招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年第 3 季度报告
2017 年 9 月 30 日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2017 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	沪深 300 高贝塔指数分级		
场内简称	高贝分级		
基金主代码	161718		
交易代码	161718		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年 8 月 1 日		
报告期末基金份额总额	28,544,004.54 份		
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%。		
投资策略	本基金以沪深 300 高贝塔指数为标的指数,采用完全复制法,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。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来配置股票的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。 当预期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响,或因某些特殊情况导致流动性不足,导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,力求降低跟踪误差。基金管理人将对成份股的流动性进行分析,如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。 本基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。		
业绩比较基准	沪深 300 高贝塔指数收益率× 95%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)× 5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。		
基金管理人	招商基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	招商 300 高贝塔 A	招商 300 高贝塔 B	招商沪深 300 高贝塔指数分级
下属分级基金的交易代码	150145	150146	161718
报告期末下属分级基金的份额总额	7,163,165.00 份	7,163,166.00 份	14,217,673.54 份
下属分级基金的风险收益特征	招商 300 高贝塔 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	招商 300 高贝塔 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017 年 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	- 95,498.57
2.本期利润	1,220,360.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0377
4.期末基金资产净值	21,827,238.97
5.期末基金份额净值	0.765

注:1、所述基金业绩指标不包括持有人认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;

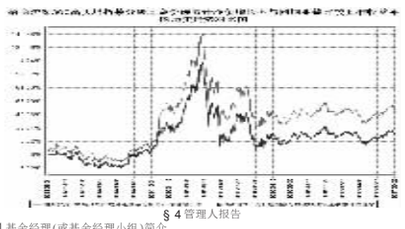
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	4.94%	0.96%	5.85%	0.99%	- 0.91%	- 0.03%

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



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
苏燕青	本基金基金经理	2017 年 7 月 1 日	-	5	女,硕士。2012 年 1 月加入招商基金管理有限公司量化投资部,曾任 ETF 专员,协助指数类基金产品的投资管理工作,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、招商中证全指证券公司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及招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金基金经理。
罗毅	离任本基金基金经理职务	2013 年 8 月 1 日	2017 年 7 月 1 日	9	男,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,从事资产品设计研发、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、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、招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金、招商中证 1000 指数增强型证券投资基金、招商中证 500 指数增强型证券投资基金及招商鑫合灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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《招商沪深 300 高贝塔指数分级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。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

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。

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,严格禁止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 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,经济相对比较平稳,货币政策维持中性。沪深 300 高贝塔指数报告期内上涨 6.15%,从市场风格来看,报告期七月份属于价值股行情,八、九月份属于成长股行情。从行业来看,有色金属、钢铁、食品饮料、采掘、通信等行业板块涨幅较大,公用事业、传媒、纺织服装、家用电器、医药卫生等行业板块稍跌。

关于本基金的运作,股票仓位维持在 93%左右的水平,基本完成了对基准的跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为 4.94%,同期业绩比较基准增长率为 5.85%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,相关解决方案已经上报证监会。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	20,526,477.12	92.20
	其中:股票	20,526,477.12	92.20
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	1,722,242.63	7.74
8	其他资产	13,695.19	0.06
9	合计	22,262,414.94	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数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	250,770.00	1.15
B	采矿业	1,177,815.80	5.40
C	制造业	6,240,251.32	28.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	145,280.00	0.67
E	建筑业	1,484,662.86	6.80
F	批发和零售业	127,261.13	0.58
G	交通运输、仓储和邮政业	247,408.00	1.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,137,393.93	14.37
J	金融业	5,119,888.19	23.46
K	房地产业	719,439.00	3.30
L	租赁和商务服务业	200,158.00	0.92
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	134,682.45	0.62
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	537,828.00	2.46
S	综合	333,859.00	1.53
	合计	19,856,697.48	90.97

5.2.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	344,914.08	1.58
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	119,664.00	0.55
J	金融业	205,201.56	0.94
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	669,779.64	3.07

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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

