

# 招商境远保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告摘要

2017 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 29 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 28 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 基金简称       | 招商境远保本混合           |
| 基金主代码      | 002249             |
| 交易代码       | 002249             |
| 基金运作方式     | 契约型开放式             |
| 基金合同生效日    | 2015 年 12 月 15 日   |
| 基金管理人      | 招商基金管理有限公司         |
| 基金托管人      | 中国工商银行股份有限公司       |
| 报告期末基金份额总额 | 3,515,509,536.51 份 |
| 基金合同存续期    | 不定期                |

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 本基金追求在有效控制风险的基础上，运用投资组合保险技术，为投资者提供保本周期到期时保本金额安全的保证，并力求获得高于业绩比较基准的投资收益。   |
| 投资策略   | <p>本基金将投资品种分为风险资产和安全资产两类，采用固定比例投资组合保险（Constant Proportion Portfolio Insurance）策略。本基金在保本周期内将严格遵守保本策略，实现对风险资产和安全资产的优化动态调整和资产配置，力争投资本金的安全性。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稳定增值。具体包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、资产配置策略；</li> <li>2、债券投资策略；</li> <li>3、股票投资策略；</li> <li>4、权证投资策略；</li> <li>5、股指期货投资策略；</li> <li>6、资产支持证券投资策略。</li> </ol> |
| 业绩比较基准 | 人民银行公布的二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    | 中国工商银行股份有限公司     |
| 信息披露负责人 | 姓名            | 潘西里              |
|         | 联系电话          | 0755-83196666    |
|         | 电子邮箱          | cmf@cmfchina.com |
| 客户服务电话  | 400-887-9555  | 95588            |
| 传真      | 0755-83196475 | 010-66105798     |

## 2.4 信息披露方式

|                      |                          |
|----------------------|--------------------------|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.cmfcchina.com |
| 基金半年度报告备置地点          | 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(2017年1月1日 - 2017年6月30日) |
|---------------|-----------------------------|
| 本期已实现收益       | 39,323,511.63               |
| 本期利润          | 56,305,571.76               |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0140                      |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.48%                       |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2017年6月30日)            |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0260                      |
| 期末基金资产净值      | 3,607,012,048.39            |
| 期末基金份额净值      | 1.026                       |

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、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。

