

招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金更新的招募说明书摘要

(二零一五年第一号)

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”)经中国证监会2015年4月20日《关于同意招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金募集的批复》(证监基金字〔2015〕667号)核准公开募集。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。

重要提示

投资有风险,投资人认购(或申购)时应认真阅读本招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。本招募说明书摘要根据本基金的基金合同和招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对本基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

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。本更新招募说明书所载内容截止日为2015年11月20日,有关财务和业绩表现数据截止日为2015年12月30日,财务和业绩表现数据未经审计。

基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:招商基金管理有限公司
住所:深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼
设立日期:2002年12月27日
法定代表人:张光华
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦28楼
电话:(0755)83199696
传真:(0755)83076974
联系人:魏思斯
注册资本:2.12亿元人民币
股权结构:招商局集团(招商局)
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。经公司董事会通过并经中国证监会批准,公司的注册资本金现经由人民币一亿元(RMB100,000,000元)增加为人民币二亿一千万(元)(RMB210,000,000元)。

2007年6月,经公司董事会通过并经中国证监会批准同意,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。公司外方股东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93.4%,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,经公司董事会审议通过,并经中国证监会证监许可[2013]1074号文批复同意,荷兰资产管理有限公司(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95%,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)。

公司本着“长期、稳健、优良、专业”的经营理念,力争成为客户推崇、股东满意、员工热爱,并具有国际竞争力的专业化的资产管理公司。

主要人员情况

(一)基金管理人董事、监事及高级管理人员介绍:
李浩,男,工商管理硕士,高级会计师。1997年5月加入招商银行股份有限公司,曾任行长助理、上海分行行长、副行长,现任执行董事、党委副书记、常务副行长兼财务负责人。现任公司董事长。
邓晓晖,女,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,期间于2004年1月至2006年9月被中国证监借调至南方证券行政接管工作,参与南方证券的清算;在加入招商证券前,曾任美国纽约花旗银行从事风险管理 work。现任招商证券股份有限公司副副总裁、分管风险管理、公司财务、清算及培训工作;中国证券业协会财务与风险控制委员会副主任。

金旭,女,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2005年11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。

李俊江,男,经济学博士,教授,博士生导师。历任吉林大学经济学院副院长、德国不来梅大学客座教授、美国印第安纳大学经济学系高级访问学者。现任吉林大学经济学院院长、金融学院院长、社会科学哲学学院社会系主任、美国研究所所长。兼任中国世界经济学会副秘书长、中国美国经济学会副秘书长、教育部经济学专业教学指导委员会委员、中共吉林省委决策咨询委员会委员、吉林省政府决策咨询委员会委员等。现任公司独立董事。

王莉,女,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战战士、助理研究员、助理研究员、经济理论处干事;中国工商银行总行计划处干部,银行部资金计划处副处长;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。现任中国证监市场研究设计中心(筹办)常务干事兼基金部总经理;联办控股有限公司董事局独立董事。现任公司独立董事。

蔡建基,男,毕业于香港理工学院(现为香港理工大学)会计系。历任香港毕马威会计师事务所审计部副经理、经理,毕马威会计师事务所香港上海办事处执行合伙人,毕马威华振会计师事务所上海首席合伙人,毕马威华振会计师事务所华东区首席合伙人。现为香港会计师公会资深会员、上海市静安区政协委员、上海市静安区西虹汇商会会长、名誉主席。兼任中国石化上海石油化工有限公司三家合资上市公司的非执行董事。现任公司独立董事。

孙颖,男,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 and Arizona State University并获学士学位、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、厦门大学任财务与管理会计学院院长及特聘教授、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。

张卫华,女,1981年07月—1988年8月,曾在江苏省连云港市汽车运输公司财务部门任职;1983年1月—1990年8月,在中国银行连云港分行外汇会计部任职;1990年8月—1994年1月,历任招商银行总行总管理、会计部主任、证券业务部总经理助理;1994年11月—2006年02月,历任招商证券、国通证券及招商证券股份有限公司总裁助理兼稽核审计部总经理;2006年03月—2009年04月,任招商证券股份有限公司总裁助理兼总审计师;2009年04月起任招商证券股份有限公司合规总监。现任公司监事会主席。

