	45
9.4 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 .....	45
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>46</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>46</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	46
11.2 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 .....	46
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	47
11.4 基金投资策略的改变 .....	47
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	47
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	48
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	48
11.8 其他重大事件 .....	49
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>53</b>
12.1 备查文件目录 .....	53
12.2 存放地点 .....	53
12.3 查阅方式 .....	53

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商中证白酒指数分级证券投资基金		
基金简称	招商中证白酒指数分级		
场内简称	白酒分级		
基金主代码	161725		
交易代码	161725		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 5 月 27 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	610,194,698.30 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2015-06-05		
下属分级基金的基金简称	招商中证白酒 A (场内简称: 白酒 A)	招商中证白酒 B (场内简称: 白酒 B)	招商中证白酒指数分级 (场内简称: 白酒分级)
下属分级基金的交易代码	150269	150270	161725
报告期末下属分级基金份额总额	143,328,276.00 份	143,328,277.00 份	323,538,145.30 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资，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跟踪，获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金以中证白酒指数为标的指数，采用完全复制法，按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。基金管理人将对成份股的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的个股将可能采用基本面替代策略、相关性检验策略构造替代股组合。本基金管理人每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度，每月末、季度末定期分析基金的实际组合与标的指数表现的累计偏离度、跟踪误差变化情况及其原因，并优化跟踪偏离度管理方案。可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。
业绩比较基准	中证白酒指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率

	(税后) × 5%		
下属分级基金的风险收益特征	招商中证白酒 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	招商中证白酒 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。

### 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		深圳市福田区深南大道 7088 号	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		李浩	田国立

### 2.4 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、证券时报、上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.cmfchina.com">http://www.cmfchina.com</a>
基金年度报告备置地点	(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 地址：中国北京市西城区复兴门内大街 1 号

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东长安街 1 号东方广场东二办公楼八层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-163,930,087.22
本期利润	-179,452,291.15
加权平均基金份额本期利润	-0.3104
本期加权平均净值利润率	-35.64%
本期基金份额净值增长率	-11.53%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末
期末可供分配利润	-166,986,925.12
期末可供分配基金份额利润	-0.2737
期末基金资产净值	530,023,733.57
期末基金份额净值	0.869
3.1.3 累计期末指标	2015 年末
基金份额累计净值增长率	-11.53%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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、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；

4、本基金合同于 2015 年 5 月 27 日生效，截至本报告期末成立未满 1 年，本报告期为非完整会计年度。

### 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

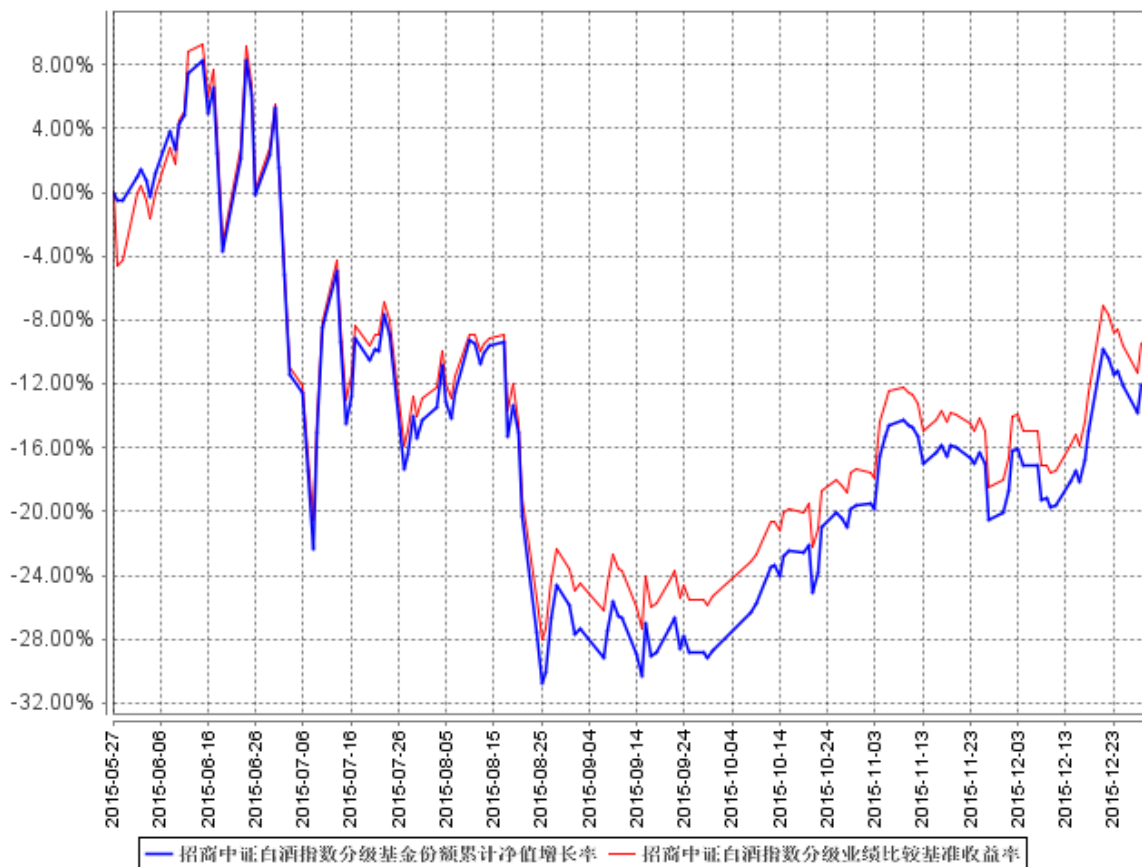
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	24.07%	1.73%	21.95%	1.68%	2.12%	0.05%
过去六个月	-15.99%	2.91%	-13.68%	2.65%	-2.31%	0.26%
自基金合同生效起至今	-11.53%	2.93%	-8.91%	2.79%	-2.62%	0.14%