5.3.1 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	000792	盐湖股份	19,000	359,480.00	1.65
2	002797	第一创业	28,200	357,576.00	1.64
3	600549	厦门钨业	11,000	353,430.00	1.62
4	600588	用友网络	14,100	333,606.00	1.53
5	000983	西山煤电	31,400	323,734.00	1.48
6	600570	恒生电子	6,100	311,344.00	1.43
7	600446	金证股份	14,802	294,115.74	1.35
8	000651	格力电器	7,700	291,830.00	1.34
9	300059	东方财富	20,552	284,234.16	1.30
10	000728	国元证券	19,835	279,475.15	1.28

5.3.2 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

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	600369	西南证券	35,258	205,201.56	0.94
2	000923	河北宣工	6,791	190,012.18	0.87
3	601992	金隅股份	24,394	154,901.90	0.71
4	000503	海虹控股	4,800	119,664.00	0.55

5.4 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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人可运用股指期货,以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,参与股指期货的投资,以改善组合的风险收益特性。本基金主要通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,采用流动性好、交易活跃的期货合约,达到有效跟踪标的指数的目的。此外,本基金还将运用股指期货来对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理,如预期大额申购赎回、大量分红等,以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除国元证券(证券代码 000728)、盐湖股份(证券代码 000792)外其他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。

1、国元证券(证券代码 000728)

该证券发行人于 2016 年 10 月 13 日发布公告称,因违规经营,被深圳证券交易所采取警示措施。

该证券发行人于 2017 年 9 月 27 日发布公告称,因内部制度不完善、违规经营,被中国证监会地方监管机构,采取责令改正措施。

2、盐湖股份(证券代码 000792)

该证券发行人于 2016 年 12 月 6 日发布公告称,因违规使用募集资金,未依法履行职责,被中国证监会地方监管机构采取责令改正措施。

该证券发行人于 2016 年 12 月 17 日发布公告称,因违规使用募集资金,未依法履行职责,被中国证监会地方监管机构采取责令改正措施。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金为指数型基金,因复制指数被动持有,上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2

报告期内,本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,594.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,023.91
5	应收申购款	7,077.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,695.19

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告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。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000503	海虹控股	119,664.00	0.55	重大事项

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商 300 高贝塔 A(场内简称:高贝塔 A)	招商 300 高贝塔 B(场内简称:高贝塔 B)	招商沪深 300 高贝塔指数分级(场内简称:高贝分级)
报告期期初基金份额总额	10,407,040.00	10,407,041.00	13,885,133.39
报告期期间基金总申购份额	-	-	2,078,874.32
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	8,234,084.17
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	- 3,243,875.00	- 3,243,875.00	6,487,750.00
报告期期末基金份额总额	7,163,165.00	7,163,166.00	14,217,673.54

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	20170701- 20170930	4,310,632.00	6,464,100.00	4,854,000.00		5,920,732.00	20.74%
产品特有风险								
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况,可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动,甚至引发基金的流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。								

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;

2、中国证券监督管理委员会批准招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金设立的文件;

3、《招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金基金合同》;

4、《招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金托管协议》;

5、《招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金招募说明书》;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2017 年 10 月 26 日

招商沪深 300 指数增强型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2017 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	招商沪深 300 指数	
基金主代码	004190	
交易代码	004190	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年 2 月 10 日	
报告期末基金份额总额	228,629,136.83 份	
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。	
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。具体包括: 1、股票投资策略; 2、债券投资策略; 3、股指期货投资策略; 4、国债期货投资策略; 5、权证投资策略; 6、资产支持证券投资策略; 7、融资及转融通证券出借业务投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率× 95%+ 同期银行活期存款利率(税后)× 5%。	
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。	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商沪深 300 指数 A	招商沪深 300 指数 C
下属分级基金的交易代码	004190	004191
报告期末下属分级基金的份额总额	213,774,275.59 份	14,854,861.24 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017 年 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)	
	招商沪深 300 指数 A	招商沪深 300 指数 C
1. 本期已实现收益	8,453,522.96	236,131.59
2. 本期利润	15,246,807.14	381,238.47
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0717	0.0610
4. 期末基金资产净值	238,121,222.84	16,546,507.09
5. 期末基金份额净值	1.1139	1.1139