周松,男,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总计划部总经理、总经理助理、副总经理,2006年6月至2007年7月任招商银行总行总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月任招商银行总行总计划财务部副总经理(主持工作)。2010年6月至2012年9月任招商银行总行总计划财务部总经理。2012年9月至2014年6月任招商银行总行总行财务总监兼总行总计划财务部总经理。2014年6月至2014年12月任招商银行总行总行财务总监兼总行资产管理部总经理。2014年12月起任招商银行总行同业金融部总经理兼总行资产管理部总经理。现任公司董事。

罗琳,女,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,现任产品运营官兼市场部推广部总监、公司监事。

鲁丹,女,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;2006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月任信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。

李杨,男,中央财经大学经济学硕士。2002年加入招商基金,历任基金核算部高级经理、副总监、总监,现任产品一部总监、公司监事。

钟文岳,男,厦门大学货币银行学硕士。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,现任副总经理。

沙锐,男,中国国籍,中欧国际工商学院EMBA,曾任职于南京熊猫电子集团,任设计师。1998年5月加入鹏安证券有限责任公司总部,任总经理助理;1999年1月加入中国平安保险(集团)股份有限公司资产管理中心基金管理部,从事交易及证券研究工作;2000年11月加入宝盈基金管理有限公司基金管理部,任交易主管;2008年2月加入国泰基金管理有限公司投资管理部,任投资总监、部门总经理;2015年加入招商基金管理有限公司,现任公司副总经理。

欧志明,男,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。

曹西雨,男,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月加入招商基金管理有限公司监察稽核部,任主管;2003年12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、副科长及处长;2015年加入招商基金管理有限公司,现任督察长。

2. 本基金基金业绩情况

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兼招商沪深100指数证券投资基金基金经理、上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及联接基金基金经理、深证红利信息传媒产业(TMT)150交易型开放式指数证券投资基金及联接基金基金经理、招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金基金经理、招商央视财经50指数证券投资基金基金经理。

3. 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:总经理黄刚、副总经理沙锐、总经理助理及投资管理一部负责人杨渺、总经理助理兼投资管理四部负责人王忠波、总经理助理兼全球量化投资部负责人吴武涛、总经理助理兼联席、交易部总监路明、国际业务部总监白海峰。

4. 上述人员之间均不存在亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

1.基本情况
名称:中国银行银行股份有限公司(简称“中国银行”)住所: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:人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整法定代表人:田国立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负责人:王永生传真:(010)66594942中国银行客服电话:95566

(二)主要人员情况

中国银行保险监督管理委员会于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。

作为中国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—一对一)、社保基金、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。

(三)基金托管业务经营情况

截至2015年9月30日,中国银行已托管401只证券投资基金,其中境内基金375只,ODII基金26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。

(四)基金托管人的内部控制制度

中国银行托管业务部风险管理与控制工作是中国银行全面风险管理工作的组成部分,秉承中国银行风险控制理念,坚持“规范运作、稳健经营”的原则。中国银行托管业务部风险管理与控制工作贯穿业务各环节,通过风险识别与评估、风险控制措施设定及制度建设、内外部检查及审计等措施强化托管业务全员、全面、全程的风险管控。

2007年起,中国银行连续聘请外部会计会计师事务所开展托管业务内部控制审阅工作。先后获得普华永道(PwC)、“AAAF06/ISAE3402”和“ISAE16”等国际主流内控审阅机构出具的无保留意见或修正意见审计报告。2014年,中国银行同时获得了基于“ISAE3402”和“ISAE16”双标准的双国际内控审计审计报告。中国银行托管业务内部控制完善,内控措施严密,能够有效保证托管资产的安全。

(五)基金托管人对基金管理人运用基金进行监督的方法和程序

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》的相关规定,基金托管人发现基金管理人投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当拒绝执行,及时通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。

者违反基金合同约定的,应当拒绝执行,及时通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当及时通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。

