上证消费80交易型开放式指数证券投资基金

2015 半年度报告摘要

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8月26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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2015年8月20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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，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2015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	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年12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
报告期末基金份额总额	52,731,550.00份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011-02-25

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	本基金以上证消费80指数为标的指数，采用完全复制法，即完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配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；并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
信息披露负责人	姓名	潘西里	蒋松云
	联系电话	0755－83196666	010－66105799
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400－887－9555	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	(1)招商基金管理有限公司 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

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015年1月1日 － 2015年6月30日)
本期已实现收益	294,638,471.81
本期利润	209,066,882.92
加权平均基金份额本期利润	1.7939
本期基金份额净值增长率	46.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	1.7321
期末基金资产净值	251,336,560.32
期末基金份额净值	4.766

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认（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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

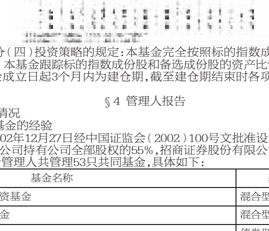
3.2 基金净值表现

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①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	-7.53%	3.51%	-8.56%	3.60%	1.03%	-0.09%
过去三个月	15.34%	2.68%	13.84%	2.77%	1.50%	-0.09%
过去六个月	46.78%	2.16%	45.25%	2.22%	1.53%	-0.06%
过去一年	85.81%	1.67%	83.09%	1.71%	2.72%	-0.04%
过去三年	95.09%	1.39%	88.47%	1.41%	6.62%	-0.02%
自基金合同生效起至今	57.08%	1.35%	41.25%	1.39%	15.83%	-0.04%

注：业绩比较基准收益率＝上证消费80指数收益率。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注：根据基金合同第十四部分（四）投资策略的规定：本基金完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资。本基金跟踪标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%。本基金于2010年12月8日成立，自基金成立日起3个月内为建仓期，截至建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会（2002）100号文批准设立。目前，公司注册资本金为2.1亿元人民币，其中，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的45%。

截至2015年6月30日，本基金管理人共管理53只共同基金，具体如下：

基金名称	基金类型	基金成立日
招商安泰偏股混合型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰债券投资基金	债券型基金	2003-4-28
招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-1-14
招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-6-1
招商优质成长混合型证券投资基金	混合型基金	2005-11-17
招商安本增利债券型证券投资基金	债券型基金	2006-7-11
招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-3-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-6-19
招商安心收益债券型证券投资基金	债券型基金	2008-10-22
招商行业领先混合型证券投资基金	混合型基金	2009-6-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25
招商深证100指数证券投资基金	股票型基金	2010-6-22
招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2010-6-25
上证消费80交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-8
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	股票型基金	2010-12-8
招商安瑞进取债券型证券投资基金	债券型基金	2011-3-17
招商全球资源股票型证券投资基金	国际(QDII)基金	2010-3-25
招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)	国际(QDII)基金	2011-2-11
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	股票型基金	2011-6-27
招商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联接基金	股票型基金	2011-6-27
招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-9-1
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-2-1
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2012-3-21
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	股票型基金	2012-6-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-7-20
招商安盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-8-20
招商理财7天债券型证券投资基金	货币市场型基金	2012-12-7
招商央视财经50指数证券投资基金	股票型基金	2013-2-5
招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-3-1
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-4-19
招商保证金快线货币市场基金	货币市场型基金	2013-5-17
招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-8-1
招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2013-11-6
招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金	国际(QDII)基金	2013-12-11
招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-3-20
招商招钱宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-3-25
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-6-18
招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-7-31
招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-8-12
招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-9-3
招商招利1个月理财债券型证券投资基金	货币市场型基金	2014-9-25
招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-13
招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-27
招商医药健康产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-1-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	混合型基金	2015-4-17
招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-11
招商移动互联网产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-6-19
招商国企改革主题混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-29

