

招商标普金砖四国指数证券投资基金 (LOF) 2016 年半年度报告

2016 年 6 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

送出日期：2016 年 8 月 24 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 23 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	5
2.5 信息披露方式	5
2.6 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.9 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	13
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	33
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	34
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细	34
7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	37
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	38
7.7 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	38
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	38
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金融衍生品投资明细	39
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	39

7.11 投资组合报告附注.....	39
§8 基金份额持有人信息.....	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	40
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	40
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	40
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.....	40
§9 开放式基金份额变动.....	40
§10 重大事件揭示.....	41
10.1 基金份额持有人大会决议.....	41
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.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
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.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	42
§11 备查文件目录.....	44
11.1 备查文件目录.....	44
11.2 存放地点.....	44
11.3 查阅方式.....	44

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)
基金简称	招商标普金砖四国指数(QDII-LOF)
场内简称	招商金砖
基金主代码	161714
交易代码	161714
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2011 年 2 月 11 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
报告期末基金份额总额	65,549,867.44 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011 年 5 月 11 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用指数化投资方式，通过投资纪律约束和量化风险管理，力求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。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年跟踪误差不超过 6%。
投资策略	本基金至少 80%以上的资产采用完全复制法进行指数化投资，即按照标准普尔金砖四国 40 指数成份股及其权重构建指数投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将采用优化方法构建最优投资组合的个股权重比例，以求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	标准普尔金砖四国 40 总收益指数（S&P BRIC 40 Index (Net TR)）收益率。
风险收益特征	本基金是被动管理的指数型基金，主要投资方向为标普金砖四国 40 指数的成份股及备选成份股，属于具有较高风险和收益预期的证券投资基金品种，其预期风险与收益水平高于债券型基金和混合型基金。并且，本基金主要投资于以金砖四国为代表的新兴市场，其风险收益水平高于投资于海外成熟市场的基金。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	王永民
	联系电话	0755-83196666	010-66594896
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95566
传真		0755-83196475	010-66594942
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号 招商银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		518040	100818
法定代表人		李浩	田国立

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Bank Of China(Hong Kong) Limited
	中文	-	中国银行（香港）有限公司
注册地址		-	香港中环花园道一号 12 楼中银大厦
办公地址		-	香港中环花园道一号 12 楼中银大厦
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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) 中国银行股份有限公司 地址：北京市复兴门内大街 1 号

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-2,682,375.04
本期利润	1,459,486.96
加权平均基金份额本期利润	0.0206
本期加权平均净值利润率	3.13%
本期基金份额净值增长率	3.94%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-27,895,997.08
期末可供分配基金份额利润	-0.4256
期末基金资产净值	46,708,585.50
期末基金份额净值	0.713
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-28.70%

注：1、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；

2、上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；

3、期末可供分配利润等于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

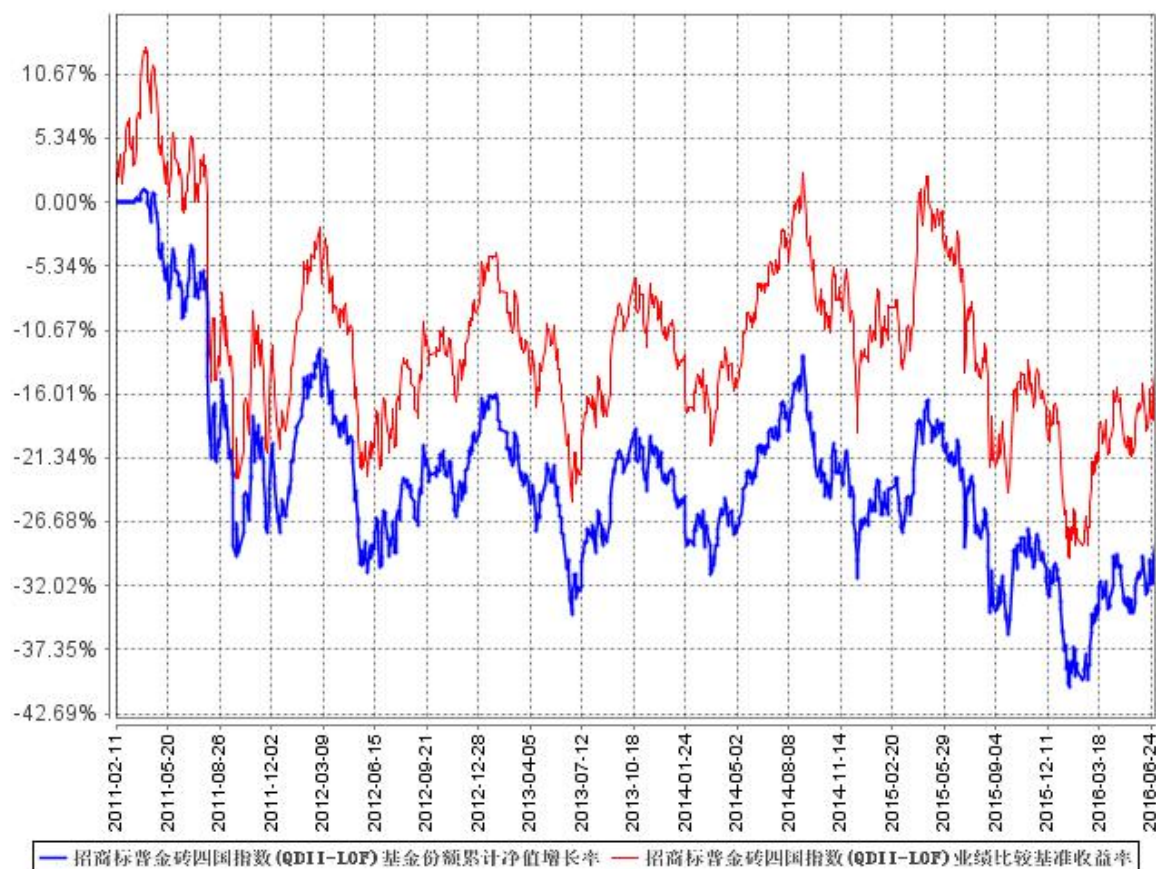
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	3.18%	1.38%	3.19%	1.46%	-0.01%	-0.08%
过去三个月	5.01%	1.18%	5.65%	1.23%	-0.64%	-0.05%
过去六个月	3.94%	1.33%	5.04%	1.40%	-1.10%	-0.07%
过去一年	-8.12%	1.46%	-9.10%	1.50%	0.98%	-0.04%
过去三年	3.48%	1.17%	8.50%	1.22%	-5.02%	-0.05%
自基金合同生效起至今	-28.70%	1.20%	-14.20%	1.28%	-14.50%	-0.08%

