

招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资 基金 2016 年半年度报告

2016 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：2016 年 8 月 24 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 2016 年 8 月 23 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 2016 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 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§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	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 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.....	13
§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.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
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 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
7.3 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.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.6 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.....	36
7.7 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.....	36
7.8 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.....	36
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权证投资明细.....	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	36
7.12 投资组合报告附注.....	37

§8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	38
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	38
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
8.4 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.....	39
§9 开放式基金份额变动	40
§10 重大事件揭示	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
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.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
§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.....	46

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金		
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		
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	377,034,063.39 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	2014-12-12		
下属分级基金的基金简称	招商 300 地产 A (场内简称: 地产 A 端)	招商 300 地产 B(场内简称: 地产 B 端)	招商 300 地产 (场内简称: 地产分级)
下属分级基金的交易代码	150207	150208	161721
报告期末下属分级基金份额总额	157,990,604.00 份	157,990,605.00 份	61,052,854.39 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	<p>本基金以沪深 300 地产等权重指数为标的指数,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。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%。</p> <p>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。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</p>

	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特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理，如预期大额申购赎回、大量分红等，以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。		
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%		
下属分级基金的风险收益特征	招商 300 地产 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	招商 300 地产 B 份额具有高风险、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。

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 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
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(2016年1月1日 - 2016年6月30日)
本期已实现收益	-17,544,585.38
本期利润	-43,566,759.22
加权平均基金份额本期利润	-0.1358
本期加权平均净值利润率	-19.66%
本期基金份额净值增长率	-22.72%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	12,291,921.15
期末可供分配基金份额利润	0.0326
期末基金资产净值	255,124,436.90
期末基金份额净值	0.677
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	5.10%

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。

3.2 基金净值表现

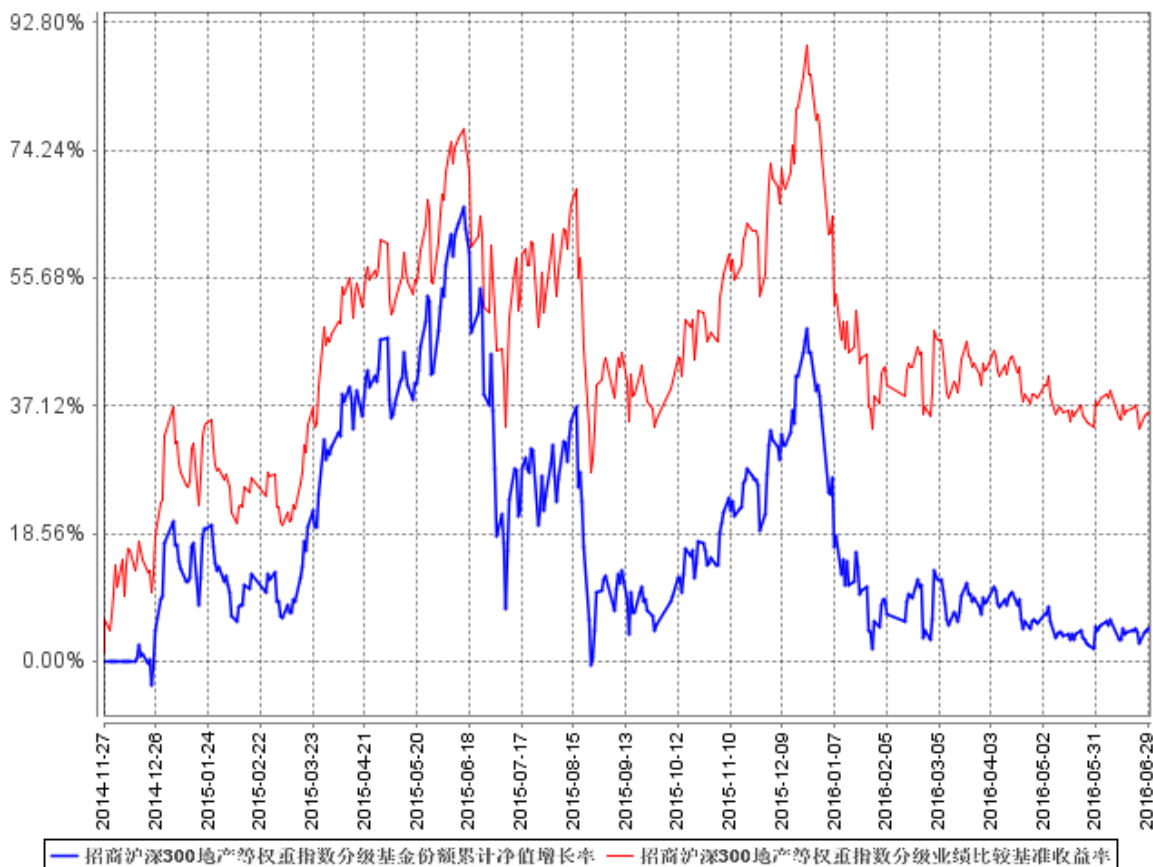
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.00%	0.98%	-0.99%	0.98%	0.99%	0.00%
过去三个月	-3.29%	1.07%	-4.19%	1.03%	0.90%	0.04%
过去六个月	-22.72%	2.06%	-21.62%	1.92%	-1.10%	0.14%
过去一年	-27.45%	2.68%	-15.07%	2.38%	-12.38%	0.30%
自基金合同生效起至今	5.10%	2.61%	36.34%	2.41%	-31.24%	0.20%

