

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

(二零一七年第一号)

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。

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本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。

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，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本更新招募说明书所载内容截止日为2016年12月8日，有关财务和业绩表现数据截止日为2016年9月30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
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号
设立日期：2002年12月27日
注册资本：人民币2.12亿元
法定代表人：李浩
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号
电话：（0755）83199696
传真：（0755）83076974
联系人：韩思思

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，是国内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（RMB21,000,000,000元）。

2007年6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；公司外方股东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3.3%的股权。上述股权转让完成后，招商基金管理有限公司的股东及股权结构为：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8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东及股权结构为：招商银行股份有限公司持有公司全部股权的95%，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，招商银行在香港联合交易所上市（股份代码：3968）。

招商银行股份有限公司是百年招商局旗下金融企业，经过110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，招商银行在上海证券交易所上市（代码600999）。

公司将秉承“诚信、理性、专业、协作、成长”的理念，“为投资者创造更多价值”为使命，力争成为中国资产管理行业具有“差异化竞争优势、一流品牌”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：
李浩，男，招商银行股份有限公司执行董事，常务副行长兼财务负责人。美国南加州大学工商管理硕士学位，高级会计师。1997年6月加入招商银行任总行行长助理，2000年4月至2002年3月兼任招商银行上海分行行长，2001年12月起担任招商银行副行长，2007年3月起兼任财务负责人，2007年6月起担任招商银行执行董事。2013年5月起担任招商银行常务副董事长，2016年3月起兼任深圳市招商前海金融资产交易中心有限公司副董事长。现任公司董事长。

邓力凯，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，并于2004年1月至2004年12月被中国证监会调入南方证券行政接管组任接管组成员。在加入招商证券前，邓女士曾任Citigroup（花旗集团）风险管理部高级分析师，现任招商证券股份有限公司副总裁兼首席风险官，分管风险管理、公司财务、结算及培训工作；兼任中国证券业协会财务与风险控制委员会副主任委员。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月在中国证监会工作。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、董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事长。

吴冠雄，男，硕士研究生，22年法律从业经历。1994年8月至1997年9月在中国北方工业公司任法律事务部职员。1997年10月至1999年1月在新加坡Colin Ng & Partners任中国法律顾问。1999年2月至今在北京市天元律师事务所工作，先后担任专职律师、事务所合伙人、事务所管理合伙人、事务所执行主任和管理委员会成员。2009年9月至今兼任北京市华远集团有限公司外部董事。2012年5月至今兼任中国证券监督管理委员会第四屆、第五屆并购重组审核委员会兼职委员。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、银行部资金组副处长；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。

何玉慧，女，加拿大皇后大学荣誉商学士学位，26年会计从业经历。曾先后就职于加拿大National Trust Company和Ernst & Young, 1995年4月加入香港毕马威会计师事务所，2015年9月退休前系香港毕马威会计师事务所金融业内审部主管、风险管理及合规服务团队合伙人。2016年8月至今任泰康保险集团股份有限公司独立董事，同时兼任多个香港投资机构辖下委员会的委员和香港会计师公会纪律评判小组成员。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顾问金融专家。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科技企业创新创业孵化项目负责人。现任公司独立董事。

丁安华，男，毕业于华南理工大学工商管理学院，获硕士学位。1984年8月至1986年8月任人民交通出版社编辑；1989年10月至1992年10月任华南理工大学工商管理学院讲师；1992年10月至1994年12月任招商局集团研究部主任研究员；1995年1月至1998年8月，任美资企业高级主管；1998年8月至2001年2月，任开于加拿大皇家银行；2001年3月至2009年4月，历任招商局集团业务开发部总经理助理、副总经理，企业规划部副总经理，战略研究部总经理。2004年12月至2010年4月，兼任招商轮船船董事；2007年6月至2010年6月，兼任招商银行董事；2007年8月至2011年4月兼任招商证券董事。2009年6月任招商证券首席经济学家，2011年10月起任招商证券副总裁。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副总经理（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月任招商银行总行业务总监兼总行资产管理部总经理。2014年12月至2017年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。2016年1月起任招商银行总行投行与金融市场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银行部，先后担任项目经理、高级经理、业务董事；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、产品运营官，现任首席市场官兼市场部总监、公司监事。

詹丹，女，中山大学国际工商管理硕士；2001年加入美的集团股份有限公司任Oracle ERP系统实施顾问；2005年6月至2006年12月于韬睿咨询咨询有限公司任咨询顾问；2006年12月至2011年2月任怡和安捷特咨询有限公司任咨询总监；2011年2月至2014年3月任普华永道会计师事务所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，兼任招商财富资产管理有限公司董事。