注：1、业绩比较基准＝标准普尔金砖四国 40 总收益指数（S&P BRIC 40 Index（Net TR））收益率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡；

2、同期业绩比较基准以人民币计价。

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

招商标普金砖四国指数(QDII-LOF)基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据本基金合同投资范围的规定：本基金股票等权益类资产的投资比例不低于基金资产的90%，其中投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金于2011年2月11日成立，自基金成立日起6个月内为建仓期，建仓期结束时（2011年8月5日）相关比例均符合上述规定的要求。

§ 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2016年6月30日，本基金管理人共管理76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	2003-04-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-04-28
招商安泰债券投资基金	债券型基金	2003-04-28
招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-01-14
招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-06-01
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	2006-07-11
招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-03-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-06-19
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	2009-06-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25
招商全球资源股票型证券投资基金	国际(QDII)基金	2010-03-25
招商深证 100 指数证券投资基金	股票型基金	2010-06-22
招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2010-06-25
上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-08
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	2010-12-08
招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)	国际(QDII)基金	2011-02-11
招商安瑞进取债券型证券投资基金	债券型基金	2011-03-17
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	2011-06-27
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	2011-06-27
招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-09-01
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-02-01
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2012-03-21
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	2012-06-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-07-20
招商安盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-08-20
招商理财 7 天债券型证券投资基金	货币市场型基金	2012-12-07
招商央视财经 50 指数证券投资基金	股票型基金	2013-02-05
招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-03-01
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-04-19
招商保证金快线货币市场基金	货币市场型基金	2013-05-17
招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-08-01
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	2013-11-06
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	2014-03-20
招商招钱宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-03-25
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-06-18
招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-07-31
招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-08-12

招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-09-03
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	2014-09-25
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	2015-01-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	混合型基金	2015-04-17
招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-05-27
招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-06-11
招商移动互联网产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-06-19
招商国企改革主题混合型证券投资基金	混合型基金	2015-06-29
招商安益保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-07-14
招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2015-07-31
招商体育文化休闲股票型证券投资基金	股票型基金	2015-08-18
招商丰融灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商丰裕灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商丰享灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-11-17
招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-02
招商境远保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-15
招商招益一年定期开放债券型证券投资基金	债券型基金	2015-12-25
招商安弘保本混合型证券投资基金	混合型基金	2015-12-29
招商康泰养老灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2016-02-04
招商安德保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-02-18
招商安元保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-03-01
招商招瑞纯债债券型发起式证券投资基金	债券型基金	2016-03-09
招商量化精选股票型发起式证券投资基金	股票型基金	2016-03-15
招商睿逸稳健配置混合型证券投资基金	混合型基金	2016-04-13
招商招兴纯债债券型证券投资基金	债券型基金	2016-05-18
招商安博保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-05-25
招商招盈 18 个月定期开放债券型证券投资基金	债券型基金	2016-06-01
招商增荣灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2016-06-03
招商招恒纯债债券型证券投资基金	债券型基金	2016-06-08
招商安裕保本混合型证券投资基金	混合型基金	2016-06-20
招商财富宝交易型货币市场基金	货币型基金	2016-06-30

