

**招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金招募说明书（更新）摘要**  
(2017 年第 2 号)

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

截止日：2017 年 11 月 20 日

## 重要提示

招商中证煤炭等权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 2015 年 4 月 20 日《关于准予招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金注册的批复》（证监许可〔2015〕667 号文）注册公开募集。本基金的基金合同于 2015 年 5 月 20 日正式生效。本基金为契约型开放式。

招商基金管理有限公司（以下称“本基金管理人”或“管理人”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，中国证监会对基金募集的注册审查以要件齐备和内容合规为基础，以充分的信息披露和投资者适当性为核心，以加强投资者利益保护和防范系统性风险为目标。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。投资者应当认真阅读基金招募说明书、基金合同等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问，应寻求独立及专业的财务意见。

本基金为股票型指数基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。本基金基金合同生效后，本基金分离为预期收益与风险不同的两种份额类别，招商中证煤炭 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征；招商中证煤炭 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。

投资有风险，过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书和基金合同。

基金招募说明书自基金合同生效日起，每六个月更新一次，并于每六个月结束之日后的 45 日内公告，更新内容截至每六个月的最后一日。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2017 年 11 月 20 日，有关财务和业绩表现数据截止日为 2017 年 9 月 30 日，财务和业绩表现数据未经审计。

本基金托管人中国银行股份有限公司已于 2017 年 12 月 4 日复核了本次更新的招募说明书。

## § 1 基金管理人

### 1.1 基金管理人概况

名称：招商基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

成立日期：2002 年 12 月 27 日

注册资本：人民币 2.1 亿元

法定代表人：李浩

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

电话：（0755）83199596

传真：（0755）83076974

联系人：赖思斯

股权结构和公司沿革：

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会证监基金字[2002]100 号文批准设立，是中国第一家中外合资基金管理公司。公司由招商证券股份有限公司、ING Asset Management B.V.（荷兰投资）、中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司共同投资组建。经公司股东会通过并经中国证监会批准，公司的注册资本金已经由人民币一亿元（RMB100,000,000 元）增加为人民币二亿一千万万元（RMB210,000,000 元）。

2007 年 5 月，经公司股东会通过并经中国证监会批复同意，招商银行股份有限公司受让中国电力财务有限公司、中国华能财务有限责任公司、中远财务有限责任公司及招商证券股份有限公司分别持有的公司 10%、10%、10% 及 3.4% 的股权；公司外资股东 ING Asset Management B.V.（荷兰投资）受让招商证券股份有限公司持有的公司 3.3% 的股权。上述股权转让完成后，招商基金管理有限公司的股东及股权结构为：招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 33.4%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 33.3%，ING Asset Management B.V.（荷兰投资）持有公司全部股权的 33.3%。

2013 年 8 月，经公司股东会审议通过，并经中国证监会证监许可[2013]1074 号文批复同意，荷兰投资公司(ING Asset Management B.V.)将其持有的招商基金管理有限公司 21.6% 股权转让给招商银行股份有限公司、11.7% 股权转让给招商证券股份有限公司。上述股权转让完成后，招商基金管理有限公司的股东及股权结构为：招商银行股份有限公司持有全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有全部股权的 45%。

公司主要股东招商银行股份有限公司成立于 1987 年 4 月 8 日，总行设在深圳，业务以中国市场为主。招商银行于 2002 年 4 月 9 日在上海证券交易所上市（股票代码：600036）。2006 年 9 月 22 日，招商银行在香港联合交易所上市（股份代号：3968）。

招商证券股份有限公司是百年招商局旗下金融企业，经过多年创业发展，已成为拥有证券市场业务全牌照的一流券商。2009 年 11 月，招商证券在上海证券交易所上市（代码 600999）。

公司将秉承“诚信、理性、专业、协作、成长”的理念，以“为投资者创造更多价值”为使命，力争成为中国资产管理行业具有“差异化竞争优势、一流品牌”的资产管理公司。

## 1.2 主要人员情况

### 1.2.1 董事会成员

李浩先生，招商银行股份有限公司执行董事、常务副行长兼财务负责人。美国南加州大学工商管理硕士学位，高级会计师。1997 年 5 月加入招商银行任总行行长助理，2000 年 4 月至 2002 年 3 月兼任招商银行上海分行行长，2001 年 12 月起担任招商银行副行长，2007 年 3 月起兼任财务负责人，2007 年 6 月起担任招商银行执行董事，2013 年 5 月起担任招商银行常务副行长，2016 年 3 月起兼任深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司副董事长。现任公司董事长。

邓晓力女士，毕业于美国纽约州立大学，获经济学博士学位。2001 年加入招商证券，并于 2004 年 1 月至 2004 年 12 月被中国证监会借调至南方证券行政接管组任接管组成员。在加入招商证券前，邓女士曾任 Citigroup（花旗集团）风险管理部高级分析师。现任招商证券股份有限公司副总裁兼首席风险官，分管风险管理、公司财务、结算及培训工作；兼任中国证券业协会财务与风险控制委员会副主任委员。现任公司副董事长。