注：1、业绩比较基准收益率=中证白酒指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

2、本基金合同于 2015 年 5 月 27 日生效，截至本报告期末本基金成立未满一年。

### 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

招商中证白酒指数分级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



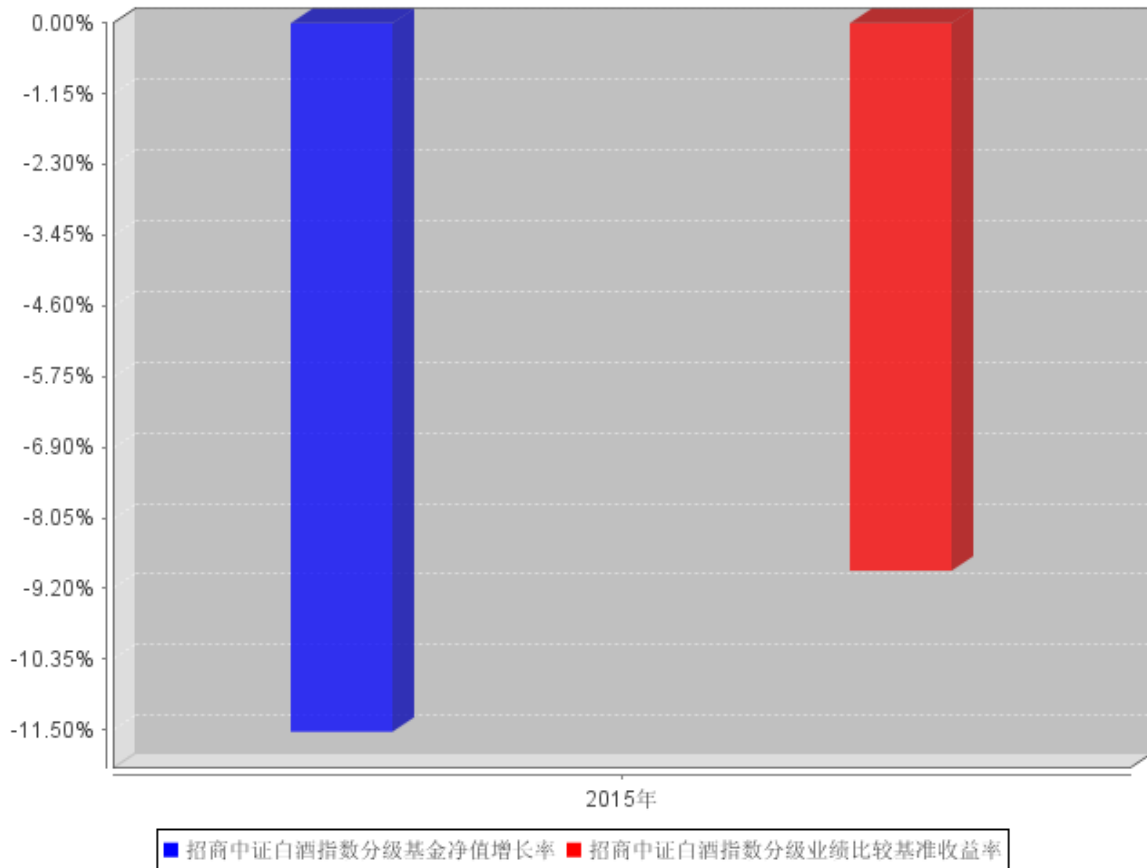
注：1、根据基金合同的规定：本基金投资于股票的资产不低于基金资产的 85%，投资于中证白酒指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的 90%，且不低于非现金资产的 80%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金于 2015 年 5 月 27 日成立，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

2、本基金合同于 2015 年 5 月 27 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商中证白酒指数分级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2015 年 5 月 27 日生效，截至本报告期末成立未满 1 年，故本报告期净值增长率按当年实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

根据《基金合同》的约定，在存续期内，本基金（包括招商中证白酒份额、招商中证白酒 A 份额、招商中证白酒 B 份额）不进行收益分配。

## § 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 12 月 31 日，本基金管理人共管理 63 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	2003-04-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-04-28
招商安泰债券投资基金	债券型基金	2003-04-28
招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-01-14
招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-06-01
招商优质成长混合型证券投资基金 (LOF)	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	2006-07-11
招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-03-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-06-19
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	2009-06-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25
招商全球资源股票型证券投资基金	国际 (QDII) 基金	2010-03-25
招商深证 100 指数证券投资基金	股票型基金	2010-06-22
招商信用添利债券型证券投资基金 (LOF)	债券型基金	2010-06-25
上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-08
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	2010-12-08
招商标普金砖四国指数证券投资基金 (LOF)	国际 (QDII) 基金	2011-02-11
招商安瑞进取债券型证券投资基金	债券型基金	2011-03-17
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	2011-06-27
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	2011-06-27
招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-09-01
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-02-01
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2012-03-21
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	2012-06-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-07-20
招商安盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-08-20
招商理财 7 天债券型证券投资基金	货币市场型基金	2012-12-07
招商央视财经 50 指数证券投资基金	股票型基金	2013-02-05
招商双债增强债券型证券投资基金 (LOF)	债券型基金	2013-03-01
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-04-19
招商保证金快线货币市场基金	货币市场型基金	2013-05-17
招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-08-01
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	2013-11-06
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	2014-03-20
招商招钱宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-03-25
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-06-18