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（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓栋	本基金的	2015 年 7 月 3	-	6	男，工学硕士。2008 年加

	基金经理	日			入毕马威华振会计师事务所，从事审计工作，2010年1月加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部研究员、招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)基金经理，现任固定收益投资部副总监兼行政负责人、招商安达保本混合型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商信用增强债券型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金、招商全球资源股票型证券投资基金、招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)、招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金及招商丰融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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）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。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 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，本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.4.2 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。报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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，在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过两次，原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现其他有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，金砖四国指数所涉及的各个国家在宏观经济、货币政策以及股票市场等方面的表现继续呈现出明显差异。

从年初至 2 月初，在经历新兴市场 and 发达国家轮番“杀跌”后，全球风险偏好急剧收缩，全球风险资产普遍受挫，避险资产表现相对较好，而 2 月中下旬以来，由前期金融市场动荡引发全球对各国央行宽松预期升温，同时美联储加息预期降低，美元走弱，全球风险偏好出现明显修复反弹，全球大宗商品在近年持续下跌的背景下，也出现了一波强势的超跌反弹，这给金砖四国市场带来了短期的提振。2 季度后，国际大宗商品在经历了“黑色系”风暴之后逐步趋于企稳回升，

原油、铁矿石、煤炭等大宗商品价格上涨叠加季节性因素，使得大宗商品市场在今年上半年表现出色，反映全球商品期货价格的主导指数 CRB 指数在二季度以来上涨近 10%，但整体看，目前大宗商品市场供给端仍然严重过剩，以中国为代表的国际主要需求也没有根本性改善，供应过剩及需求低迷依然存在。石油价格方面，2 季度供应方面的短期扰动因素在一定程度上支持了油价，但国际原油的供需平衡尚未完成，国际油价在 50 美元上下反复震荡。受美联储加息节奏放缓、英国脱欧避险等因素，国际金价在上半年继续大幅反弹，表现持续强势。

其中，2 季度俄罗斯经济在全球能源价格持续低迷、欧美地缘政治持续博弈的背景下，依然承受着较大的压力，后续俄罗斯经济的总体表现仍主要取决于国际能源价格的走势。而巴西也继续在国内政治纷争、经济持续下滑的泥潭中挣扎，货币表现和整体经济持续疲软。相比较而言，印度经济整体的情况依然相对乐观，继续呈现较好的增长势头，在金砖四国中一枝独秀。

上半年港股的表现仍与中国内地的经济表现息息相关，受今年以来内地经济基本面的整体企稳，加之美联储加息预期减弱、深港开通预期等，总体上港股市场表现平稳，虽然出现了英国脱欧等黑天鹅事件，但由于市场整体估值极低、加上内地资金流入、风险提前消化等因素，市场并未出现大起大落的情况。

整体看，以金砖四国为代表的新兴经济体在上半年表现相对平稳。本基金继续维持了严格复制跟踪指数策略。

4.5.2 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 0.713 元，本报告期份额净值增长率为 3.94%，同期业绩比较基准增长率为 5.04%，基金净值表现落后业绩比较基准，幅度为 1.10%。主要原因为上半年国际市场各种不确定性增加，为控制风险，本基金在严格贯彻复制跟踪指数策略的同时，相对保留了较多的现金仓位。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，本指数基金的表现将继续在很大程度上取决于港股市场，也即中国经济的后续表现。随着中国政府供给侧改革的推进、宏观经济的企稳，中国经济的供需环境在下半年有望进一步得到改善，未来我们将密切关注中国各项调结构、提高经济增长的举措和市场去杠杆的进程，并持续关注美国宏观经济、就业状况及美联储加息节奏等因素，提前做好经济预判。

下半年，预计发达、新兴国家内部经济周期的分化仍将持续，英国脱欧、欧洲恐怖袭击以及难民等问题，仍将带来一系列不确定性因素，同时，我们将密切关注全球央行为应对全球经济不景气所采取的宽松货币政策带来的影响，预计下半年新兴市场将继续受累于油价等大宗商品价格

波动、货币贬值压力、资金外流的负面冲击的影响。

本基金依然会保持紧密跟踪指数的策略。

4.7 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。截止报告期末本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。

4.8 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。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。

4.9 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《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关要求，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。

本报告期内，本基金 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日发生连续二十个工作日出现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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	1,661,670.71	2,321,025.61
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	44,759,338.60	49,942,768.66