金旭女士，北京大学硕士研究生。1993 年 7 月至 2001 年 11 月在中国证监会工作。2001 年 11 月至 2004 年 7 月在华夏基金管理有限公司任副总经理。2004 年 7 月至 2006 年 1 月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006 年 1 月至 2007 年 5 月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007 年 6 月至 2014 年 12 月担任国泰基金管理有限公司总经理。2015 年 1 月加入招商基金管理有限公司，现任公司总经理、董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事长。

吴冠雄先生，硕士研究生，22 年法律从业经历。1994 年 8 月至 1997 年 9 月在中国北方工业公司任法律事务部职员。1997 年 10 月至 1999 年 1 月在新加坡 Colin Ng & Partners 任中国法律顾问。1999 年 2 月至今在北京市天元律师事务所工作，先后担任专职律师、事务所权益合伙人、事务所管理合伙人、事务所执行主任和管理委员会成员。2009 年 9 月至

今兼任北京市华远集团有限公司外部董事，2016年4月至今兼任北京墨迹风云科技股份有限公司独立董事，2016年12月至今兼任新世纪医疗控股有限公司（香港联交所上市公司）独立董事，2016年11月至今任中国证券监督管理委员会第三届上市公司并购重组专家咨询委员会委员。现任公司独立董事。

王莉女士，高级经济师。毕业于中国人民解放军外国语学院，历任中国人民解放军昆明军区三局战士、助理研究员；国务院科技干部局二处干部；中信公司财务部国际金融处干部、银行部资金处副处长；中信银行（原中信实业银行）资本市场部总经理、行长助理、副行长等职。现任中国证券市场研究设计中心（联办）常务干事兼基金部总经理；联办控股有限公司董事总经理等。现任公司独立董事。

何玉慧女士，加拿大皇后大学荣誉商学士，26年会计从业经历。曾先后就职于加拿大National Trust Company和Ernst & Young，1995年4月加入香港毕马威会计师事务所，2015年9月退休前系香港毕马威会计师事务所金融业内部审计、风险管理和合规服务主管合伙人。2016年8月至今任泰康保险集团股份有限公司独立董事，同时兼任多个香港政府机构辖下委员会的委员和香港会计师公会纪律评判小组委员。现任公司独立董事。

孙谦先生，新加坡籍，经济学博士。1980年至1991年先后就读于北京大学、复旦大学、William Paterson College和Arizona State University并获得学士、工商管理硕士和经济学博士学位。曾任新加坡南洋理工大学商学院副教授、厦门大学任财务管理与会计研究院院长及特聘教授、上海证券交易所高级访问金融专家。现任复旦大学管理学院特聘教授和财务金融系主任。兼任上海证券交易所，中国金融期货交易所和上海期货交易所博士后工作站导师，科技部复旦科技园中小型科技企业创新型融资平台项目负责人。现任公司独立董事。

## 1.2.2 监事会成员

赵斌先生，毕业于深圳大学国际金融专业、格林威治大学项目管理专业，分别获经济学学士学位、理学硕士学位。1992年7月至1998年12月，历任招商银行证券部员工、福田营业部主任、海口营业部经理助理、经理；1999年1月至2006年1月，历任招商证券经纪业务部总经理助理、深圳龙岗证券营业部副总经理（主持工作）、深圳南山南油大道营业部经理；2006年1月至2009年4月，担任招商证券私人客户部总经理；2008年4月至2016年1月，担任招商证券零售经纪总部总经理，期间于2013年4月至2014年1月兼任招商证券渠道管理部总经理。赵先生亦于2007年7月至2011年5月担任招商证券职工代表监事。2016年1月起至今，赵斌先生担任招商证券合规总监。同时，赵斌先生于2008年7月起担任招商期货有限公司董事，于2015年7月起担任招商证券资产管理有限公司董事。现任公司监事会主席。

周松先生，武汉大学世界经济专业硕士研究生。1997年2月加入招商银行，1997年2月至2006年6月历任招商银行总行计划资金部经理、总经理助理、副总经理，2006年6月至2007年7月任招商银行总行计划财务部副总经理，2007年7月至2008年7月任招商银行武汉分行副行长。2008年7月至2010年6月任招商银行总行计划财务部副总经理（主持工作）。2010年6月至2012年9月任招商银行总行计划财务部总经理。2012年9月至2014年6月任招商银行总行业务总监兼总行计划财务部总经理。2014年6月至2014年12月任招商银行总行业务总监兼总行资产负债管理部总经理。2014年12月起任招商银行总行同业金融总部总裁兼总行资产管理部总经理。2016年1月起任招商银行总行投行与金融市场总部总裁兼总行资产管理部总经理。现任公司监事。

罗琳女士，厦门大学经济学硕士。1996年加入招商证券股份有限公司投资银行部，先后担任项目经理、高级经理、业务董事；2002年起参与招商基金管理有限公司筹备，公司成立后先后担任基金核算部高级经理、产品研发部高级经理、副总监、总监、产品运营官，现任首席市场官兼市场推广部总监、公司监事。