招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-07-31
招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-08-12
招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-09-03
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	2014-09-25
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	2015-01-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	混合型基金	2015-04-17
招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-27
招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-06-11
招商移动互联网产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-06-19
招商国企改革主题混合型证券投资基金	混合型基金	2015-06-29
招商安益保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-07-14
招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2015-07-31
招商体育文化休闲股票型证券投资基金	股票型基金	2015-08-18
招商丰融灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商丰裕灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商丰享灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-02
招商境远保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-15
招商招益一年定期开放债券型证券投资基金	债券型基金	2015-12-25
招商安弘保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-29

#### 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		
王平	本基金的基金经理	2015 年 5 月 27 日	-	9	王平，男，中国国籍，管理学硕士，FRM。2006 年加入招商基金管理有限公司，历任投资风险管理部助理数量分析师、风险管理部数量分析师、高级风控经理、副总监，主要负责公司投资风险管理、金融工程研究等工作，现任全球量化投资部副总监、招商深证 100 指数证券投资基金、上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、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及其联接基金、招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金及招商央视财经 50 指数证券投资基金、招商中证银行指数分级证券投资基金、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金、招商中证白酒指数分级证券投资基

					金、招商国证生物医药指数分级证券投资基金基金经理。
王立立	本基金的基金经理	2015 年 5 月 27 日	-	5	王立立，男，中国国籍，经济学硕士。曾任职于广东省志高空调股份有限公司及江西省景德镇学院，2010 年起先后任职于东兴期货有限责任公司及湘财祈年期货经纪有限公司，从事宏观研究、期指策略研究及量化策略研究工作，2012 年加入招商基金管理有限公司，任全球量化投资部高级研究员，从事量化策略研究工作，现任招商深证 100 指数证券投资基金、招商中证银行指数分级证券投资基金及招商中证白酒指数分级证券投资基金基金经理。

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，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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商中证白酒指数分级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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人（以下简称“公司”）根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

报告期内，公司按照法规要求，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果，公司旗下组合的同向交易情况基本正常，没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，从国内宏观经济数据来看，经济出现积极信号有弱企稳迹象，央行仍旧实行宽松的货币政策，保持市场流动性持续宽松。中证白酒指数报告期内下跌 9.65%，从市场风格来看，报告期内为普涨行情，从行业来看，计算机、轻工制造、纺织服装、休闲服务、传媒等行业板块涨幅居前，建筑装饰、钢铁涨幅居后，仅采掘、银行、非银金融三个行业下跌。

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，基本完成了对基准的跟踪。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 0.869 元,本报告期份额净值增长率为-11.53%,同期业绩比较基准增长率为-8.91%,基金净值表现差于业绩比较基准,幅度为 2.62%。主要原因有以下两点:一是本基金的建仓期为 2015 年的 5 月底至 6 月份,而 6 月份上中旬,股票处于快速上涨时期,因仓位不满带来部分超额收益;二是 6 月份下旬至 12 月份,受去杠杆的影响,市场波动较大,组合日常申购赎回导致仓位变动带来部分负的超额收益。

#### 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、从报告期内公布的数据来看美国 12 月消费数据疲弱,联邦基金利率期货显示的首次加息时间已经从之前的 4 月延后到 6 月,加息次数从 3-4 次降至 2 次以内。美国初次申请失业的人数上升至 29.3 万,创出 6 月份以来新高,预计美国加息预期将延后。欧洲经济增长复苏较为疲弱,经济增长仍有下行风险,欧央行大概率会继续推进并强化 QE 政策。

2、报告期内经济出现一些积极信号,12 月制造业 PMI 约 49.7%,虽略低于预期,但环比小幅反弹,此外 12 月份非制造业 PMI 超预期,新订单、新订单出口、在手订单和采购量均有不同程度反弹,表明需求端有所回暖,经济有弱企稳迹象。但是,经济困境并未结束,PMI 指数仍位于荣枯线之下,且企业仍然比较谨慎,产成品库存继续回落,生产经营活动预期指数延续了下滑趋势。综合来看,未来期待供给侧改革和财政政策发挥更大作用。资金供给存在流动性季节性趋紧以及资金外流的压力,央行未来可能会有降准等政策保持流动性的持续宽松。

3、报告期内市场震荡上行,我们预计 2016 年市场仍以震荡行情为主,至于投资机会,未来看好成长型公司以及低估值公司,另外,供给侧改革品种仍是可以重点关注的主题方向。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则,经营管理和业务运作稳健、合规,基金的投资、交易、后台等运作规范有序。本报告期内,基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则,主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作:

1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训,包括每日推送监管动态和风险案例,持续整理风险点录入系统定期推送,定期或不定期组织法规考试,风险管理委员会对中层以上管理人员的定期现场培训,不定期开展各类合规主题培训等,丰富培训形式,不断提升员工合规与风控意识;

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理;

3、公司合规部门重点加强了对各类创新业务的合规控制，在新业务筹备阶段，通过加入公司各类创新业务筹备小组、参与相关会议等方式，主动介入各类创新业务筹备工作，提前搜集、学习新业务相关法规规定，并提供合规咨询等业务支持；

4、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，并向监管部门提交季度监察稽核报告之外，公司合规部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