其中：股票投资		44,759,338.60	49,942,768.66
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	1,229,500.17
应收利息	6.4.7.5	190.43	239.37
应收股利		621,884.02	110,784.52
应收申购款		-	23,328.08
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	198,936.00	194,808.00
资产总计		47,242,019.76	53,822,454.41
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	521,328.09
应付赎回款		174,394.36	350,977.23
应付管理人报酬		29,782.32	36,150.85
应付托管费		9,306.97	11,297.12
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	319,950.61	415,911.83
负债合计		533,434.26	1,335,665.12
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	65,549,867.44	76,483,934.60
未分配利润	6.4.7.10	-18,841,281.94	-23,997,145.31
所有者权益合计		46,708,585.50	52,486,789.29
负债和所有者权益总计		47,242,019.76	53,822,454.41

注：1、报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.713 元，基金份额总额 65,549,867.44 份；

2、本报告期内股票投资中包含存托凭证投资。

6.2 利润表

公告主体：招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		2,099,980.36	-3,358,634.07
1. 利息收入		4,524.47	93,977.28
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,524.47	93,977.28
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）		-2,078,476.02	2,168,749.84
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,825,022.12	686,496.28
基金投资收益	6.4.7.13	-	-570,124.38
债券投资收益	6.4.7.14	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-	-
股利收益	6.4.7.18	746,546.10	2,052,377.94
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	4,141,862.00	-4,698,990.39
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		23,041.44	-1,674,806.76
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	9,028.47	752,435.96
减：二、费用		640,493.40	2,115,350.29
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	185,142.75	548,420.68
2. 托管费	6.4.10.2.2	57,857.09	171,381.46
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.21	21,155.50	986,435.55
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.22	376,338.06	409,112.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,459,486.96	-5,473,984.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,459,486.96	-5,473,984.36

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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)	76,483,934.60	-23,997,145.31	52,486,789.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	1,459,486.96	1,459,486.96
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)	-10,934,067.16	3,696,376.41	-7,237,690.75
其中：1.基金申购款	933,075.24	-315,406.35	617,668.89
2.基金赎回款	-11,867,142.40	4,011,782.76	-7,855,359.64
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)	65,549,867.44	-18,841,281.94	46,708,585.50
项目	上年度可比期间 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)	65,427,533.29	-17,363,877.36	48,063,655.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-5,473,984.36	-5,473,984.36
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)	93,586,720.23	-12,749,427.01	80,837,293.22
其中：1.基金申购款	875,340,467.83	-174,418,024.25	700,922,443.58
2.基金赎回款	-781,753,747.60	161,668,597.24	-620,085,150.36
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)	159,014,253.52	-35,587,288.73	123,426,964.79
-----------------	----------------	----------------	----------------

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：

<u>金旭</u>	<u>欧志明</u>	<u>何剑萍</u>
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

招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF) (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》、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)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]1244 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 436,572,159.14 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(11)第 0004 号验资报告。《招商标普金砖四国指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2011 年 2 月 11 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，基金托管人为中国银行股份有限公司，境外托管人为中国银行(香港)有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商标普金砖四国指数证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定，本基金主要投资于全球证券市场中具有良好流动性的金融工具，包括普通股、优先股、存托凭证等权益类证券；银行存款、可转让存单、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；政府债券、公司债券、可转换债券等固定收益类证券；以及基金、ETFs、金融衍生品和中国证监会许可的其他金融工具。投资于股票等权益类证券的比例不低于基金资产的 90%，其中投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于 80%。现金及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：标准普尔金砖四国 40 总收益指数(S&P BRIC 40 Index(Net TR))收益率。

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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日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

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

本基金在本报告期间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

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间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]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[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《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》、财税[2014]48 号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》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) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税。
- 3) 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。

4) 对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳;个人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,其中股权登记日在 2015 年 9 月 8 日之前的,暂减按 25%计入应纳税所得额,股权登记日在 2015 年 9 月 8 日之后的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

5) 对基金取得的债券利息收入,由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,暂不缴纳企业所得税。

6) 对于基金从事 A 股买卖,自 2008 年 9 月 19 日起,出让方按 0.1%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。

7) 基金取得的源自境外的收入,涉及境外所得税的,按照相关国家或地区法律和法规执行,在中国境内,暂不征营业税和企业所得税。

8) 基金取得的源自境外的股利收益,涉及境外所得税的,按照相关国家或地区税收法律和法规执行,对投资者从基金分配中取得的收入,在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	1,661,670.71
定期存款	—
其中:存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
合计:	1,661,670.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位:人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	50,850,975.52	44,759,338.60	-6,091,636.92
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券 交易所市场	—	—	—

	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		50,850,975.52	44,759,338.60	-6,091,636.92

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产或负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	190.43
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	-
合计	190.43

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
其他应收款	198,936.00
待摊费用	-
合计	198,936.00

6.4.7.7 应付交易费用

本基金本报告期末无应付交易费用。

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付指数使用费	10,647.86
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	454.11
预提费用	308,848.64
其他	-
合计	319,950.61

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	76,483,934.60	76,483,934.60
本期申购	933,075.24	933,075.24
本期赎回(以“-”号填列)	-11,867,142.40	-11,867,142.40
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	65,549,867.44	65,549,867.44

