招商沪深300指数增强型证券投资基金更新的招募说明书摘要

（二零一七年第一号）

招商沪深300指数增强型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2016年12月19日《关于准予招商沪深300指数增强型证券投资基金注册的批复》（证监许可【2016】3125号文）注册公开募集。本基金的基金合同于2017年2月10日正式生效。本基金为契约型开放式。

重要提示

招商基金管理有限公司（以下称“本基金管理人”或“管理人”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整，本招募说明书经中国证监会注册，中国证监会对基金募集的注册申请仅是基于本招募说明书所作承和内容合规为基础，以充分的信息披露和投资者适当性为核心，以加强投资者利益保护和规范底系统性风险为目标，中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。投资者应当认真阅读基金招募说明书、基金合同等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

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。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。如对本招募说明书有任何疑问，应寻求独立及专业的财务意见。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，投资者申购、赎回失败的风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在认购（或申购）本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

基金招募说明书日基金合同生效日起，每个六月更新一次，并于每六个月结束之日后的45日内公告，更新内容截至每六个月的最后一日。

本更新招募说明书所载内容截止日为2017年8月10日，有关财务和业绩表现数据截止日为2017年6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2.1亿元

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）83196596

传真：（0755）83076974

联系人：蔡丽娜

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分别持有的公司10%、10%、10%及34%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%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9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，招商银行在香港联合交易所上市（股份代号：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600999）。

公司将秉承“诚信、理性、专业、协作、成长”的理念，以“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5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月起担任招商银行董事，2002年3月起任招商银行副行长，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行长，2016年3月起兼任深圳市招银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，并于2004年1月至2004年12月被中国证监会聘请为证券行业投管处任职处成员。在加入招商证券前，曾在Citigroup（花旗集团）从事投资银行业务。现任公司董事。

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月在和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，董事兼投资产管理（香港）有限公司董事长。

吴斌博，男，硕士研究生，2在法律从业经历，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、事务所权益合伙人、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，2016年4月至今兼任北京盈通达云科技股份有限公司独立董事，2016年3月至今兼任新世纪医疗投资有限公司（香港联交所上市公司）独立董事，2016年11月至今任中国证券监督管理委员会第三届上市公司并购重组专家委员会委员。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；国务院科技干部二处干部、中国公司财务顾问国际金融处干部，银行间交易商协会秘书长；中信证券股份有限公司董事、总经理、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。现任公司独立董事。

何玉慧，女，加拿大皇后大学荣誉商学士，26年会计从业经历，曾先后就职于加拿大National Trust Company和Ernst & Young，1996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部审计、风险管理和合规服务主管合伙人。2016年8月至今任泰康保险集团有限公司董事，同时兼任多个香港政府机构辖下委员会的委员和香港会计师公会纪律评判小组委员。现任公司独立董事。

孙凌，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 和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外组织科技创业孵化器金融创新型融资平台项目负责人。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月任深圳证券交易所上市委员会秘书；1992年10月至1994年12月任联合证券有限责任公司证券部经理；1995年1月至1998年8月，任美资企业高级管理人员；1998年8月至2001年2月，任职于加拿大银安银行；2001年3月至2006年4月，历任招商局集团企业并购及财务管理部副总经理、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5月任招商证券首席经济学家，2011年10月任招商证券副总裁兼首席经济学家；2017年6月起任招商银行首席经济学家兼招银国际首席经济学家至今。现任公司董事会主席。

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月任招商银行计划财务部副总经理（主持工作），2010年6月任招商银行计划财务部总经理，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，2016年1月起任招商银行总行投行与金融市场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规划高级经理、产品研发高级经理、副总监、总监、产品运营官，现任首席市场营销兼市场推广部总监，公司监事。

鲁丹，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5月至2006年12月于销睿惠悦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月任前智人才管理咨询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。

钟文莎，男，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规划高级经理、产品研发高级经理、副总监、总监、产品运营官，现任首席市场营销兼市场推广部总监，公司监事。

鲁丹，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5月至2006年12月于销睿惠悦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月任前智人才管理咨询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。

钟文莎，男，厦门大学经济学硕士，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月于中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，现任常务兼总经理兼招商财富资产管理有限公司董事。

沙晓，男，中国科学院，南京邮电工程学院工学硕士，2000年11月加入宝盈基金管理有限公司，历任TMT行业研究员、基金助理、交易主管；2008年2月加入国泰基金管理有限公司，历任交易部总监、研究部总监，投资总监兼基金经理、量化分析及投资事业部副总经理；2015年加入招商基金管理有限公司，现任公司总经理兼投资管理（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岗从事风险管理工作；2004年7月加入招商基金管理有限公司，曾任法律合规审高级经理、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。

