

信息披露 Disclosure

招商中小盘精选股票型证券投资基金

2013 第四季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:2014年1月21日

重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金管理人招商基金管理有限公司根据基金合同规定,于2014年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。投资者有风险,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。

本报告中财务数据未经审计。 本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

基金产品概况 招商中小盘股票 21013 217013 217013 217013

基金运作方式 契约型开放式 基金合同生效日 2009年12月25日 报告期末基金份额总额 353,427,803.16份

投资目标 精选受益于中国经济增长的中小企业,通过积极主动的投资管理,在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期资本增值。

投资策略 本基金采取主动投资管理方式。在投资策略上,本基金从两个层面入手,首先是进行大类资产配置,在一定程度上可能降低证券市场的系统性风险。

业绩比较基准 40%×大相中盘指数收益率+40%×大相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率

风险收益特征 本基金是一只主动管理的股票型基金,在证券投资基金中属于预期风险和收益都相对较高的基金品种。

基金管理人 招商基金管理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标 单位:人民币元 报告期(2013年10月1日至2013年12月31日)

1.本期已实现收益 -28,083,016.47 2.本期利润 -21,319,723.08 3.加权平均基金份额本期利润 -0.0576

4.期末基金资产净值 364,242,500.24 5.期末基金份额净值 1.031

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期末基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率基准差② 业绩比较基准收益差③ ①-③ ②-④

过去三个月 -5.15% 1.31% -1.74% 0.99% -3.41% 0.32%

注:业绩比较基准收益差=40%×大相中盘指数收益率+40%×大相小盘指数收益率+20%×中信标普全债指数收益率,业绩比较基准在每个交易日收盘时计算。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

注:本基金自基金合同生效以来,自基金合同生效日起90日内为建仓期,建仓期间实际投资比例符合上述规定的要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介 姓名 职务 任职日期 离任日期 年限

吴昊 男,中国国籍,经济学硕士。2007年7月起先后任职于泰达基金管理公司和民生加银基金管理公司。

4.2 基金经理助理简介 姓名 职务 任职日期 离任日期 年限

吴昊 男,中国国籍,工学硕士。2006年6月起任职于华泰联合证券有限责任公司研究所,任研究员。

4.3 公平交易专项说明 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格执行了基金合同规定的资产配置比例,在控制风险的前提下,积极参与股票投资。

4.5 投资组合报告 4.5.1 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 305,526,965.83 83.27 2 固定收益投资 305,526,965.83 83.27

3 金融衍生品投资 - 0.00 4 买入返售金融资产 - 0.00

5 银行存款和结算备付金合计 60,753,146.55 16.67 6 其他资产 61,528.43 0.16

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 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 - 0.00 B 采矿业 - 0.00 C 制造业 288,403,312.83 79.18

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 9,178,845.00 2.52 E 建筑业 - 0.00

F 批发和零售业 - 0.00 G 交通运输、仓储和邮政业 - 0.00

H 住宿和餐饮业 - 0.00 I 信息技术、软件和信息技术服务业 - 0.00

J 金融业 - 0.00 K 房地产业 7,944,808.00 2.18

L 租赁和商务服务业 - 0.00 M 科学研究和技术服务业 - 0.00

N 水利、环境和公共设施管理业 - 0.00 O 国民服务、修理和其他服务业 - 0.00

P 教育 - 0.00 Q 卫生和社工作 - 0.00

R 文化、体育和娱乐业 - 0.00 S 综合 - 0.00

合计 305,526,965.83 83.88

5.3 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

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 600525 长园智能 3,425,825 30,318,551.25 8.32 2 600885 宏发股份 1,620,140 30,069,798.40 8.26

3 600060 海信电器 2,410,120 27,812,748.40 7.64 4 000778 新兴铸管 3,287,131 20,939,024.00 5.75

5 002637 赞宇科技 1,172,429 18,465,756.75 5.07 6 000895 双环农药 378,992 17,842,943.30 4.90

7 600600 青岛啤酒 908,806 17,723,472.00 4.87 8 000333 美尚服饰 341,418 17,070,900.00 4.69

9 600420 现代制药 791,444 12,892,622.76 3.54 10 002019 富鑫药业 585,132 12,229,258.80 3.36

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 本基金本报告期末持有债券。

5.5 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 本基金本报告期末持有债券。

5.6 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 本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.7 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权证投资明细 本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策 本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9 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。

5.10 本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。

5.11 投资组合报告附注 5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 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事先入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

