

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

(二零一五年第二号)

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会2010年10月8日《关于核准上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》(证监许可〔2010〕1360号文)核准公开募集。本基金的基金合同于2010年12月8日正式生效。本基金为指数型开放式。

重要提示
投资有风险,投资人认购(或申购)本基金时应认真阅读本招募说明书。
本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。

本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6月8日,有关财务和业绩表现数据截止日为2015年3月31日,财务和业绩表现数据未经审计。

一、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) 83196351
传真:(0755) 83076974
联系人:曾倩
注册资本:人民币2.12亿元
股权结构和公司沿革:
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及招商证券股份有限公司共同持有,中远财务有限责任公司共同投资组建。经公司股东会通过并经中国证监会批准,公司的注册资本金已经由人民币一亿元(RMB100,000,000元) 增加为人民币二亿一千万元(RMB210,000,000元)。

2007年5月, 经公司股东会通过并经中国证监会批复同意,招商银行股份有限公司受让上海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。公司外资股东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33.3%的股权。上述股权转让完成后,招商基金管理有限公司的股权及股权结构为:招商银行股份有限公司持有公司全部股权的33.4%,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12月,经公司股东会审议通过,并经中国证监会证监许可〔2013〕1074号文批复同意,荷兰投资公司(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权及股权结构为:招商银行股份有限公司持有全部股权的55%,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,招商银行在香港交易所上市(股份代码: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600990)。

公司本着“长期、稳健、优良、专业”的经营理念,力争成为为客户推荐、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。

(二) 主要人员情况

1.基金管理人董事、监事及其他高级管理人员介绍:
邓晓力,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2005年9月被中国证监会借调至南方证券行政接管工作组,参与南方证券的清算;在加入招商证券前,曾在美国纽约花旗银行从事风险管理工作。现任招商证券股份有限公司副总裁,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。现任公司副董事长。

金旭,女,北京大学硕士研究生。1993年7月至2001年11月在中国工商银行工作。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2006年1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、代理董事长。

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、德国不莱梅大学客座教授、美国印第安纳大学经济学高级访问学者。现任吉林大学经济学院院长、金融学院院长、社会科学学部学术委员会主任、美国研究所所长。兼任中国世界经济学会副秘书长、中国国际经济学会副秘书长、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局战士、助理研究员、国务院科技干部局二处干部;中信公司财务部国际金融处干部、银行部资金处副处长;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。现任中国证券市场研究设计中心(联办)常务干事兼基金部总经理、联办控股有限公司董事总经理等。现任公司独立董事。

蔡廷基,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、上海市静安区归国华侨联合会名誉副主任。兼任中国石化上海石油化工股份有限公司等三家香港上市公司的非执行董事。现任公司独立董事。

孙谦,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并获得学士、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、厦门大学任财务管理与会计研究院院长及特聘教授、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企业创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11月——1988年08月,任中国银行连云港分行外汇会计主任;1988年08月——1994年11月,历任招商银行总行国际部、会计部主任、证券业务部总经理助理;1994年11月——2006年02月,历任招银证券、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稽核监察审计中心;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计划资金部经理、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月任招商银行总行计划财务部总经理(主持工作)。2010年6月至2012年9月任招商银行总行计划财务部总经理。2012年9月至2014年6月任招商银行总行业务总监兼总行计划财务部总经理。2014年6月至2014年12月任招商银行总行总行业务总监兼总行资产负债管理部总经理。2014年12月起任招商银行总行同业金融总部总裁兼总行资产管理部总经理。现任公司监事。

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管理行,先后担任项目经理、高级经理、业务主管;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产品总监、公司监事。

鲁丹,女,中山大学国际工商管理硕士,2005年加入美的集团股份有限公司任Oracle ERP系统实施顾问;2005年11月至2006年12月于翰威特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月任智人力资源管理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。

李扬,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。

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

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、董事会秘书兼投资督察长,兼任招商财富资产管理有限公司董事。

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。

2.本基金基金经理介绍
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和金融工程研究等工作,现任全球化投资部副总监兼招商深证100指数证券投资基金基金经理(管理时间:2010年6月22日至今)、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(管理时间:2010年12月8日至今)、深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金及联接基金基金经理(管理时间:2011年6月27日至今)、招商中证大消费指数分级证券投资基金基金经理(管理时间:2012年6月28日至今)、招商央视财经50指数证券投资基金基金经理(管理时间:2013年2月5日至今)、招商中证银行指数分级证券投资基金基金经理(管理时间:2015年5月20日至今)、招商中证白酒指数分级证券投资基金基金经理(管理时间:2015年6月27日至今)、招商中国生物医药指数分级证券投资基金基金经理(管理时间:2015年6月27日至今)。