注：业绩比较基准收益率 = 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%，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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

招商沪深300地产等权重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：本基金投资于股票的资产不低于基金资产的 85%，投资于沪深 300 地产等权重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 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。

§ 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 2016 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 76 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	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
招商康泰养老灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2016-02-04
招商安德保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-02-18
招商安元保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-03-01
招商招瑞纯债债券型发起式证券投资基金	债券型基金	2016-03-09
招商量化精选股票型发起式证券投资基金	股票型基金	2016-03-15
招商睿逸稳健配置混合型证券投资基金	混合型基金	2016-04-13
招商招兴纯债债券型证券投资基金	债券型基金	2016-05-18
招商安博保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-05-25
招商招盈 18 个月定期开放债券型证券投资基金	债券型基金	2016-06-01
招商增荣灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2016-06-03
招商招恒纯债债券型证券投资基金	债券型基金	2016-06-08
招商安裕保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-06-20
招商财富宝交易型货币市场基金	货币型基金	2016-06-30

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		
罗毅	本基金的基金经理	2014 年 11 月 27 日	-	8	男，经济学硕士。2007 年加入华润（深圳）有限公司，从事商业地产投资项目分析及营运管理工作；2008 年 4 月加入招商基金管理有限公司，从事养老金产品设计研发、基金市场研究、量化选股研究及指数基金运作管理工作，曾任高级经理、ETF 专员，现任上证消费 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、招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金、招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金、招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金的基金经理。

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遵规守信情况的说明

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《招商沪深 300 地产等权重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，本着持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

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。报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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，在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过两次，原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现其他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，经济边际转弱但总体平稳，货币市场平稳运行，总体格局维持“稳中偏松”。沪深 300 地产等权重指数报告期内下跌 22.73%，从市场风格来看，报告期内属于普跌行情，从行业来看，报告期内仅食品饮料有小幅上涨，其他有色金属、银行、电子、家用电器跌幅较小，公用事业、休闲服务、商业贸易、交通运输、传媒跌幅较大。

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 0.677 元，本报告期份额净值增长率为-22.72%，同期业绩比较基准增长率为-21.62%，基金净值表现差于业绩比较基准，幅度为 1.10%。主要原因是组合日常申购赎回导致仓位变动带来净值偏离。

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、美国 6 月份经济数据全面回暖：就业、通胀、PMI、零售销售以及工业产出数据在 6 月份呈现全面回暖，美国经济复苏的坚实程度较强；6 月欧元区宽松货币政策的刺激影响，经济继续以微弱动能回升，但受英国脱欧公投扰动，未来经济复苏或再受冲击。

2、国内 2016 年上半年在政策的支持下经济运行平稳。目前预计下半年经济增长不容乐观，

主要原因来自于工业去产能带来负面影响，民间投资快速下滑，房地产销售与投资增速的回落，以及全球经济低迷及外围动荡造成的外需乏力，这些因素是维持下半年经济平稳增长的隐忧，预计下半年经济面临的下行压力较大，仍需政策给予积极刺激。