5、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，对公司各业务部门的内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

整体而言，报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未出现重大异常交易的现象，未出现利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的行为。报告期内，本基金若有曾经因为市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制的被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。本基金也从未出现过权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误。

本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

#### 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《基金合同》的约定“在存续期内，本基金（包括招商中证白酒份额、招商中证白酒 A 份额、招商中证白酒 B 份额）不进行收益分配”，故本报告期本基金无需进行收益分配。

#### 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 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，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在招商中证白酒指数分级证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议



的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	招商中证白酒指数分级证券投资基金全体持有人
引言段	我们审计了后附的招商中证白酒指数分级证券投资基金（以下简称“招商中证白酒指数分级”）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、自 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是招商中证白酒指数分级的管理人招商基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价招商基金管理有限公司管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>

审计意见段	我们认为，招商中证白酒指数分级的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则和在财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了招商中证白酒指数分级 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止期间的经营成果及基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	金乃雯	邱春娇
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	中国·北京	
审计报告日期	2016 年 3 月 24 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：招商中证白酒指数分级证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	30,389,920.86
结算备付金		828,949.24
存出保证金		712,916.37
交易性金融资产	7.4.7.2	500,832,680.95
其中：股票投资		500,832,680.95
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	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	7,586.53
应收股利		-
应收申购款		4,222,224.64
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	95,478.23
资产总计		537,089,756.82

负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日
<b>负 债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		3,862,025.53
应付赎回款		2,152,863.80
应付管理人报酬		326,575.77
应付托管费		71,846.64
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	434,598.03
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	218,113.48
负债合计		7,066,023.25
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	7.4.7.9	599,406,401.29
未分配利润	7.4.7.10	-69,382,667.72
所有者权益合计		530,023,733.57
负债和所有者权益总计		537,089,756.82

注：1、报告截止日 2015 年 12 月 31 日，招商中证白酒指数分级份额净值 0.869 元，招商中证白酒 A 份额参考净值 1.002 元，招商中证白酒 B 份额参考净值 0.736 元；基金份额总额 610,194,698.30 份，其中招商中证白酒指数分级份额 323,538,145.30 份，招商中证白酒 A 份额 143,328,276.00 份，招商中证白酒 B 份额 143,328,277.00 份。

2、本期财务报表的实际编制期间为 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：招商中证白酒指数分级证券投资基金

本报告期：2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-171,911,570.72
1.利息收入		258,698.41

其中：存款利息收入	7.4.7.11	258,698.41
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		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-158,226,590.93
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-167,987,054.32
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-
股利收益	7.4.7.17	9,760,463.39
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-15,522,203.93
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	1,578,525.73
<b>减：二、费用</b>		7,540,720.43
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,977,133.62
2. 托管费	7.4.10.2.2	654,969.40
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.20	3,489,588.26
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.21	419,029.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-179,452,291.15
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-179,452,291.15

注：本期财务报表的实际编制期间为 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日。

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商中证白酒指数分级证券投资基金

本报告期：2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 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）	396,484,771.61	-	396,484,771.61
二、本期经营活动产生的基金净	-	-179,452,291.15	-179,452,291.15

值变动数（本期利润）			
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）	202,921,629.68	110,069,623.43	312,991,253.11
其中：1. 基金申购款	1,628,406,265.31	-52,628,874.68	1,575,777,390.63
2. 基金赎回款	-1,425,484,635.63	162,698,498.11	-1,262,786,137.52
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）	599,406,401.29	-69,382,667.72	530,023,733.57

注：本期财务报表的实际编制期间为 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

招商中证白酒指数分级证券投资基金（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”）《关于准予招商招商中证白酒指数分级证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]666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《招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2015 年 5 月 27 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 396,484,771.61 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 2015 年 5 月 12 日至 2015 年 5 月 22 日募集，募集期间净认购资金人民币 396,385,570.38 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 99,201.23 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 396,484,771.61 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了毕马威华振验字第 1500165 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、《招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同》和《招商中证白酒指数分级证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括中证白酒指数的成份股、备选成份股、股指期货、固定收益投资品种（如债券、资产支持证券、货币市场工具等）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）。本基金投资于股票的资产不低于基金资产的 85%，投资于中证白酒指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的 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缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，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：中证白酒指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%。

招商中证白酒 A 份额、招商中证白酒 B 份额于 2015 年 6 月 5 日开始上市交易。

#### 7.4.2 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颁布的《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。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本会计报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况、自 2015 年 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2015 年 5 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

本基金目前持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

-所转移金融资产的账面价值

-因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且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，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金红利再投资和转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入“未分配利润”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益 / (损失)、债券投资收益 / (损失) 和衍生工具收益 / (损失) 按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息



债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益 /（损失）核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

在存续期内，本基金（包括招商中证白酒份额、招商中证白酒 A 份额、招商中证白酒 B 份额）不进行收益分配。经基金份额持有人大会决议通过，并经中国证监会备案后，如果终止招商中证白酒 A 份额与招商中证白酒 B 份额的运作，本基金将根据基金份额持有人大会决议调整基金的收益分配。具体见基金管理人届时发布的相关公告。

#### 7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）

等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（以下简称“《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》”），若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

在银行间同业市场交易的债券品种，根据《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

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”），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），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、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]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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《财政部 国家税务总局 证监会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》、财税 [2015] 101 号文《关于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) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，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。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25% 计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日
活期存款	30,389,920.86
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	30,389,920.86

