

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:2015年3月27日

§ 1 重要提示
基金管理人的董事保证本报告所披露信息的真实、准确和完整,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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签章。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定,于2015年3月27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、投资组合报告等信息,保证复核的内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。
基金管理人声明:本基金严格遵守《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定,在基金募集、基金运作过程中,严格履行诚实守信、勤勉尽责的基本义务,不谋取非法利益。
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未来表现,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。
本年度报告摘要简要幅度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告全文。
本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

§ 2 基本情况

基金名称	招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金
基金代码	217017
交易代码	217017
基金托管人方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月6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
报告期截至日期	2014年12月31日
基金合同的存续期	不定期

2.1 基金基本情况

基金名称	上证消费80交易型开放式指数证券投资基金
基金代码	B10105
交易代码	519908
基金托管人方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月6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
报告期截至日期	2014年12月31日
基金合同的存续期	不定期

2.1.1 基金基本情况

基金名称	上证消费80交易型开放式指数证券投资基金
基金代码	B10105
交易代码	519908
基金托管人方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月6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
报告期截至日期	2014年12月31日
基金合同的存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于上证消费80交易型开放式指数证券投资基金,密切跟踪标的指数,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要以上证消费80ETF的二级市场交易价格为基准,通过一级市场申购和赎回,并结合一级市场和二级市场的差价,进行套利操作,以实现本基金的收益目标。本基金主要通过一级市场申购和赎回,并结合一级市场和二级市场的差价,进行套利操作,以实现本基金的收益目标。
业绩比较基准	上证消费80指数*95%+银行存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险收益特征与股票型基金相似,具有较高的风险和收益。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险收益特征与股票型基金相似,具有较高的风险和收益。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要以上证消费80ETF的二级市场交易价格为基准,通过一级市场申购和赎回,并结合一级市场和二级市场的差价,进行套利操作,以实现本基金的收益目标。本基金主要通过一级市场申购和赎回,并结合一级市场和二级市场的差价,进行套利操作,以实现本基金的收益目标。
业绩比较基准	上证消费80指数*95%+银行存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险收益特征与股票型基金相似,具有较高的风险和收益。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险收益特征与股票型基金相似,具有较高的风险和收益。

2.2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于上证消费80交易型开放式指数证券投资基金,密切跟踪标的指数,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要以上证消费80ETF的二级市场交易价格为基准,通过一级市场申购和赎回,并结合一级市场和二级市场的差价,进行套利操作,以实现本基金的收益目标。本基金主要通过一级市场申购和赎回,并结合一级市场和二级市场的差价,进行套利操作,以实现本基金的收益目标。
业绩比较基准	上证消费80指数*95%+银行存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险收益特征与股票型基金相似,具有较高的风险和收益。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险收益特征与股票型基金相似,具有较高的风险和收益。

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	赵会军
联系电话	0755-83196666	010-66076999
电子邮箱	cmf@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-887-9556	95588
传真	0755-83196705	010-66106798

2.4 信息披露方式

基金管理人	http://www.cmfchina.com
基金管理人	地址:中国深圳市南山区高新中路8号招商银行大厦
基金管理人	中国工商银行股份有限公司
基金管理人	地址:中国北京市西城区复兴门内大街156号

2.5 主要会计数据和财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位:人民币元

3.1 本期财务数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	16,970,026.32	-100,812,621	-40,399,360.74
本期利润	141,542,606.80	138,097,411.16	80,918,481.74
加权平均基金份额本期利润	0.1506	0.0978	0.0869
本期基金份额净值	1.8514	1.6765	1.6076
本期份额净值增长率	18.51%	10.95%	6.41%

3.1.2 本期末利润分配情况	2014年末	2013年末	2012年末
利润总额	-0.0019	-0.1098	-0.2028
利润分配总额	579,042,338.16	1,041,656,790.48	1,282,568,934.14
期末基金份额净值	1.006	0.8980	0.8979

注:1. 所述基金业指标不包括持有人从(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所列数字;
2. 本期已实现收益为本期已实现收益扣除非交易费用后的金额;
3. 期末利润总额即为本期利润加上本期已实现的利润总额;
4. 本期利润总额为本期已实现的利润总额减去本期已实现的利润总额中包含的现金股利;
5. 本期利润分配总额为本期利润减去本期利润中包含的现金股利;

3.2 基金净值表现	2014年度	2013年度	2012年度
净值	1.8514	1.6765	1.6076
净值增长率	18.51%	10.95%	6.41%
净值增长率标准差	0.0978	0.0869	0.0869
净值增长率标准差	0.0978	0.0869	0.0869

3.3 期末基金的利润分配情况	2014年	2013年	2012年
利润总额	579,042,338.16	1,041,656,790.48	1,282,568,934.14
现金股利	579,042,338.16	1,041,656,790.48	1,282,568,934.14
利润分配总额	579,042,338.16	1,041,656,790.48	1,282,568,934.14

3.4 期末基金的资产净值	2014年	2013年	2012年
资产净值	1,851,444,831.16	1,676,500,000.00	1,607,600,000.00
基金份额净值	1.8514	1.6765	1.6076
基金份额净值增长率	18.51%	10.95%	6.41%
基金份额净值增长率标准差	0.0978	0.0869	0.0869

3.5 本期各项基金的利润分配情况	2014年	2013年	2012年

<tbl_r cells="4" ix="5" maxcspan="1"