3、报告期内市场震荡下行，我们预计 2016 年下半年市场仍以震荡行情为主，需警惕两个风险点，一是债券市场的信用违约有可能带来整个金融市场的动荡，二是半年报披露业绩有可能不达预期。至于投资机会，随着国企改革近期有加速迹象，建议重点关注国企改革升温带来的主题投资机会。

4.6 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历。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。

4.7 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 300 地产份额、招商 300 地产 A 份额、招商 300 地产 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。

4.8 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”）在对招商沪深 300 地产等权重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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	33,007,175.60	15,648,928.13
结算备付金		158,428.47	21,743.30
存出保证金		232,303.58	98,629.79
交易性金融资产	6.4.7.2	221,642,383.69	136,434,334.91
其中：股票投资		221,642,383.69	136,434,334.91
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	4,744.59	3,011.05
应收股利		-	-
应收申购款		2,049,471.37	4,929,166.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		257,094,507.30	157,135,814.01
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 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		51.60	6,626,847.12
应付赎回款		1,178,143.90	2,102,536.03
应付管理人报酬		213,905.98	83,641.17
应付托管费		42,781.18	16,728.22
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	172,001.38	103,768.87
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	363,186.36	317,921.83
负债合计		1,970,070.40	9,251,443.24
所有者权益：			

实收基金	6.4.7.9	242,832,515.75	108,779,400.38
未分配利润	6.4.7.10	12,291,921.15	39,104,970.39
所有者权益合计		255,124,436.90	147,884,370.77
负债和所有者权益总计		257,094,507.30	157,135,814.01

注：1、报告截止日 2016 年 6 月 30 日，招商沪深 300 地产份额净值 0.677 元，招商沪深 300 地产 A 份额参考净值 1.024 元，招商沪深 300 地产 B 份额参考净值 0.330 元；基金份额总额 377,034,063.39 份，其中招商沪深 300 地产份额 61,052,854.39 份，招商沪深 300 地产 A 份额 157,990,604.00 份，招商沪深 300 地产 B 份额 157,990,605.00 份。

6.2 利润表

会计主体：招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		-41,389,976.68	47,271,077.88
1.利息收入		118,137.09	83,438.40
其中：存款利息收入	6.4.7.11	118,137.09	83,438.40
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）		-15,714,154.85	54,433,461.55
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-19,252,861.08	53,121,729.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	3,538,706.23	1,311,731.66
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-26,022,173.84	-7,774,570.56
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	228,214.92	528,748.49
减：二、费用		2,176,782.54	2,259,013.06
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,087,592.52	837,324.82
2. 托管费	6.4.10.2.2	217,518.42	167,465.01
3. 销售服务费		-	-

4. 交易费用	6.4.7.20	545,727.31	925,122.88
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.21	325,944.29	329,100.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-43,566,759.22	45,012,064.82
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-43,566,759.22	45,012,064.82

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	108,779,400.38	39,104,970.39	147,884,370.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-43,566,759.22	-43,566,759.22
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）	134,053,115.37	16,753,709.98	150,806,825.35
其中：1.基金申购款	304,071,466.34	29,442,451.16	333,513,917.50
2.基金赎回款	-170,018,350.97	-12,688,741.18	-182,707,092.15
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）	242,832,515.75	12,291,921.15	255,124,436.90
项目	上年度可比期间 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）	124,450,523.52	21,331,351.53	145,781,875.05
二、本期经营活动产生的	-	45,012,064.82	45,012,064.82

基金净值变动数（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）	-33,257,042.36	-25,454,197.51	-58,711,239.87
其中：1.基金申购款	284,892,915.13	79,383,971.22	364,276,886.35
2.基金赎回款	-318,149,957.49	-104,838,168.73	-422,988,126.22
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）	91,193,481.16	40,889,218.84	132,082,700.00

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

招商沪深 300 地产等权重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”)《关于核准招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金募集的批复》(证监许可[2014]154 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《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2014 年 11 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 357,430,032.92 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(以下简称“中国银行”)。

