

招商丰庆混合基 2016 年第四季度报告

公告日期：2017-01-20

流水号：FB03201701200220

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

[重要提示](#)

[基金产品概况](#)

[基金基本情况](#)

[主要财务指标和基金净值表现](#)

[主要财务指标](#)

[基金净值表现](#)

[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](#)

[自基金合同生效以来基金累计份额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](#)

[其他指标](#)

[管理人报告](#)

[基金经理（或基金经理小组）简介](#)

[报告期内本基金运作遵规守信情况说明](#)

[公平交易专项说明](#)

[公平交易专项说明](#)

[公平交易制度和控制方法](#)

[本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较](#)

[异常交易行为的专项说明](#)

[报告期内基金的投资策略和业绩表现说明](#)

[报告期内基金的业绩表现](#)

[报告期内基金投资策略和运作分析](#)

[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](#)

[投资组合报告](#)

[报告期末基金资产组合情况](#)

[报告期末按行业分类的股票投资组合](#)

[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](#)

[报告期末按债券品种分类的债券投资组合](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细](#)

[报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明](#)

[报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细](#)

[本基金投资股指期货的投资政策](#)

[报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明](#)

[本期国债期货投资政策](#)

[报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细](#)

[本期国债期货投资评价](#)

[报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细](#)

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

其他资产构成

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

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 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

招商丰庆混合

场内简称

-

基金主代码

001773

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2015-07-31

报告期末基金份额总额

40,010,009,500.00

投资目标

本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置，力争在控制下行风险的前提下为投资人获取稳健回报。

投资策略

本基金投资于股票的比例为基金资产的 0%-95%，投资于权证的比例为基金资产净值的 0%-3%，本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。

本基金战略性资产类别配置的决策将从经济运行周期和政策取向的变动，判断市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、盈利变化等因素对证券市场的影响，分析类别资产的预期风险收益特征，通过战略资产配置决策确定基金资产在各大类资产类别间的比例，并参照定期编制的投资组合风险评估报告及相关数量分析模型，适度调整资产配置比例，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。

业绩比较基准

50%×沪深 300 指数收益率 + 50%×中债综合指数收益率

风险收益特征

本基金是混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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

基金保证人

-

主要财务指标

单位：人民币元

项目

2016-10-01 至 2016-12-31(元)

本期已实现收益

795,372,085.11

本期利润

1,038,142,126.69

加权平均基金份额本期利润

0.0738

期末基金资产净值

46,808,484,461.11

期末基金份额净值

1.170

注：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。

基金净值表现

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

8.13%

0.55%

0.16%

0.38%

7.97%

0.17%

自基金合同生效以来基金累计份额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：注：自基金成立至今，招商丰庆灵活配置 C 未有份额，因此上图仅显示招商丰庆灵活配置 A 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。

其他指标

单位：元

序号

其他指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

序号

其他指标

报告期（2016-12-31）

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

李亚

本基金的基金经理

2015-07-31

2016-12-03

10

男，经济学硕士，2007年7月加入招商基金管理有限公司，曾任风险管理部数量分析师，研究部行业研究员、负责人，招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，现任招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商国企改革主题混合型证券投资基金及招商丰享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

姚爽

本基金的基金经理

2016-12-03

-

5

男，经济学硕士。2011年7月加入国泰基金管理有限公司研究部，任宏观策略研究员；2013年12月加入北京弘毅远方投资顾问有限公司，任分析师、投资经理；2015年7月加入招商基金管理有限公司，曾任研究部高级研究员，现任招商丰庆灵活配置混合型发起式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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《招商丰庆灵活配置混合型发起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。

公平交易专项说明

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。

公平交易制度和控制方法

-

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

-

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。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为1.170元，本报告期份额净值增长率为8.13%，同期业绩

比较基准 0.16%，净值表现优于业绩比较基准，幅度为 7.97%。

报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年，在融资成本下行和积极财政政策的综合作用下，中国经济缓中趋稳。总需求的适度扩张和供给侧改革的开展促使价格水平出现回升，名义 GDP 增速和企业盈利因而扭转了过去两年的下滑趋势，得以企稳改善。

回顾 2016 年资本市场走势，A 股总体下跌、先抑后扬，沪深 300 全年下跌 11.28%。行业风格来看，受益于经济回升的周期性板块、大盘蓝筹风格表现突出。债券市场转入区间震荡，中债综合全价指数全年收跌。