鲁丹女士，中山大学国际工商管理硕士；2001年加入美的集团股份有限公司任Oracle ERP系统实施顾问；2005年5月至2006年12月于韬睿惠悦咨询有限公司任咨询顾问；2006年12月至2011年2月于怡安翰威特咨询有限公司任咨询总监；2011年2月至2014年3月任倍智人才管理咨询有限公司首席运营官；现任招商基金管理有限公司人力资源部总监、公司监事，兼任招商财富资产管理有限公司董事。

李扬先生，中央财经大学经济学硕士，2002年加入招商基金管理有限公司，历任基金核算部高级经理、副总监、总监，现任产品研发一部总监、公司监事。

### 1.2.3 公司高级管理人员

金旭女士，总经理，简历同上。

钟文岳先生，常务副总经理，厦门大学经济学硕士。1992年7月至1997年4月于中国农村发展信托投资公司任福建（集团）公司国际业务部经理；1997年4月至2000年1月于申银万国证券股份有限公司任九江营业部总经理；2000年1月至2001年1月任厦门海发投资股份有限公司总经理；2001年1月至2004年1月任深圳二十一世纪风险投资公司副总经理；2004年1月至2008年11月任新江南投资有限公司副总经理；2008年11月至2015年6月任招商银行股份有限公司投资管理部总经理；2015年6月加入招商基金管理有限公司，现任公司常务副总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙骏先生，副总经理，南京通信工程学院工学硕士。2000年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任TMT行业研究员、基金助理、交易主管；2008年2月加入国泰基金管理有限公司，历任交易部总监、研究部总监，投资总监兼基金经理，量化&保本投资事业部总经

理；2015 年加入招商基金管理有限公司，现任公司副总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

欧志明先生，副总经理，华中科技大学经济学及法学双学士、投资经济硕士。2002 年加入广发证券深圳业务总部任机构客户经理；2003 年 4 月至 2004 年 7 月于广发证券总部任风险控制岗从事风险管理工作；2004 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任法律合规部高级经理、副总监、总监、督察长，现任公司副总经理、董事会秘书，兼任招商财富资产管理有限公司董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

杨渺先生，副总经理，经济学硕士。2002 年起先后就职于南方证券股份有限公司、巨田基金管理有限公司，历任金融工程研究员、行业研究员、助理基金经理。2005 年加入招商基金管理有限公司，历任高级数量分析师、投资经理、投资管理二部(原专户资产投资部)负责人及总经理助理，现任公司副总经理。

潘西里先生，督察长，法学硕士。1998 年加入大鹏证券有限责任公司法律部，负责法务工作；2001 年 10 月加入天同基金管理有限公司监察稽核部，任职主管；2003 年 2 月加入中国证券监督管理委员会深圳监管局，历任副主任科员、主任科员、副处长及处长；2015 年加入招商基金管理有限公司，现任公司督察长。

#### 1.2.4 基金经理

侯昊先生，硕士。2009 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任风险管理部风控经理，量化投资部助理投资经理、投资经理，现任招商中证白酒指数分级证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 8 月 22 日至今）、招商国证生物医药指数分级证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 9 月 5 日至今）、招商深证 100 指数证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 9 月 5 日至今）、招商央视财经 50 指数证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 9 月 5 日至今）、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金(LOF)基金经理（管理时间：2017 年 9 月 5 日至今）、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 9 月 5 日至今）、招商中证银行指数分级证券投资基金基金经理（管理时间：2017 年 9 月 5 日至今）。

本基金历任基金经理包括：王平先生，管理时间为 2015 年 5 月 20 日至 2016 年 12 月 3 日；陈剑波先生，管理时间为 2016 年 8 月 12 日至 2017 年 9 月 5 日。

#### 1.2.5 投资决策委员会成员

公司的投资决策委员会由如下成员组成：总经理金旭、副总经理沙骏、副总经理杨渺、总经理助理兼量化投资部负责人吴武泽、总经理助理兼固定收益投资部负责人裴晓辉、交易部总监路明、国际业务部总监白海峰。

1.2.6 上述人员之间均不存在近亲属关系。

## § 2 基金托管人

### 2.1 基金托管人基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

首次注册登记日期：1983年10月31日

注册资本：人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰肆拾壹元整

法定代表人：陈四清

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24号

托管部门信息披露联系人：王永民

传真：（010）66594942

中国银行客服电话：95566

### 2.2 基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具有海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

### 2.3 证券投资基金托管情况

截至2017年09月30日，中国银行已托管637只证券投资基金，其中境内基金600只，QDII基金37只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

## § 3 相关服务机构

### 3.1 基金份额销售机构

#### 3.1.1 直销机构

直销机构：招商基金管理有限公司

招商基金客户服务中心电话：400-887-9555（免长途话费）

招商基金官网交易平台

交易网站：[www.cmfchina.com](http://www.cmfchina.com)

