

招商安泰系列开放式证券投资基金之

招商安泰平衡型证券投资基金

2016 年第 2 季度报告

（本系列基金由招商安泰偏股混合型证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金和招商安泰债券投资基金组成）

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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 19 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 18 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	招商安泰平衡混合
基金主代码	217002
交易代码	217002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 4 月 28 日
报告期末基金份额总额	70,947,368.06 份
投资目标	追求当期收益和长期资本增值的平衡。
投资策略	资产配置方面，本基金股票/债券的配置比例相对固定，一般不再做战术性的资产配置，只在操作上保证必要的灵活性。即，考虑到基金管理时实际的操作需要，本基金允许股票/债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整。股票投资方面，强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合，并实时应用行业评估方法和风险控制手段进行组合调整。其中，公司研究是整个股票投资流程的核心。通过研究，得出对公司盈利成长潜力和合理价值水平的评价，从而发掘出价值被市场低估并具有良好的现金流成长性的股票。债券投资方面，采用主动的投资管理，获得与风险相匹配的收益率，同时保证组合的流动性满足正常的现金流需要。
业绩比较基准	中证国债指数收益率*50%+上证 180 指数收益率*45%+同业存款利率*5%

风险收益特征	相对而言，在本系列基金中，本基金短期本金安全性适中，当期收益适中，长期资本增值适中，总体投资风险适中。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

### §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（2016年4月1日—2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	3,149,662.92
2. 本期利润	1,501,990.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0207
4. 期末基金资产净值	76,321,220.68
5. 期末基金份额净值	1.0757

注：1、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；

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

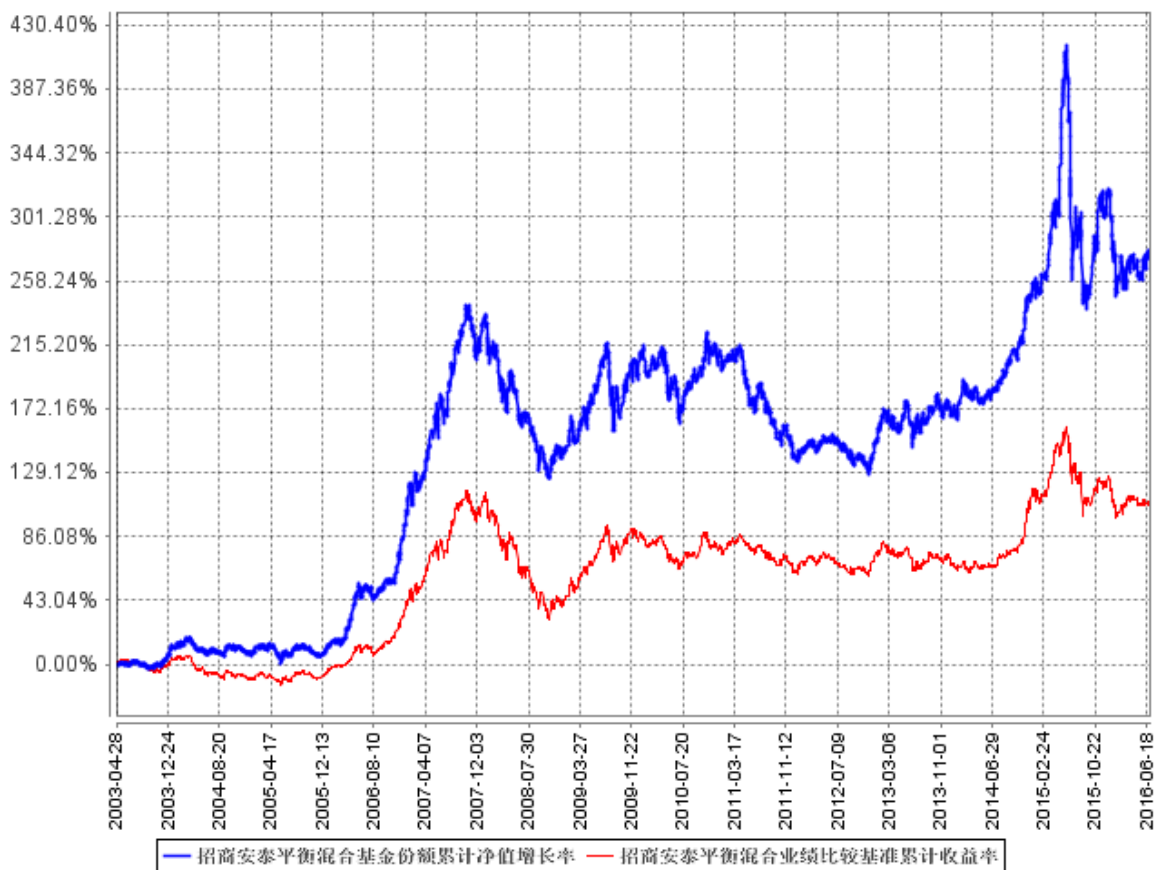
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.01%	0.75%	-1.19%	0.43%	3.20%	0.32%

注：业绩比较基准收益率=中证国债指数收益率\*50%+上证180指数收益率\*45%+同业存款利率\*5%，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

### 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

招商安泰平衡混合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：招商安泰平衡混合的债券/股票配置范围为：债券 40%—60%，股票 35%—55%。根据本系列基金合同规定，本基金设立后，投资建仓期为三个月，特殊情况下不超过六个月。本基金于 2003 年 04 月 28 日成立，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