本基金于 2014 年 11 月 3 日至 2014 年 11 月 21 日募集,募集期间净认购资金人民币 357,328,551.350 元,认购资金在募集期间产生的利息人民币 101,481.57 元,募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 357,430,032.92 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 1400443 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、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《招商沪深 300 地产等权重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,包括沪深 300 地产等权重指数的成分股、备选成分股、股票、股指期货、债券、债券回购等固定收益投资品种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%，投资于沪深 300 地产等权重指数成分股和备选成分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。本基金的业绩比较基准为：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%。

招商 300 地产 A 份额、招商 300 地产 B 份额于 2014 年 12 月 12 日开始上市交易

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。

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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

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

本基金在本报告期内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

本基金本报告期内无需说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内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[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[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《财政部国家税务总局证监会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》、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[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2015]125号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》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) 自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。
- (d) 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。
- (e) 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。

(f) 关于香港市场投资者通过基金互认买卖内地基金份额的所得税问题：

对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认买卖内地基金份额取得的转让差价所得，暂免征收所得税。对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认从内地基金分配取得的收益，由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时，对香港市场投资者按照10%的税率代扣所得税；或发行债券的企业向该内地基金分配利息时，对香港市场投资者按照7%的税率代扣所得税，并由内地上市公司或发行债券的企业向其主管税务机关办理扣缴申报。该内地基金向投资者分配收益时，不再扣缴所得税。

内地基金管理人应当向相关证券登记结算机构提供内地基金的香港市场投资者的相关信息。

(g) 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。

(h) 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 2016 年 6 月 30 日
活期存款	33,007,175.60
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	33,007,175.60

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	248,429,547.89	221,642,383.69	-26,787,164.20
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	248,429,547.89	221,642,383.69	-26,787,164.20

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工具。

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。

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 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	4,584.74
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	65.71
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	94.14
合计	4,744.59

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

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	172,001.38
银行间市场应付交易费用	-
合计	172,001.38

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付赎回费	4,337.72
预提费用	308,848.64
应付指数使用费	50,000.00
合计	363,186.36

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	168,882,025.25	108,779,400.38
本期申购	472,153,914.48	304,071,466.34
本期赎回(以“-”号填列)	-264,001,876.34	-170,018,350.97
本期末	377,034,063.39	242,832,515.75

注：1、本期申购含红利再投、转换入份(金)额，本期赎回含转换出份(金)额；

2、根据《基金合同》规定，投资者可申购、赎回招商 300 地产，招商 300 地产 A 份额和招商 300 地产 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 300 地产 A 份额和招商 300 地产 B 份额的情况。

6.4.7.10 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
上年度末	46,046,325.39	-6,941,355.00	39,104,970.39
本期利润	-17,544,585.38	-26,022,173.84	-43,566,759.22
本期基金份额交易产生的变动数	49,865,141.69	-33,111,431.71	16,753,709.98
其中：基金申购款	111,516,387.69	-82,073,936.53	29,442,451.16
基金赎回款	-61,651,246.00	48,962,504.82	-12,688,741.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	78,366,881.70	-66,074,960.55	12,291,921.15

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	113,291.38
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	3,565.56
其他	1,280.15
合计	118,137.09

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	135,965,414.54
减：卖出股票成本总额	155,218,275.62
买卖股票差价收入	-19,252,861.08

6.4.7.13 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。

6.4.7.14 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。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	3,538,706.23
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,538,706.23

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-26,022,173.84
——股票投资	-26,022,173.84
——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	-26,022,173.84

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	228,214.92
合计	228,214.92

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。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	545,727.31
银行间市场交易费用	-
合计	545,727.31

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	29,835.26
信息披露费	149,178.12
银行间账户维护费	9,000.00
指数使用费	100,000.00
银行费用	8,095.65
上市费	29,835.26
合计	325,944.29

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

本基金无需要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

本报告期不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。

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
中国银行	基金托管人

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

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金报告期内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 2016年1月1日至2016 年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,087,592.52	837,324.82
其中：支付销售机构的客户维护费	96,505.25	100,334.90

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：

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016 年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	217,518.42	167,465.01

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×0.20%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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		上年度可比期间	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		2015 年 1 月 1 日至 2015 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	33,007,175.60	113,291.38	9,760,518.00	54,106.67

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。

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证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

因本基金被动复制指数成分股需要，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定要求，经本基金管理人董事会以及本基金托管行同意，报告期内，本基金参与投资了招商蛇口。