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	516,354,884.88	500,832,680.95	-15,522,203.93
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	516,354,884.88	500,832,680.95	-15,522,203.93

### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

### 7.4.7.4 买入返售金融资产

#### 7.4.7.4.1 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。

#### 7.4.7.4.2 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取得的债券。

### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	6,892.63
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	373.10
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	320.80
合计	7,586.53

## 7.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日
其他应收款	95,478.23
待摊费用	-
合计	95,478.23

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	434,598.03
银行间市场应付交易费用	-
合计	434,598.03

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	8,113.48
预提费用	160,000.00
应付指数使用费	50,000.00
合计	218,113.48

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	396,484,771.61	396,484,771.61
本期申购	1,631,804,657.26	1,628,406,265.31
本期赎回(以“-”号填列)	-1,425,702,397.87	-1,425,484,635.63
基金拆分/份额折算变动份额	7,607,667.30	-
本期末	610,194,698.30	599,406,401.29

注：1、本基金自 2015 年 5 月 12 日起至 2015 年 5 月 22 日止期间公开发售，有效净认购金额人民币 396,385,570.38 元，折算为 396,385,570.38 份基金份额。根据《招商中证白酒指数分级证券

投资基金基金合同》的规定，经本基金注册登记人计算并确认，本基金认购资金在募集期内产生的利息人民币 99,201.23 元，折算为 99,201.23 份基金份额，划入基金持有人账户，两者合计 396,484,771.61 份基金份额；

2、根据本基金的基金合同、招募说明书及深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司的规定，本基金以 2015 年 12 月 15 日为份额折算基准日，对招商中证白酒的场外份额、场内份额以及招商中证白酒 A 份额实施定期份额折算；

3、根据《基金合同》规定，投资者可申购、赎回招商中证白酒份额，招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额只可在深圳证券交易所上市交易，因此上表不再单独披露招商中证白酒 A 份额和招商中证白酒 B 份额的情况。

#### 7.4.7.10 未分配利润

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-163,930,087.22	-15,522,203.93	-179,452,291.15
本期基金份额交易产生的变动数	-3,056,837.90	113,126,461.33	110,069,623.43
其中：基金申购款	-105,775,275.88	53,146,401.20	-52,628,874.68
基金赎回款	102,718,437.98	59,980,060.13	162,698,498.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-166,986,925.12	97,604,257.40	-69,382,667.72

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	232,071.32
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	19,827.22
其他	6,799.87
合计	258,698.41

#### 7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月
----	---

	31 日
卖出股票成交总额	919,752,369.56
减：卖出股票成本总额	1,087,739,423.88
买卖股票差价收入	-167,987,054.32

#### 7.4.7.13 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。

#### 7.4.7.14 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。

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

#### 7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	9,760,463.39
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,760,463.39

#### 7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2015 年 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-15,522,203.93
——股票投资	-15,522,203.93
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-

合计	-15,522,203.93
----	----------------

#### 7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日
基金赎回费收入	1,578,525.73
合计	1,578,525.73

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，赎回费总额按一定比例归入基金资产。

#### 7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日
交易所市场交易费用	3,489,588.26
银行间市场交易费用	-
合计	3,489,588.26

#### 7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年5月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日
审计费用	50,000.00
信息披露费	165,000.00
指数使用费	113,628.10
银行费用	22,001.05
上市费	65,000.00
其他	3,400.00
合计	419,029.15

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。



### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日, 本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 关联方关系

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
中国银行	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
招商资产管理(香港)有限公司	基金管理人的全资子公司

注: 本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 7.4.10 本报告期的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2015年5月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
招商证券	169,189,312.22	6.70%

##### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

##### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位: 人民币元

关联方名称	本期 2015年5月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
招商证券	154,029.25	6.66%	-	-

注：1、上述交易佣金比率均在合理商业条款范围内收取，并符合行业标准；

2、根据《证券交易单元及证券综合服务协议》，本基金管理人在租用招商证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，还从招商证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年5月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,977,133.62
其中：支付销售机构的客户维护费	667,405.83

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%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

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

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年5月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	654,969.40

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×0.22%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.22\% \div \text{当年天数}。$$

### 7.4.10.3 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的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.10.4.1 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。

#### 7.4.10.4.2 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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

### 7.4.10.5 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 5 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	30,389,920.86	232,071.32

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 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证券的情况。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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。

##### 7.4.12.2 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证券。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金是指数型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资（主要是指数成份股、备选成份股）、债券投资、资产支持证券投资和权证投资等。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。

##### 7.4.13.1 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使本基金面临各种类型的风险，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市场价格风险和利率风险。

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。

#### 7.4.13.2 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，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司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；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### 7.4.13.3 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。本基金流动性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。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产款外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的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。日常流动性风险管理中，本基金的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地评估、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。

#### 7.4.13.4 市场风险

##### 7.4.13.4.1 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。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。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 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	30,389,920.86	-	-	-	-	-	30,389,920.86
结算备付金	828,949.24	-	-	-	-	-	828,949.24
存出保证金	712,916.37	-	-	-	-	-	712,916.37
交易性金融资产	-	-	-	-	-	500,832,680.95	500,832,680.95
应收利息	-	-	-	-	-	7,586.53	7,586.53
应收申购款	-	-	-	-	-	4,222,224.64	4,222,224.64
其他资产	-	-	-	-	-	95,478.23	95,478.23
资产总计	31,931,786.47	-	-	-	-	505,157,970.35	537,089,756.82
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	3,862,025.53	3,862,025.53
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,152,863.80	2,152,863.80
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	326,575.77	326,575.77
应付托管费	-	-	-	-	-	71,846.64	71,846.64
应付交易费用	-	-	-	-	-	434,598.03	434,598.03
其他负债	-	-	-	-	-	218,113.48	218,113.48
负债总计	-	-	-	-	-	7,066,023.25	7,066,023.25
利率敏感度缺口	31,931,786.47	-	-	-	-	498,091,947.10	530,023,733.57