客服电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83196437

传真：（0755）83199059

联系人：陈梓

招商基金战略客户部

地址：北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801

电话：13718159609

联系人：莫然

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼

电话：（021）38577388

联系人：胡祖望

招商基金机构理财部

地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦23楼

电话：（0755）83190452

联系人：刘刚

地址：北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801

电话：18600128666

联系人：贾晓航

地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼

电话：（021）38577379

联系人：伊泽源

招商基金直销交易服务联系方式

地址：深圳市南山区科苑路科兴科学园A3单元3楼招商基金客服中心直销柜台

电话：（0755）83196359 83196358

传真：（0755）83196360

备用传真：（0755）83199266



联系人：冯敏

### 3.1.2 代销机构

代销机构	代销机构信息
招商银行股份有限公司	注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 法定代表人：李建红 电话：(0755) 83198888 传真：(0755) 83195050 联系人：邓炯鹏
中国银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号 法定代表人：陈四清 电话：95566 传真：(010) 66594853 联系人：张建伟
交通银行股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号 法定代表人：牛锡明 电话：(021) 58781234 传真：(021) 58408483 联系人：张宏革
中国光大银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号 法定代表人：唐双宁 电话：95595 传真：(010) 63636248 联系人：朱红
中国邮政储蓄银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区金融大街 3 号 法定代表人：李国华 电话：95580 传真：(010) 68858117 联系人：王硕
上海浦东发展银行股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号 法定代表人：高国富 电话：(021) 61618888 传真：(021) 63604199 联系人：高天
平安银行股份有限公司	注册地址：广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号 法定代表人：谢永林 电话：95511-3 传真：(021) 50979507 联系人：施艺帆
宁波银行股份有限公司	注册地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号

	<p>法定代表人：陆华裕  电话：0574-87050038  传真：0574-87050024  联系人：王佳毅</p>
东莞农村商业银行股份有限公司	<p>注册地址：东莞市东城区鸿福东路2号  法定代表人：何沛良  电话：0769-961122  联系人：林培珊</p>
江苏江南农村商业银行股份有限公司	<p>注册地址：常州市天宁区延宁中路668号  法定代表人：陆向阳  电话：0519-80585939  传真：0519-89995066  联系人：包静</p>
招商证券股份有限公司	<p>注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层  办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层  法定代表人：宫少林  电话：(0755) 82960223  传真：(0755) 82960141  联系人：林生迎  客户服务电话：95565  网址：www.newone.com.cn</p>
中国银河证券股份有限公司	<p>注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座  办公地址：北京市西城区金融街35号国企大厦C座5层  法定代表人：陈有安  电话：010-83574507  传真：010-66568990  联系人：辛国政  客服电话：4008-888-888  网址：www.chinastock.com.cn</p>
中信建投证券股份有限公司	<p>注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼  办公地址：北京市朝内大街188号  法定代表人：王常青  电话：4008888108  传真：(010) 65182261  联系人：权唐  客服电话：4008888108  网址：www.csc108.com</p>
国泰君安证券股份有限公司	<p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号  办公地址：上海市浦东新区银城中路168号</p>

	<p>上海银行大厦 29 楼          法定代表人：杨德红          电话：021-38676666          传真：021-38670666          联系人：芮敏祺          客服电话：95521          网址：www.gtja.com</p>
海通证券股份有限公司	<p>注册地址：上海市淮海中路 98 号          办公地址：上海市广东路 689 号          法定代表人：王开国          电话：021-23219000          传真：021-23219100          联系人：金芸、李笑鸣          客服电话：95553          网址：www.htsec.com</p>
申万宏源证券有限公司（原申银万国证券）	<p>注册地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层          办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层          法定代表人：李梅          电话：021-33389888          传真：021-33388224          联系人：曹晔          客服电话：95523 或 4008895523          网址：www.swhysc.com</p>
平安证券股份有限公司	<p>注册地址：深圳市福田区中心区金田路 4036 号          荣超大厦 16-20 层          办公地址：深圳市福田区中心区金田路 4036 号          荣超大厦 16-20 层          法定代表人：谢永林          电话：(0755) 22621866          传真：(0755) 82400862          联系人：吴琼          客户服务电话：95511-8          网址：http://stock.pingan.com</p>
光大证券股份有限公司	<p>注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号          办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号          法定代表人：薛峰          电话：(021) 22169999          传真：(021) 22169134          联系人：刘晨          客户服务热线:95525          网址：www.ebscn.com</p>
财富证券有限责任公司	<p>注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号          顺天国际财富中心 26 楼          法定代表人：蔡一兵</p>