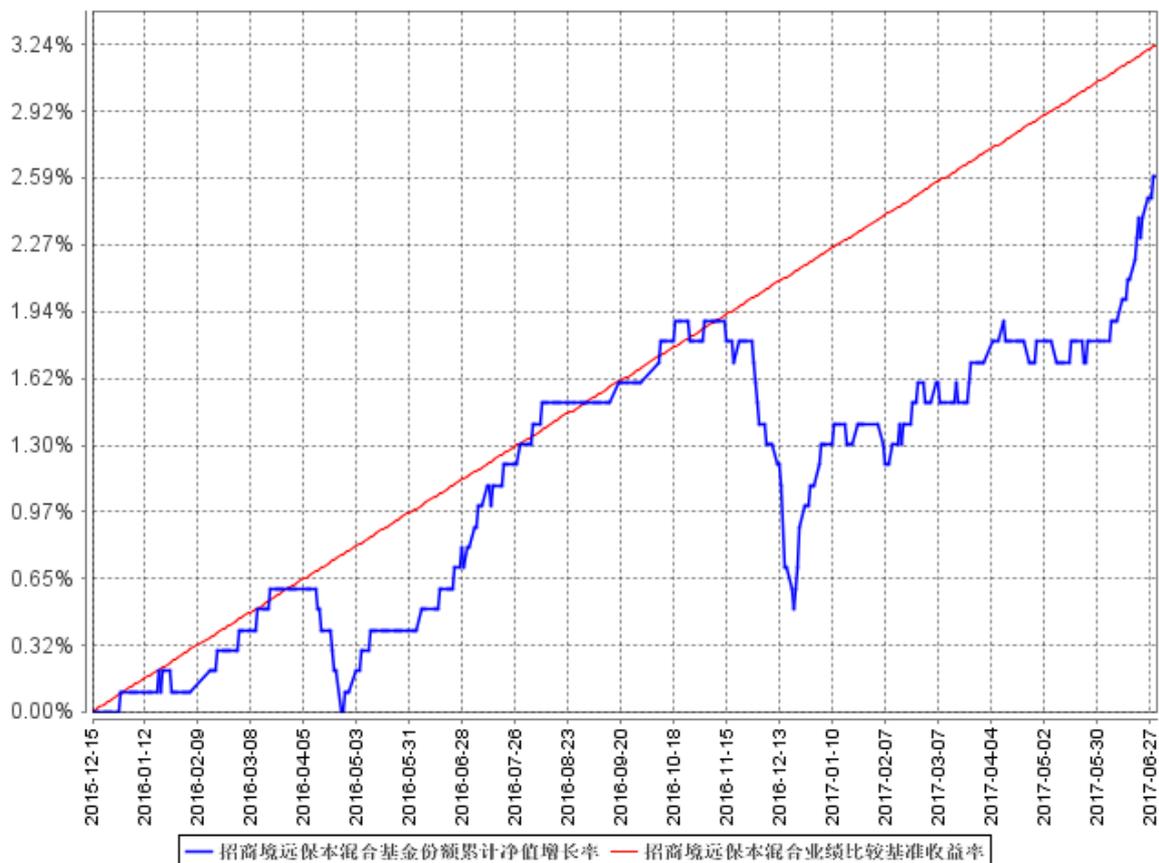
### 3.2 基金净值表现

#### 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      | 0.79%    | 0.06%       | 0.17%      | 0.00%         | 0.62%  | 0.06% |
| 过去三个月      | 0.88%    | 0.05%       | 0.52%      | 0.01%         | 0.36%  | 0.04% |
| 过去六个月      | 1.48%    | 0.06%       | 1.04%      | 0.01%         | 0.44%  | 0.05% |
| 过去一年       | 1.79%    | 0.06%       | 2.10%      | 0.01%         | -0.31% | 0.05% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.60%    | 0.05%       | 3.24%      | 0.01%         | -0.64% | 0.04% |

### 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

招商境远保本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



## § 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 2017 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 137 只基金，公募基金管理规模快速增长，公募基金管理规模为 3711 亿元，行业排名第 6。

2017 年上半年获奖情况如下：

债券投资能力五星基金公司（海通证券）

晨星 2017 年度基金奖提名（晨星）

招商产业债·三年期开放式债券型持续优胜金牛基金《中国证券报》

金基金·股票投资回报基金管理公司奖《上海证券报》

招商双债增强·2016 年度金基金·一年期债券基金奖《上海证券报》

招商产业债·2016 年度金基金·三年期债券基金奖《上海证券报》

招商安瑞进取·三年持续回报积极债券型明星基金奖《证券时报》

招商产业债基金·三年持续回报普通债券型明星基金奖《证券时报》

招商丰融基金·2016 年度绝对收益明星基金奖《证券时报》

招商制造业转型基金·2016 年度平衡混合型明星基金奖《证券时报》

#### 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 |        |   |
| 王景 | 本基金基金经理 | 2015 年 12 月 15 日 | -    | 14     | 女，经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心。2003 年起，先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作，任行业研究员。2009 年 8 |