注：申购含红利再投、转换转入份额；赎回含转换转出份额。

6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-29,825,975.69	5,828,830.38	-23,997,145.31
本期利润	-2,682,375.04	4,141,862.00	1,459,486.96
本期基金份额交易产生的变动数	4,612,353.65	-915,977.24	3,696,376.41
其中：基金申购款	-366,363.20	50,956.85	-315,406.35
基金赎回款	4,978,716.85	-966,934.09	4,011,782.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-27,895,997.08	9,054,715.14	-18,841,281.94

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	4,524.47
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	4,524.47

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	10,833,073.39
减：卖出股票成本总额	13,658,095.51
买卖股票差价收入	-2,825,022.12

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

6.4.7.14 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.17 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

6.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	746, 546. 10
基金投资产生的股利收益	-
合计	746, 546. 10

6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	4, 141, 862. 00
——股票投资	4, 141, 862. 00
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	4, 141, 862. 00

6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	9, 028. 47
其他收入	-
合计	9, 028. 47

注：本基金的赎回费按一定比例归入基金资产。

6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	21, 155. 50
银行间市场交易费用	-
合计	21, 155. 50

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
审计费用	29,835.26
信息披露费	149,178.12
上市月费	29,835.26
指数使用费	151,842.47
银行费用	6,646.95
其他	9,000.00
合计	376,338.06

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）	基金托管人
中国银行(香港)有限公司(以下简称“中国银行(香港)”)	基金境外托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 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。

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 基金交易

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基金交易。

6.4.10.1.5 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。

6.4.10.1.6 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。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	185,142.75	548,420.68
其中：支付销售机构的客户维护费	46,003.44	78,184.27

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×0.80%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	57,857.09	171,381.46

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.3 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银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.5 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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
中国银行(香港)	63,218.52	-	5,450,013.33	-
中国银行	1,598,452.19	4,524.47	8,669,969.42	93,977.28

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司和基金境外托管人中国银行（香港）有限公司保管，按适用利率计息。

6.4.10.6 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的证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
1583 HK	亲亲食品	2016 年 6 月 28 日	2016 年 7 月 8 日	新股锁定	-	-	1,087	-	-	因 1044 HK 资产剥离获赠股份

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临的各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险、外汇风险和市场价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人中国银行和境外托管人中国银行(香港)，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在境外交易所进行的交易均通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，在境内交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产款外，本基金所持有的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息。可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续的评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,661,670.71	-	-	-	-	-	1,661,670.71
交易性金融资产	-	-	-	-	-	44,759,338.60	44,759,338.60
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	190.43	190.43
应收股利	-	-	-	-	-	621,884.02	621,884.02
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-	198,936.00	198,936.00
资产总计	1,661,670.71	-	-	-	-	45,580,349.05	47,242,019.76
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	174,394.36	174,394.36
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	29,782.32	29,782.32
应付托管费	-	-	-	-	-	9,306.97	9,306.97
其他负债	-	-	-	-	-	319,950.61	319,950.61
负债总计	-	-	-	-	-	533,434.26	533,434.26
利率敏感度缺口	1,661,670.71	-	-	-	-	45,046,914.79	46,708,585.50
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-	-	-
银行存款	2,321,025.61	-	-	-	-	-	2,321,025.61
交易性金融资产	-	-	-	-	-	49,942,768.66	49,942,768.66
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,229,500.17	1,229,500.17
应收利息	-	-	-	-	-	239.37	239.37
应收股利	-	-	-	-	-	110,784.52	110,784.52
应收申购款	-	-	-	-	-	23,328.08	23,328.08
其他资产	-	-	-	-	-	194,808.00	194,808.00
资产总计	2,321,025.61	-	-	-	-	51,501,428.80	53,822,454.41
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	521,328.09	521,328.09
应付赎回款	-	-	-	-	-	350,977.23	350,977.23
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	36,150.85	36,150.85
应付托管费	-	-	-	-	-	11,297.12	11,297.12
其他负债	-	-	-	-	-	415,911.83	415,911.83
负债总计	-	-	-	-	-	1,335,665.12	1,335,665.12
利率敏感度缺口	2,321,025.61	-	-	-	-	50,165,763.68	52,486,789.29

注：上表按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有债券投资及资产支持证券投资，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。外汇风险对本基金资产净值的影响来自于外币货币性资产与负债净头寸，以公允价值计量的外币非货币性金融资产和负债的净头寸及涉及外币货币衍生工具的公允价值受汇率波动的影响。本基金管