	<p>电话：0731-84403347          传真：无          联系人：郭静          客服电话：（0731）84403319          网址：www.cfzq.com</p>
中信证券（山东）有限责任公司（原中信万通证券）	<p>注册地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融中心 1 号楼 20 层          办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融中心 1 号楼第 20 层          法定代表人：杨宝林          电话：（0532）85022326          传真：（0532）85022605          联系人：吴忠超          客服电话：95548          网址：www.citicssd.com</p>
兴业证券股份有限公司	<p>注册地址：福州市湖东路 268 号          办公地址：上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 22 层          法定代表人：兰荣          电话：（021）38565785          传真：（021）38565955          联系人：谢高得          客服电话：95562          网址：www.xyjq.com.cn</p>
申万宏源西部证券有限公司（原宏源证券）	<p>注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005 室          办公地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005 室          法定代表人：许建平          电话：（010）88085858          传真：（010）88085195          联系人：李巍          客服电话：4008-000-562          网址：www.hysec.com</p>
中信证券股份有限公司	<p>注册地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座          办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦          法定代表人：王东明          电话：010-60838696          传真：010-60833739          联系人：顾凌          客服电话：95558          网址：www.cs.ecitic.com</p>

信达证券股份有限公司	<p>注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼          办公地址:北京市西城区宣武门西大街甲127号大成大厦6层          法定代表人:张志刚          电话:010-83252182          传真:(010)63080978          联系人:唐静          客服电话:95321          网址:www.cindasc.com</p>
中航证券有限公司	<p>注册地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼          办公地址:北京市朝阳区安立路60号润枫德尚6号楼3层中航证券          法定代表人:王宜四          电话:010-64818301          传真:010-64818443          联系人:史江蕊          客服电话:400-8866-567          网址:www.avicsec.com</p>
华融证券股份有限公司	<p>注册地址:北京市西城区金融大街8号          办公地址:北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦12层          法定代表人:祝献忠          电话:010-85556048          传真:010-85556088          联系人:孙燕波          客服电话:400-898-9999          网址:www.hrsec.com.cn</p>
方正证券股份有限公司	<p>注册地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层          公司地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层          法定代表人:雷杰          联系人:徐锦福          电话:010-57398062          传真:010-57308058          客服电话:95571          网址:www.foundersc.com</p>
华安证券股份有限公司	<p>注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号          公司地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座          法定代表人:李工</p>

	<p>电话：0551-5161666          传真：0551-5161600          联系人：甘霖          客服电话：95318、400-80-96518          网址：www.hazq.com</p>
中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券）	<p>注册地址：山东省济南市经七路          法定代表人：李玮          电话：0531-68889155          传真：0531-68889752          联系人：吴阳          客服电话：95538          网址：www.zts.com.cn</p>
东兴证券股份有限公司	<p>注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层          办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层          法定代表人：徐勇力          电话：010-66555316          传真：010-66555246          联系人：汤漫川          客服电话：4008888993          网址：www.dxzq.net</p>
中山证券有限责任公司	<p>注册地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦7层、8层          办公地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦7层、8层          法定代表人：黄扬录          电话：0755-82570586          传真：0755-82940511          联系人：罗艺琳          客服电话：4001022011          网址：www.zszq.com</p>
东海证券股份有限公司	<p>注册地址：江苏省常州延陵西路23号投资广场18层楼          办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦          法定代表人：赵俊          电话：021-20333333          传真：021-50498825          联系人：王一彦          客服电话：400-888-8588；95531          网址：www.longone.com.cn</p>
东吴证券股份有限公司	<p>注册地址：苏州工业园区星阳街5号          法定代表人：吴永敏</p>

	<p>电话：0512-65581136          传真：0512-65588021          联系人：方晓丹          客服电话：95330          网址：<a href="http://www.dwzq.com.cn">http://www.dwzq.com.cn</a></p>
华龙证券股份有限公司	<p>注册地址：兰州市城关区东岗西路 638 号财富大厦          办公地址：甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号财富大厦 19 楼          法定代表人：李晓安          电话：0931-4890208、0931-8784656          传真：0931-4890628          联系人：范坤、杨力          客服电话：0931-95368          公司网站地址：<a href="http://www.hlzq.com">www.hlzq.com</a></p>
渤海证券股份有限公司	<p>注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室          办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号          法定代表人：王春峰          电话：022-28451861          传真：022-28451892          联系人：王兆权          网址：<a href="http://www.ewww.com.cn">www.ewww.com.cn</a>          客服电话：400-651-5988</p>
国都证券股份有限公司	<p>注册地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层          法定代表人：常喆          电话：010-84183333          传真：010-84183311          联系人：黄静          客服电话：400-818-8118          网址：<a href="http://www.guodu.com">http://www.guodu.com</a></p>
大同证券有限责任公司	<p>注册地址：大同市城区迎宾街 15 号桐城中央 21 层          办公地址：山西省太原市长治路 111 号山西世贸中心 A 座 F12、F13          法定代表人：董祥          联系人：薛津          联系电话：0351-4130322          传真：0351-4130322          客服电话：4007121212          网址：<a href="http://www.dtsbc.com.cn">www.dtsbc.com.cn</a></p>
新时代证券股份有限公司	<p>注册地址：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501</p>