6.4.11 利润分配情况

本报告期内本基金未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601966	玲珑轮胎	2016年6月24日	2016年7月6日	新股流通受限	12.98	12.98	2,049	26,596.02	26,596.02	-
603016	新宏泰	2016年6月23日	2016年7月1日	新股流通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016年6月30日	2016年7月8日	新股流通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元股份	2016年6月29日	2016年7月7日	新股流通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600649	城投控股	2016年6月20日	重大事项	14.36	-	-	1,166,370	18,740,383.21	16,749,073.20	-
000002	万科A	2015年12月21日	重大事项	18.20	2016年7月4日	21.99	310,696	4,391,156.80	5,654,667.20	-
601611	中国核建	2016年6月30日	重大事项	20.92	2016年7月1日	23.01	8,470	29,390.90	177,192.40	-

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。

6.4.12.3.2 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。

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（主要是指数成份股、备选成份股）、债券投资等。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。

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、债券投资及其他。

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；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，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资相关的信用风险，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。

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在证券交易所交易，除附注 6.4.12 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。本基金所持有的金融负债的合约到期日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。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。

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、债券投资；持有的利率敏感性负债主要是卖

出回购金融资产款。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新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，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 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	33,007,175.60	-	-	-	-	-	33,007,175.60
结算备付金	158,428.47	-	-	-	-	-	158,428.47
存出保证金	232,303.58	-	-	-	-	-	232,303.58
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-221,642,383.69	221,642,383.69
应收利息	-	-	-	-	-	4,744.59	4,744.59
应收申购款	-	-	-	-	-	2,049,471.37	2,049,471.37
资产总计	33,397,907.65	-	-	-	-	-223,696,599.65	257,094,507.30
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	51.60	51.60
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,178,143.90	1,178,143.90
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	213,905.98	213,905.98
应付托管费	-	-	-	-	-	42,781.18	42,781.18
应付交易费用	-	-	-	-	-	172,001.38	172,001.38
其他负债	-	-	-	-	-	363,186.36	363,186.36
负债总计	-	-	-	-	-	1,970,070.40	1,970,070.40
利率敏感度缺口	33,397,907.65	-	-	-	-	-221,726,529.25	255,124,436.90
上年度末 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	15,648,928.13	-	-	-	-	-	15,648,928.13
结算备付金	21,743.30	-	-	-	-	-	21,743.30
存出保证金	98,629.79	-	-	-	-	-	98,629.79
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-136,434,334.91	136,434,334.91
应收利息	-	-	-	-	-	3,011.05	3,011.05
应收申购款	-	-	-	-	-	4,929,166.83	4,929,166.83
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	15,769,301.22	-	-	-	-	-141,366,512.79	157,135,814.01
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	6,626,847.12	6,626,847.12
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,102,536.03	2,102,536.03
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	83,641.17	83,641.17

应付托管费	-	-	-	-	16,728.22	16,728.22
应付交易费用	-	-	-	-	103,768.87	103,768.87
其他负债	-	-	-	-	317,921.83	317,921.83
负债总计	-	-	-	-	9,251,443.24	9,251,443.24
利率敏感度缺口	15,769,301.22	-	-	-	-132,115,069.55	147,884,370.77

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。

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 其他价格风险

其他价格风险是指以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。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015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	221,642,383.69	86.88	136,434,334.91	92.26
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	221,642,383.69	86.88	136,434,334.91	92.26

6.4.13.4.2.2 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		
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（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	11,082,119.18	6,821,716.75
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-11,082,119.18	-6,821,716.75

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	221,642,383.69	86.21
	其中：股票	221,642,383.69	86.21
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	33,165,604.07	12.90
7	其他各项资产	2,286,519.54	0.89
8	合计	257,094,507.30	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
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	206,174,239.22	80.81
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	14,494,736.00	5.68
	合计	220,668,975.22	86.49

7.2.2 期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	6,463.11	0.00
B	采掘业	-	-
C	制造业	703,525.62	0.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	178,090.51	0.07
F	批发和零售业	2,803.08	0.00
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	61,778.30	0.02
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	20,747.85	0.01
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	973,408.47	0.38

