

# 招商安益保本混合型证券投资基金 2016 年年度报告摘要

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 31 日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 30 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2016 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2016 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	招商安益保本混合基金
基金主代码	001531
交易代码	001531
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 7 月 14 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1, 252, 213, 925. 18 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过运用投资组合保险技术，控制本金损失的风险，寻求组合资产的稳定增值。
投资策略	本基金将投资品种分为风险资产和安全资产两类，通过固定比例投资组合保险（CPPI）策略和 OBPI 策略，在保本周期中对资产配置严格按照保本策略进行优化动态调整，确保投资者的投资本金的安全性。同时，本基金通过积极稳健的风险资产投资策略，竭力为基金资产获取更高的增值回报。资产配置原则是：在有效控制风险的基础上，根据类别资产市场相对风险度，按照 CPPI+OBPI 的策略动态调整安全资产和风险资产的比例。债券投资采用久期匹配下的主动性投资策略，主要包括：久期匹配、期限结构配置、信用策略、相对价值判断、期权策略、动态优化等管理手段，对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。
业绩比较基准	人民银行公布的三年期银行定期存款收益率（税后）。
风险收益特征	本基金是保本混合型基金，属于证券市场中的低风险品种

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	田青
	联系电话	0755-83196666	010-67595096
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	tianqingl.zh@ccb.com

客户服务电话	400-887-9555	010-67595096
传真	0755-83196475	010-67595865

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.cmfchina.com">http://www.cmfchina.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2016 年	2015 年 7 月 14 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日
本期已实现收益	78,876,552.87	23,698,000.70
本期利润	44,796,005.87	45,037,224.87
加权平均基金份额本期利润	0.0315	0.0276
本期基金份额净值增长率	2.92%	2.80%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0580	0.0146
期末基金资产净值	1,324,837,021.55	1,609,037,011.68
期末基金份额净值	1.058	1.028

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数；

4、本基金合同于 2015 年 7 月 14 日生效，截至 2015 年 12 月 31 日成立未满 1 年，故 2015 年的数据和指标为非完整会计年度数据。

### 3.2 基金净值表现

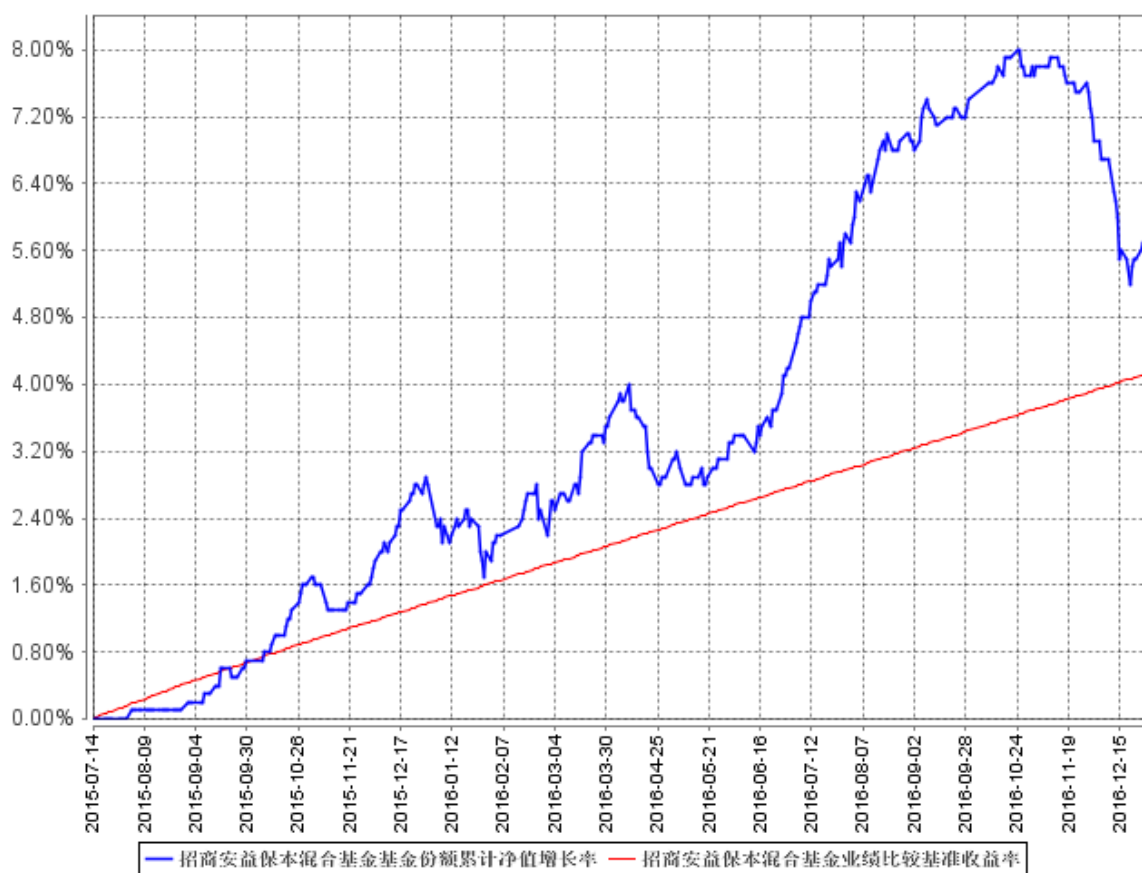
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	-1.49%	0.12%	0.69%	0.01%	-2.18%	0.11%
过去六个月	1.54%	0.13%	1.38%	0.01%	0.16%	0.12%
过去一年	2.92%	0.13%	2.75%	0.01%	0.17%	0.12%
自基金合同生效起至今	5.80%	0.11%	4.14%	0.01%	1.66%	0.10%