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王平	本基金的基金经理	2010年12月8日	－	9	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、金融工程研究等工作，现任全球量化投资部副总监、招商深证100指数证券投资基金、上证消费80交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、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其联接基金、招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金、招商央视财经50指数证券投资基金、招商中证银行指数分级证券投资基金、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金、招商中证白酒指数分级证券投资基金、招商国证生物医药指数分级证券投资基金基金经理。
罗毅	本基金的基金经理	2013年1月19日	－	6	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营运管理工作；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其联接基金、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其联接基金、招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金、招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金、招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金的基金经理。

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《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《上证消费80交易型开放式指数证券投资基金基金合同》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，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人（以下简称"公司"）已建立较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。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理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。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。公司交易部在报告期内，对所有组合的各条指令，均在中央交易员的统一分派下，本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严禁可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因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，公司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，本公司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成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5% 的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，从国内宏观经济数据来看，经济呈现弱势企稳状态，但经济下行压力依然较大，央行仍旧实行宽松的货币政策，保持市场流动性持续宽松。消费80指数报告期内上涨45.25%，从市场风格来看，报告期内为普涨行情，从行业来看，计算机、轻工制造、纺织服装、传媒、电子等行业板块涨幅居前，建筑材料、采掘、有色金属、银行、非银金融等行业板块涨幅居后。

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99%左右的水平，基本完成了对基准的跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为4.766元，本报告期份额净值增长率为46.78%，同期业绩比较基准增长率为45.25%，基金净值表现好于业绩比较基准，幅度为1.53%。主要原因是组合日常申购赎回导致仓位变动带来的业绩偏离。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、报告期内美国制造业指数高于预期，新订单指数以及就业分项数据均创去年12月以来最高，美国制造业的复苏已有明显的回暖迹象。6月ADP就业人数增加量好于市场预期，预计美国三季度加息的可能性较大。欧洲方面，欧元区6月制造业PMI与预期持平，创2014年4月以来最高，经济企稳可能性加大，但希腊债务违约问题如果不能很好解决，欧元区经济仍存在一定的风险。

2、报告期内中国汇丰PMI数据虽有小幅回升，但依然处于荣枯线以下。从国内新订单指数及生产量指数数据来看，内需依然较为疲弱，企业生产景气度下行的压力依旧存在，在经济持续疲弱的情况下，企业用工意愿有所下降、主动补库存的意愿较为有限。大型企业在政府稳增长政策持续推行的环境下，需求有所改善，但中小型企业前景继续恶化。3季度货币政策仍将较宽松，但宽松方式将更多的向刺激实体经济流动性方面倾斜。未来将更多的通过PSL、地方政府债务置换扩容、降低企业债发行标准以及放松房地产开发贷款条件等方式引导资金进入实体经济。随着稳增长政策的持续加码，需求面改善将带动经济企稳。

3、市场在二季度末冲上高点之后开始了断崖式的下跌，经过短期快速的暴跌后市场人气涣散。我们预计市场在2015年三季度可能会先低位震荡调整来消化前期的深幅调整，但在三季度中后期，市场在充分调整之后有可能再走出一波上涨的行情，这主要是持续性的流动性宽松和国家改革主导推动的上涨行情。由于创业板的高估值以及本次的风险教育后，市场的配置结构可能会向均衡转变，蓝筹股的配置价值开始凸显。同时，国企改革等符合国家转型意志的主题性投资机会也有愈发明确。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规，基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会 。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。公司估值委员会主要负责制定 、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；投资和研究部门定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场和交易所市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期无需进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