7.3 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

7.3.1 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	600048	保利地产	1,957,204	16,890,670.52	6.62
2	600649	城投控股	1,166,370	16,749,073.20	6.57
3	600208	东湖中宝	3,857,088	16,315,482.24	6.40
4	600376	首开股份	1,437,900	15,989,448.00	6.27
5	000046	泛海控股	1,550,985	15,680,458.35	6.15
6	001979	招商蛇口	1,080,900	15,402,825.00	6.04
7	600340	华夏幸福	619,720	15,108,773.60	5.92

8	002146	荣盛发展	2,230,525	14,989,128.00	5.88
9	000402	金融街	1,538,058	14,949,923.76	5.86
10	600663	陆家嘴	654,265	14,884,528.75	5.83
11	000540	中天城投	2,376,600	14,806,218.00	5.80
12	600895	张江高科	801,700	14,494,736.00	5.68
13	600606	绿地控股	1,328,900	14,378,698.00	5.64
14	600383	金地集团	1,387,485	14,374,344.60	5.63
15	000002	万科 A	310,696	5,654,667.20	2.22

注：因本基金被动复制指数成分股需要，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定要求，经本基金管理人董事会以及本基金托管行同意，报告期内，本基金参与投资了招商蛇口。

7.3.2 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

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	300516	久之洋	1,031	180,600.27	0.07
2	601611	中国核建	8,470	177,192.40	0.07
3	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.06
4	601127	小康股份	4,233	101,041.71	0.04
5	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.03
6	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.02
7	300518	盛讯达	1,120	52,472.00	0.02
8	603958	哈森股份	2,073	30,058.50	0.01
9	601966	玲珑轮胎	2,049	26,596.02	0.01
10	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.01
11	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.01
12	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.01
13	300474	景嘉微	66	9,957.42	0.00
14	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
15	300511	雪榕生物	97	6,463.11	0.00
16	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00
17	002798	帝王洁具	56	4,855.20	0.00
18	002795	永和智控	50	3,404.00	0.00
19	603101	汇嘉时代	94	2,803.08	0.00
20	603868	飞科电器	46	2,720.90	0.00
21	002792	通宇通讯	35	2,093.00	0.00
22	603798	康普顿	23	1,469.47	0.00
23	603028	赛福天	40	1,176.40	0.00
24	300506	名家汇	17	898.11	0.00

25	603029	天鹅股份	18	803.34	0.00
26	603959	百利科技	15	621.75	0.00
27	603339	四方冷链	10	544.20	0.00
28	603528	多伦科技	2	195.98	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	000046	泛海控股	25,077,056.80	16.96
2	600383	金地集团	22,271,323.43	15.06
3	600048	保利地产	22,004,400.10	14.88
4	001979	招商蛇口	20,576,829.88	13.91
5	600649	城投控股	20,382,193.50	13.78
6	600340	华夏幸福	18,603,390.92	12.58
7	000540	中天城投	18,308,407.41	12.38
8	600208	新潮中宝	18,202,596.70	12.31
9	600663	陆家嘴	17,935,193.63	12.13
10	000402	金融街	17,507,138.38	11.84
11	600895	张江高科	17,235,102.72	11.65
12	002146	荣盛发展	16,572,676.26	11.21
13	600606	绿地控股	15,569,795.75	10.53
14	600376	首开股份	15,513,540.09	10.49
15	300511	雪榕生物	38,635.54	0.03
16	603868	飞科电器	33,283.38	0.02
17	603101	汇嘉时代	29,901.14	0.02
18	601611	中国核建	29,390.90	0.02
19	603528	多伦科技	29,313.90	0.02
20	300512	中亚股份	27,203.91	0.02

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净
----	------	------	----------	----------

				值比例 (%)
1	000046	泛海控股	16,077,944.22	10.87
2	600383	金地集团	14,954,482.76	10.11
3	600340	华夏幸福	12,690,530.90	8.58
4	001979	招商蛇口	12,150,085.66	8.22
5	600663	陆家嘴	11,834,101.04	8.00
6	600048	保利地产	11,376,505.88	7.69
7	000402	金融街	11,159,677.55	7.55
8	600208	新湖中宝	10,874,288.67	7.35
9	600649	城投控股	10,466,835.82	7.08
10	000540	中天城投	7,881,299.72	5.33
11	600895	张江高科	7,528,963.00	5.09
12	002146	荣盛发展	6,656,390.77	4.50
13	603528	多伦科技	325,310.00	0.22
14	300474	景嘉微	183,469.00	0.12
15	300511	雪榕生物	151,030.00	0.10
16	603339	四方冷链	142,116.00	0.10
17	603959	百利科技	117,827.00	0.08
18	603779	威龙股份	112,603.72	0.08
19	300512	中亚股份	111,884.35	0.08
20	603868	飞科电器	104,940.00	0.07