杨蓉，男，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，历任基金经理、研究员、行业研究员、助理基金经理。2006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)负责人及公司总经理助理，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，负责法务工作；2001年10月加入天同基金管理有限公司监察稽核室，任职主管；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、基金业务经理介绍：

王平，男，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、基金工程研究等工作。现任全体量化投资部副总监、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10月27日至今）、招商财经大数据策略股票型证券投资基金经理（管理时间：2016年11月23日至今）、招商沪深300指数增强型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年2月10日至今）、招商沪深300指数增强型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年3月3日至今）、招商盛合灵活配置混合型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年4月29日至今）及长城中证500指数增强型证券投资基金基金经理（管理时间：2017年5月17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、副总经理沙骏、副总经理杨蓉、总经理助理兼量化投资部负责人吴斌博、总经理助理兼固定收益投资部负责人阚晓辉、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。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

首次注册登记日期：1983年10月31日

注册资本：人民币贰任柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁任壹佰玖拾伍元整

法定代表人：田国立

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号

托管部门信息披露联系人：王永民

传真：（010）66594942

中国银行客服电话：95566

（二）基金托管人及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具有海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为姓客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供全性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

（三）证券投资基金托管情况

截至2017年06月30日，中国银行已托管611只证券投资基金，其中境内基金574只，QDII基金37只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

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：400-887-9555（免长途话费）

招商基金官网交易平台

交易网站：www.cmfchina.com

客服电话：400-887-9555（免长途话费）

电话：（0755）83196437

传真：（0755）83196069

联系人：陈祥

招商基金战略客户部

地址：北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801

电话：13718159609

联系人：莫然

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）38577388

联系人：胡祖望

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23楼

电话：（0755）83190452

联系人：刘刚

地址：北京市西城区月坛南街1号院3号楼1801

电话：18600129666

联系人：贾晓凯

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）38577379

联系人：伊泽媛

招商基金直销交易服务联系方式

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：冯丽

2、代销机构：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：田国立

电话：95566

传真：（010）66594853

联系人：张建伟

3、代销机构：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：李建红

电话：（0755）83198888

传真：（0755）83195050

联系人：邓薇麟

4、代销机构：交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：牛锦明

电话：（021）58781234

传真：（021）58408483

联系人：张宏革

5、代销机构：宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市鄞州区宁南南路700号

法定代表人：陆华裕

电话：0574-87050038

传真：0574-87050024

联系人：任艺超

6、代销机构：第一创业证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

法定代表人：刘学民

联系人：李晓伟

电话：0755-23838076

传真：0755-25838701

7、代销机构：上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

法定代表人：张跃伟

电话：400-820-2899

传真：021-58787698

联系人：耿玲

8、代销机构：深圳众禄金融控股股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1、J单元

法定代表人：薛峰

电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

联系人：童彩平

9、代销机构：蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

法定代表人：陈柏青

电话：0571-28829790

传真：0571-26698533

联系人：韩松志

10、代销机构：诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室

法定代表人：汪静波

电话：400-821-5399

传真：（021）38509777

联系人：李娟

11、代销机构：上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

法定代表人：杨文斌

电话：（021）58370011

传真：（021）68506916

联系人：张茹

12、代销机构：上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

法定代表人：其实

电话：400-1818-188

传真：（021）64385308

联系人：潘世友

13、代销机构：浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室

法定代表人：凌顺平

电话：0571-88911818

传真：0571-86800423

联系人：刘宇

14、代销机构：上海陆金所资产管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元

法定代表人：郭坚

电话：021-20695052

传真：021-22066653

联系人：宁博宇

15、代销机构：上海联泰资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易区富特北路277号3层310室

法定代表人：燕斌

电话：400-046-6788

传真：021-52975270

联系人：凌秋艳

16、代销机构：深圳市前海德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4 栋10 层1006#

法定代表人：杨鹏

电话：400-166-1188

传真：010-83363072

联系人：文莹

17、代销机构：北京保险基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507

法定代表人：钟荣基

电话：4000-618-518

联系人：臧晓强

网址：http://www.jecfj.com/

18、代销机构：上海华信证券有限责任公司

注册地址：上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼

法定代表人：郭林

电话：400-820-5999

联系人：陈晓

网址：www.shhxzq.com

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：招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人：李浩