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 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。

#### 7.4.13.4.2 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。本基金所持有的金融资产以公允价值计量，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。

##### 7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	500,832,680.95	94.49
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	500,832,680.95	94.49

##### 7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、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 2、其他市场变量保持不变	
	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 12 月 31 日）
分析	1、权益性投资的市场价格上升 5%	25,041,634.05
	2、权益性投资的市场价格下降 5%	-25,041,634.05

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

###### 7.4.14.1.1 以公允价值计量的金融工具

(a) 公允价值计量的层次

下表列示了本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告

期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

金额：人民币元

持续的公允价值计量资产	本期末（2015年12月31日）			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	500,832,680.95	-	-	500,832,680.95
债券投资	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	500,832,680.95	-	-	500,832,680.95

#### (b) 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于限售期间等情况时，本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

2015年，本基金上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生该变更。

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息，本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见附注 7.4.4.4 和 7.4.4.5。

#### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

### 7.4.14.1.2 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

其他金融工具主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	500,832,680.95	93.25
	其中：股票	500,832,680.95	93.25
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	31,218,870.10	5.81
7	其他各项资产	5,038,205.77	0.94
8	合计	537,089,756.82	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 期末指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	500,832,680.95	94.49
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-



R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	500,832,680.95	94.49

### 8.2.2 期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

#### 8.3.1 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股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000568	泸州老窖	2,788,771	75,631,469.52	14.27
2	000858	五粮液	2,727,826	74,415,093.28	14.04
3	002304	洋河股份	1,059,217	72,598,733.18	13.70
4	600519	贵州茅台	324,784	70,864,620.96	13.37
5	600559	老白干酒	644,548	38,782,453.16	7.32
6	600702	沱牌舍得	1,654,956	37,881,942.84	7.15
7	600809	山西汾酒	1,593,371	30,704,259.17	5.79
8	000596	古井贡酒	705,720	25,758,780.00	4.86
9	600199	金种子酒	2,387,565	23,971,152.60	4.52
10	600197	伊力特	1,352,682	19,816,791.30	3.74
11	603589	口子窖	367,773	15,792,172.62	2.98
12	603198	迎驾贡酒	490,608	14,615,212.32	2.76

#### 8.3.2 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所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	251,065,941.02	47.37
2	002304	洋河股份	250,252,641.59	47.22

3	000568	泸州老窖	241,463,703.01	45.56
4	000858	五粮液	217,079,458.31	40.96
5	600559	老白干酒	118,910,546.68	22.43
6	600809	山西汾酒	105,638,196.51	19.93
7	600702	沱牌舍得	99,793,657.93	18.83
8	600199	金种子酒	87,176,041.32	16.45
9	000596	古井贡酒	76,887,642.24	14.51
10	600197	伊力特	59,736,860.26	11.27
11	603369	今世缘	34,143,875.66	6.44
12	600779	*ST 水井	19,119,507.61	3.61
13	603589	口子窖	14,735,982.32	2.78
14	603198	迎驾贡酒	14,441,034.59	2.72
15	000799	*ST 酒鬼	13,649,219.71	2.58

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”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。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	161,540,958.37	30.48
2	002304	洋河股份	161,065,582.67	30.39
3	000568	泸州老窖	143,427,933.07	27.06
4	000858	五粮液	126,688,538.99	23.90
5	600559	老白干酒	63,995,550.29	12.07
6	600809	山西汾酒	51,677,530.17	9.75
7	000596	古井贡酒	42,171,965.10	7.96
8	600199	金种子酒	41,126,594.05	7.76
9	600702	沱牌舍得	40,160,567.07	7.58
10	600197	伊力特	28,271,509.92	5.33
11	603369	今世缘	26,694,722.09	5.04
12	600779	*ST 水井	21,915,092.45	4.13
13	000799	*ST 酒鬼	11,015,825.32	2.08

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”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。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位: 人民币元

买入股票成本(成交) 总额	1,604,094,308.76
卖出股票收入(成交) 总额	919,752,369.56

注: 1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票, 卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票;

2、“买入股票成本(成交) 总额”、“卖出股票收入(成交) 总额”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。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.6 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。

#### 8.7 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。

#### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 8.10.1 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。

##### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人可运用股指期货, 以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则, 以套期保值为目的, 在风险可控的前提下, 参与股指期货的投资, 以改善组合的风险收益特性。

本基金主要通过对现货和期货市场运行趋势的研究, 结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平, 采用流动性好、交易活跃的期货合约, 达到有效跟踪标的指数的目的。此外, 本基金还将

运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理，以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 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。

### 8.11.2 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。

### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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、处罚的情形。

8.12.2 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。

### 8.12.3 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	712,916.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,586.53
5	应收申购款	4,222,224.64
6	其他应收款	95,478.23
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,038,205.77

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 8.12.5.1 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的情况。

#### 8.12.5.2 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
白酒 A	480	298,600.58	99,355,288.00	69.32%	43,972,988.00	30.68%
白酒 B	4,106	34,907.03	31,185,170.00	21.76%	112,143,107.00	78.24%
招商中证白酒	9,863	32,803.22	31,760,563.65	9.82%	291,777,581.65	90.18%
合计	14,449	42,230.93	162,301,021.65	26.60%	447,893,676.65	73.40%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