本基金本着价值投资、长期投资的理念和出发点，本着对持有人负责的态度，精选个股。

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。

报告期内，本基金未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。

报告期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号

项目

金额（元）

占基金总资产的比例（%）

1

权益类投资

8,100,147,527.66

17.30

其中：股票

8,100,147,527.66

17.30

2

固定收益投资

-

-

其中：债券

-

-

资产支持证券

-

-

3

贵金属投资

-

-

4

金融衍生品投资

-

-

5

买入返售金融资产

36,068,328,237.35

77.05

其中：买断式回购的买入返售金融资产

-

-

6

银行存款和结算备付金合计

2,601,410,070.79

5.56

7

其他资产

39,555,881.58

0.08

8

合计

46,809,441,717.38

100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：元

序号

行业类别

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

A

农、林、牧、渔业

67,808,219.15

0.14

B

采矿业

385,588,545.84

0.82

C

制造业

2,584,134,512.02

5.52

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

355,121,627.09

0.76

E

建筑业

317,346,133.28

0.68

F

批发和零售业

210,375,429.32

0.45

G

交通运输、仓储和邮政业

699,220,202.65

1.49

H

住宿和餐饮业

-

-

I

信息传输、软件和信息技术服务业

260,912,443.69

0.56

J

金融业

2,644,369,159.28

5.65

K

房地产业

450,716,524.28

0.96

L

租赁和商务服务业

29,115,720.00

0.06

M

科学研究和技术服务业

-

-

N

水利、环境和公共设施管理业

92,723,250.96

0.20

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

1,267,366.10

0.00

S

综合

1,448,394.00

0.00

合计

8,100,147,527.66

17.30

报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

金额单位：元

行业类别

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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

金额单位：元

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

601006

大秦铁路

91,766,810

649,709,014.80

1.39

2

601398

工商银行

134,137,441

591,546,114.81

1.26

3

600016

民生银行

58,572,912

531,842,040.96

1.14

4

601088

中国神华

22,952,488

371,371,255.84

0.79

5

000063

中兴通讯

21,965,903

350,356,152.85

0.75

6

600089

特变电工

37,810,059

345,205,838.67

0.74

7

601668

中国建筑

35,817,848

317,346,133.28

0.68

8

000100

TCL 集团

92,411,008

304,956,326.40

0.65

9

600048

保利地产

32,362,496

295,469,588.48

0.63

10

600887

伊利股份
15,717,802
276,633,315.20
0.59

报告期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位：元

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

-

-

2
央行票据

-

-

3
金融债券

-

-

其中：政策性金融债

-

-

4
企业债券

-

-

5
企业短期融资券

-

-

6
中期票据

-

-

7
可转债（可交换债）

-

-

8
同业存单

-

-

9

其他

-

-

10

合计

-

-

注：本基金本报告期末未持有债券。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：元

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（%）

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

金额单位：元

序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

金额单位：元

序号

权证代码

权证名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-

股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-

国债期货投资本期收益（元）

-

国债期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

单位：元

序号

证券代码

证券名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

报告期内基金投资的前十名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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

单位：元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

2,102,380.60

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息

37,453,500.98

5

应收申购款

-

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

39,555,881.58

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：元

序号

债券代码

债券名称

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

单位：元

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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

40,010,009,500.00

报告期期间基金总申购份额

-

报告期期间总赎回份额

-

报告期期间基金拆分变动份额

-

报告期期末基金份额总额

40,010,009,500.00

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

项目

份额总额(份)

报告期期初管理人持有的本基金份额

10,009,500.00

报告期期间买入/申购总份额

-

报告期期间卖出/赎回总份额

-

报告期期末管理人持有的本基金份额

10,009,500.00

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

0.03

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

-

注：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。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

10,009,500.00

0.03%

10,009,500.00

0.03%

3 年

基金管理人高级管理人员

-

-%

-

-%

-

基金经理等人员

-

-%

-

-%

-

基金管理人股东

-

-%

-

-%

-

其他

-

-%

-

-%

-

合计

10,009,500.00

0.03%

10,009,500.00

0.03%

3 年

注：1、上述份额总数为扣除认购费用并包含利息结转份额后的总份额数；

2、本基金发起式资金提供方仅为基金管理人。

影响投资者决策的其他重要信息

由于本基金 C 类份额从成立至报告期末未有资金进入，本基金 XBRL 报送版本按照未分级的普通基金模板披露，报告中披露的内容均为本基金 A 类份额的情况。

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丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；

3、《招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；

4、《招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；

5、《招商丰庆灵活配置混合型发起式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。

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

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>