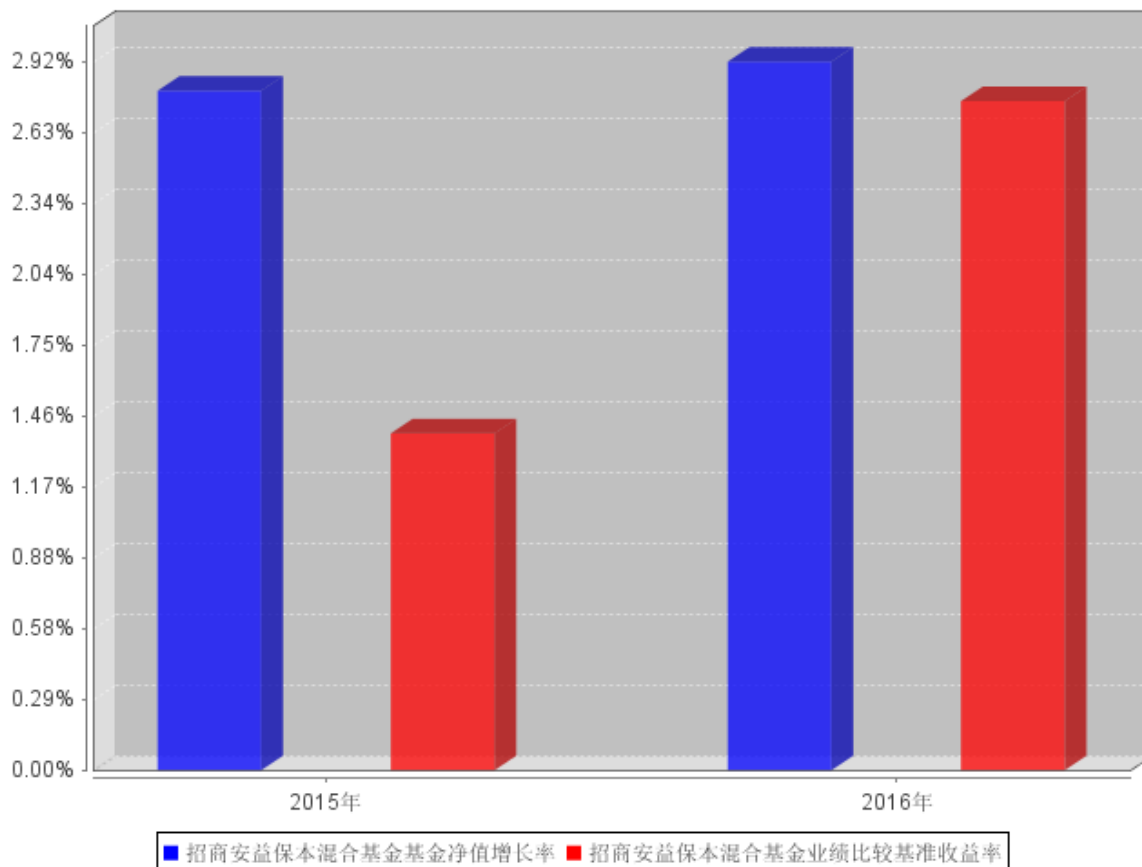
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