电话：（0755）83196445

传真：（0755）83196436

联系人：宋平刚

（三）律师事务所和经办律师

名称：上海源泰律师事务所

注册地址：上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼

负责人：廖海

电话：（021）51150298

传真：（021）51150398

经办律师：刘佳、张雯倩

联系人：刘佳

（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号外滩中心30楼

法定代表人：曾顺福

电话：021-6141 8888

传真：021-6335 0177

经办注册会计师：陶坚、吴凌志

联系人：陶坚

四、基金的名称

招商沪深300指数增强型证券投资基金

五、基金类型

股票型证券投资基金

六、投资目标

本基金为增强型股票指数基金，通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，年化跟踪误差不超过7.75%，同时力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。

七、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转换债）、可交换债、次级债、短期融资券、中期票据等）、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、资产支持证券、权证、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

本基金可以参与融资和转融通证券出借业务。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的80%，投资于沪深300指数成分股及其备选成分股的资产不低于非现金基金资产的80%，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

八、投资策略

本基金为增强型指数产品，在标的指数成份股权重的基础上根据量化模型对行业配置及个股权重等进行主动调整，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。

1、股票投资策略

（1）标的指数

如果沪深300指数被停止编制及发布，或沪深300指数由其他指数替代单纯更名除外，或由于指数编制方法等重大变更导致沪深300指数不宜继续作为标的指数，或证券市场上出现其他更合适投资的指数作为本基金的标的指数，本基金管理人可以依据审慎性原则，在充分考虑持有人利益及履行适当程序的前提下，更换本基金的标的指数和投资对象；并依据市场代表性、流动性、与原标的指数的相关性等诸多因素选择确定新的标的指数。基金管理人应在调整前向中国证监会报定媒介上公告，并在更新的招募说明书中列示。

（2）多因子量化增强模型

1）因子分析

本基金基于长的指数成份股及其他股票的各项历史数据，对价值、成长、趋势、情绪、分析师预期等方面的因子在不同市场环境下对个股表现的影响进行统计分析，找到可能影响股票回报的因子。具体分析的因子包括以下几个类别：

价值指标：P/E、企业价值/EBITDA、P/B、P/S 等；

成长指标：主营业务利润复合增长率等；

盈利指标：净资产报酬率、总资产报酬率等；

运营指标：存货周转率、总资产周转率等；

一致预期指标：分析师预测数据；

市场行为指标：动量、反转、换手率等。

2）模型的构建

在按类别分析的基础上，本基金进一步利用统计分析建立单个因子与未来超额回报关系，即因子预测能力，筛选出针对不同市场环境的有效因子，并根据预测能力和因子间相关性来最终构建多因子量化增强模型。

3）模型的应用与调整

在正常的市场情况下，本基金将主要依据多因子量化增强模型的运行结果来进行组合的构建。同时，基金管理人也会定期对模型的有效性进行检验和更新，以反映市场趋势的变化。在市场出现非正常波动或基金管理人预测市场可能出现重大非正常波动时，基金经理将根据公司研究团队结论及市场情况做出具有一定前瞻性的判断，临时调整各因子类别的具体组成及权重。

（3）风险监控与组合优化

1）风险监控模型

本基金为指数增强型基金。在追求超额收益的同时，本基金将建立专门的风险预算控制模型，力争将组合相对于沪深300指数的跟踪误差控制在一定范围内。

2）组合优化模型

在多因子量化增强模型和风险监控模型分析的基础上，基金管理人将根据预期收益、风险预算和交易成本的水平，采用风险优化模型对股票投资组合进行优化。

2、债券投资策略

本基金进行债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，使基金资产得到更加合理有效的利用，从而提高投资组合收益。为此，本基金将以市场利率趋势研判为主，基于对宏观经济环境的深入研究和基金未来现金流的分析，在保证流动性和风险可控的前提下，灵活运用目标久期策略、收益率曲线策略、相对价值策略和利差套利策略等对高流动性、低风险的债券品种进行主动投资。

3、股指期货投资策略

本基金将根据风险管理的原则，以规避风险为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机，并根据风险资产投资（或规投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

九、投资限制

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式，投资决策委员会定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、研究员、交易员在投资管理过程中责任明确、密切合作，在各自职责内按职业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的投资管理程序如下：