|    |         |                  |   |    |  |
|----|---------|------------------|---|----|--|
|    |         |                  |   |    | 月起，任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理。2010 年 8 月加入招商基金管理有限公司，曾任招商安本增利债券型证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安泰偏股混合型证券投资基金基金经理，现任投资管理一部总监兼招商安弘保本混合型证券投资基金、招商境远保本混合型证券投资基金、招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金、招商康泰养老灵活配置混合型证券投资基金、招商安博保本混合型证券投资基金及招商安荣保本混合型证券投资基金基金经理。  |
| 康晶 | 本基金基金经理 | 2015 年 12 月 15 日 | - | 6  | 男，理学硕士。2009 年加入魏斯曼资本本公司交易部，任交易员；2011 年 1 月加入中信证券股份有限公司债券资本市场部，任研究员；2012 年 3 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、招商安本增利债券型证券投资基金及招商产业债券型证券投资基金基金经理，现任招商安泰债券基金、招商境远保本混合型证券投资基金、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、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商招兴纯债债券型证券投资基金、招商安裕保本混合型证券投资基金、招商安博保本混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿灵活配置混合型证券投资基金、招商招坤纯债债券型证券投资基金、招商稳祥定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商招益两年定期开放债券型证券投资基金、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商招乾债券型证券投资基金、招商稳乾定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金及招商招熹纯债债券型证券投资基金基金经理。 |
| 郭锐 | 本基金基金经理 | 2016 年 3 月 2 日   | - | 10 | 男，经济学硕士。2007 年 7 月起先后任职于易方达基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司，任行业研究员，从事   |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 钢铁、有色金属、建筑建材等行业的研究工作。2011 年加入招商基金管理有限公司，曾任首席行业研究员、助理基金经理、招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金及招商国企改革主题混合型证券投资基金基金经理，现任招商核心价值混合型证券投资基金、招商大盘蓝筹混合型证券投资基金、招商境远保本混合型证券投资基金及招商瑞庆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期，后任基金经理的任职日期为公司相关会议做出决定的公告（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》的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《招商境远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 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

回顾 2017 年上半年的基金操作，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。在债券投资上，本基金在上半年适度降低组合杠杆，维持久期稳定。

##### 4.4.2 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 1.48%，同期业绩比较基准增长率为 1.04%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年经济走势平稳。但二季度以来房地产新开工、基建投资等一些指标出现一定的走弱迹象。从先行指标来看，5 月以来，服务 PMI 有一定下行，但仍处在荣枯值以上。

CPI 上半年表现弱势，PPI 从 2 月触顶回落。其中，上半年猪肉、粮食和蔬菜价格均连续下跌，非食品分项走势基本平稳，处于历史中位水平。

上半年的货币政策以中性稳健为主。央行从年初以来，根据资金松紧调整公开市场操作，保持资金中性偏紧，上半年央行在维稳资金面稳定和经济结构调整的基础上，适度提高资金利率，从而打击金融市场的过度杠杆水平。

展望下半年的债券市场，基本面的回落可能重新成为市场焦点。基本上，一季度由于补库存影响，经济数据表现相对强势，但二季度除了房地产外，其余的经济数据都有走弱的迹象，而近期财政部对于地方政府融资行为的监管，可能对基建投资造成一定负面拖累。预计三季度后随着需求端的走弱，经济可能再度面临下行压力。同时，油价的回落以及食品价格的走弱，使得国内通货膨胀压力不大。下半年基本面对债券市场仍有支撑。

政策方面，银监会监管政策的冲击已经暂时告一段落，从近期央行的表态来看，监管机构对于政策造成的市场冲击有一定担忧，预计下半年大概率不会有更严厉的政策出台。

总的来看，下半年债券收益率将呈现震荡走势，后续需关注基本面下行的节奏，以及欧美经济基本面和政策变化带来的影响。

#### 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。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本报告期内本基金未进行利润分配。

#### **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**

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**

本报告期内，本基金托管人在对招商境远保本混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，招商境远保本混合型证券投资基金的管理人——招商基金管理有限公司在招商境远保本混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，招商境远保本混合型证券投资基金未进行利润分配。