罗毅,男,中国国籍,经济学硕士。2007年加入华润(深圳)有限公司,从事商业地产投资项目分析及运营管理工作;2008年4月加入招商基金管理有限公司,从事养老金产品设计研发、基金市场研究、量化选股研究及指数基金运作管理工作,曾任高级经理、ETF专员,现任上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及联接基金基金经理(管理时间:2013年1月19日至今)、深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金及联接基金基金经理(管理时间:2013年1月19日至今)、招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金基金经理(管理时间:2013年8月1日至今)、招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金基金经理(管理时间:2014年11月13日至今)、招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金基金经理(管理时间:2014年11月27日至今)。

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:总经理金旭、总经理助理兼全球化投资部负责人吴武泽、总经理助理兼投资管理二部负责人杨静、总经理助理兼投资管理四部负责人王忠波、交易部总监陆明。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1.基金托管人基本情况
本基金之基金托管人为中国工商银行股份有限公司(简称“中国工商银行”),基本情况如下:
名称:中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间:1984年1月1日
法定代表人:姜建清
注册资本:人民币349,018,545,827元
联系电话:010-66105799
联系人:蒋松云

2.基金托管业务经营情况
作为中国大陆托管服务的先行者,中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来,秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队,严格履行资产托管人职责,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企事业单位提供安全、高效、专业的托管服务,展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资金、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、ODII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、ODII外债资产、BSCROW等门类齐全的托管产品体系,同时在国际率先开展延伸估值、风险预警等增值服务,可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2014年12月,中国工商银行共托管证券投资基金基金407只。自2003 年以来,本行连续十年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等海内外权威财经媒体评选的945项最佳托管银行大奖;是获得奖项最多的国内托管银行,优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

3.基金托管部门的人员设置及工作情况
截至2014年12月末,中国工商银行资产托管部共有员工207人,平均年龄30岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、相关服务机构

(一)场内申购、赎回代理机构
(1)代销机构:招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人:宫少林
电话:(0755) 82960223
传真:(0755) 82960141
联系人:林建迎
(2)代销机构:平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16—20层
法定代表人:谢永林
电话:(0755) 22621866
传真:(0755) 82440862
联系人:吴琼
(3)代销机构:西藏同信证券有限责任公司
注册地址:西藏自治区拉萨市北京中路101号
法定代表人:贾国柱
电话:021-36533016
传真:021-36533017

(4)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号国际金大陆厦A座41楼

法定代表人:杜航
电话:0791-68768681
传真:0791-86770178
联系人:戴菁
(5)代销机构:国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅星路13号
法定代表人:何春梅
电话:(0755)83700350
传真:(0755)83704850

联系人:牛亚平
(6)代销机构:齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经十路20518号
法定代表人:李玮
电话:0531-68889155
传真:0531-68889752
联系人:吴阳
(7)代销机构:华宝证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心

57层
法定代表人:陈林
电话:021-68777222
传真:021-68777822
联系人:刘娟川
(8)代销机构:山西证券股份有限公司
注册地址:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:侯巍
电话:0351-8686659
传真:0351-8686619
联系人:郭娜
(9)代销机构:广发证券股份有限公司
注册地址:广州天河区河北路183-187号大都会广场43楼(4301-4316房)

法定代表人:孙树明
电话:(020) 87555888
传真:(020) 87555417
联系人:黄岚
(10)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:021-20333333
传真:021-60498851
联系人:王一彦
(11)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:0512-65581136
传真:0512-65588021
联系人:方晓丹
(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:徐勇力
电话:010-66555316
传真:010-66555246
联系人:汤漫川
(13)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) 63081000
传真:(010) 63081078
联系人:唐静
(14)代销机构:光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:薛峰
电话:(021) 22169999
传真:(021) 22169134
联系人:刘晨
(15)代销机构:申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市徐汇区区长乐路989号46层
法定代表人:李梅
电话:021-33389888
传真:021-33388224
联系人:曹晔
(16)代销机构:安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦38层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
电话:0755-82825551
传真:0755-82565835
联系人:余江
(17)代销机构:国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:王建华
电话:021-38676666
传真:021-38676666
联系人:芮敏祺
(18)代销机构:申万宏源西部证券有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐齐市高新区(新市区)北京南路368号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:许建平
电话:(010) 88080568
传真:(010) 88085195
联系人:李巍
(19)代销机构:国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
电话:0755-82130833
传真:0755-82133952
联系人:尹晓燕
(20)代销机构:红塔证券股份有限公司
注册地址:云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
法定代表人:况雨林
电话:0871-3577398
传真:0871-3578827
联系人:高国泽
(21)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:010-60836966
传真:010-60833739
联系人:顾凌
(22)代销机构:华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人:周明
电话:(010) 59378835
传真:(010) 59378907
联系人:任晓新
(三)律师事务所和经办律师
名称:北京市高朋律师事务所
注册地址:北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦28层
法定代表人:王磊
电话:(010) 59241188
传真:(010) 59241199
经办律师:王明涛、李勤
联系人:王明涛
(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:上海市延安东路222号30楼
法定代表人:曾顺福
电话:(021) 63350177
经办注册会计师:曾浩、吴凌志
联系人:曾浩