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。

7.4.3 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	282,569,468.56
卖出股票收入（成交）总额	170,705,528.37

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。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

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

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	232,303.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,744.59
5	应收申购款	2,049,471.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,286,519.54

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600649	城投控股	16,749,073.20	6.57	重大事项

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601611	中国核建	177,192.40	0.07	重大事项

§ 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
招商 300 地产 A (场内简称: 地产 A 端)	303	521, 421. 14	90, 881, 541. 00	57. 52%	67, 109, 063. 00	42. 48%
招商 300 地产 B (场内简称: 地产 B 端)	3, 349	47, 175. 46	7, 650, 186. 00	4. 84%	150, 340, 419. 00	95. 16%
招商 300 地产 (场内简称: 地产分级)	6, 181	9, 877. 50	4, 584, 751. 09	7. 51%	56, 468, 103. 30	92. 49%
合计	9, 833	38, 343. 75	103, 116, 478. 09	27. 35%	273, 917, 585. 30	72. 65%

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）。

8.2 期末上市基金前十名持有人

地产 A 端

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	李怡名	25, 774, 044. 00	16. 31%
2	鹏华基金-民生银行-中国民生银行股份有限公司	10, 000, 000. 00	6. 33%
3	海通证券股份有限公司	8, 739, 296. 00	5. 53%
4	南方基金-北京银行-河北银行股份有限公司	8, 600, 000. 00	5. 44%
5	上海明泐投资管理有限公司-明泐CTA 一号基金	6, 535, 632. 00	4. 14%
6	中国太平洋人寿保险股份有限公司-分红-个人分红	6, 273, 095. 00	3. 97%
7	银河资本-光大银行-银河资本青昀套利 10 号资产管理计划	5, 714, 700. 00	3. 62%
8	上海明泐投资管理有限公司-明泐多策略对冲 1 号基金	5, 303, 280. 00	3. 36%
9	兴业证券股份有限公司企业年金计	4, 000, 000. 00	2. 53%

	划-招商银行		
10	冯守英	3,511,900.00	2.22%

注：以上数据由中国证券登记结算公司提供，持有人为场内持有人。

地产 B 端

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	宋雪峰	13,800,000.00	8.73%
2	陶泽汉	9,980,000.00	6.32%
3	刘霏	9,980,000.00	6.32%
4	万同	8,068,050.00	5.11%
5	吴年文	3,207,100.00	2.03%
6	银河资本-光大银行-银河资本青昀套利 10 号资产管理计划	3,000,000.00	1.90%
7	王仰东	2,880,555.00	1.82%
8	上海明沚投资管理有限公司-明沚 CTA 一号基金	2,241,918.00	1.42%
9	王坤	2,200,000.00	1.39%
10	深圳市信诚同盛实业有限公司	1,408,800.00	0.89%

注：以上数据由中国证券登记结算公司提供，持有人为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	地产 A	-	-
	地产 B	-	-
	地产分级	3,080.82	0.0050%
	合计	3,080.82	0.0008%

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）。

8.4 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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	地产 A 端	0
	地产 B 端	0
	地产分级	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	地产 A 端	0
	地产 B 端	0
	地产分级	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商 300 地产 A(场内简称：地产 A 端)	招商 300 地产 B(场内简称：地产 B 端)	招商 300 地产(场内简称：地产分级)
基金合同生效日(2014 年 11 月 27 日)基金份额总额	27,328,353.00	27,328,354.00	302,773,325.92
本报告期期初基金份额总额	27,138,919.00	27,138,920.00	114,604,186.25
本报告期基金总申购份额	-	-	472,153,914.48
减:本报告期基金总赎回份额	-	-	264,001,876.34
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	130,851,685.00	130,851,685.00	-261,703,370.00
本报告期末基金份额总额	157,990,604.00	157,990,605.00	61,052,854.39