序号 项目 金额(元) 1 存出保证金 468,523.32

2 应收证券清算款 - 3 应收股利 - 4 应收利息 14,138.74

5 应收申购款 128,866.37 6 其他应收款 - 7 待摊费用 - 8 其他 - 9 合计 611,528.43

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.6 开放式基金份额变动 单位:份 报告期初基金份额总额 405,296,750.00

报告期间基金总申购份额 11,770,212.00 报告期间基金总赎回份额 63,639,159.12

报告期末基金份额总额 353,427,803.16

注:总申购份额含红利再投资、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

5.8 备查文件目录 5.8.1 备查文件目录 1. 中国证监会核准招商基金管理有限公司的文件;

2. 中国证监会核准招商中小盘精选股票型证券投资基金设立的文件;

3. 《招商中小盘精选股票型证券投资基金基金合同》;

4. 《招商中小盘精选股票型证券投资基金托管协议》;

5. 《招商中小盘精选股票型证券投资基金招募说明书》;

6. 《招商中小盘精选股票型证券投资基金2013年年度报告》。

5.8.2 存放地点 招商基金管理有限公司 地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦 32层 3204室

5.8.3 查阅方式 投资者对本基金如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。 电话:400-887-9665 网址: http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司 2014年1月21日

基金管理人:招商基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:2014年1月21日

重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金管理人招商基金管理有限公司根据基金合同规定,于2014年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。投资者有风险,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。

本报告中财务数据未经审计。 本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

基金产品概况 招商中大宗商品股票指数分级(场内简称:大宗商品) 161715 161715 161715

基金运作方式 契约型开放式 基金合同生效日 2012年9月28日 报告期末基金份额总额 313,216,535.75份

投资目标 本基金以中证大宗商品股票指数为标的指数,采用完全复制法,按照标的指数的成份股及其权重构建股票投资组合,进行被动式指数化投资。

投资策略 股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股及其权重进行相应复制,以复制和跟踪标的指数的表现。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%。

业绩比较基准 5% 招商中大宗商品股票指数收益率×95%+商业银行活期存款利率(税后)×5%

基金管理人 招商基金管理有限公司 基金托管人 中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标 单位:人民币元 报告期(2013年10月1日至2013年12月31日)

1.本期已实现收益 -3,113,297.68 2.本期利润 -12,872,952.83

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0459 4.期末基金资产净值 239,323,816.33

5.期末基金份额净值 0.764

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期末基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

阶段 净值增长率① 净值增长率基准差② 业绩比较基准收益差③ ①-③ ②-④

过去三个月 -6.72% 1.16% -5.86% 1.16% -0.86% 0.00%

注:业绩比较基准收益差=5%×中证大宗商品股票指数收益率+95%×商业银行活期存款利率(税后)×5%,业绩比较基准在每个交易日收盘时计算。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

注:本基金自基金合同生效以来,自基金合同生效日起90日内为建仓期,建仓期间实际投资比例符合上述规定的要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介 姓名 职务 任职日期 离任日期 年限

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,历任风险管理部助理和风险管理部副经理。

4.2 基金经理助理简介 姓名 职务 任职日期 离任日期 年限

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,历任风险管理部助理和风险管理部副经理。

4.3 公平交易专项说明 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格执行了基金合同规定的资产配置比例,在控制风险的前提下,积极参与股票投资。

4.5 投资组合报告 4.5.1 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 256,724,648.83 94.49 2 固定收益投资 256,724,648.83 94.49

3 金融衍生品投资 - 0.00 4 买入返售金融资产 - 0.00

5 银行存款和结算备付金合计 13,129,028.69 5.47 6 其他资产 97,009.13 0.04

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 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 - 0.00 B 采矿业 - 0.00 C 制造业 83,173,101.72 34.75

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 132,478,851.58 55.36 E 建筑业 - 0.00

F 批发和零售业 - 0.00 G 交通运输、仓储和邮政业 - 0.00

H 住宿和餐饮业 - 0.00 I 信息技术、软件和信息技术服务业 - 0.00

J 金融业 - 0.00 K 房地产业 - 0.00

L 租赁和商务服务业 - 0.00 M 科学研究和技术服务业 - 0.00

N 水利、环境和公共设施管理业 - 0.00 O 国民服务、修理和其他服务业 - 0.00

P 教育 - 0.00 Q 卫生和社工作 - 0.00

R 文化、体育和娱乐业 - 0.00 S 综合 - 0.00

合计 256,724,648.83 94.74

5.3 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

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 600500 中国中冶 373,721 2,840,279.60 1.19 2 600673 东宏集团 281,387,502.44 3.71