## 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

本托管人依法对招商基金管理有限公司编制和披露的招商境远保本混合型证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：招商境远保本混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产         | 本期末<br>2017 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2016 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------------|--------------------------|
| <b>资产：</b> |                        |                          |
| 银行存款       | 6,220,034.18           | 201,938,654.51           |
| 结算备付金      | 500,000.00             | 1,553,012.96             |
| 存出保证金      | 39,365.10              | 63,601.97                |
| 交易性金融资产    | 3,039,176,738.57       | 3,519,680,460.27         |
| 其中：股票投资    | 98,619,537.07          | 102,046,553.27           |
| 基金投资       | -                      | -                        |
| 债券投资       | 2,940,557,201.50       | 3,417,633,907.00         |
| 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   | 520,801,691.70         | 739,952,749.93           |
| 应收证券清算款    | 5,019,832.88           | -                        |
| 应收利息       | 50,444,060.07          | 73,370,108.94            |
| 应收股利       | -                      | -                        |
| 应收申购款      | -                      | -                        |
| 递延所得税资产    | -                      | -                        |

|                 |                   |                    |
|-----------------|-------------------|--------------------|
| 其他资产            | -                 | -                  |
| 资产总计            | 3,622,201,722.50  | 4,536,558,588.58   |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>本期末</b>        | <b>上年度末</b>        |
|                 | <b>2017年6月30日</b> | <b>2016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       | -                 | -                  |
| 应付证券清算款         | -                 | -                  |
| 应付赎回款           | 10,675,573.19     | 8,363,410.86       |
| 应付管理人报酬         | 3,608,575.92      | 4,670,314.15       |
| 应付托管费           | 601,429.33        | 778,385.65         |
| 应付销售服务费         | -                 | -                  |
| 应付交易费用          | 34,783.22         | 201,832.70         |
| 应交税费            | -                 | -                  |
| 应付利息            | -                 | -                  |
| 应付利润            | -                 | -                  |
| 递延所得税负债         | -                 | -                  |
| 其他负债            | 269,312.45        | 343,358.91         |
| 负债合计            | 15,189,674.11     | 14,357,302.27      |
| <b>所有者权益:</b>   |                   |                    |
| 实收基金            | 3,515,509,536.51  | 4,471,014,113.35   |
| 未分配利润           | 91,502,511.88     | 51,187,172.96      |
| 所有者权益合计         | 3,607,012,048.39  | 4,522,201,286.31   |
| 负债和所有者权益总计      | 3,622,201,722.50  | 4,536,558,588.58   |

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.026 元，基金份额总额 3,515,509,536.51 份。

## 6.2 利润表

会计主体：招商境远保本混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目         | 本期                   | 上年度可比期间              |
|-------------|----------------------|----------------------|
|             | 2017年1月1日至2017年6月30日 | 2016年1月1日至2016年6月30日 |
| <b>一、收入</b> | 85,055,853.17        | 70,060,564.42        |
| 1.利息收入      | 83,478,920.63        | 75,859,328.27        |
| 其中：存款利息收入   | 949,149.05           | 8,059,520.77         |
| 债券利息收入      | 67,294,818.05        | 49,889,206.56        |
| 资产支持证券利息收入  | -                    | -                    |

|                            |                |               |
|----------------------------|----------------|---------------|
| 买入返售金融资产收入                 | 15,234,953.53  | 17,910,600.94 |
| 其他利息收入                     | -              | -             |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）           | -17,836,521.27 | 1,250,583.32  |
| 其中：股票投资收益                  | 5,233,735.92   | -             |
| 基金投资收益                     | -              | -             |
| 债券投资收益                     | -23,472,652.59 | 1,250,583.32  |
| 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                       | 402,395.40     | -             |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      | 16,982,060.13  | -8,373,771.24 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）          | -              | -             |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）          | 2,431,393.68   | 1,324,424.07  |
| <b>减：二、费用</b>              | 28,750,281.41  | 34,681,469.15 |
| 1. 管理人报酬                   | 24,337,866.01  | 29,338,417.43 |
| 2. 托管费                     | 4,056,310.91   | 4,889,736.23  |
| 3. 销售服务费                   | -              | -             |
| 4. 交易费用                    | 109,933.49     | 17,398.25     |
| 5. 利息支出                    | 7,346.21       | 237,288.67    |
| 其中：卖出回购金融资产支出              | 7,346.21       | 237,288.67    |
| 6. 其他费用                    | 238,824.79     | 198,628.57    |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | 56,305,571.76  | 35,379,095.27 |
| 减：所得税费用                    | -              | -             |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | 56,305,571.76  | 35,379,095.27 |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商境远保本混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                       | 本期<br>2017 年 1 月 1 日至 2017 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）          | 4,471,014,113.35                      | 51,187,172.96  | 4,522,201,286.31 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | -                                     | 56,305,571.76  | 56,305,571.76    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金          | -955,504,576.84                       | -15,990,232.84 | -971,494,809.68  |