注:1、所述基金业绩指标不包括持有人认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;

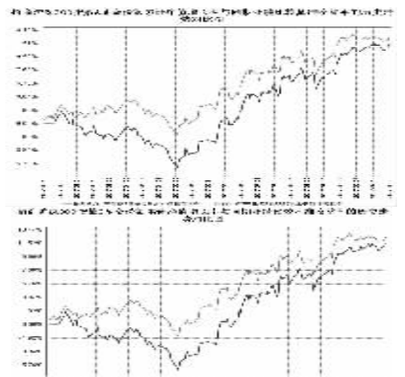
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
过去三个月	6.91%	0.60%	4.40%	0.56%	2.51%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金合同于 2017 年 2 月 10 日生效,截至本报告期末基金成立未满一年;自基金成立日起 6 个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王平	本基金基金经理	2017 年 2 月 10 日	-	11	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,主要负责公司投资风险管理、金融工程研究等工作,现任招商深证 100 指数证券投资基金、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金(LOF)、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、上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及联接基金、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、招商财经大数据策略股票型证券投资基金、招商沪深 300 指数增强型证券投资基金、招商中证 1000 指数增强型证券投资基金、招商中证 500 指数增强型证券投资基金及招商鑫合灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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《招商沪深 300 指数增强型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。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

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。

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,严格禁止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 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金为增强型指数产品,在标的成份股权重基础上根据量化增强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。本基金所使用的模型为多因子量化增强模型,具体分析的因子包含价值指标、成长指标、盈利指标、运营指标、一致预期指标和市场行为指标。模型构建过程中本基金在以上因子的基础上进一步利用统计分析筛选出针对不同市场环境的有效因子。本基金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。

关于本基金的运作,报告期内投资运作较为稳定,股票仓位维持在 94%左右。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金 A 类份额净值增长率为 6.88%,C 类份额净值增长率为 6.91%,同期业绩比较基准增长率为 4.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 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	330,798.00	0.45
	其中:股票	330,798.00	0.45
2	基金投资	68,511,139.62	93.21
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	4,504,003.62	6.13
8	其他资产	152,801.97	0.21
9	合计	73,498,743.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	2,591,976.51	1.02
B	采掘业	613,072.60	0.24
C	制造业	12,935,171.10	5.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	963,025.00	0.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	804,082.93	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,168,206.43	0.46
J	金融业	439,962.00	0.17
K	房地产业	1,445,903.80	0.57
L	租赁和商务服务业	57,050.95	0.02
M	科学研究和技术服务业	105,080.00	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	115,299.99	0.05
R	文化、体育和娱乐业	254,042.05	0.10
S	综合	80,064.00	0.03
	合计	21,598,509.27	8.48

5.2.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	330,798.00	1.58
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	330,798.00	1.58

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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

5.3.1 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	601318	中国平安	225,200	12,196,832.00	4.79
2	000651	格力电器	173,900	6,590,810.00	2.59
3	000333	美的集团	144,600	6,389,874.00	2.51
4	600016	民生银行	494,500	3,965,890.00	1.56
5	000002	万 科 A	141,800	3,722,250.00	1.46
6	000858	五粮液	63,748	3,651,485.44	1.43
7	601328	交通银行	568,800	3,594,816.00	1.41
8	000725	京东方 A	792,400	3,486,560.00	1.37
9	600519	贵州茅台	6,280	3,250,779.20	1.28
10	002415	海康威视	95,650	3,060,800.00	1.20

5.3.2 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

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	120,501	2,591,976.51	1.02
2	002460	赣锋锂业	12,300	1,073,790.00	0.42
3	300136	信维通信	22,300	936,600.00	0.37
4	002092	中泰化学	52,100	804,945.00	0.32
5	300408	三环集团	27,300	671,307.00	0.26

5.4 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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券