3 600688 上海石化 86,100 2,673,605.00 1.10 4 600203 海澜股份 224,391 2,541,705.77 1.08

5 600075 中国东航 183,872 2,540,200.00 1.07 6 000919 凯迪电力 2,500,320 2,500,320.00 1.07

7 600160 巨化股份 472,799 2,538,933.63 1.06 8 002004 华邦股份 166,029 2,518,659.93 1.05

9 000075 华银控股 298,778 2,511,508.56 1.05 10 600178 洛阳钼业 321,672 2,486,524.56 1.04

5.4 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投资。

5.5 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。

5.6 报告期末本基金持有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。

5.7 报告期末本基金持有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。

5.8 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。

5.9 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。

5.10 本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。

5.11 投资组合报告附注 5.10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 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事先入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

序号 项目 金额(元) 1 存出保证金 - 2 应收证券清算款 - 3 应收股利 - 4 应收利息 - 5 应收申购款 - 6 其他应收款 - 7 待摊费用 - 8 其他 - 9 合计 97,009.13

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.6 开放式基金份额变动 单位:份 报告期初基金份额总额 313,216,535.75

报告期间基金总申购份额 75,654,110.32 报告期间基金总赎回份额 75,654,110.32

报告期末基金份额总额 313,216,535.75

注:总申购份额含红利再投资、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 本基金本报告期末未持有本基金的情况。

5.8 备查文件目录 5.8.1 备查文件目录 1. 中国证监会核准招商基金管理有限公司的文件;

2. 中国证监会核准招商中大宗商品股票指数分级证券投资基金设立的文件;

3. 《招商中大宗商品股票指数分级证券投资基金基金合同》;

4. 《招商中大宗商品股票指数分级证券投资基金托管协议》;

5. 《招商中大宗商品股票指数分级证券投资基金招募说明书》;

6. 《招商中大宗商品股票指数分级证券投资基金2013年年度报告》。

5.8.2 存放地点 招商基金管理有限公司 地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦 32层 3204室

5.8.3 查阅方式 投资者对本基金如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。 电话:400-887-9665 网址: http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司 2014年1月21日

基金管理人:招商基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:2014年1月21日

重要提示 基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。

基金管理人招商基金管理有限公司根据基金合同规定,于2014年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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预示其未来表现。投资者有风险,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。

本报告中财务数据未经审计。 本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

基金产品概况 招商优质成长股票型证券投资基金(LOF) 21013 217013 217013

基金运作方式 契约型开放式 基金合同生效日 2005年11月17日 报告期末基金份额总额 2,849,801,373.47份

投资目标 精选受益于中国经济成长的优秀企业,进行积极主动的投资管理,在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

投资策略 资产配置方面,本基金股票投资比例为75%-95%,债券及现金投资比例为5%-25%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%)。本基金为股票型基金,以股票投资为主,因而在一般情况下具有优于或成长性并且较高回报率的股票,在本基金认为股票市场投资风险非常大时,将会有一定的债券投资比例。

业绩比较基准 95%×沪深300指数+5%×同业存款利率,业绩比较基准在每个交易日收盘时计算。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较

注:本基金自基金合同生效以来,自基金合同生效日起90日内为建仓期,建仓期间实际投资比例符合上述规定的要求。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介 姓名 职务 任职日期 离任日期 年限

张平 男,中国国籍,经济学硕士,2003年加入招商基金管理有限公司,曾任行业研究员,现任招商基金资产管理部副经理。

4.2 基金经理助理简介 姓名 职务 任职日期 离任日期 年限

张平 男,中国国籍,经济学硕士,2003年加入招商基金管理有限公司,曾任行业研究员,现任招商基金资产管理部副经理。

4.3 公平交易专项说明 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 报告期内,本基金管理人严格执行了基金合同规定的资产配置比例,在控制风险的前提下,积极参与股票投资。

4.5 投资组合报告 4.5.1 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 2,567,246,488.33 94.49 2 固定收益投资 2,567,246,488.33 94.49

3 金融衍生品投资 - 0.00 4 买入返售金融资产 - 0.00

5 银行存款和结算备付金合计 13,129,028.69 0.47 6 其他资产 97,009.13 0.00