招商安益保本混合基金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



### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商安益保本混合基金自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2015 年 7 月 14 日生效，截至 2015 年 12 月 31 日成立未满 1 年，故成立当年净值增长率按当年实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2015 年 7 月 14 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

## §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，公司注册资本金为人民币 2.1 亿元，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%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格；2004 年获得全国社保基金投资管理人资格；同时拥有 QDII（合格境内机构投资者）资格、

专户理财（特定客户资产管理计划）资格。

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 116 只基金，公募基金管理规模快速增长。截至 2016 年底，公募基金管理规模为 3455 亿元，行业排名第 9，非货币基金管理规模行业排名第 7。

2016 年度获奖情况如下：

金贝奖·2016 中国最佳基金公司 《21 世纪经济报道》

金帆奖·综合实力十强基金公司 《21 世纪经济报道》

金帆奖·基金公司最佳风控能力奖 《21 世纪经济报道》

华量奖·公募量化先锋奖 《每日经济新闻》

波特菲勒·最佳债券型基金产品奖（招商双债增强） 《新浪网》

金鼎奖·最具创新力公司 《每日经济新闻》

金鼎奖·最佳对冲型产品（复合策略） 《每日经济新闻》

观察家金融峰会·年度卓越竞争力基金公司 《经济观察报》

2016 年度北京金融业十大卓越品牌·品牌推广卓越奖 北京品牌协会、《北京商报》

2016 年度中国互联网金融金桔奖·最具竞争力互联网基金公司 《时代周报》

2016 东方财富风云榜·2016 年度最佳基金公司 《东方财富网》

2016 东方财富风云榜·2016 年度最受欢迎基金组合（招商超越组合） 《东方财富网》

#### 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		
马龙	本基金的 基金经理	2015 年 7 月 14 日	-	7	男，经济学博士。2009 年 7 月加入泰达宏利基金管理有限公司，任研究员，从事宏观经济、债券市场策略、股票市场策略研究工作，2012 年 11 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，曾任研究员，从事宏观经济、债券市场策略研究，曾任招商安盈保本混合型证券投资基金及招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金基金经理，现任招商安心收益债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商

					可转债分级债券型证券投资基金、招商安益保本混合型证券投资基金、招商安弘保本混合型证券投资基金基金经理、招商安德保本混合型证券投资基金、招商安荣保本混合型证券投资基金及招商睿祥定期开放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《招商安益保本混合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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人（以下简称“公司”）根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

报告期内，公司按照法规要求，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果，公司旗下组合的同向交易情况基本正常，没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济回顾：

报告期内，国内宏观经济实现了稳中略好的态势，全年 GDP 增速达 6.7%，且自四季度后经济出现向好态势，全年经济波动不大，四个季度 GDP 增速分别为 6.7%、6.7%、6.7% 和 6.8%。房地产是拉动报告期内经济增长的重要变量之一，全年地产销售呈现前高后低走势。“三去一降一补”是报告期内国家经济工作的重点，PPI 在化解产能大潮中实现同比转正。报告期内货币政策整体上保持稳健，实行了积极财政政策，特别是 PPP 对实体经济的拉动作用开始逐步显现。

股票市场回顾：

从市场风格来看，股票市场总体上 2016 年是属于周期股和价值股的一年。出去年初熔断之外，后面行情热点比较突出，市场整体震荡上行。一季度传统行业，特别是周期性行业重新回到