根据证监会相关法律法规要求，基金合同生效后，连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露。

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015年上半年，本基金托管人在对上证消费80交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2015年上半年，上证消费80交易型开放式指数证券投资基金的管理人——招商基金管理有限公司在上证消费80交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，上证消费80交易型开放式指数证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对招商基金管理有限公司编制和披露的上证消费80交易型开放式指数证券投资基金2015年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：上证消费80交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产：		
银行存款	3,155,535.54	3,647,860.88
结算备付金	51,169.99	90,150.53
存出保证金	10,037.47	16,668.04
交易性金融资产	248,963,033.82	576,592,713.39
其中：股票投资	248,963,033.82	576,592,713.39
基金投资	－	－
债券投资	－	－
资产支持证券投资	－	－
贵金属投资	－	－
衍生金融资产	－	－
买入返售金融资产	－	－
应收证券清算款	－	－
应收利息	659.53	818.20
应收股利	－	－
应收申购款	－	－
递延所得税资产	－	－
其他资产	－	－
资产总计	252,180,436.35	580,348,211.04
负债和所有者权益	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债：		
短期借款	－	－
交易性金融负债	－	－
衍生金融负债	－	－
卖出回购金融资产款	－	－
应付证券清算款	86,759.92	617,577.58
应付赎回款	－	－
应付管理人报酬	122,479.46	265,618.80
应付托管费	24,495.90	53,123.78
应付销售服务费	－	－
应付交易费用	104,169.53	102,288.40
应交税费	－	－
应付利息	－	－
应付利润	－	－
递延所得税负债	－	－
其他负债	505,971.22	217,950.75
负债合计	843,876.03	1,256,559.31
所有者权益：		
实收基金	160,000,115.63	541,100,510.59
未分配利润	91,336,444.69	37,991,141.14
所有者权益合计	251,336,560.32	579,091,651.73
负债和所有者权益总计	252,180,436.35	580,348,211.04

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值4.766元，基金份额总额52,731,550.00份。

6.2 利润表

会计主体：上证消费80交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	210,966,105.99	-43,676,716.61
1.利息收入	13,765.97	14,108.82
其中：存款利息收入	13,765.97	14,108.82
债券利息收入	－	－
资产支持证券利息收入	－	－
买入返售金融资产收入	－	－
其他利息收入	－	－
2.投资收益（损失以"-"填列）	296,363,746.28	-13,796,494.74
其中：股票投资收益	294,658,017.16	-21,670,037.81
基金投资收益	－	－
债券投资收益	－	－
资产支持证券投资收益	－	－
贵金属投资收益	－	－
衍生工具收益	－	－
股利收益	1,705,729.12	7,873,543.07
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-85,571,588.89	-29,895,940.66
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	－	－
5.其他收入（损失以"-"号填列）	160,182.63	1,609.97
减：二、费用	1,899,223.07	3,153,738.89
1. 管理人报酬	1,152,660.26	2,153,453.06
2. 托管费	230,532.08	430,690.62
3. 销售服务费	－	－
4. 交易费用	205,038.36	221,434.94
5. 利息支出	－	－
其中：卖出回购金融资产支出	－	－
6. 其他费用	310,992.37	348,160.27
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	209,066,882.92	-46,830,455.50
减：所得税费用	－	－
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	209,066,882.92	-46,830,455.50

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：上证消费80交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	541,100,510.59	37,991,141.14	579,091,651.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	－	209,066,882.92	209,066,882.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-381,100,394.96	-155,721,579.37	-536,821,974.33
其中：1.基金申购款	379,886,699.46	183,504,742.86	563,391,442.32
2.基金赎回款	-760,987,094.42	-339,226,322.23	-1,100,213,416.65
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	－	－	－
五、期末所有者权益（基金净值）	160,000,115.63	91,336,444.69	251,336,560.32
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,166,153,707.15	-125,758,825.03	1,040,394,882.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	－	-46,830,455.50	-46,830,455.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以"-"号填列）	-307,064,968.19	39,604,634.28	-267,460,333.91
其中：1.基金申购款	7,282,173.16	-871,815.46	6,410,357.70
2.基金赎回款	-314,347,141.35	40,476,449.74	-273,870,691.61
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以"-"号填列）	－	－	－
五、期末所有者权益（基金净值）	859,088,738.96	-132,984,646.25	726,104,092.71

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

金旭　　　　欧志明　　　　何剑萍

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

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")系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《上证消费80交易型开放式指数证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2010]1360号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为685,530,280.00份，经德勤华永会计师事务所有限公司验证，并出具了编号为德师报(验)字(10)第0089号验资报告。《上证消费80交易型开放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称"基金合同")于2010年12月8日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")。