A.02单元

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

上证消费80交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

跟踪分析每日基金申购和赎回信息, 结合基金的现金头寸管理, 制定交易策略以应对基金的申购赎回。

(5) 投资组合持有证券、现金头寸及流动性分析。
跟踪分析每日基金实际投资组合与目标组合的差异及差异产生的原因,并对拟调整成份股的流动性进行分析。

(6) 投资组合调整。
使用数量化分析模型,选择最优调整方案,制定组合交易调整策略;如标的指数成份股调整、成份股公司发生兼并等重大事件,可提请投资决策委员会召开会议,决定基金的操作策略;调整投资组合,达到所追求的目标组合的持仓结构。
(7) 制作管理基金每日申购赎回清单。
以T-1日标的指数成份股的构成及其权重为基础,并考虑T日将发生的上市公司变动等情况,制作T日基金申购赎回清单并公告。

(8) 跟踪偏离度的监控与管理
每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度,每月末、季度末定期分析基金的实际组合与标的指数表现的累计偏离度、跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪偏离度管理方案。在正常情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%, 年跟踪误差不得超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人将采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

(二) 投资决策流程
1. 投资决策依据
(1) 须符合国家有关法律法规,严格遵守基金合同及公司章程;

(2) 维护基金份额持有人利益作为基金投资的最高准则。
2. 投资决策流程
投资决策流程,投资决策委员会定期不定期召开投资决策委员会会议,对相关重大事项做出决策。基金经理根据投资决策委员会的决议,做出基金投资管理的日常决策。

(3) 组合构建。基金经理采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数的成份及其权重的变动进行相应的调整。在追求跟踪误差和跟踪偏离度最小化的前提下,基金经理可采取适当的方法,提高投资效率,降低交易成本,控制投资风险。

(4) 组合构建。基金经理采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数的成份及其权重的变动进行相应的调整。在追求跟踪误差和跟踪偏离度最小化的前提下,基金经理可采取适当的方法,提高投资效率,降低交易成本,控制投资风险。

(5) 绩效评估。基金经理及风险管理部定期不定期对投资组合的偏离度和跟踪误差进行跟踪和评估。风险管理部负责对各环节的事前及事后跟踪、操作风险等投资风险进行监控,并对投资风格及绩效做出评估,提供给投资决策委员会、投资总监、基金经理等相关人员。基金经理依据绩效评估报告对投资进行总结或检讨,如需要,可对投资组合进行相应的调整。

基金管理人确保基金份额持有人利益的前提下,根据环境的变化和基金实际投资的需要,有权对上述投资策略做出调整,并将调整内容在基金招募说明书及招募说明书更新中予以公告。

九、业绩比较基准:
本基金业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为上证消费80指数。

如果今后法律法规发生变化,或者指数编制单位变更或停止上证消费80指数的编制及发布,或者上证消费80指数由其他指数替代、或由于指数编制方法等发生重大变更导致上证消费80指数不宜继续作为标的指数,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、投资组合报告:
上证消费80交易型开放式指数证券投资基金管理人—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03月31日,来源于《上证消费80交易型开放式指数证券投资基金2015年第1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	559,707,390.97	99.45
2	固定收益投资	559,707,390.97	99.45
3	银行存款	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	-	-
9	合计	559,707,390.97	99.45

注:此处的股票投资项含可替代货币估值增值。
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
(1) 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	10,842,779.99	1.93
B	采矿业	-	-
C	制造业	398,998,012.48	71.03
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	51,084,16.83	9.09
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	25,778,040.89	4.59
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	29,041,206.86	5.17
M	科学研究和技术服务业	7,111,629.09	1.27
N	水利、环境和公共设施管理业	10,975,582.96	1.95
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	28,675,768.85	4.61
S	综合	-	-
合计		559,707,390.97	99.45

(2) 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资的股票。
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

(1) 报告期末指数投资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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	183,948	36,466,450.08	6.42
2	600887	伊泰煤炭	1,146,493	35,431,609.02	6.31
3	600318	上海钢联	1,296,693	32,086,027.39	5.71
4	600518	国药集团	602,684	18,069,230.84	3.33
5	600600	青岛啤酒	593,725	15,341,854.00	2.73
6	600637	百润股份	283,001	14,113,259.87	2.51
7	600415	小商品城	533,041	13,720,475.34	2.44
8	600276	恒顺醋业	292,644	13,490,088.40	2.40
9	600196	洛阳钼业	486,211	11,053,170.69	2.15
10	600535	天士力	246,785	10,899,972.71	2.12

(2) 报告期末积极投资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积极投资的股票。
4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。
6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。
7