李扬，男，中央财经大学经济学硕士。2002年加入招商基金管理有限公司，历任基金核算部高级经理、副总监、总监，现任产品研发一部总监、公司监事。

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总经理；2001年1月至2004年1月任深圳二十一世纪风险投资公司副总经理；2004年1月至2008年11月任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，现任副总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙晓，男，中国国籍，中欧国际工商学院EMBA，曾任职于南京熊猫电子集团，任设计师；1998年3月加入原君安证券南京营业部交易部，任经理助理；1999年11月加入中国平安保险（集团）股份有限公司资金运营中心基金投资部，从事交易及证券研究工作；2000年11月加入宝盈基金管理有限公司基金投资部，任交易主管；2008年2月加入国泰基金管理有限公司量化投资事业部，任投资总监、部门总经理；2015年加入招商基金管理有限公司，现任公司副总经理兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

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合规部风险管理工；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，兼任招商财富资产管理有限公司董事兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

杨渺，男，中国国籍，硕士，2002年起先后就职于南方证券股份有限公司、巨田基金管理有限公司、历任金融工程研究员、行业研究员、助理基金经理。2005年加入招商基金管理有限公司，历任高级数量分析师、投资经理、投资管理二部(原专户资产投资部)负责人及总经理助理，现任公司副总经理。

潘西里，男，硕士，1998年加入大鹏证券有限责任公司法律部，负责法律工作；2001年10月加入大同基金管理有限公司监察稽核部，任职务主管；2003年2月加入中国证券监督管理委员会深圳监管局，历任副主任科员、主任科员、副处长及处长；2015年加入招商基金管理有限公司，现任督察长。

二、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工作，负责选股等工作，现任全球化量投资部副总监、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）、招商量化精选股票型发起式证券投资基金基金经理（管理时间：2016年3月15日至今）、招商荣荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年10月27日至今）、招商财经大数据策略股票型证券投资基金基金经理（管理时间：2016年11月2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，从事养老产品设计研发、基金市场推广，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、副总经理杨渺、副总经理杨渺、总经理助理兼投资管理四部负责人王忠波、总经理助理兼全球化量投资部负责人吴武泽、总经理助理兼固定收益投资部负责人袁毅辉、交易部总监路明、国际业务部总监白海峰。

4.上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人

1.基金托管人基本情况
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56号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：易会满
注册资本：人民币36,640,625.71亿元
联系电话：010-616105799
联系人：洪澜

2.主要人员情况

截至2016年9月末，中国工商银行资产托管部共有员工210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。

3.基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管业务的先行者，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、规范的业务模式、先进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，展现优异的市场影响力和影响力，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、保险资产、社会保障基金、企业年金基金、QDII资产、ODII资产、股权投资基金、证券集合资产管理计划、证券投资基金定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、ODII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2016年9月，中国工商银行共托管证券投资基金624只。自2003年以来，本行连续十一年获得香港《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51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。

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

（1）直销机构：招商基金管理有限公司
招商基金客户服务中心电话：400-887-9656（免长途话费）
交易网站：www.cmbchina.com
客服电话：400-887-9656（免长途话费）
电话：（0755）83196437
传真：（0755）83199059
联系人：陈辉
招商基金战略客户部
地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座2层西侧
207-219单元
电话：（010）56937566
联系人：秦向华

招商基金机构理财部
地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦22楼
电话：（0755）83190462
联系人：刘刚

（2）代理销售机构：
地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座2层西侧
207-219单元
电话：（010）56937404
联系人：贾晓红
地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼
电话：（021）38577378
联系人：秦向华

招商基金机构理财部
地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦22楼
电话：（0755）83190462
联系人：刘刚

（3）代理销售机构：
地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦B座2层西侧
207-219单元
电话：（010）56937404
联系人：贾晓红
地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦南塔15楼
电话：（021）38577378
联系人：伊泽源
招商基金直销业务服务联系方式
地址：深圳市南山区科苑路科兴科学园A3单元3楼招商基金客服中心直销柜台
电话：（0755）83196359 83196358
传真：（0755）83196360
备用传真：（0755）83199266
联系人：冯敏

（2）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：林生迎

（3）代销机构：平安证券股份有限公司
注册地址：深圳福田中心区金田路4038号荣超大厦16－20层
法定代表人：谢永林
电话：（0755）22621866
传真：（0755）42084062
联系人：吴琼

（4）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：王钧
电话：021-36533016
传真：021-36533017
联系人：汪尚熹

（5）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号国际金融大厦A座411楼
法定代表人：王四四
电话：010-64818301
传真：010-64818443
联系人：史蕊

（6）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：何春敏
电话：（0755）83709630
传真：（0755）83704850
联系人：牛孟宇

（7）代销机构：中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券）
注册地址：山东省济南市经七路
法定代表人：李玮
电话：0631-68889155
传真：0631-68889752
联系人：吴阳