根据《招商基金管理有限公司关于上证消费80交易型开放式指数证券投资基金基金份额折算日的公告》，本基金的基金管理人于2011年2月11日对本基金进行基金份额折算。根据《上证消费80交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》中约定的基金份额折算公式，基金份额折算比例为0.32957540（以四舍五入的方法保留小数点后8位），折算后基金份额总额为225,931,550.00份，折算后基金份额净值为3.037元。本基金管理人已根据上述折算比例，对各基金份额持有人认购的基金份额进行了折算，并由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于2011年2月14日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新公告的《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》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括上证消费80 指数的成份股及其备选成份股、一级市场新发股票、债券、权证以及经中国证监会批准的允许本基金投资的其它金融工具。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资于上证消费80 指数的成份股及其备选成份股的资产比例不低于该基金资产净值的90%。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于部分非成份股、一级市场新发股票、债券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，该部分资产比例不高于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准采用：上证消费80指数。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则")及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至2015年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除6.4.5.2中提及的会计估计变更，本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

为确保证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称"估值处理标准"），自2015年3月26日起，本公司对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。于2015年3月26 日，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过0.50%。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税（2012）85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1）以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税；

2）对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；

3）对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税，暂不征收企业所得税；

4）对基金取得债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税；

5）对于基金从事A股买卖，自2008年9月19日起，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；

6）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行	基金托管人
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(以下简称"招商上证消费80ETF联接")	本基金的基金管理人管理的其他基金

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,152,660.26	2,153,453.06
其中：支付销售机构的客户维护费	－	－

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.50%÷当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	230,532.08	430,690.62

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2015年6月30日		上年度末 2014年6月30日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商上证消费80ETF联接	48,855,483.00	92.65%	266,892,626.00	94.26%

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	3,155,535.54	12,452.13	4,369,905.72	12,968.14

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.3 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.9.4 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600645	中源协和	2015年4月27日	重大事项	79.34	－	－	54,803	1,622,524.08	4,348,070.02	－
600978	宜华木业	2015年6月18日	重大事项	22.44	－	－	174,900	3,978,089.92	3,924,756.00	－
601718	际华集团	2015年6月17日	重大事项	15.12	2015年7月2日	13.61	235,500	2,240,593.62	3,560,760.00	－
600872	中炬高新	2015年5月4日	重大事项	21.62	－	－	158,512	1,752,459.12	3,427,029.44	－
600587	新华医疗	2015年5月22日	重大事项	58.63	2015年7月3日	52.77	49,237	1,785,626.41	2,886,765.31	－
601633	长城汽车	2015年6月19日	重大事项	42.76	2015年7月13日	38.50	56,465	2,398,206.04	2,414,443.40	－
600482	风帆股份	2015年5月28日	重大事项	42.38	－	－	55,100	827,587.95	2,335,138.00	－
601311	骆驼股份	2015年6月18日	重大事项	28.20	2015年7月15日	25.38	62,950	1,360,882.88	1,775,190.00	－

6.4.9.5 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.5.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.9.5.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	248,963,033.82	98.72
	其中：股票	248,963,033.82	98.72
2	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	资产支持证券	－	－
3	贵金属投资	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
5	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	银行存款和结算备付金合计	3,206,705.53	1.27
7	其他各项资产	10,697.00	0.00
8	合计	252,180,436.35	100.00

注：此处的股票投资项含可退替代款估值增值。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	4,046,931.94	1.61
B	采矿业	－	－
C	制造业	179,391,547.62	71.38
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	24,665,386.57	9.81
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	13,186,024.46	5.25
J	金融业	－	－
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	8,652,737.28	3.44
M	科学研究和技术服务业	4,348,070.02	1.73
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	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	11,245,306.49	4.47
S	综合	－	－
	合计	245,536,004.38	97.69