招商中证白酒 A：

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	上海明沘投资管理有限公司-明沘CTA 一号基金	20,835,722.00	14.54%
2	北京千石创富-招商银行-千石资本-华宝证券明沘套利 1 号资	9,926,431.00	6.93%
3	银华财富资本-工商银行-银华财富资本管理(北京)有限公司	7,518,401.00	5.25%
4	上海明沘投资管理有限公司-明沘多策略对冲 1 号基金	7,091,572.00	4.95%
5	南方基金-建设银行-中国人寿-中国人寿委托南方基金固定收益	6,935,740.00	4.84%
6	中国太平洋财产保险-传统-普通保险产品-013C-CT001 深	5,000,100.00	3.49%

7	李怡名	4,606,104.00	3.21%
8	南方基金-中国银行-平安产险-南方基金-平安产险固收委托投	4,024,741.00	2.81%
9	南方基金-北京银行-河北银行股份有限公司	4,000,000.00	2.79%
10	杨程	3,500,000.00	2.44%

招商中证白酒 B:

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	上海明沘投资管理有限公司-明沘CTA一号基金	6,840,777.00	4.77%
2	第一创业-华夏-创金价值成长集合资产管理计划	4,100,000.00	2.86%
3	上海海通证券资产管理有限公司	3,540,000.00	2.47%
4	李怡名	3,312,639.00	2.31%
5	上海明沘投资管理有限公司-明沘多策略对冲1号基金	2,412,172.00	1.68%
6	北京千石创富-招商银行-千石资本-华宝证券明沘套利1号资	2,000,000.00	1.40%
7	王仰东	1,975,800.00	1.38%
8	白杰	1,868,701.00	1.30%
9	黄秋红	1,590,000.00	1.11%
10	李太勇	1,443,743.00	1.01%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供，持有人为场内持有人。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额类别	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	白酒 A	-	-
	白酒 B	-	-
	招商中证白酒	-	-
	合计：	-	-

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.4 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	白酒 A	0
	白酒 B	0
	中证白酒	0

	合计	0
本基金基金经理持有本 开放式基金	白酒 A	0
	白酒 B	0
	中证白酒	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商中证白酒 A (场内简称: 白酒 A)	招商中证白酒 B (场内简称: 白酒 B)	招商中证白酒指数分级 (场内简称: 白酒分级)
基金合同生效日 (2015 年 5 月 27 日) 基金份额总额	40,981,361.00	40,981,362.00	314,522,048.61
基金合同生效日起至报告期期末基金 总申购份额	-	-	1,631,804,657.26
减:基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	-	-	-1,425,702,397.87
基金合同生效日起至报告期期末基金 拆分变动份额 (份额减少以 "-" 填列)	102,346,915.00	102,346,915.00	-197,086,162.70
本报告期期末基金份额总额	143,328,276.00	143,328,277.00	323,538,145.30

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额和基金份额折算中的调整份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

### 11.2 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。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘用毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为其审计机构，本报告所涵



盖的审计期间为基金成立日(2015年5月27日)起至2015年12月31日止,本报告期应支付毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计报酬为人民币50,000.00元。

## 11.6 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查或处罚的书面通知或文件。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
兴业证券	2	265,357,312.31	10.51%	242,237.29	10.48%	新增
华创证券	2	-	-	-	-	新增
招商证券	1	169,189,312.22	6.70%	154,029.25	6.66%	新增
广发证券	1	159,707,223.18	6.33%	148,735.21	6.43%	新增
海通证券	2	211,341,872.51	8.37%	192,405.70	8.32%	新增
平安证券	1	185,684,574.21	7.36%	169,047.18	7.31%	新增
长江证券	2	43,245,433.33	1.71%	40,274.48	1.74%	新增
中信建投	5	6,282,391.22	0.25%	5,850.76	0.25%	新增
中金公司	2	137,635,973.66	5.45%	128,179.42	5.55%	新增
申万宏源	1	311,557,405.77	12.34%	283,641.83	12.27%	新增
民族证券	1	301,835,954.08	11.96%	274,791.45	11.89%	新增
中银国际	3	186,507,119.67	7.39%	169,796.29	7.35%	新增
安信证券	1	43,891,529.20	1.74%	39,958.77	1.73%	新增
华泰证券	2	88,727,460.83	3.52%	82,631.77	3.57%	新增
国泰君安	3	86,596,342.04	3.43%	80,647.54	3.49%	新增
东兴证券	3	178,564,013.74	7.08%	162,564.36	7.03%	新增
光大证券	1	22,547,592.08	0.89%	20,998.83	0.91%	新增
中投证券	1	-	-	-	-	新增
方正证券	1	-	-	-	-	新增
东海证券	1	-	-	-	-	新增
太平洋证券	2	-	-	-	-	新增
信达证券	2	-	-	-	-	新增

国金证券	1	-	-	-	-	新增
第一创业证券	1	-	-	-	-	新增
国盛证券	1	-	-	-	-	新增
银河证券	1	-	-	-	-	新增
长城证券	1	-	-	-	-	新增
中泰证券	2	-	-	-	-	新增
国信证券	2	-	-	-	-	新增
华安证券	1	-	-	-	-	新增
新时代证券	1	-	-	-	-	新增
国海证券	1	-	-	-	-	新增
红塔证券	2	-	-	-	-	新增
天风证券	1	-	-	-	-	新增
中信证券	2	125, 175, 168. 27	4. 96%	115, 600. 68	5. 00%	新增