投资者的视野内。在财政发力稳增长背景下，建材、煤炭、钢铁、化工等行业都有不少股票取得了正收益。二季度 A 股市场波动不大，各指数都没有太大起伏，季度小幅收跌。结构上呈现明显的冷热不均，新能源汽车、稀土、白酒、次新股等板块走势非常强劲，除此之外的股票缺乏亮点。三季度指数维持小幅波动，结构上，PPP 作为龙头表现比较抢眼，带动建筑、环保等行业涨幅居前。2016 年最后一个月市场在债灾和股市见顶回调中收官，结束了动荡的一年。四季度前两个月在各种举牌概念股票的带领下市场一路上扬，直到政府干预举牌告一段落，市场重回理性。

#### 债券市场回顾：

债券市场在 2016 年也是跌宕起伏：一季度地产景气度提升，经济需求端恢复力度强于预期，库存及供给端恢复偏弱，通胀担忧促使整体收益率上行；二季度信用事件频发，避险情绪和流动性压力上升，信用利差拉大；三季度银行协存和保险非标资产到期资金较多，英国脱欧全球避险情绪提升，配置资金出手压低长端收益率，信用利差降至历史低位；四季度在金融去杠杆背景下货币政策趋紧，资金面紧张叠加特朗普意外当选提升海外风险，债市暴跌。

全年来看，基本面不差、流动性趋紧、避险情绪反复是影响债市大幅震荡的重要驱动因素。

#### 基金操作：

年初房地产市场表现强势且信贷投放较多，本基金在年初采取较谨慎的策略，不使用杠杆并降低久期，净值下跌程度有限。2 季度随着权威人士讲话信贷投放明显收缩，且资金面逐渐宽松，本基金增加了杠杆并适度拉长久期。进入到 4 季度，央行货币政策态度明显转向，且资金经常性紧张，本基金持续降低仓位并缩短久期，在年末的大幅下跌行情中较好的控制了回撤幅度。

### 4.4.2 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 1.058 元，本报告期份额净值增长率为 2.92%，同期业绩比较基准增长率为 2.75%，本基金净值表现优先于业绩比较基准，幅度为 0.17%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

#### 宏观经济展望：

向前看，2017 年海外市场存在较大不确定性，特别是在美国方面，特朗普上台将带来较大的政策未知数，且欧洲主要经济体也面临大选，叠加美国的加息周期、欧日继续宽松，货币政策不同步都带来一定的市场风险。国内方面，上半年经济预期还将延续 2016 年四季度以来的回暖趋势，但伴随房地产投资、汽车消费的回落，下半年的经济存在向下风险。货币政策方面，从年初的利率走廊上下限同步上调，以及货币政策的中性定调，预期全年将会维持中性偏紧的货币环

境；积极的财政政策重点在减少企业的相关税费，完善中央地方政府间事权改革等方面。整体上，我们预期经济基本面在 2017 年为前高后低走势，外部环境制约国内货币政策，全年经济还在一个从高速增长向中高速增长过度的探寻之中。

证券市场及行业展望：

我们判断经济基本面难以出现超预期改善，叠加中性偏紧的货币环境。我们认为股票市场整体难有趋势性行情，整体以震荡为主。2017 年我们心态会更加主动和积极，寻找各领域基本面改善的个股。今年可能更适合自下而上挑选个股和子行业。事实上我们发现去年以来各个行业都出现了集中度提升，龙头企业增速超越行业的情况，这会是挑选个股的一个主要着眼点。

债券市场方面，全年来看，机构配债需求依然存在，以目前调控力度及后续地产销售跟踪来看，居民按揭贷款将随着调控力度显著下降，房贷这一优质资产的减少或使银行自营资金配债需求增加。整体上对 2017 年债券市场的投资机会并不悲观，但需耐心等待配置时机，预留好安全边际。我们认为至少上半年，难以看到收益率趋势向下机会，一方面经济基本面的好转难以证伪，另一方面货币政策已边际收紧；趋势性的交易机会预期在经济基本面转弱之后才会显现。