	<p>办公地址：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501          法定代表人：刘汝军          联系人：田芳芳          电话：010-83561146          传真：010-83561094          客服电话：400-698-9898          网址：www.xsdzq.cn</p>
中国国际金融有限公司	<p>注册地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层          办公地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层          法定代表人：金立群          联系人：蔡宇洲          电话：010-65051166          传真：010-65051166          网址：www.cicc.com.cn          客服电话：4009101166</p>
中国民族证券有限责任公司	<p>注册地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼          办公地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 A 座 40F-43F          法定代表人：赵大建          电话：59355941          传真：56437030          联系人：李微          客户服务电话：4008895618          网址：www.e5618.com</p>
太平洋证券股份有限公司	<p>注册地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层          办公地址：北京市西城区北展北街九号华远企业号 D 座三单元          法定代表人：李长伟          联系人：谢兰          电话：010-88321613          传真：010-88321763          客服电话：400-665-0999          网址：www.tpyzq.com</p>
东海期货有限责任公司	<p>注册地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 8 楼          办公地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 8 楼          法定代表人：陈太康          联系人：李天雨</p>



	<p>电话：021-68757102/13681957646          传真：无          网址：www.qh168.com.cn          客服电话：95531/4008888588</p>
深圳众禄金融控股股份有限公司	<p>注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 I、J 单元          法定代表人：薛峰          电话：0755-33227950          传真：0755-82080798          联系人：童彩平</p>
蚂蚁（杭州）基金销售有限公司	<p>注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东 2 号          法定代表人：陈柏青          电话：0571-28829790          传真：0571-26698533          联系人：韩松志</p>
诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司	<p>注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路 7650 号 205 室          法定代表人：汪静波          电话：400-821-5399          传真：（021）38509777          联系人：李娟</p>
上海好买基金销售有限公司	<p>注册地址：上海市虹口区场中路 685 弄 37 号 4 号楼 449 室          法定代表人：杨文斌          电话：（021）58870011          传真：（021）68596916          联系人：张茹</p>
浙江同花顺基金销售有限公司	<p>注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦 903 室          法定代表人：凌顺平          电话：0571-88911818          传真：0571-86800423          联系人：刘宁</p>
上海陆金所资产管理有限公司	<p>注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元          法定代表人：郭坚          电话：021-20665952          传真：021-22066653</p>

	联系人：宁博宇
上海联泰资产管理有限公司	注册地址：中国（上海）自由贸易区富特北路 277 号 3 层 310 室 法定代表人：燕斌 电话：400-046-6788 传真：021-52975270 联系人：凌秋艳
深圳市新兰德证券投资咨询有限公司	注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006# 法定代表人：杨懿 电话：400-166-1188 传真：010-83363072 联系人：文雯
北京蛋卷基金销售有限公司	注册地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507 法定代表人：钟斐斐 电话：4000-618-518 联系人：戚晓强 网址： <a href="http://www.ncfj.com/">http://www.ncfj.com/</a>
上海华信证券有限责任公司	注册地址：上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼 法定代表人：郭林 电话：400-820-5999 联系人：陈媛 网址： <a href="http://www.shhxzq.com">www.shhxzq.com</a>

基金管理人可根据有关法律法规规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

### 3.2 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司  
住所：北京市西城区太平桥大街 17 号  
办公地址：北京市西城区太平桥大街 17 号  
法定代表人：周明  
联系电话：（010）59378888  
传真：（010）59378907

联系人：朱立元

### 3.3 律师事务所和经办律师

名称：上海源泰律师事务所

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼

负责人：廖海

电话：（021）51150298

传真：（021）51150398

经办律师：廖海、刘佳

联系人：刘佳

### 3.4 会计师事务所和经办注册会计师

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东长安街 1 号东方广场东二办公楼八层

法定代表人：邹俊

电话：（0755）2547 1000

传真：（0755）8266 8930

经办注册会计师：程海良、吴钟鸣

联系人：蔡正轩

## § 4 基金名称

招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金

## § 5 基金类型

股票型证券投资基金

## § 6 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%。

## § 7 投资范围

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括中证煤炭等权指数的成份股、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%，投资于中证煤炭等权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。

## § 8 投资策略

本基金以中证煤炭等权指数为标的指数，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%。

当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。

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合理方法寻求替代。基金管理人运用以下策略构造替代股组合：

(1) 基本面替代：按照与被替代股票所属行业，基本面及规模相似的原则，选取一揽子标的指数成份股票作为替代股备选库；

(2) 相关性检验：计算备选库中各股票与被替代股票日收益率的相关系数并选取与被替代股票相关性较高的股票组成模拟组合，以组合与被替代股票的日收益率序列的相关系数最大化为优化目标，求解组合中替代股票的权重，并构建替代股组合。

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。

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。

## § 9 投资决策流程

本基金管理人实行投资决策委员会领导下的基金经理团队制。投资决策委员负责制定基金投资方面的整体投资计划与投资原则；决定有关标的指数重大调整应对决策、其他重大组合调整决策以及重大的单项投资决策；基金经理根据投资决策委员会的决策，负责投资组合的构建、调整和日常管理等工作。