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，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。

### 11.7.2 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。

### 11.8 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指数熔断机制实施后对旗下基金开放时间进行调整的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-12-31
2	招商基金管理有限公司关于旗下基金参加平安银行基金定投及申购费率优惠推广活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-12-31
3	关于招商基金管理有限公司参加中国邮储银行个人网上银行和手机银行基金前端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	2015-12-29
4	关于招商中证白酒指数分级证券投资基金之招商中证白酒A 份额定期调整约定年基准收益率的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-12-17
5	关于招商中证白酒指数分级证券投资基金定期份额折算结果及恢复交易的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-12-17
6	关于招商中证白酒 A 份额定期份额折算后前收盘价调整的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-12-17
7	关于招商中证白酒指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务期间招商中证白酒 A 份额停复牌的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-12-16
8	关于招商中证白酒指数分级证券投资基金办理定期份额折算业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-12-10
9	招商基金旗下部分基金增加陆金所为代销机构的公告	中国证券报、证券	2015-11-30

		时报、上海证券报	
10	招商基金管理有限公司关于参加积木基金费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-11-11
11	招商基金管理有限公司关于参加诺亚正行费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-11-9
12	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金参加中国民族证券有限责任公司费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-11-2
13	招商基金旗下部分基金增加众禄金融为代销机构及开通定投和转换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	2015-10-28
14	招商中证白酒指数分级证券投资基金 2015 年第 3 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-10-24
15	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加中国邮储银行为代销机构并参加中国邮储银行定投费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-10-23
16	招商基金管理有限公司关于参加好买基金费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-10-13
17	招商基金旗下部分基金增加同花顺为代销机构及开通定投和转换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	2015-9-21
18	招商基金旗下部分基金增加联泰资产为代销机构及开通定投和转换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	2015-9-16
19	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-9-16
20	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-9-10
21	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-9-9
22	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-9-8
23	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-9-7
24	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-9-2
25	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-9-1
26	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金参加国都证券股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-31
27	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-28
28	招商基金旗下部分基金增加好买基金为代销机构及开通定投和转换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	2015-8-28
29	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-27
30	招商中证白酒指数分级证券投资基金 B 类份额交易价格波动提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-27

31	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-26
32	招商中证白酒指数分级证券投资基金 B 类份额交易价格波动提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-26
33	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-25
34	招商中证白酒指数分级证券投资基金 B 类份额交易价格波动提示公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-25
35	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	2015-8-24
36	招商基金管理有限公司关于旗下基金参与中国国际金融有限公司申购场外开放式基金费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-19
37	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金参加平安证券有限责任公司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	2015-8-12
38	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参与“微信 0 元购”活动实施费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-7
39	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	2015-8-7
40	招商基金管理有限公司关于参加上海天天基金销售有限公司费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-7
41	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-8-5
42	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	2015-8-5
43	招商基金管理有限公司关于旗下基金参加上海浦东发展银行网上银行、手机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	2015-8-3
44	招商基金旗下部分基金增加杭州数米为代销机构及开通定投和转换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	2015-7-31
45	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-7-11
46	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	2015-7-10
47	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	2015-7-9
48	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-7-8
49	招商基金管理有限公司关于公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-7-7
50	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-7-1
51	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司网上银行、手机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	2015-7-1
52	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	2015-6-25

53	招商基金旗下部分基金参与上海天天基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-5
54	招商基金关于招商中证白酒指数分级证券投资基金以及招商国证生物医药指数分级证券投资基金参加中国银行、交通银行基金定投申购优惠活动、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	2015-6-5
55	招商中证白酒指数分级证券投资基金之白酒 A、白酒 B 上市交易提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-5
56	招商基金管理有限公司关于旗下招商中证白酒指数分级证券投资基金、招商国证生物医药指数分级证券投资基金参与招商证券等销售渠道基金定投申购优惠活动及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	2015-6-4
57	招商中证白酒指数分级证券投资基金之白酒 A、白酒 B 上市交易公告书	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-2
58	关于开通招商中证白酒指数分级证券投资基金份额配对转换业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-2
59	关于开通招商中证白酒指数分级证券投资基金跨系统转托管业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-2
60	关于开放招商中证白酒指数分级证券投资基金日常申购赎回和定期定额投资业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-2
61	招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-28
62	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	2015-5-20
63	招商中证白酒指数分级证券投资基金上网发售提示性公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-12
64	招商基金管理有限公司关于招商中证白酒指数分级证券投资基金增加交通银行、上海浦发银行和平安银行为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-12
65	招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-9
66	招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同内容摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-9
67	招商中证白酒指数分级证券投资基金基金份额发售公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-9
68	招商中证白酒指数分级证券投资基金招募说明书	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-9
69	招商中证白酒指数分级证券投资基金托管协议	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-9

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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中证白酒指数分级证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商中证白酒指数分级证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商中证白酒指数分级证券投资基金招募说明书》；
- 6、《招商中证白酒指数分级证券投资基金 2015 年第 3 季度报告》；
- 7、《招商中证白酒指数分级证券投资基金 2015 年第 4 季度报告》；
- 8、《招商中证白酒指数分级证券投资基金 2015 年年度报告》；
- 9、《招商中证白酒指数分级证券投资基金 2015 年年度报告摘要》。

### 12.2 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

### 12.3 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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司  
2016 年 3 月 26 日