（8）代销机构：华宝证券有限责任公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号57层
法定代表人：陈林
电话：021-68777222
传真：021-68777822
联系人：刘闻川

（9）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：侯魏
电话：0351-6886669
传真：0351-6886619
联系人：郭娜

（10）代销机构：广发证券股份有限公司
注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场42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

（11）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：宋来贵
电话：021-20333333
传真：021-60498851
联系人：王一彦

（12）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：0512-65681136
传真：0512-65688021
联系人：方晓丹

（13）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：021-20333333
传真：021-60555616
联系人：汤海川

（14）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）63080978
联系人：唐静

（15）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

（16）代销机构：申万宏源证券有限公司
注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人：李梅
电话：021-33388888
传真：021-33388224
联系人：曹晔

（17）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35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82825551
传真：0755-82158355
联系人：余江

（18）代销机构：国泰君安证券股份有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
法定代表人：杨德红
电话：021-38676666
传真：021-38670666
联系人：芮祺祺

（19）代销机构：申万宏源西部证券有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人：王卫平
电话：（010）88085858
传真：（010）88085195
联系人：李巍

（20）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：齐晓燕

（21）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：0871-3577388
传真：0871-3578827
联系人：高国泽

（22）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：021-20665175
传真：021-20665196
联系人：郭相兴

基金管理人可根据有关法律法规规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街17号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人：周明
电话：（010）69378888
传真：（010）69378907
联系人：宋立元

（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：王海涛、李勤
联系人：王明浩

（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：上海市延安路222号外滩中心30楼
法定代表人：曾昭顺
电话：（021）61418888
传真：（021）63350177
经办注册会计师：陶翌、吴凌波

四、基金的名字：上证消费80交易型开放式指数证券投资基金
五、基金类型：指数型开放式
六、基金的投资目标：紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

七、投资方向
本基金的投资方向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他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人将在履行适当程序后，可以将该纳入投资范围。

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%。

八、基金的投资策略
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的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投资适当的替代。

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%。

（一）投资组合管理
1、投资组合的构建
（1）确定目标组合。主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合。

（2）制定建仓策略。依据对标的指数的成份股流动性和交易成本等因素所做的分析，制定合理的建仓策略。

（3）逐步调整组合。基金经理在规定时间内，采取适当的手段和措施，对实际投资组合进行动态调整，直至达到紧密跟踪标的指数的目标。

1）标的投资组合管理
（1）标的指数定期调整
根据标的指数的编制规则及调整公告，本基金在指数成份股调整生效前，分析并确定组合调整策略，及时进行投资组合的优化调整，减少流动性冲击，尽量减少标的指数成份股变动所带来的跟踪偏离度和跟踪误差。

（2）标的指数成份股票临时调整
在标的指数成份股调整周期内，若出现成份股票临时调整的情形，本基金管理人将密切关注样本股票的调整，并及时制定相应的投资组合调整策略。

（3）成份股公司行为信息的日常跟踪与分析
跟踪分析标的指数成份股公司行为等信息，如股本变化、分红、配股、增发、停牌、复牌等重大公司信息，分析这些信息对指数的影响，并根据这些信息确定基金投资组合每日交易策略。

（4）每日申购赎回情况的跟踪与分析
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，并对拟调整的成份股的投资性进行目标分析。

（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日的指数成份与标的指数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的表现偏离度，每月末、季度末定期分析基金的实际情况与标的指数的表现的累计偏离度、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%，年跟踪误差率不超过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跟踪跟踪偏离度、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、维护基金份额持有人利益作为基金投资的最高准则。
（1）投资决策流程
1）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。

（2）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基金股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。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。

（3）交易执行。交易部负责基金的具体交易执行，同时履行一线监控的职责。

（4）组合监控与调整。基金经理在指数编制方法发生变更、指数成份股定期或临时调整、指数成份股出现股本变化、增发、配股等情形、成份股停牌、成份股流动性不足、基金申购赎回出现的现金流量等情形下，对基金投资组合进行动态监控和调整，密切跟踪标的指数。

（5）绩效评估分析。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。风险管理部负责对决策环节的事前及事后风险、操作风险等投资风险进行监控，并对投资风险及绩效做出评估，提供投资组合偏离度和跟踪误差跟踪评估报告，如果需要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，有权对上述投资组合做出调整，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，或上证消费80指数由其他指数替代，或由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、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业绩基准的指数时，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，并对其中内容的真实性、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2016年09月30日，来源于《上证消费80交易型开放式指数证券投资基金2016年第3季度报告》。

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、投资报告摘要:

1. 上证消费80交易开放式指数证券投资基金基金经理人-招商基金管理有限公司的董事会及董事保证本投资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2016年09月30日,来源于《上证消费80交易开放式指数证券投资基金2016年第3季度报告》。

1. 报告期末基金资产组合情况