#### 4.6 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验。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。

#### **4.7 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。在符合分红条件的前提下，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。

#### **4.8 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 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人复核审查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。

## §6 审计报告

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计了招商安益保本混合型证券投资基金的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注，并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容，可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：招商安益保本混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	13,797,421.34	14,152,233.54
结算备付金	1,414,724.32	1,151,694.74
存出保证金	72,095.95	52,550.19
交易性金融资产	1,196,931,887.42	1,644,392,105.77
其中：股票投资	128,582,126.22	97,750,360.17
基金投资	-	-
债券投资	1,068,349,761.20	1,546,641,745.60
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	100,000,510.00	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	17,993,233.44	28,253,170.48
应收股利	-	-
应收申购款	394.98	136,903.54
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,330,210,267.45	1,688,138,658.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b> <b>2016 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末</b> <b>2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-

卖出回购金融资产款	-	72,999,790.00
应付证券清算款	-	2,415,024.72
应付赎回款	3,275,448.22	1,467,943.19
应付管理人报酬	1,373,255.23	1,646,808.65
应付托管费	228,875.85	274,468.10
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	154,132.50	141,731.40
应交税费	-	-
应付利息	-	10,932.56
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	341,534.10	144,947.96
负债合计	5,373,245.90	79,101,646.58
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,252,213,925.18	1,565,361,115.64
未分配利润	72,623,096.37	43,675,896.04
所有者权益合计	1,324,837,021.55	1,609,037,011.68
负债和所有者权益总计	1,330,210,267.45	1,688,138,658.26

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.058 元，基金份额总额 1,252,213,925.18 份。

## 7.2 利润表

会计主体：招商安益保本混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 7 月 14 日(基金合同 生效日)至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	68,375,365.05	57,210,374.00
1. 利息收入	65,216,901.40	31,420,322.60
其中：存款利息收入	702,000.08	4,365,838.44
债券利息收入	63,022,480.23	25,812,895.49
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,492,421.09	1,241,588.67
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	35,617,290.21	2,971,886.32
其中：股票投资收益	31,407,486.69	1,022,026.13
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,886,393.40	1,949,860.19
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-

衍生工具收益	-	-
股利收益	323,410.12	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-34,080,547.00	21,339,224.17
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,621,720.44	1,478,940.91
<b>减：二、费用</b>	<b>23,579,359.18</b>	<b>12,173,149.13</b>
1. 管理人报酬	17,894,769.37	9,213,368.07
2. 托管费	2,982,461.45	1,535,561.35
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,104,038.50	187,553.84
5. 利息支出	1,123,919.83	1,051,138.36
其中：卖出回购金融资产支出	1,123,919.83	1,051,138.36
6. 其他费用	474,170.03	185,527.51
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>44,796,005.87</b>	<b>45,037,224.87</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>44,796,005.87</b>	<b>45,037,224.87</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安益保本混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	1,565,361,115.64	43,675,896.04	1,609,037,011.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	44,796,005.87	44,796,005.87
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）	-313,147,190.46	-15,848,805.54	-328,995,996.00
其中：1. 基金申购款	18,751,030.48	987,644.43	19,738,674.91

2. 基金赎回款	-331,898,220.94	-16,836,449.97	-348,734,670.91
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）	1,252,213,925.18	72,623,096.37	1,324,837,021.55
项目	上年度可比期间 2015年7月14日(基金合同生效日)至2015年12月31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）	1,666,482,590.47	-	1,666,482,590.47
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	45,037,224.87	45,037,224.87
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）	-101,121,474.83	-1,361,328.83	-102,482,803.66
其中：1. 基金申购款	22,848,585.81	181,597.19	23,030,183.00
2. 基金赎回款	-123,970,060.64	-1,542,926.02	-125,512,986.66
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）	1,565,361,115.64	43,675,896.04	1,609,037,011.68

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

金旭	欧志明	何剑萍
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

招商安益保本混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予招商安益保本混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015] 1277 号文）批准，由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》及



其配套规则和《招商安益保本混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2015 年 7 月 14 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 1,666,482,590.47 份基金份额。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）。