三、相关服务机构

(一)基金份额销售机构

1.直销机构:招商基金管理有限公司招商基金网上交易平台交易网站:www.cmfchina.com交易电话:400-887-9555(免长途话费)客服电话:(0755)83195018传真:(0755)83199059联系人:李涛招商基金战略客户部地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座2层西侧 207-219单元电话:(010)662930640联系人:刘刚招商基金机构理财部地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦23楼电话:(0755)83190452联系人:刘刚地址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦1601室电话:(021)68889916-116联系人:秦向东地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座2层西侧 207-219单元电话:(010)83064741联系人:陈海招商基金直销交易服务联系方式地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦23层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:贺荣莉(2)代销机构: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:田国立电话:(010)96556450传真:(010)66568990联系人:宋明(6)代销机构:申万宏源证券股份有限公司注册地址:上海市徐汇区龙乐路989号45层法定代表人:李梅电话:021-33389888传真:021-33388224联系人:曹娜(7)代销机构:财富证券有限责任公司注册地址: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:蔡一电话:(0731)4403319传真:(0731)4403439联系人:郭磊(8)代销机构:中航证券有限公司注册地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融中心A座41楼法定代表人:王宜四电话:010-64811831传真:010-64818443联系人:江文(9)代销机构:华融证券股份有限公司注册地址:北京市西城区金融大街8号法定代表人:祝晓生电话:010-85566100传真:010- 85565153联系人:李慧灵(10)代销机构:华安证券股份有限公司注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号法定代表人:李工电话:0561-5161666传真:0561-5161600联系人:任芳(11)代销机构:中泰证券股份有限公司(原齐鲁证券)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(12)代销机构:东兴证券股份有限公司注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层法定代表人:徐勇电话:010-66553116传真:010-66556246联系人:汤鸿川(13)代销机构:中山证券有限责任公司注册地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新研发大厦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(14)代销机构:东海证券股份有限公司注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼法定代表人:朱科敏电话:021-20333331传真:021-60483851联系人:王彦彦(15)代销机构:东吴证券股份有限公司注册地址:苏州工业园区星阳街5号法定代表人:吴永敏电话:0612-65681136传真:0612-65688021联系人:刘晔(16)代销机构:华龙证券有限责任公司注册地址:兰州市城关区东岗西路638号财富大厦法定代表人:李晓明电话:0931-4890208传真:0931-4890628联系人:郑海怡(17)代销机构:渤海证券股份有限公司注册地址:天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室法定代表人:王春峰电话:022-28451681传真:022-28451892联系人:王兆飞(18)代销机构:国泰君安证券股份有限公司注册地址:北京市东城区东直门大街3号国华投资大厦9层10层法定代表人:常松电话:010-84133333传真:010-84133311-3412联系人:张睿(19)代销机构:新时代证券有限责任公司注册地址: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:田升芳电话:010-83561146传真:010-83561094(20)代销机构:中国民族证券有限责任公司注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院2号楼法定代表人:赵大建电话:59365941传真:56437030联系人:李微(21)代销机构:国泰君安证券股份有限公司注册地址: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:02151510298传真:02151510398经办律师:廖海、刘佳(22)代销机构:平安证券有限责任公司注册地址:深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层法定代表人:谢永林电话:(0755)22621966传真:(0755)22640862联系人:吴昊(23)代销机构:中信证券股份有限公司注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座法定代表人:王东明电话:010-60838896传真:010-60833739联系人:秦馨(24)代销机构:中信建投证券股份有限公司注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼法定代表人:王常青电话:4008888108传真:01056182261联系人:权娜(25)代销机构:申万宏源西部证券有限公司注册地址: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室法定代表人:王卫平电话:(010)88085858传真:(010)88065195联系人:李颖(26)代销机构:海通证券股份有限公司注册地址:上海市淮海中路98号法定代表人:王开国电话:021-23219000传真:021-23219100联系人:金芸、李奕鸣(27)代销机构:中信证券(浙江)有限责任公司注册地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层法人代表:沈强联系人:王怡琳电话:0571-87112507传真:0571-87157371(28)代销机构:中信证券(山东)有限责任公司注册地址:青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层