(1) 投资决策委员会依据相关研究分析报告，定期召开或遇重大事项时召开投资决策会议，决策相关事项。基金经理根据投资决策委员会的决议，进行基金投资管理的日常决策。

(2) 基金经理依据指数编制单位公布的指数成份股名单及权重，进行投资组合构建；

(3) 基金经理及风险管理部定期对投资组合的偏离度和跟踪误差进行跟踪和评估，并对风险隐患提出预警；

(4) 基金经理根据指数成份股或权重变化情况、基金申购赎回情况、指数成份股派息情况等，适时进行投资组合调整；

在投资决策过程中，风险管理部负责对各决策环节的事前及事后风险、操作风险等投资风险进行监控，并在整个投资流程完成后，对投资风险及绩效做出评估，提供给投资决策委员会、投资总监、基金经理等相关人员，以供决策参考。

## § 10 业绩比较基准

### 1、标的指数

本基金股票资产的标的指数为中证煤炭等权指数。

如果指数编制单位变更或停止中证煤炭等权指数的编制、发布或授权，或中证煤炭等权指数由其他指数替代、或由于指数编制方法的重大变更等事项导致中证煤炭等权指数不

宜继续作为标的指数，或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出，基金管理人认为有必要作相应调整时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，在履行适当程序后变更本基金的标的指数、业绩比较基准和基金名称。其中，若变更标的指数涉及本基金投资范围或投资策略的实质性变更，则基金管理人应就变更标的指数召开基金份额持有人大会，并报中国证监会备案且在指定媒介公告。若变更标的指数对基金投资范围和投资策略无实质性影响（包括但不限于指数编制单位变更、指数更名等事项），则无需召开基金份额持有人大会，基金管理人应与基金托管人协商一致后，报中国证监会备案并及时公告。

## 2、业绩比较基准

本基金业绩比较基准： $\text{中证煤炭等权指数收益率} \times 95\% + \text{金融机构人民币活期存款基准利率（税后）} \times 5\%$

由于本基金投资标的指数为中证煤炭等权指数，且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，因此，本基金将业绩比较基准定为  $\text{中证煤炭等权指数收益率} \times 95\% + \text{金融机构人民币活期存款基准利率（税后）} \times 5\%$ 。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时，本基金可以在与本基金托管人协商同意后变更业绩比较基准并及时公告。本基金由于上述原因变更标的指数和业绩比较基准，基金管理人应于变更前在中国证监会指定的媒介上公告。

## § 11 风险收益特征

本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。从本基金所分离的两类基金份额来看，招商中证煤炭 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征；招商中证煤炭 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。

## § 12 投资组合报告

招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金管理人—招商基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本投资组合报告所载数据截至 2017 年 9 月 30 日，来源于《招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金 2017 年第 3 季度报告》。

**1. 报告期末基金资产组合情况**

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	666,503,390.90	87.89
	其中：股票	666,503,390.90	87.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	76,220,014.29	10.05
8	其他资产	15,587,430.46	2.06
9	合计	758,310,835.65	100.00

**2. 报告期末按行业分类的股票投资组合****2.1. 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合**

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	492,565,591.65	69.48
C	制造业	172,874,269.49	24.39
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	665,439,861.14	93.87

**2.2. 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合**

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	39,793.60	0.01
C	制造业	826,234.73	0.12
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	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,063,529.76	0.15

**2.3. 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合**

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

**3. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细****3.1. 报告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前十名股票投资明细**

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601011	宝泰隆	3,254,165	37,780,855.65	5.33
2	601015	陕西黑猫	2,838,607	31,877,556.61	4.50
3	600740	山西焦化	3,039,127	31,850,050.96	4.49
4	600971	恒源煤电	2,486,763	28,299,362.94	3.99
5	601001	大同煤业	3,552,994	26,611,925.06	3.75
6	601699	潞安环能	2,582,512	26,470,748.00	3.73
7	002128	露天煤业	2,005,993	26,338,688.09	3.72
8	601225	陕西煤业	2,988,789	26,301,343.20	3.71
9	000983	西山煤电	2,459,360	25,356,001.60	3.58



10	600997	开滦股份	3,200,302	25,090,367.68	3.54
----	--------	------	-----------	---------------	------

### 3.2. 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603882	金域医学	2,763	115,299.99	0.02
2	603106	恒银金融	2,786	84,025.76	0.01
3	002900	哈三联	1,983	83,087.70	0.01
4	603277	银都股份	2,544	66,627.36	0.01
5	603055	台华新材	2,658	62,489.58	0.01

### 4. 报告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。

### 5. 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7. 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. 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 9.1. 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。