理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

下表统计了本基金于 2016 年 6 月 30 日资产负债表项目面临的外汇风险敞口，各原币资产和负债的账面价值已折合为人民币金额。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	4,526.85	58,848.96	-	63,375.81
交易性金融资产	21,398,461.44	23,360,877.16	-	44,759,338.60
应收股利	64,892.53	556,991.49	-	621,884.02
应收利息	1.33	-	-	1.33
其它资产	198,936.00	-	-	198,936.00
资产合计	21,666,818.15	23,976,717.61	-	45,643,535.76
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	21,666,818.15	23,976,717.61	-	45,643,535.76
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	1,305,855.23	2,144.60	-	1,307,999.83
交易性金融资产	20,854,217.17	29,088,551.49	-	49,942,768.66
应收股利	110,784.52	-	-	110,784.52
应收利息	0.39	-	-	0.39
应收证券清算款	-	1,229,500.17	-	1,229,500.17
其它资产	194,808.00	-	-	194,808.00
资产合计	22,465,665.31	30,320,196.26	-	52,785,861.57
以外币计价的负债				
应付证券清算款	521,328.09	-	-	521,328.09
负债合计	521,328.09	-	-	521,328.09
资产负债表外汇风险敞口净额	21,944,337.22	30,320,196.26	-	52,264,533.48

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

		本期末（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	2, 282, 176. 79	2, 613, 226. 67
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-2, 282, 176. 79	-2, 613, 226. 67

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。

本基金主要投资于以公允价值计量的股票、债券和基金，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		上年度末 2015 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	44, 759, 338. 60	95. 83	49, 942, 768. 66	95. 15
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	44, 759, 338. 60	95. 83	49, 942, 768. 66	95. 15

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016 年 6 月 30 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	2, 237, 966. 93	2, 497, 138. 43

	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-2, 237, 966. 93	-2, 497, 138. 43
--	--------------------	------------------	------------------

6.4.14 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	44, 759, 338. 60	94. 74
	其中：普通股股票	23, 360, 877. 16	49. 45
	存托凭证	21, 398, 461. 44	45. 30
	优先股	—	—
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
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	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	1, 661, 670. 71	3. 52
8	其他各项资产	821, 010. 45	1. 74
9	合计	47, 242, 019. 76	100. 00

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例 (%)
香港	23, 360, 877. 16	50. 01
美国	16, 425, 314. 09	35. 17
英国	4, 973, 147. 35	10. 65

合计	44,759,338.60	95.83
----	---------------	-------

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

7.3.1 期末指数投资按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
必需消费品	2,421,040.84	5.18
非必需消费品	1,449,713.74	3.10
材料	418,170.43	0.90
工业	447,607.02	0.96
保健	-	-
公用事业	-	-
电信服务	2,989,518.61	6.40
金融	17,034,328.87	36.47
能源	5,884,429.55	12.60
信息技术	14,114,529.54	30.22
合计	44,759,338.60	95.83

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3.2 期末积极投资按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
必需消费品	-	-
合计	-	-

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

7.4.1 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所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	700 HK	香港证券交易所	香港	34,743	5,229,078.15	11.20
2	ALIBABA GROUP HOLDING	-	BABA US	美国纽约证券交易所	美国	7,977	4,206,904.96	9.01
3	CHINA CONSTRUCTION BANK	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港证券交易所	香港	906,125	3,965,121.81	8.49

4	IND & COMM BK OF CHINA	中国工商银行 股份有限公司	1398 HK	香港证券 交易所	香港	830,073	3,043,491.13	6.52
5	CHINA MOBILE LTD	中国移动有 限公司	941 HK	香港证券 交易所	香港	39,457	2,989,518.61	6.40
6	BAIDU INC	—	BIDU US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	1,929	2,112,530.23	4.52
7	INFOSYS TECHNOLOGIES	—	INFY US	美国纽约 证券交易 所	美国	14,220	1,683,177.60	3.60
8	ITAU UNIBANCO HLDNG	—	ITUB US	美国纽约 证券交易 所	美国	21,679	1,357,073.49	2.91
9	HDFC BANK LTD	—	HDB US	美国纽约 证券交易 所	美国	2,921	1,285,181.93	2.75
10	GAZPROM OAO	—	OGZD LI	伦敦证券 交易所	英国	43,094	1,231,646.86	2.64
11	AMBEV SA	—	ABEV US	美国纽约 证券交易 所	美国	31,404	1,230,735.07	2.63
12	SBERBANK	—	SBER LI	伦敦证券 交易所	英国	20,033	1,157,061.05	2.48
13	BANCO BRADESCO	—	BBD US	美国纽约 证券交易 所	美国	20,472	1,060,238.17	2.27
14	PING AN INSURANCE GROUP CO	中国平安保 险(集团) 股份有限公 司	2318 HK	香港证券 交易所	香港	35,748	1,043,376.18	2.23
15	LUKOIL OAO	—	LKOD LI	伦敦证券 交易所	英国	3,461	958,645.86	2.05
16	CNOOC LTD	中国海洋石 油有限公司	883 HK	香港证券 交易所	香港	114,504	941,443.35	2.02
17	JD.COM INC	—	JD US	纳斯达克 全球精选 交易所	美国	6,364	895,926.31	1.92
18	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	中国石化 股份有限公司	386 HK	香港证券 交易所	香港	181,076	866,657.26	1.86
19	CHINA LIFE INSURANCE CO	中国人寿保 险股份有限 公司	2628 HK	香港证券 交易所	香港	52,937	751,949.73	1.61