（1）投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其它重大事项；

（2）投资部门通过投资例会等方式讨论投资的个券，研究员提供研究分析与支持；

（3）基金经理根据所管基金的特点，确定基金投资组合；

（4）基金经理发送投资指令；

（5）交易部根据与执行投资指令；

（6）数量分析人员对投资组合的分析与评估；

（7）基金经理对组合的检讨与调整。

在投资决策过程中，风险管理部门负责对各决策环节的投资风险、操作风险等进行监控，并定期对投资风险及绩效做出评估，提供给投资决策委员会和基金经理等。以供决策参考。

十、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%。

如果指数编制单位或更换指数编制单位或更换标的指数，发布或授权标的指数的指数编制方法的重大变更等事项导致本基金管理人认为标的指数不宜继续作为跟踪标的，或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时，本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则，在履行适当程序后变更本基金的标的指数，业绩比较基准和基金名称。若变更标的指数，业绩比较基准对基金投资范围和投资策略等实质性影响（包括但不限于指数编制方式变更、指数更名等事项），则无需召开基金份额持有人大会，基金管理人应为基金份额持有人公告。基金管理人应为基金份额持有人大会决议，在报中国证监会备案后，提前在规定媒介上公告变更业绩比较基准、标的指数涉及基金投资范围或投资策略等实质性变更，则基金管理人应就变更业绩比较基准、标的指数召开基金份额持有人大会，并报中国证监会备案。

十一、风险收益特征

本基金为股票指数增强型基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

十二、投资组合报告

招商沪深300指数增强型证券投资基金基金管理人－招商基金管理有限公司的董事会、董事及高级管理人员承诺以诚信、勤勉的精神，按照法律、法规、基金合同及其他有关规定，本着为基金份额持有人谋取最大利益的原则，忠实、诚信、勤勉地履行各项义务。

本报告所载的资料来源于招商基金管理有限公司，并保证数据的真实性、准确性和完整性。

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	208,044,636.82	93.64
	其中：股票	208,044,636.82	93.64
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中：债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	13,738,025.59	6.18
8	其他资产	395,033.59	0.18
9	合计	222,177,696.00	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1 报告期末按申万行业分类的境内股票投资组合

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	955,750.00	0.43
B	采矿业	5,337,844.00	2.41
C	制造业	78,047,657.33	35.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,211,589.00	1.45
E	建筑业	7,697,199.00	3.47
F	批发和零售业	4,528,756.51	2.04
G	交通运输、仓储和邮政业	3,174,492.00	1.43
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,466,912.06	3.37
J	金融业	58,308,269.70	26.30
K	房地产业	9,652,512.20	4.35
L	租赁和商务服务业	973,855.00	0.44
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	2,674,636.00	1.21
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	2,414,985.38	1.09
S	综合	620,082.00	0.28
	合计	185,864,540.18	83.84

2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	2,895,393.44	1.31
B	采掘业	268,057.00	0.12
C	制造业	12,770,702.38	5.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	725,138.00	0.33
E	建筑业	146,940.00	0.07
F	批发和零售业	523,700.00	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	29,766.00	0.01
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,082,881.42	0.94
J	金融业	259,154.00	0.12
K	房地产业	2,192,949.40	0.99
L	租赁和商务服务业	132,838.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	83,577.00	0.04
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	69,000.00	0.03
	合计	22,180,096.64	10.01

2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金在报告期末未持有沪港通投资股票。

2.4 报告期末按股票投资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	601318	中国平安	222,600	11,043,186.00	4.98
2	000651	格力电器	166,000	6,834,220.00	3.08
3	000333	美的集团	143,000	6,154,720.00	2.78
4	000725	京东方A	926,300	3,853,408.00	1.74
5	000002	万 科A	147,900	3,693,063.00	1.67
6	000858	五 粮 液	60,148	3,347,837.68	1.51
7	601166	兴业银行	182,900	3,083,694.00	1.39
8	600519	贵州茅台	6,180	2,916,033.00	1.32
9	601668	中国建筑	297,700	2,881,736.00	1.30
10	600016	民生银行	349,500	2,872,890.00	1.30

2.5 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

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	300498	温氏股份	108,401	2,540,919.44	1.15
2	002460	赣锋锂业	15,800	730,750.00	0.33
3	600873	梅花生物	95,000	538,650.00	0.24
4	002340	格林美	87,940	532,037.00	0.24
5	600466	蓝光发展	58,400	503,992.00	0.23

3. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金在报告期末未持有债券。

4. 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债券投资明细

本基金在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序的前十名资产支持证券投资明细

本基金在报告期末未持有资产支持证券。

6. 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

本基金在报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金在报告期末未持有权证。

8. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金在报告期末未持有股指期货合约。

8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以规避风险为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机，并根据风险资产投资（或规投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

九、投资组合报告

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式，投资决策委员会定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、研究员、交易员在投资管理过程中责任明确、密切合作，在各自职责内按职业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的投资管理程序如下：

（1）投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其它重大事项；

（2）投资部门通过投例会等方式讨论投资的个券，研究员提供研究分析与支持；

（3）基金经理根据所管基金的特点，确定基金投资组合；

（4）基金经理发送投资指令；

（5）交易部根据与执行投资指令