

## 上证消费80交易型开放式指数证券投资基金

### 2018年第二季度报告

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:2018年7月19日

#### §1 重要提示

基金管理人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。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	上证消费80ETF
场内简称	消费80
基金代码	510100
交易代码	510100
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年12月18日
报告期末基金份额总额	27,131,460,000份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以中证消费80指数为标的指数,采用完全复制法,即完全复制标的指数的构成及其权重,投资于标的指数成份股、备选成份股,并适度使用金融衍生品,力争实现基金净值增长率与投资标的指数增长率相一致。
业绩比较基准	上证消费80指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金和货币市场基金,并证券投资基金中属于高风险、高收益的品种。
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 主要财务指标和基金净值表现

##### 3.1 主要财务指标

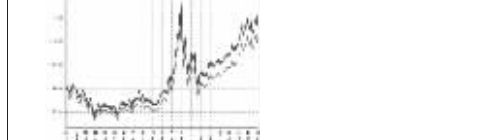
主要财务指标	报告期(2018年4月1日—2018年6月30日)
1.本期已实现收益	27,786,280.32
2.本期利润	569,278.63
3.本期基金份额净值增长率	0.0069%
4.本期基金份额净值增长率标准差	137.494,500.33%
5.本期基金份额净值增长率波动率	5.008%

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

阶段	净值增长率1	净值增长率2	业绩比较基准收益率1	业绩比较基准收益率2	①-③	②-④
过去三个月	0.28%	1.27%	-0.25%	1.41%	0.01%	-0.04%

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率变动的比较



#### §4 管理人报告

##### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

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:2018年7月19日

#### §1 重要提示

基金管理人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。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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。  
本报告中财务资料未经审计。  
本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	深证TMT50ETF
场内简称	TMT50
基金代码	159909
交易代码	159909
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2017年10月27日
报告期末基金份额总额	13,271,440,000份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以深证TMT50指数为标的指数,采用完全复制法,即完全复制标的指数的构成及其权重,投资于标的指数成份股、备选成份股,并适度使用金融衍生品,力争实现基金净值增长率与投资标的指数增长率相一致。
业绩比较基准	深证TMT50指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金和货币市场基金,并证券投资基金中属于高风险、高收益的品种。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	招商基金管理有限公司

#### §3 主要财务指标和基金净值表现

##### 3.1 主要财务指标

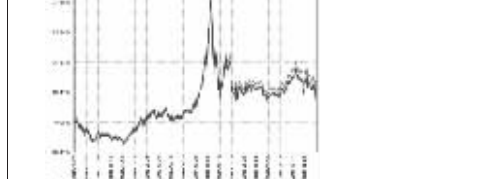
主要财务指标	报告期(2018年4月1日—2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-72,286.11
2.本期利润	-13,079,039.00
3.本期基金份额净值增长率	-0.0089%
4.本期基金份额净值增长率标准差	50.407,140.74%
5.本期基金份额净值增长率波动率	4.00%

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

阶段	净值增长率1	净值增长率2	业绩比较基准收益率1	业绩比较基准收益率2	①-③	②-④
过去三个月	-10.26%	1.74%	-10.00%	1.77%	0.05%	-0.03%

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率变动的比较



#### §4 管理人报告

##### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

基金管理人:泰康资产管理有限责任公司  
基金托管人:招商银行股份有限公司  
报告送出日期:2018年7月19日

#### §1 重要提示

基金管理人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。  
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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2018年4月1日起至2018年6月30日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	泰康安悦纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金
交易代码	000172
基金运作方式	契约式定期开放
基金合同生效日	2017年11月11日
报告期末基金份额总额	691,282,485.05份
投资目标	本基金以中长期利率债、信用债、可转债等为主要投资对象,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用自上而下的投资策略,在严格控制风险的前提下,通过久期匹配、信用精选、杠杆运用等方式,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金,属于证券投资基金中的中低风险品种。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	招商基金管理有限公司

#### §3 主要财务指标和基金净值表现

##### 3.1 主要财务指标

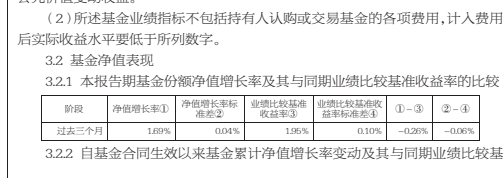
主要财务指标	报告期(2018年4月1日—2018年6月30日)
1.本期已实现收益	8,779,496.89
2.本期利润	7,280,230.13
3.本期基金份额净值增长率	0.0103%
4.本期基金份额净值增长率标准差	638,566,168.94%
5.本期基金份额净值增长率波动率	1.001%

注:1、(1)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;  
(2)所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,计入本费用后实际收益水平要低于所列数字。

##### 3.2 基金净值表现

阶段	净值增长率1	净值增长率2	业绩比较基准收益率1	业绩比较基准收益率2	①-③	②-④
过去三个月	1.08%	0.04%	1.06%	0.01%	-0.02%	-0.03%

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率变动的比较



## 信息披露

### 上证消费80交易型开放式指数证券投资基金

#### 2018年第二季度报告

姓名	职务	任本基金基金经理的任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王鹏	本基金基金经理	2017年1月13日	-	6	女,硕士。2012年1月加入招商基金管理有限公司资产管理部,曾任ITOT专户、协助招商基金资产管理部工作。2017年1月加入招商基金管理有限公司资产管理部,担任上证消费80交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2017年1月加入招商基金管理有限公司资产管理部,担任上证消费80交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2017年1月加入招商基金管理有限公司资产管理部,担任上证消费80交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;  
2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券基金从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员的有关规定。

#### 4.2 管理人对于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》等有关法律法规及各项投资运作的相关规定,以及本基金的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,在严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规,未损害基金份额持有人的利益。基金的投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

基金管理人已建立较为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。基金管理人建立了所有组合适用的投资决策备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资决策委员会、投资决策委员会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。基金管理人严格执行公平交易制度,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格执行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。确保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,基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查。完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在可能导致的公平交易和利益输送的重大异常情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析  
报告期内,国内经济继续下行,货币政策中性偏松,受中美贸易战的影响,及国内金融监管政策持续的影响,报告期内A股跌势,仅休闲服务、食品饮料两个行业获得正收益,通信、综合、电气设备、国防军工、传媒跌幅居前。本基金的基础指数沪深300指数报告期内下跌0.33%。

关于本基金的运作,作为交易型开放式基金,股票仓位维持在98.2%左右的水平,本基金严格执行了基金合同约定的投资策略。

#### §1 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	130,462,460.00	98.04
2	固定收益	130,462,460.00	98.04
3	基金投资	-	-
4	衍生品投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	4,136,539.00	3.06
9	其他负债	70,720.00	0.05
10	合计	137,069,059.00	100.00

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,744,741.43	0.18
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
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	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	827,490.41	0.01

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,744,741.43	0.18
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
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	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	827,490.41	0.01

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,744,741.43	0.18
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
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	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	827,490.41	0.01

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,744,741.43	0.18
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
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	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	827,490.41	0.01

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,744,741.43	0.18
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
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	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	827,490.41	0.01

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,744,741.43	0.18
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
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	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	827,490.41	0.01

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	249,744,741.43	0.18
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
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	文化、体育和娱乐业	-	-
S	合计	827,490.41	0.01

注:此处的股票投资项可替代政府债券。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

泰康安悦纯债3