

基金管理人:招商基金管理有限公司
托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2014年8月27日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告经三分之二以上独立董事签署同意,并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

基金管理人诚信实行,勤勉尽责的原则管理运用基金资产,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。投资人运作风险,投资人运作风险前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要自半年度报告正文,投资人欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	招商央视财经50指数证券投资基金
基金代码	217027
交易代码	217027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
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
报告期末基金资产总额	211,334,356.62元
基金份额的申购赎回	不定期

2.2 基金产品说明	本基金通过被动地指数化投资严选的证券品种和指数化的方法,对标的指数的收益、波动率和风险进行跟踪,力争在扣除基金管理费和托管费后的净值增长率与标的指数的净值增长率相匹配。
投资目标	本基金通过被动地指数化投资严选的证券品种和指数化的方法,对标的指数的收益、波动率和风险进行跟踪,力争在扣除基金管理费和托管费后的净值增长率与标的指数的净值增长率相匹配。
投资策略	本基金通过被动地指数化投资严选的证券品种和指数化的方法,对标的指数的收益、波动率和风险进行跟踪,力争在扣除基金管理费和托管费后的净值增长率与标的指数的净值增长率相匹配。
业绩比较基准	本基金通过被动地指数化投资严选的证券品种和指数化的方法,对标的指数的收益、波动率和风险进行跟踪,力争在扣除基金管理费和托管费后的净值增长率与标的指数的净值增长率相匹配。
风险收益特征	本基金通过被动地指数化投资严选的证券品种和指数化的方法,对标的指数的收益、波动率和风险进行跟踪,力争在扣除基金管理费和托管费后的净值增长率与标的指数的净值增长率相匹配。

2.3 基金管理人和基金托管人	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
名称	招商基金管理有限公司
姓名	欧志明
信息披露负责人	欧志明 联系电话:0755-83166666 电子邮箱:cnfm@cnfmchina.com
客户服务电话	400-887-9555 传真:0755-83166745 010-66594942

2.4 信息披露方式	本基金通过中国证监会指定的报刊和基金管理人网站(网址: http://www.cnfmchina.com)披露。
基金半年度报告应当披露的事项	(1)基金半年度报告应当披露的事项 地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦 (2)中国银行股份有限公司托管及投资者服务部地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦1号门11楼

3.1 主要会计数据和财务指标	金额单位:人民币元
报告期(2014年1月1日-2014年6月30日)	
本期已实现收益	-210,012.83
本期利润	-16,577,045.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0744
本期基金份额净值增长率为	-7.26%
3.1.2 期末净资产和收益	报告期(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.08676
期末基金资产净值	197,039,187.36
基金份额的净值	0.932

注:所述基金业绩指标不包括持有人(申)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该列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利润收入,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,本利润期内已实现收益加上本期公允价值变动收益;

3.期末可供分配利润,采用在资产负债表中列示的期末利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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(%)	份额净值 增长的基准 收益率(%)	业绩比较基 准收益率(%)	收益类型	①-③	②-④
过去一个月	1.19%	0.81%	0.37%	0.81%	0.82%	0.00%
过去三个月	1.53%	0.89%	0.39%	0.88%	1.14%	0.00%
过去六个月	-7.26%	1.01%	-7.88%	1.01%	0.62%	0.00%
过去一年	-10.64%	1.09%	-1.85%	1.08%	1.21%	0.00%
自基金合同生效以来	-8.80%	1.08%	-11.17%	1.15%	4.37%	-0.07%

注:业绩比较基准收益率=央视财经50指数收益率×95%+金融类机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%,业绩比较基准在每个交易日实现盈亏平衡。

3.2.2 基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:基金合同第十二条(二)投资范围的规定,本基金投资于股票的资产比例为基金资产的85%~95%,投资于中央财经50指数成份股和创业板成份股的资产不高于股票资产的90%,现金或者到期日在一年内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%,本基金于2013年2月5日成立,建仓期结束后相关比例均符合上述规定的要求。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及其基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其基金经理的基本情况

招商基金管理有限公司于2002年12月21日经中国证监会(2002)100号文批准设立,公司的经营范围包括发起设立基金、基金管理、和中国证监会批准的其它业务。

目前,本公司的股权投资结构为:招银理财有限公司持有公司全部股权的95%,招商基金管理有限公司持有公司全部股权的4%,招银理财有限公司持有公司全部股权的1%,公司名称变更为招商基金管理有限公司,公司注册资本为21亿元人民币,招商基金拥有两家全资子公司,分别为招商财富管理有限公司和招商资产管理(香港)有限公司。

截至2014年6月30日,本基金管理人共管理三只共同基金,具体如下:从2003年4月28日起管理招银理财系列开放式证券投资基金,从2004年1月14日起管理招银理财货币基金,从2004年6月1日起管理安泰平衡型证券投资基金,从2004年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2005年1月30日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2005年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年1月19日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2006年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2007年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2008年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2009年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2010年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2011年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2012年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2013年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2014年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2015年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2016年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年1月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年2月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年3月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年4月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年5月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年6月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年7月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年8月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年9月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年10月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年11月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2017年12月21日起管理招银理财货币型证券投资基金,从2018年1月21日起管理招银