本基金于 2015 年 6 月 23 日至 2015 年 7 月 10 日募集。募集期间净认购资金人民币 1,665,654,730.68 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 827,859.79 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 1,666,482,590.47 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了毕马威华振验字第 1500170 号验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商安益保本混合型证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《招商安益保本混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行交易的债券（包括中小企业私募债等）、货币市场工具、中期票据、现金、股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、股指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。本基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于安全资产与风险资产。本基金投资的安全资产为国内依法发行交易的债券（包括国债、央行票据和企业债、金融债、短期融资券、资产支持证券、中小企业私募债等）、货币市场工具等。本基金投资的风险资产为股票、权证、股票指数期货等。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，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：股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不高于 40%；债券、货币市场工具等固定收益类资产占基金资产的比例不低于 60%，其中基金保留不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。如法律法规或中国证监会允许，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：人民银行公布的三年期银行定期存款收益率（税后）。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年

12 月 31 日的财务状况、2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 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

报告期所采用的会计政策、会计估计与 2015 年度报告相一致。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税字[1998]55 号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《财政部、国家税务总局、证监会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[2015]101 号《财政部 国家税务总局 证监会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[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》、上证交字[2008]16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《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 [2008]1 号文《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》、财税[2016]36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2015] 125 号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金及同类型基金适用的主要税项列示如下：

(a) 2016 年 4 月 30 日（含）前以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征收企业所得税，4 月 30 日（含）前免征营业税。

(c)自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

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、债券收入免征增值税。

对香港市场投资者（包括单位和个人）通过基金互认买卖内地基金份额免征增值税。

(d)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(e)对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、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。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，股权登记日为自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 9 月 7 日期间的，暂减按 25%计入应纳税所得额，股权登记日在 2015 年 9 月 8 日及以后的，暂免征收个人所得税。

(f)关于香港市场投资者通过基金互认买卖内地基金份额的所得税问题：

对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认买卖内地基金份额取得的转让差价所得，暂免征收所得税。

对香港市场投资者（包括企业和个人）通过基金互认从内地基金分配取得的收益，由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时，对香港市场投资者按照 10%的税率代扣所得税；或发行债券的企业向该内地基金分配利息时，对香港市场投资者按照 7%的税率代扣所得税，并由内地上市公司或发行债券的企业向其主管税务机关办理扣缴申报。该内地基金向投资者分配收益时，不再扣缴所得税。

内地基金管理人应当向相关证券登记结算机构提供内地基金的香港市场投资者的相关信息。

(g)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(h)对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

#### 7.4.7 关联方关系

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

中国建设银行	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
招商资产管理(香港)有限公司	基金管理人的全资子公司

注：本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

## 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.8.1.1 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。

#### 7.4.8.1.2 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。

#### 7.4.8.1.3 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。

#### 7.4.8.1.4 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。

#### 7.4.8.1.5 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。

### 7.4.8.2 关联方报酬

#### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年 12月31日	2015年7月14日(基金合同生效 日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	17,894,769.37	9,213,368.07
其中：支付销售机构的客户维护费	8,050,817.42	4,197,290.18

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×1.20%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

**7.4.8.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	2015 年 7 月 14 日(基金合同生效 日)至 2015 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,982,461.45	1,535,561.35

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

**7.4.8.3 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。

**7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.8.4.1 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。

**7.4.8.4.2 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。

**7.4.8.5 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		上年度可比期间	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		2015 年 7 月 14 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	13,797,421.34	323,519.01	14,152,233.54	690,915.13

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.8.6 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证券的情况。

**7.4.9 期末（2016 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券****7.4.9.1 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

7.4.12.1.1 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

601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
300583	赛托生物	2016年12月29日	2017年1月6日	新股流通受限	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	-
603035	常熟汽饰	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
300587	天铁股份	2016年12月28日	2017年1月5日	新股流通受限	14.11	14.11	1,438	20,290.18	20,290.18	-
002840	华统股份	2016年12月29日	2017年1月10日	新股流通受限	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
002838	道恩股份	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	15.28	15.28	682	10,420.96	10,420.96	-
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	新股流通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300591	万里马	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	3.07	3.07	2,397	7,358.79	7,358.79	-
300588	熙菱信息	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.4.12.1.3 受限证券类别：权证										
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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