|  |                                 |                |                  |
|--|---------------------------------|----------------|------------------|
| 净值变动数<br>(净值减少以“-”号填列)                 |                                 |                |                  |
| 其中: 1.基金申购款                            | -                               | -              | -                |
| 2. 基金赎回款                               | -955,504,576.84                 | -15,990,232.84 | -971,494,809.68  |
| 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)                        | 3,515,509,536.51                | 91,502,511.88  | 3,607,012,048.39 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>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)                        | 4,929,813,126.38                | 2,995,102.51   | 4,932,808,228.89 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)               | -                               | 35,379,095.27  | 35,379,095.27    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数<br>(净值减少以“-”号填列)  | -104,244,959.67                 | -421,465.20    | -104,666,424.87  |
| 其中: 1.基金申购款                            | 29,084,381.72                   | 135,904.69     | 29,220,286.41    |
| 2. 基金赎回款                               | -133,329,341.39                 | -557,369.89    | -133,886,711.28  |
| 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)                        | 4,825,568,166.71                | 37,952,732.58  | 4,863,520,899.29 |

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

招商境远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”)《关于准予招商境远保本混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015] 2793 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《招商境远保本混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于 2015 年 12 月 15 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 4,929,813,126.38 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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

本基金于 2015 年 12 月 10 日至 2015 年 12 月 25 日募集，并于 2015 年 12 月 11 日提前结束募集。募集期间净认购资金人民币 4,929,662,465.61 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 150,660.77 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 4,929,813,126.38 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 1500922 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、《招商境远保本混合型证券投资基金基金合同》和截至报告年末最新公告的《招商境远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，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、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。其中，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、地方政府债券等）、货币市场工具等，风险资产为股票、权证、股指期货等。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%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值 5%。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：人民银行公布的两年期银行定期存款收益率（税后）。

#### **6.4.2 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。

#### **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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### **6.4.4 重要会计政策和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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更说明。

### 6.4.5.3 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。

## 6.4.6 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》、《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税[2017] 56 号）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) 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。

(b) 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。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。管理人接受投资者委托以及管理人发生的除资管产品运营业务以外的其他增值税应税行为（以下称其他业务），按照现行规定缴纳增值税。管理人应分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额，未分别核算的，资管产品运营业务不得适用于简易计税方法。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。因此，截至 2017 年 6 月 30 日，本基金没有计提有关增值税费用。

(c) 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。

(d) 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。

(e) 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。

(f) 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。

(g) 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。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 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

本报告期不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。

### 6.4.7.2 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    |
| 中国工商银行                 | 基金托管人    |
| 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 |

## 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |                  | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |                  |
|-------|----------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期股票<br>成交总额的比例 | 成交金额                            | 占当期股票<br>成交总额的比例 |
| 招商证券  | 11,195,112.17              | 18.19%           | -                               | -                |

#### 6.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |                  | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |                  |
|-------|----------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债券<br>成交总额的比例 | 成交金额                            | 占当期债券<br>成交总额的比例 |
| 招商证券  | -                          | -                | 42,324,154.40                   | 95.29%           |