## §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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李崑	本基金基金经理	2016 年 2 月 3 日	-	13	男，硕士。2002 年 7 月加入中国工商银行股份有限公司；2003 年 9 月加入长盛基金管理有限公司，曾任交易部总监、行业研究员以及投资经理；2013 年 12 月加入国投财务有

					限公司，任权益投资总监； 2015 年 12 月加入招商基金管理 有限公司，现任招商安泰平衡 型证券投资基金及招商安润保 本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期，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  
安泰系列开放式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。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。

#### 4.4 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，经济总体上低位震荡，虽然面临较多挑战，但亮点频出，结构调整仍在路上。二季度上证指数下跌-2.47%，创业板指数下跌-0.47%，市场结构分化，整体上依然是小盘股表现比大盘股要好。电子元器件、食品饮料、有色金属等行业涨幅居前，交通运输、传媒、商业零售等行业跌幅较大。

报告期内本基金主要投资目标为高端装备制造业，新能源汽车行业，稀土行业，这几个行业在报告期内均表现较好。

#### 4.5 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 1.0757 元，本报告期份额净值增长率为 2.01%，同期业绩比较基准增长率为-1.19%，基金净值表现优于业绩比较基准，幅度为 3.20%。主要原因有两点：一是主要投资的行业二季度表现较好，例如新能源汽车、稀土等行业上市公司股价二季度创出新高；二是波段操作的操作策略比较符合二季度震荡市的市场特征，较好的把握了这个阶段市场发展的节奏。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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。

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	39,927,105.48	48.97
	其中：股票	39,927,105.48	48.97
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	31,441,207.90	38.56
	其中：债券	31,441,207.90	38.56
	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	2,200,000.00	2.70
	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	3,184,584.80	3.91
8	其他资产	4,787,683.15	5.87
9	合计	81,540,581.33	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	采矿业	3,572,599.91	4.68
C	制造业	21,429,552.95	28.08
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	2,209,690.45	2.90
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	2,991,296.00	3.92
J	金融业	6,944,343.26	9.10
K	房地产业	2,779,622.91	3.64
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	39,927,105.48	52.31

## 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

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	120,800	3,870,432.00	5.07
2	600893	中航动力	103,000	3,568,950.00	4.68
3	600391	成发科技	91,301	3,510,523.45	4.60
4	000738	中航动控	119,000	3,141,600.00	4.12
5	000911	南宁糖业	119,800	3,004,584.00	3.94
6	600547	山东黄金	77,101	2,999,999.91	3.93
7	600570	恒生电子	44,800	2,991,296.00	3.92
8	000926	福星股份	236,967	2,779,622.91	3.64
9	601336	新华保险	57,100	2,306,840.00	3.02
10	000638	万方发展	93,433	2,209,690.45	2.90

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	18,103,080.20	23.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,229,825.20	12.09
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,108,302.50	5.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	31,441,207.90	41.20

## 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	010107	21 国债(7)	131,610	14,224,408.80	18.64
2	122833	11 赣城债	72,730	7,623,558.60	9.99
3	110031	航信转债	37,250	4,108,302.50	5.38
4	019533	16 国债 05	38,810	3,878,671.40	5.08
5	122912	10 鄂国资	16,220	1,606,266.60	2.10



## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 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除恒生电子（股票代码 600570.SH）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。

恒生电子股份有限公司关于控股子公司杭州恒生网络技术服务股份有限公司拟受到中国证监会行政处罚的公告：

恒生网络开发具有开立证券交易子账户、接受证券交易委托、查询证券交易信息、进行证券和资金的交易结算清算等多种证券业务属性功能的系统。通过该系统，投资者不履行实名开户程序即可进行证券交易。恒生网络在明知客户的经营方式的情况下，仍向不具有经营证券业务资质的客户销售系统、提供相关服务，并获取非法收益，严重扰乱证券市场秩序。恒生网络的上述行

为违反了《证券法》第一百二十二条的规定，构成《证券法》第一百九十七条所述非法经营证券业务的行为。

对该股票的投资决策程序的说明：本基金管理人认为公司是区块链+金融的龙头，具备独特优势，此外，恒生电子在券商、基金、私募、银行、交易所等客户中具有极高的粘性与市场占有率，具备较高的产品议价能力，维持推荐评级。

**5.11.2** 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	30,826.41
2	应收证券清算款	4,396,061.71
3	应收股利	-
4	应收利息	347,793.03
5	应收申购款	13,002.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,787,683.15

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	4,108,302.50	5.38

### 5.11.5 报告期末前十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	000926	福星股份	2,779,622.91	3.64	非公开发行
2	000638	万方发展	2,209,690.45	2.90	重大事项

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	72,773,825.46
报告期期间基金总申购份额	5,359,214.22
减:报告期期间基金总赎回份额	7,185,671.62
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	70,947,368.06

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

## §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 备查文件目录

### 8.1 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安泰系列开放式证券投资基金设立的文件;
- 3、《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》;
- 4、《招商安泰系列开放式证券投资基金托管协议》;
- 5、《招商安泰系列开放式证券投资基金招募说明书》;
- 6、《招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告》。

### 8.2 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

### 8.3 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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司  
2016 年 7 月 19 日