7.2.2 期末积极投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	3,427,029.44	1.36
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	－	－
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	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	－	－
	合计	3,427,029.44	1.36

7.3 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

7.3.1 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	67,748	17,455,272.20	6.94
2	600887	伊利股份	858,186	16,219,715.40	6.45
3	600104	上汽集团	479,893	10,845,581.80	4.32
4	600637	百视通	189,385	7,969,320.80	3.17
5	600518	康美药业	428,772	7,602,127.56	3.02
6	600276	恒瑞医药	169,117	7,532,471.18	3.00
7	600690	青岛海尔	212,725	6,451,949.25	2.57
8	600415	小商品城	402,582	6,151,452.96	2.45
9	600839	四川长虹	528,339	5,198,855.76	2.07
10	600196	复星医药	169,411	4,902,754.34	1.95
11	600535	天士力	93,685	4,661,765.60	1.85
12	600645	中源协和	54,803	4,348,070.02	1.73
13	600177	雅戈尔	222,611	4,064,876.86	1.62
14	600978	宜华木业	174,900	3,924,756.00	1.56
15	600066	宇通客车	189,055	3,885,080.25	1.55
16	600085	同仁堂	99,259	3,564,390.69	1.42
17	601718	际华集团	235,500	3,560,760.00	1.42
18	600398	海澜之家	194,993	3,535,223.09	1.41
19	600315	上海家化	79,655	3,457,027.00	1.38
20	601933	永辉超市	295,807	3,428,403.13	1.36
21	600741	华域汽车	152,697	3,260,080.95	1.30
22	600037	歌华有线	103,081	3,247,051.50	1.29
23	601607	上海医药	142,106	3,164,700.62	1.26
24	600737	中粮屯河	149,200	3,104,852.00	1.24
25	600252	中恒集团	134,647	3,096,881.00	1.23
26	600660	福耀玻璃	207,453	2,962,428.84	1.18
27	600587	新华医疗	49,237	2,886,765.31	1.15
28	600873	梅花生物	269,470	2,813,266.80	1.12
29	600060	海信电器	113,921	2,801,317.39	1.11
30	600332	白云山	79,228	2,730,196.88	1.09
31	600594	益佰制药	45,592	2,650,262.96	1.05
32	600867	通化东宝	117,367	2,573,858.31	1.02
33	601258	庞大集团	459,796	2,510,486.16	1.00
34	600079	人福医药	66,719	2,471,938.95	0.98
35	601098	中南传媒	106,475	2,439,342.25	0.97
36	600811	东方集团	197,394	2,433,868.02	0.97
37	600694	大商股份	43,682	2,414,740.96	0.96
38	601633	长城汽车	56,465	2,414,443.40	0.96
39	600108	亚盛集团	229,252	2,375,050.72	0.94
40	600827	百联股份	113,996	2,372,256.76	0.94
41	600600	青岛啤酒	50,491	2,352,375.69	0.94
42	600482	风帆股份	55,100	2,335,138.00	0.93
43	600655	豫园商城	145,300	2,332,065.00	0.93
44	600166	福田汽车	246,628	2,177,725.24	0.87
45	600597	光明乳业	91,600	2,106,800.00	0.84
46	600704	物产中大	88,046	2,102,538.48	0.84
47	600511	国药股份	41,600	2,096,224.00	0.83
48	600664	哈药股份	165,631	1,994,197.24	0.79
49	601929	吉视传媒	130,268	1,969,652.16	0.78
50	600436	片仔癀	28,933	1,928,963.11	0.77
51	601928	凤凰传媒	111,832	1,912,327.20	0.76
52	600373	中文传媒	77,996	1,868,784.16	0.74
53	601311	骆驼股份	62,950	1,775,190.00	0.71
54	600056	中国医药	72,297	1,759,708.98	0.70
55	600633	浙报传媒	87,682	1,718,567.20	0.68
56	601118	海南橡胶	170,949	1,671,881.22	0.67
57	600138	中青旅	74,710	1,577,875.20	0.63
58	600418	江淮汽车	108,479	1,527,384.32	0.61
59	600006	东风汽车	118,500	1,502,580.00	0.60
60	600557	康缘药业	53,304	1,483,450.32	0.59
61	603766	隆鑫通用	57,200	1,435,720.00	0.57
62	600161	天坛生物	38,071	1,433,753.86	0.57
63	600699	均胜电子	36,589	1,401,724.59	0.56
64	600380	健康元	88,500	1,341,660.00	0.53
65	600572	康恩贝	58,547	1,329,016.90	0.53
66	600267	海正药业	70,308	1,321,087.32	0.53
67	600062	华润双鹤	50,708	1,320,436.32	0.53
68	600687	刚泰控股	32,900	1,291,325.00	0.51
69	603288	海天味业	40,044	1,279,005.36	0.51
70	600216	浙江医药	95,995	1,274,813.60	0.51
71	600825	新华传媒	76,727	1,272,900.93	0.51
72	600757	长江传媒	89,657	1,246,232.30	0.50
73	601238	广汽集团	81,262	1,243,308.60	0.49
74	600809	山西汾酒	38,338	1,082,665.12	0.43
75	600261	阳光照明	128,996	1,048,737.48	0.42
76	600998	九州通	45,779	1,023,618.44	0.41
77	600566	济川药业	34,460	1,015,880.80	0.40
78	600640	号百控股	31,974	923,409.12	0.37
79	601801	皖新传媒	26,985	787,152.45	0.31
80	601010	文峰股份	80,500	786,485.00	0.31