#### 6.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 |                    | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |                    |
|-------|----------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|
|       | 回购成交金额                     | 占当期债券回购<br>成交总额的比例 | 回购成交金额                          | 占当期债券回购<br>成交总额的比例 |
| 招商证券  | 887,000,000.00             | 15.26%             | 10,872,800,000.00               | 59.72%             |

#### 6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行权证交易。

**6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日      |            |           |              |
|-------|---------------------------------|------------|-----------|--------------|
|       | 当期佣金                            | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 招商证券  | 10,425.93                       | 18.19%     | 10,236.16 | 95.37%       |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |            |           |              |
|       | 当期佣金                            | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 招商证券  | -                               | -          | -         | -            |

注：1、上述交易佣金比率均在合理商业条件范围内收取，并符合行业标准；

2、根据《证券交易单元及证券综合服务协议》，本基金管理人在租用招商证券股份有限公司证券交易专用交易单元进行股票、债券及回购交易的同时，还从招商证券股份有限公司获得证券研究综合服务。

**6.4.8.2 关联方报酬****6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|-----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 24,337,866.01              | 29,338,417.43                   |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 9,973,326.05               | 12,412,405.17                   |

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：

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

**6.4.8.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2017年1月1日至2017年6月30日 | 上年度可比期间<br>2016年1月1日至2016年6月30日 |
|----------------|----------------------------|---------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 4,056,310.91               | 4,889,736.23                    |

注：支付基金托管人中国工商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：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数

#### 6.4.8.3 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。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.8.4.1 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。

##### 6.4.8.4.2 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。

#### 6.4.8.5 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              |            |
|--------|----------------------|------------|----------------------|------------|
|        | 2017年1月1日至2017年6月30日 |            | 2016年1月1日至2016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     |
| 中国工商银行 | 6,220,034.18         | 342,715.65 | 37,776,874.69        | 441,536.35 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.8.6 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。

#### 6.4.9 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

##### 6.4.9.2 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。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.9.3.1 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。

###### 6.4.9.3.2 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。

**6.4.10 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财务报表的其他事项

**§ 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              | 98,619,537.07    | 2.72          |
|    | 其中：股票             | 98,619,537.07    | 2.72          |
| 2  | 固定收益投资            | 2,940,557,201.50 | 81.18         |
|    | 其中：债券             | 2,940,557,201.50 | 81.18         |
|    | 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          | 520,801,691.70   | 14.38         |
|    | 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      | 6,720,034.18     | 0.19          |
| 7  | 其他各项资产            | 55,503,258.05    | 1.53          |
| 8  | 合计                | 3,622,201,722.50 | 100.00        |

**7.2 期末按行业分类的股票投资组合****7.2.1 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（元）       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|---------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -             |
| B  | 采矿业              | -             | -             |
| C  | 制造业              | 80,769,958.65 | 2.24          |
| 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           | 10,388,250.00 | 0.29          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 7,461,328.42  | 0.21          |
| 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            | 98,619,537.07 | 2.73 |

## 7.2.2 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。

## 7.3 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  | 000063 | 中兴通讯 | 681,136   | 16,170,168.64 | 0.45         |
| 2  | 002273 | 水晶光电 | 696,112   | 14,360,790.56 | 0.40         |
| 3  | 600518 | 康美药业 | 620,700   | 13,494,018.00 | 0.37         |
| 4  | 002024 | 苏宁云商 | 923,400   | 10,388,250.00 | 0.29         |
| 5  | 600498 | 烽火通信 | 400,100   | 10,142,535.00 | 0.28         |
| 6  | 603899 | 晨光文具 | 554,900   | 9,655,260.00  | 0.27         |
| 7  | 002250 | 联化科技 | 634,000   | 9,066,200.00  | 0.25         |
| 8  | 600009 | 上海机场 | 199,982   | 7,461,328.42  | 0.21         |
| 9  | 002701 | 奥瑞金  | 1,037,201 | 6,627,714.39  | 0.18         |
| 10 | 603005 | 晶方科技 | 42,700    | 1,195,173.00  | 0.03         |