20	PETROCHINA CO LTD	中国石油天然气股份有限公司	857 HK	香港证券交易所	香港	151,306	684,085.34	1.46
21	NETEASE INC	-	NTES US	纳斯达克全球精选交易所	美国	525	672,672.24	1.44
22	BANK OF COMMUNICATIONS CO	交通银行股份有限公司	3328 HK	香港证券交易所	香港	158,035	660,481.41	1.41
23	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	中国海外发展有限公司	688 HK	香港证券交易所	香港	31,014	649,415.02	1.39
24	CTRP.COM INTERNATIONAL	-	CTRP US	纳斯达克全球精选交易所	美国	2,027	553,787.43	1.19
25	ICICI BANK LTD-SPON ADR	-	IBN US	美国纽约证券交易所	美国	10,149	483,214.35	1.03
26	MAGNIT OJSC	-	MGNT LI	伦敦证券交易所	英国	2,079	457,979.72	0.98
27	ULTRAPAR PARTICIPAC	-	UGP US	美国纽约证券交易所	美国	3,099	452,307.45	0.97
28	CITIC LTD	中国中信股份有限公司	267 HK	香港证券交易所	香港	46,429	447,607.02	0.96
29	AGRICULTURAL BANK OF CHINA	中国农业银行股份有限公司	1288 HK	香港证券交易所	香港	184,521	446,303.91	0.96
30	CHINA PACIFIC INSURANCE GR	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	2601 HK	香港证券交易所	香港	19,800	441,676.36	0.95
31	BRF - BRASIL FOODS SA	-	BRFS US	美国纽约证券交易所	美国	4,672	431,564.86	0.92
32	MMC NORILSK NICKEL JSC	-	MNOD LI	伦敦证券交易所	英国	4,745	418,170.43	0.90
33	RELIANCE INDS	-	RIGD LI	伦敦证券交易所	英国	2,118	400,981.37	0.86
34	CHINA CITIC BANK CORP LTD	中信银行股份有限公司	998 HK	香港证券交易所	香港	89,000	358,269.12	0.77
35	TATNEFT	-	ATAD LI	伦敦证券交易所	英国	1,711	348,662.06	0.75
36	PICC PROPERTY & CASUALTY	中国人民财产保险股份有限公司	2328 HK	香港证券交易所	香港	32,000	331,475.21	0.71

		有限公司						
37	HENGAN INTL GROUP CO LTD	恒安国际集团有限公司	1044 HK	香港证券交易所	香港	5,439	300,761.19	0.64
38	LENOVO GROUP LTD	联想集团有限公司	992 HK	香港证券交易所	香港	52,656	210,166.36	0.45

注：以上证券代码采用当地市场代码。

7.4.2 积极投资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益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	QINQIN FOODSTUFFS GROUP CAYM	亲亲食品集团(开曼)股份有限公司	1583 HK	香港证券交易所	香港	1,087	-	-

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	2,868,164.01	5.46
2	JD.COM INC	JD US	846,441.06	1.61
3	CTRP.COM INTERNATIONAL	CTRP US	222,172.72	0.42
4	NETEASE INC	NTES US	218,407.98	0.42
5	MMC NORILSK NICKEL JSC	MNOD LI	55,832.91	0.11
6	BAIDU INC	BIDU US	36,935.19	0.07
7	INFOSYS TECHNOLOGIES	INFY US	32,230.11	0.06
8	HDFC BANK LTD	HDB US	19,732.25	0.04
9	GAZPROM OAO	OGZD LI	17,877.57	0.03
10	AMBEV SA	ABEV US	15,009.65	0.03

注：1、“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。

2、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净
----	----------	------	----------	----------

				值比例 (%)
1	IND & COMM BK OF CHINA	1398 HK	1,051,741.83	2.00
2	CHINA MOBILE LTD	941 HK	943,083.29	1.80
3	BAIDU INC	BIDU US	863,346.14	1.64
4	TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	718,735.66	1.37
5	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA US	664,368.72	1.27
6	INFOSYS TECHNOLOGIES	INFY US	516,278.59	0.98
7	CHINA CONSTRUCTION BANK	939 HK	441,215.93	0.84
8	BANK OF COMMUNICATIONS CO	3328 HK	418,412.46	0.80
9	RELIANCE INDS	RIGD LI	393,150.13	0.75
10	AMBEV SA	ABEV US	384,384.32	0.73
11	GAZPROM OAO	OGZD LI	371,608.91	0.71
12	ITAU UNIBANCO HLDNG	ITUB US	347,977.57	0.66
13	HDFC BANK LTD	HDB US	347,472.92	0.66
14	LUKOIL OAO	LKOD LI	343,747.79	0.65
15	CNOOC LTD	883 HK	271,431.06	0.52
16	SBERBANK	SBER LI	238,773.68	0.45
17	BANCO BRADESCO	BBD US	225,864.40	0.43
18	PETROCHINA CO LTD	857 HK	204,619.41	0.39
19	JD.COM INC	JD US	192,398.63	0.37
20	PING AN INSURANCE GROUP CO	2318 HK	190,096.15	0.36