#### 9.2. 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。

## 10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 10.1. 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。

### 10.2. 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。

### 10.3. 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。

## 11. 投资组合报告附注

### 11.1.

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。

### 11.2.

报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

### 11.3. 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	312,511.28
2	应收证券清算款	173,694.82
3	应收股利	-
4	应收利息	10,286.03
5	应收申购款	15,090,938.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,587,430.46

### 11.4. 报告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。

### 11.5. 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 11.5.1. 报告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。

#### 11.5.2. 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

## § 13 基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书

招商煤炭等权指数分级基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

阶段	基金份额净值增长率 ①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率 ③	业绩比较基准收益率标准差 ④	①-③	②-④
2015.05.20-2015.12.31	-28.05%	3.66%	-17.28%	3.50%	-10.77%	0.16%
2016.01.01-2016.12.31	4.67%	2.21%	4.32%	2.06%	0.35%	0.15%
2017.01.01-2017.06.30	-0.73%	1.17%	-0.85%	1.16%	0.12%	0.01%
2017.01.01-2017.09.30	19.95%	1.63%	19.06%	1.63%	0.89%	0.00%
基金成立起至 2017.09.30	-9.67%	2.53%	2.73%	2.41%	-12.40%	0.12%

注：本基金合同生效日为 2015 年 5 月 20 日。

## § 14 基金的费用概览

### 14.1 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金的指数使用费；
- 4、基金上市费用；
- 5、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
- 6、基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；
- 7、基金份额持有人大会费用；
- 8、基金的证券、期货交易费用；
- 9、基金的银行汇划费用；
- 10、证券账户开户费用、银行账户维护费用；
- 11、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

## 14.2 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.22%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.22\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2-5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

### 3、基金的指数使用费

本基金作为指数基金，需根据与中证指数有限公司签署的指数使用许可协议的约定向中证指数有限公司支付指数使用费。通常情况下，指数使用费按照前一日基金资产净值的 0.02%的年费率进行计提，且收取下限为每季人民币 5 万元（即不足 5 万元部分按照 5 万元收取）。计费期间不足一季度的，根据实际天数按比例计算。

计算方法如下：

$$H=E \times 0.02\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的标的指数使用费

E 为前一日的基金资产净值

指数使用费每日计算，逐日累计，每季支付一次，由基金管理人向基金托管人发送指数使用费划付指令，经基金托管人复核后，于每年 1 月、4 月、7 月、10 月的前十个工作日内从基金财产中一次性支付给中证指数有限公司上一季度的指数使用费。

上述“14.1 基金费用的种类”中第 3—11 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### 14.3 不列入基金费用的项目

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、基金合同生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### 14.4 费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议（法律法规或中国证监会另有规定的除外）；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 日在至少一种指定媒介和基金管理人网站上公告。

### 14.5 基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

### 14.6 与基金销售有关的费用

招商中证煤炭份额的申购费用由基金申购人承担，并应在投资者申购基金份额时收取，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

#### 1、招商中证煤炭份额的申购费率

(1) 招商中证煤炭份额的场外申购费率根据申购金额设定如下：

申购金额 (M)	申购费率
M < 50 万	1.0%
50 万 ≤ M < 100 万	0.5%
M ≥ 100 万	每笔 1000 元

(2) 招商中证煤炭份额的场内申购费率由基金代销机构比照场外申购费率执行。

#### 2、招商中证煤炭份额的赎回费率

(1) 招商中证煤炭份额的场外赎回费率按基金份额持有人持有该部分基金份额的时间分段设定如下：

持有期限	赎回费率
$N < 1$ 年	0.5%
$1 \text{ 年} \leq N < 2$ 年	0.25%
$N \geq 2$ 年	0%

(2) 招商中证煤炭份额的场内赎回费率为固定 0.5%。

招商中证煤炭份额的赎回费用由基金赎回人承担，在投资者赎回基金份额时收取。扣除赎回手续费后的余额归基金财产，赎回费归入基金财产的部分不低于赎回费总额的 25%。

基金管理人可以根据基金合同的相关约定调整费率或收费方式，基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日前在至少一种指定媒介及基金管理人网站公告。

基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行相关手续后基金管理人可以适当调低招商中证煤炭份额的申购费率和基金赎回费率。

基金管理人可以针对特定投资人（如养老金客户等）开展费率优惠活动，届时将提前公告。

## § 15 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于 2017 年 7 月 1 日刊登的本基金招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在前次招募说明书刊登后本基金的投资经营活动进行了内容补充和数据更新。

本次主要更新的内容如下：

- 1、更新了“重要提示”。
- 2、在“基金管理人”部分，更新了“主要人员情况”。
- 3、在“基金托管人”部分，更新了“基金托管人基本情况”，更新了“证券投资基金托管情况”。
- 4、在“相关服务机构”部分，更新了“基金份额销售机构”。
- 5、在“基金的投资”部分，更新了“基金投资组合报告”。

- 6、更新了“基金的业绩”。
- 7、在“基金托管协议的内容摘要”部分，更新了“托管协议当事人”。
- 8、更新了“其他应披露事项”。

招商基金管理有限公司  
2018年1月2日