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未举行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

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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查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	
中信证券	2	285,544,756.54	71.08%	265,928.73	71.08%	-
方正证券	1	35,599,296.63	8.86%	33,153.44	8.86%	-
银河证券	1	23,314,497.24	5.80%	21,712.74	5.80%	-
长城证券	2	18,824,122.82	4.69%	17,530.66	4.69%	新增 1 个交易单元
兴业证券	2	10,250,547.21	2.55%	9,546.33	2.55%	-
中金公司	2	9,378,512.76	2.33%	8,733.85	2.33%	-
广发证券	1	7,210,973.15	1.80%	6,715.50	1.79%	-
国金证券	1	7,024,431.07	1.75%	6,541.73	1.75%	-
华泰证券	2	4,577,922.69	1.14%	4,263.57	1.14%	-
海通证券	3	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
国泰君安	3	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	3	-	-	-	-	-
中信建投	6	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
国海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
红塔证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	新增 1 个交易单元
华创证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	新增 1 个交易单元

民族证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	3	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-

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。

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

本基金本报告期内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	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016年1月4日
2	招商基金管理有限公司关于1月4日指数熔断触发旗下公募基金开放时间调整的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016年1月4日
3	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	2016年1月5日
4	招商基金管理有限公司关于1月7日指数熔断触发旗下公募基金开放时间调整的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016年1月7日
5	招商基金旗下部分基金增加乐融多源为代销机构的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016年1月8日
6	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金更新的招募说明书（二零一六年第一号）	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016年1月9日
7	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一六年第一号）	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016年1月9日
8	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	2016年1月14日
9	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016年1月22日
10	招商沪深 300 地产等权重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	2016年1月27日
11	招商沪深 300 地产等权重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	2016年1月28日

12	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 1 月 29 日
13	招商基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金申购最低金额限制的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 1 月 29 日
14	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 1 月 30 日
15	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 2 月 2 日
16	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 2 月 3 日
17	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 2 月 6 日
18	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 2 月 16 日
19	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 2 月 17 日
20	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 2 月 26 日
21	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 2 月 27 日
22	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 1 日
23	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金增加中信期货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	2016 年 3 月 1 日
24	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 2 日
25	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 11 日
26	招商可转债分级债券型证券投资基金更新的招募说明书（二零一六年第一号）	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 3 月 12 日
27	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 15 日

	公告		
28	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 16 日
29	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 17 日
30	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 18 日
31	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2015 年年度报告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 3 月 26 日
32	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2015 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 3 月 26 日
33	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 29 日
34	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 30 日
35	招商基金管理有限公司关于参加深圳市新兰德证券投资咨询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	2016 年 3 月 31 日
36	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 3 月 31 日
37	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 4 月 1 日
38	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 4 月 9 日
39	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 4 月 12 日
40	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 4 月 19 日
41	招商基金管理有限公司关于旗下基金参与招商证券股份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	2016 年 4 月 20 日
42	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 4 月 21 日
43	招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资	中国证券报、证券时报	2016 年 4 月 22 日

	基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	上海证券报	
44	关于淘宝基金理财平台和支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 4 月 26 日
45	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 4 月 26 日
46	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 4 日
47	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 10 日
48	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加宁波银行为代销机构的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 5 月 16 日
49	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 17 日
50	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 18 日
51	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 21 日
52	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 24 日
53	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 26 日
54	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 5 月 31 日
55	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 6 月 7 日
56	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 6 月 14 日
57	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 6 月 15 日
58	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加东莞农商银行代销机构的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 6 月 17 日

59	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 6 月 21 日
60	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 6 月 25 日
61	招商沪深 300 地产等权重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	2016 年 6 月 28 日
62	招商基金旗下部分基金增加陆金所资管为代销机构及开通定投的公告	中国证券报、证券时报 上海证券报	2016 年 6 月 28 日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证监会批准招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金招募说明书》；
- 6、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2016 年第 1 季度报告》；
- 7、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2016 年第 2 季度报告》；
- 8、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2016 年半年度报告》；
- 9、《招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金 2016 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 <http://www.cmfcchina.com> 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 8 月 24 日