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于招商基金管理公司网站http://www.cmfchina.com上的半年度报告正文。7.3.2 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600872	中炬高新	158,512	3,427,029.44	1.36

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于招商基金管理公司网站http://www.cmfchina.com上的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.2 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600978	宜华木业	4,167,963.40	0.72
2	600655	豫园商城	3,685,713.00	0.64
3	600887	伊利股份	2,611,420.80	0.45
4	600398	海澜之家	2,245,496.00	0.39
5	603766	隆鑫通用	2,197,178.99	0.38
6	600380	健康元	2,145,423.00	0.37
7	600511	国药股份	2,086,564.00	0.36
8	603168	莎普爱思	1,952,717.00	0.34
9	600276	恒瑞医药	1,947,920.49	0.34
10	600664	哈药股份	1,831,915.40	0.32
11	600757	长江传媒	1,765,492.51	0.30
12	600687	刚泰控股	1,659,442.94	0.29
13	600056	中国医药	1,589,278.00	0.27
14	600006	东风汽车	1,540,182.00	0.27
15	601010	文峰股份	1,305,154.00	0.23
16	601258	庞大集团	1,269,961.00	0.22
17	600566	济川药业	1,266,196.00	0.22
18	600873	梅花生物	1,056,221.00	0.18
19	600518	康美药业	929,668.00	0.16
20	600104	上汽集团	915,844.00	0.16

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，不包括因投资者申购ETF基金份额导致的基金组合中股票的增加；

2、"累计买入金额"按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601888	中国国旅	9,350,288.42	1.61
2	600827	百联股份	4,598,074.41	0.79
3	600196	复星医药	4,390,566.16	0.76
4	600597	光明乳业	3,437,806.12	0.59
5	600741	华域汽车	3,412,748.00	0.59
6	600519	贵州茅台	3,126,546.78	0.54
7	600521	华海药业	2,648,859.80	0.46
8	600398	海澜之家	2,467,176.00	0.43
9	600062	华润双鹤	2,464,276.00	0.43
10	600422	昆药集团	2,342,024.88	0.40
11	600073	上海梅林	1,728,190.00	0.30
12	600079	人福医药	1,691,893.71	0.29
13	600518	康美药业	1,612,176.64	0.28
14	601238	广汽集团	1,606,224.30	0.28
15	600704	物产中大	1,601,064.00	0.28
16	603369	今世缘	1,512,694.09	0.26
17	600637	百视通	1,482,998.68	0.26
18	600859	王府井	1,417,249.70	0.24
19	600887	伊利股份	1,405,967.00	0.24
20	600551	时代出版	1,266,879.48	0.22