### 7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300450	先导智能	2016年11月15日	重大事项	33.99	2017年2月8日	33.00	129,100	4,408,271.00	4,388,109.00	-
603986	兆易创新	2016年9月19日	重大事项	177.97	2017年3月13日	195.77	1,133	26,353.58	201,640.01	-

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### 7.4.10.1 公允价值

##### 7.4.10.1.1 以公允价值计量的金融工具

(a) 公允价值计量的层次

下表列示了本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

金额：人民币元

持续的公允价值计量资产	本期末（2016年12月31日）			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	123,663,820.76	4,918,305.46	-	128,582,126.22
债券投资	960,165.00	1,067,389,596.20	-	1,068,349,761.20
持续以公允价值计量的资产总计	124,623,985.76	1,072,307,901.66	-	1,196,931,887.42

额				
---	--	--	--	--

金额：人民币元

持续的公允价值 计量资产	上年度末 (2015 年 12 月 31 日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	97,750,360.17	-	-	97,750,360.17
债券投资	-	1,546,641,745.60	-	1,546,641,745.60
持续以公允价值 计量的资产总 额	97,750,360.17	1,546,641,745.60	-	1,644,392,105.77

2016 年，本基金上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生转换。本基金是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

#### (b) 第二层次的公允价值计量

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于限售期间等情况时，本基金将相应进行估值方法的变更。根据估值方法的变更，本基金综合考虑估值调整中采用的可观察与不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

2016 年，本基金上述持续和非持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生该变更。

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产的公允价值信息，本基金在估计公允价值时运用的主要方法和假设参见本年度报告正文附注 7.4.4.4 和 7.4.4.5。

#### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2016 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 7.4.10.1.2 其他金融工具的公允价值（期末非以公允价值计量的项目）

其他金融工具主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	128,582,126.22	9.67
	其中：股票	128,582,126.22	9.67
2	固定收益投资	1,068,349,761.20	80.31



	其中：债券	1,068,349,761.20	80.31
	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	100,000,510.00	7.52
	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	15,212,145.66	1.14
7	其他各项资产	18,065,724.37	1.36
8	合计	1,330,210,267.45	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	90,672,410.37	6.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,683,948.29	1.03
F	批发和零售业	8,914,425.00	0.67
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	5,509,217.20	0.42
J	金融业	106,780.00	0.01
K	房地产业	1,526,330.00	0.12
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	8,169,015.36	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	-	-
S	综合	-	-

合计	128,582,126.22	9.71
----	----------------	------

## 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

## 8.3 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：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002310	东方园林	964,426	13,646,627.90	1.03
2	002250	联化科技	605,247	9,792,896.46	0.74
3	000028	国药一致	133,250	8,914,425.00	0.67
4	600498	烽火通信	336,700	8,488,207.00	0.64
5	300070	碧水源	466,268	8,169,015.36	0.62
6	600398	海澜之家	722,400	7,794,696.00	0.59
7	000568	泸州老窖	206,325	6,808,725.00	0.51
8	002019	亿帆医药	440,457	6,734,587.53	0.51
9	600884	杉杉股份	477,100	6,717,568.00	0.51
10	002701	奥瑞金	748,400	6,466,176.00	0.49

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读刊登于招商基金管理有限公司网站 <http://www.cmfcchina.com> 上的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300070	碧水源	40,453,028.88	2.51
2	002310	东方园林	19,127,811.86	1.19
3	002051	中工国际	17,254,698.74	1.07
4	000651	格力电器	16,688,081.00	1.04
5	002271	东方雨虹	15,225,282.85	0.95
6	600398	海澜之家	12,846,385.47	0.80
7	002358	森源电气	12,687,291.48	0.79
8	002250	联化科技	10,072,389.05	0.63
9	600498	烽火通信	9,194,215.00	0.57