注：1、“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。

2、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	4,332,803.45
卖出收入（成交）总额	10,833,073.39

注：“买入成本”、“卖出收入”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。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 本基金本期投资的前十名证券中发行主体未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，处罚的证券。

7.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。

7.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	621,884.02
4	应收利息	190.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	198,936.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	821,010.45

7.11.4 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。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**7.11.5.1 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情况。

7.11.5.2 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	公司名称	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	1583 HK	亲亲食品	-	-	新股锁定

§ 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	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,725	24,055.00	10,291.62	0.02%	65,539,575.82	99.98%

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	肖正印	9,020,593.00	30.49%
2	李亚龙	1,500,000.00	5.07%
3	李毓萍	1,000,000.00	3.38%
4	李明富	580,300.00	1.96%
5	蔡国伟	499,800.00	1.69%
6	任红英	479,800.00	1.62%
7	朱弘	301,917.00	1.02%
8	王启林	300,000.00	1.01%
9	陈建霞	300,000.00	1.01%
10	吴委光	239,100.00	0.81%

注：持有人为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	24,683.83	0.0377%

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（2011年2月11日）基金份额总额	436,572,159.14
---------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	76,483,934.60
本报告期基金总申购份额	933,075.24
减:本报告期基金总赎回份额	11,867,142.40
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	65,549,867.44

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开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

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本年度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

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

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核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

10.7.1 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	

Scotia	-	8,378,352.06	55.24%	8,326.44	54.26%	-
中银国际证券	-	2,939,113.85	19.38%	4,408.75	28.73%	-
招商证券(香港)	-	2,080,045.06	13.72%	2,080.09	13.55%	-
Morgan Stanley	-	1,768,365.91	11.66%	530.51	3.46%	-

注：1、基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给予分配，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。

2、此处股票交易包括股票、存托凭证交易；佣金指本基金通过单一券商进行股票、基金等交易而合计支付该券商的佣金合计。

10.7.2 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。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 4 日
2	招商基金管理有限公司关于 1 月 4 日指数熔断触发旗下公募基金开放时间调整的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 4 日
3	招商基金管理有限公司关于 1 月 7 日指数熔断触发旗下公募基金开放时间调整的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 7 日
4	招商基金旗下部分基金增加乐融多源为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 8 日
5	关于暂停招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)申购(含定期定额投资)业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 14 日
6	关于招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年境外主要市场节假日暂停赎回业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 15 日
7	招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2015 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 22 日
8	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加平安证券申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 29 日
9	招商基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金申购最低金额限制的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 1 月 29 日
10	关于招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年境外主要市场节假日暂停赎回业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 2 月 3 日

11	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金增加中信期货有限公司为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 3 月 1 日
12	关于招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年境外主要市场节假日暂停赎回业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 3 月 23 日
13	招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)更新的招募说明书(二零一六年第一号)	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 3 月 25 日
14	招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)更新的招募说明书摘要(二零一六年第一号)	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 3 月 25 日
15	招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2015 年年度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 3 月 26 日
16	招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2015 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 3 月 26 日
17	招商基金管理有限公司关于参加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 3 月 31 日
18	关于招商基金旗下部分基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 4 月 1 日
19	招商基金管理有限公司关于养老金账户通过直销中心申购或转换转入旗下部分基金产品费率优惠的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 4 月 11 日
20	招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 4 月 21 日
21	关于淘宝基金理财平台和支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 4 月 26 日
22	关于招商基金旗下部分基金参加中国民生银行基金通申购费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 5 月 13 日
23	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加宁波银行为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 5 月 16 日
24	关于招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年境外主要市场节假日暂停赎回业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 5 月 27 日
25	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加东莞农商银行为代销机构的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 6 月 17 日
26	关于招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年境外主要市场节假日暂停赎回业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2016 年 6 月 29 日

§ 11 备查文件目录

11.1 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标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)设立的文件；
- 3、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)基金合同》；
- 4、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)招募说明书》；
- 5、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)托管协议》；
- 6、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年第 1 季度报告》；
- 7、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年第 2 季度报告》；
- 8、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年半年度报告》；
- 9、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)2016 年半年度报告摘要》。

11.2 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

11.3 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
2016 年 8 月 24 日