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，不包括因投资者赎回基金份额导致的基金组合中股票的减少；

2、"累计卖出金额"按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.4 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	60,388,089.83
卖出股票收入（成交）总额	82,968,191.53

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，买入卖出均不包括因投资者申购赎回基金份额导致的基金组合中股票的增减；

2、"买入股票成本（成交）总额"、"卖出股票收入（成交）总额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

7.10.3 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.2 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

7.11.4 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.2 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.3 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.12.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	10,037.47
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	659.53
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	10,697.00

7.12.5 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.6 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.6.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600872	中炬高新	3,427,029.44	1.36	重大事项

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构					
		机构投资者		个人投资者		招商上证消费80ETF联接	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
658	80,139.13	49,065,413.00	93.05%	3,666,137.00	6.95%	48,855,483.00	92.65%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	胡惠君	250,000.00	0.47%
2	张斌	119,139.00	0.23%
3	魏雪峰	103,000.00	0.20%
4	何玉凰	98,872.00	0.19%
5	王珏	80,000.00	0.15%
6	曾毅祥	76,200.00	0.14%
7	蓋慧	65,255.00	0.12%
8	招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	59,300.00	0.11%
9	卜菊华	56,800.00	0.11%
10	胡玉敏	47,493.00	0.09%
－	中国工商银行－招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联	48,855,483.00	92.65%

注：前十名持有人为除招商上证消费80ETF联接基金以外的前十名持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本基金期末基金管理人的从业人员无持有本基金的情况。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月8日）基金份额总额	685,530,280.00
本报告期期初基金份额总额	178,331,550.00
本报告期基金总申购份额	125,200,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	250,800,000.00
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	－
本报告期期末基金份额总额	52,731,550.00

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、根据本基金管理人2015年1月7日的公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第一次会议审议并通过，同意许小松先生离任公司总经理职务，全职担任招商财富资产管理有限公司董事长。公司总经理职务由董事长张光华先生代任。

2、根据本基金管理人2015年3月12日公告，经招商基金第四届董事会2015年第三次会议审议通过，本基金管理人时任副总经理张国强因工作调动原因辞任，转而全职担任招商财富副董事长兼任招商资产（香港）董事，离任日期为2015年3月12日。

3、根据本基金管理人2015年4月2日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第二次会议审议通过，同意聘任金旭为公司总经理。

4、根据本基金管理人2015年4月18日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第四次会议审议通过，同意聘任欧志明先生为公司副总经理，不再担任督察长。在新任督察长到任之前，欧志明先生代理履行公司督察长职务，代理期限至新任督察长正式任职之日止。

5、根据本基金管理人2015年6月25日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第五次会议审议通过，同意王晓东女士离任公司副总经理，全职担任招商财富资产管理有限公司相关职务。

6、根据本基金管理人2015年7月9日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第六次会议审议通过，同意张光华先生离任董事长职务，并由总经理金旭女士代理招商基金管理有限公司第四届董事会董事长（法定代表人）职责，代理履行职责的期限至公司新任董事长（法定代表人）正式任职之日止。

7、根据本基金管理人2015年7月10日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第五次会议审议通过，同意聘任钟文岳先生为副总经理。

8、根据本基金管理人2015年8月5日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第七次会议审议通过，同意聘任沙骎先生为副总经理。

9、根据本基金管理人2015年8月7日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第七次会议审议通过，同意聘任潘西里先生为督察长。

10、根据本基金管理人2015年8月24日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第七次会议审议通过，同意选举李浩先生为董事长。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
平安证券	1	128,151,302.16	100.00%	116,669.49	100.00%	－
中信建投	1	－	－	－	－	－
齐鲁证券	1	－	－	－	－	－

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.3 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

招商基金管理有限公司

2015年8月26日