法定代表人:杨宝林电话:(0532)85022326传真:(0532)85022605联系人:吴忠超(29)代销机构:兴业证券股份有限公司注册地址:福州市湖东路268号法定代表人:兰荣电话:(021)38567785传真:(021)38565055联系人:谢海霞(30)代销机构:大同证券有限责任公司注册地址:大同市城区迎宾街15号桐城中央21层法定代表人:董祥联系人:薛萍联系电话:0351-4130322传真:0351-4130322(31)代销机构:中国国际金融有限公司注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层法定代表人:金立群联系人:蔡宇立电话:010-65051166传真:010-65051166(32)代销机构:太平洋证券股份有限公司注册地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层法定代表人:李长伟电话:北京:谢兰电话:010-85231613传真:010-85231763(33)代销机构:信达证券股份有限公司注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼法定代表人:张志刚电话:(010)63801000传真:(010)63800978联系人:唐静(34)代销机构:上海天天基金销售有限公司注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层法定代表人:其实联系人:潘世华电话:021-400-1818-188传真:021-64385308(35)代销机构:深圳众禄基金销售有限公司注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、M单元法人代表:薛峰电话:0755-33227950传真:0755-82807098联系人:董彩平(36)代销机构:杭州数米基金销售有限公司注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号法人代表:陈伟强电话:0571-28829790传真:0571-26898533联系人:张爱彬(37)代销机构:上海好买基金销售有限公司注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室法人代表:杨文斌电话:(021)58870011传真:(021)68596916联系人:张洁(38)代销机构:浙江同顺基金销售有限公司注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室法人代表:凌筱平电话:0571-88911818传真:0571-88800423联系人:刘宁(39)代销机构:上海聚源资产管理有限公司注册地址:上海(上海)自由贸易区富特北路277号3层310室法人代表:高静电话:021-400-046-6788传真:021-52976270联系人:凌秋彬(40)代销机构: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:张宏举(41)代销机构:中国光大银行股份有限公司注册地址:北京市西城区复兴门大街6号光大大厦法定代表人:唐双宁电话:95656传真:(010)63636248联系人:宋红(42)代销机构: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)68585117联系人:王丽(43)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:孙建一电话:95511-3传真:(010)50979507联系人:张刚(44)代销机构: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:(010)59378888传真:(010)59378907联系人:朱立元(三)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:02151510298传真:02151510398经办律师:廖海、刘佳

(4)基金名称:招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金五、基金类型:股票型证券投资基金六、基金投资目标: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接近的回报。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%。七、基金的投资策略: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。本基金的投资目标为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,成份股发生增发、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。基金管理人将对投资组合的行业分布、个股集中度、个股集中度等进行分析,如发现流动性不佳的个股可能采用合理方式替代替代。基金管理人运用以下策略构造投资组合:(1)基本替代: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的成份股作为替代股备选;(2)相关性检验:计算备选池中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备选组合,以组合与被替代股票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数量,并构建基金投资组合。八、基金管理人每日跟踪基金组合与标的指数的偏离度,每月末、季度末定期分析基金的实际组合与标的指数的表现累计偏离度、跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪偏离度管理方案。九、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。本基金主要通过通过对股指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、期约合适、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。

十、业绩比较基准:中证煤炭等权指数收益率×95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%十一、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。十二、投资组合报告招商中证煤炭等权指数分级基金管理人——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2015年9月30日,来源于《招商中证煤炭等权指数分级基金2015年第三季度报告》。

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	264,461,326.28	94.04
2	固定收益投资	264,461,326.28	94.04
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	15,396,412.56	5.47
10	其他资产	1,379,777.00	0.49
11	合计	281,236,515.83	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1.报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 股票名称 数量(股) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1	600052 游久游戏	4,222,656	79,329,567.80	28.41
2	600721 百花村	793,643	10,682,434.78	3.83
3	601011 宝泰隆	1,562,676	7,072,062.25	2.82
4	601918 国投新集	756,106	6,910,808.84	2.47
5	600714 金瑞矿业	742,891	6,492,987.24	2.33
6	600121 郑州煤电	1,247,979	6,227,415.31	2.23
7	000780 平庄能源	1,225,032	6,149,660.64	2.20
8	600157 永泰能源	1,448,544	5,982,486.72	2.14
9	601088 中国神华	408,587	5,912,253.89	2.12
10	600725 云维股份	1,063,401	5,804,239.51	2.08

3.2.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股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资的股票。

3.3.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

本基金本报告期末未持有股票投资的股票。

3.4.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。

3.5.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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

3.6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

3.7.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1)报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

(2)本基金股指期货投资的交易情况

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。本基金主要通过通过对股指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、期约合适、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。

3.8.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

3.9.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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

3.10.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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

3.11.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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

3.12.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国债期货投资明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资。

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	208,222,435.32	74.57
C	制造业	56,238,890.96	20.14
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	264,461,326.28	94.71