10	300273	和佳股份	9,051,400.37	0.56
11	000028	国药一致	8,883,519.06	0.55
12	300450	先导股份	7,570,102.00	0.47
13	300340	科恒股份	7,417,024.30	0.46
14	002701	奥瑞金	7,310,752.50	0.45
15	000568	泸州老窖	7,212,214.87	0.45
16	600884	杉杉股份	7,211,606.00	0.45
17	002019	亿帆医药	7,044,594.00	0.44
18	002407	多氟多	7,027,432.00	0.44
19	000423	东阿阿胶	6,773,131.00	0.42
20	600151	航天机电	6,178,649.13	0.38

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”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。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300070	碧水源	44,709,079.39	2.78
2	002051	中工国际	20,916,819.48	1.30
3	002236	大华股份	20,113,483.91	1.25
4	000651	格力电器	17,037,898.00	1.06
5	601166	兴业银行	15,970,694.00	0.99
6	300143	星河生物	14,404,792.22	0.90
7	002358	森源电气	14,207,371.52	0.88
8	002310	东方园林	13,318,476.56	0.83
9	002271	东方雨虹	13,213,034.16	0.82
10	000639	西王食品	11,795,068.51	0.73
11	600485	信威集团	8,578,188.60	0.53
12	002407	多氟多	8,201,619.52	0.51
13	000488	晨鸣纸业	7,445,487.00	0.46
14	600151	航天机电	7,155,442.00	0.44
15	002693	双成药业	6,208,350.28	0.39
16	300273	和佳股份	5,696,733.23	0.35
17	002117	东港股份	5,407,668.05	0.34

18	300203	聚光科技	5,360,071.00	0.33
19	000848	承德露露	4,976,624.36	0.31
20	300056	三维丝	4,913,996.60	0.31

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”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。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	362,019,723.17
卖出股票收入（成交）总额	358,651,801.48

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”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。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	79,728,000.00	6.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	470,365,365.20	35.50
5	企业短期融资券	129,873,000.00	9.80
6	中期票据	332,269,000.00	25.08
7	可转债（可交换债）	8,114,396.00	0.61
8	同业存单	48,000,000.00	3.62
9	其他	-	-
10	合计	1,068,349,761.20	80.64

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	019546	16 国债 18	800,000	79,728,000.00	6.02
2	1380269	13 哈高新债	800,000	66,936,000.00	5.05
3	1480507	14 抚顺城投 小微债 01	600,000	61,212,000.00	4.62
4	1580260	15 港工小微 债	600,000	60,858,000.00	4.59
5	1480299	14 吉安债	500,000	52,785,000.00	3.98

### 8.7 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。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 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。

#### 8.10.2 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。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 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。

#### 8.11.2 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。

#### 8.11.3 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1

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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 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	72,095.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,993,233.44
5	应收申购款	394.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,065,724.37

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132004	15 国盛 EB	2,655,096.80	0.20
2	132005	15 国资 EB	1,939,170.00	0.15
3	113010	江南转债	762,660.00	0.06

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
7,868	159,152.76	-	-	1,252,213,925.18	100.00%

### 9.2 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	494,071.15	0.0395%

### 9.3 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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年7月14日）基金份额总额	1,666,482,590.47
本报告期期初基金份额总额	1,565,361,115.64
本报告期基金总申购份额	18,751,030.48
减：本报告期基金总赎回份额	331,898,220.94
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	1,252,213,925.18

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期没有举行基金份额持有人大会。

### 11.2 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

根据本基金管理人 2016 年 11 月 24 日的公告，经招商基金管理有限公司第五届董事会审议通过，聘任杨渺为公司副总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务 2 年，本报告期应支付毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计报酬为人民币 100,000.00 元。

### 11.6 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查或处罚的书面通知或文件。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
中银国际	2	498,298,932.80	69.58%	464,065.82	69.58%	-
中泰证券	2	217,838,830.37	30.42%	202,872.32	30.42%	新增

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，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。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中银国际	59,027,107.38	100.00%	788,400,000.00	56.79%	-	-
中泰证券	-	-	599,800,000.00	43.21%	-	-

招商基金管理有限公司  
2017年3月31日