

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
送出日期:2014年8月27日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、监事会对本报告内容的真实、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本基金半年度报告已经三分之二以上独立董事签字并书面确认。

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2014年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告期未发生诉讼、仲裁情况。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

1 基金基本情况
基金简称 招商上证消费80ETF(场内简称:消费ETF)
基金主代码 510150
交易代码 510150
基金运作方式 爆易型开放式(ETF)
基金合同生效日 2010年7月8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
报告期前基金份额总额 283,131,550.00份
基金合同存续期 不定期
基金估值在上市的证券交易所 上海证券交易所
上市日期 2011年2月25日

2.1 基金产品说明

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 本基金主要以跟踪消费行业指数的指标,完全复制法实现对标的指数的跟踪。在投资组合中,通过被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则,根据标的指数的构成及其各自的变动而进行相应调整。但在因特殊情况下(如流动性不足等)导致无法获得足夠数量的股票时,基金管理人将考虑使用其他合理方法进行适当的替代。

业绩比较基准 上证消费80指数

风险收益特征 本基金属于股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,在证券投资基金中属于较高风险,较高收益的投资品种;且本基金为被动式投资的指数基金,采用完全复制法紧密跟踪上证消费80指数,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

2.2 基金产品说明

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 本基金主要以跟踪消费行业指数的指标,完全复制法实现对标的指数的跟踪。股票在投资组合中的权重原则,根据标的指数的构成及其各自的变动而进行相应调整。但在因特殊情况下(如流动性不足等)导致无法获得足夠数量的股票时,基金管理人将考虑使用其他合理方法进行适当的替代。

业绩比较基准 上证消费80指数

风险收益特征 本基金属于股票型基金,预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,在证券投资基金中属于较高风险,较高收益的投资品种;且本基金为被动式投资的指数基金,采用完全复制法紧密跟踪上证消费80指数,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

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 中国工商银行股份有限公司

姓名 欧志明 董企业文化

信息披露负责人 联系电话 0755-83196666 010-66105799

电子邮箱 cmif@cmfchina.com

客户服务电话 400-887-9558 95588

传真 0755-83196475 010-66105798

2.4 信息披露方式

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 地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

(2) 中国工商银行股份有限公司 地址:中国北京市西城区复兴门内大街55号

3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位:人民币元

3.1 年度期间数据和指标

报告期(2014年1月1日至 2014年6月30日)

本期已实现收益 -16,934,514.84

本期利润 -46,830,455.50

加权平均基金份额本期利润 -0.1409

本期基金份额净值增长率 -3.25%

3.1.2 年度期间数据和指标

报告期末(2014年6月30日)

期末可供分配基金份额利润 -0.5398

期末基金资产净值 726,104,992.71

期末基金份额净值 2.565

注:1. 所列基金业报酬率指标不包括持有人以买入(申购)或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平将有所降低;

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)扣除相关税费后的余额,本期利润、本期利润除以本期已实现收益即为本期平均基金份额变动值;

3. 本期可供分配利润指除本期已实现收益之外的可供分配利润,即未实现部分的孰低数。

4.1 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(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0.69% 0.00%

过去一年 5.38% 1.26% 4.18% 1.26% 1.20% 0.00%

过去三年 -9.01% 1.28% -11.01% 1.29% 2.00% -0.01%

自基金合同生效日起 -15.46% 1.24% -22.85% 1.29% 7.39% -0.05%

注:1. 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0.69% 0.00%

过去一年 5.38% 1.26% 4.18% 1.26% 1.20% 0.00%

过去三年 -9.01% 1.28% -11.01% 1.29% 2.00% -0.01%

自基金合同生效日起 -15.46% 1.24% -22.85% 1.29% 7.39% -0.05%

注:1. 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.3 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业比较基准收益率的比较

阶段 份额净值 增长率(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0.69% 0.00%

过去一年 5.38% 1.26% 4.18% 1.26% 1.20% 0.00%

过去三年 -9.01% 1.28% -11.01% 1.29% 2.00% -0.01%

自基金合同生效日起 -15.46% 1.24% -22.85% 1.29% 7.39% -0.05%

注:1. 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.4 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业比较基准收益率的比较

阶段 份额净值 增长率(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0.69% 0.00%

过去一年 5.38% 1.26% 4.18% 1.26% 1.20% 0.00%

过去三年 -9.01% 1.28% -11.01% 1.29% 2.00% -0.01%

自基金合同生效日起 -15.46% 1.24% -22.85% 1.29% 7.39% -0.05%

注:1. 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.5 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业比较基准收益率的比较

阶段 份额净值 增长率(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0.69% 0.00%

过去一年 5.38% 1.26% 4.18% 1.26% 1.20% 0.00%

过去三年 -9.01% 1.28% -11.01% 1.29% 2.00% -0.01%

自基金合同生效日起 -15.46% 1.24% -22.85% 1.29% 7.39% -0.05%

注:1. 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.6 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业比较基准收益率的比较

阶段 份额净值 增长率(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0.69% 0.00%

过去一年 5.38% 1.26% 4.18% 1.26% 1.20% 0.00%

过去三年 -9.01% 1.28% -11.01% 1.29% 2.00% -0.01%

自基金合同生效日起 -15.46% 1.24% -22.85% 1.29% 7.39% -0.05%

注:1. 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.7 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业比较基准收益率的比较

阶段 份额净值 增长率(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0.69% 0.00%

过去一年 5.38% 1.26% 4.18% 1.26% 1.20% 0.00%

过去三年 -9.01% 1.28% -11.01% 1.29% 2.00% -0.01%

自基金合同生效日起 -15.46% 1.24% -22.85% 1.29% 7.39% -0.05%

注:1. 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.8 业报酬率指标=上证消费80指数收益/基金净值增长,其与同期业比较基准收益率的比较

阶段 份额净值 增长率(%) 增长率比较 基准收益率 基准收益率比较(%)

过去一个月 1.46% 0.78% 0.93% 0.78% 0.53% 0.00%

过去三个月 0.08% 0.96% -0.80% 0.97% 0.88% -0.01%

过去六个月 -5.25% 1.18% -5.94% 1.18% 0