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.cmfchina.com> 上的半年度报告正文。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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  | 002273 | 水晶光电 | 13,037,257.25 | 0.29           |
| 2  | 002701 | 奥瑞金  | 8,913,782.93  | 0.20           |
| 3  | 603005 | 晶方科技 | 1,174,120.00  | 0.03           |
| 4  | 002850 | 科达利  | 96,059.60     | 0.00           |
| 5  | 300625 | 三雄极光 | 75,926.20     | 0.00           |
| 6  | 002867 | 周大生  | 68,604.48     | 0.00           |

|    |        |      |           |      |
|----|--------|------|-----------|------|
| 7  | 002839 | 张家港行 | 62,718.24 | 0.00 |
| 8  | 002852 | 道道全  | 60,118.30 | 0.00 |
| 9  | 603626 | 科森科技 | 47,049.60 | 0.00 |
| 10 | 002859 | 洁美科技 | 42,732.06 | 0.00 |
| 11 | 300623 | 捷捷微电 | 34,316.46 | 0.00 |
| 12 | 002841 | 视源股份 | 32,020.80 | 0.00 |
| 13 | 603639 | 海利尔  | 30,089.70 | 0.00 |
| 14 | 002869 | 金溢科技 | 27,359.00 | 0.00 |
| 15 | 300580 | 贝斯特  | 23,869.51 | 0.00 |
| 16 | 300599 | 雄塑科技 | 22,211.20 | 0.00 |
| 17 | 002774 | 快意电梯 | 20,990.10 | 0.00 |
| 18 | 002851 | 麦格米特 | 20,786.36 | 0.00 |
| 19 | 002855 | 捷荣技术 | 19,986.24 | 0.00 |
| 20 | 002866 | 传艺科技 | 19,939.20 | 0.00 |

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。

#### 7.4.2 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  | 000963 | 华东医药 | 16,393,473.01 | 0.36           |
| 2  | 002215 | 诺普信  | 10,225,499.36 | 0.23           |
| 3  | 600038 | 中直股份 | 5,925,051.59  | 0.13           |
| 4  | 002850 | 科达利  | 350,859.60    | 0.01           |
| 5  | 601375 | 中原证券 | 238,920.25    | 0.01           |
| 6  | 300625 | 三雄极光 | 220,697.40    | 0.00           |
| 7  | 002852 | 道道全  | 200,522.41    | 0.00           |
| 8  | 300618 | 寒锐钴业 | 164,357.00    | 0.00           |
| 9  | 002867 | 周大生  | 156,357.60    | 0.00           |
| 10 | 002851 | 麦格米特 | 132,557.88    | 0.00           |
| 11 | 002839 | 张家港行 | 129,178.92    | 0.00           |
| 12 | 300623 | 捷捷微电 | 127,988.10    | 0.00           |
| 13 | 603877 | 太平鸟  | 126,047.80    | 0.00           |
| 14 | 002833 | 弘亚数控 | 125,201.52    | 0.00           |
| 15 | 603626 | 科森科技 | 117,837.16    | 0.00           |

|    |        |      |            |      |
|----|--------|------|------------|------|
| 16 | 300583 | 赛托生物 | 106,408.68 | 0.00 |
| 17 | 000063 | 中兴通讯 | 102,816.00 | 0.00 |
| 18 | 002841 | 视源股份 | 102,816.00 | 0.00 |
| 19 | 603298 | 杭叉集团 | 98,821.92  | 0.00 |
| 20 | 002859 | 洁美科技 | 97,730.60  | 0.00 |

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。

### 7.4.3 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 | 24,300,375.45 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 38,417,974.59 |

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。

### 7.5 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      | -                | -            |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 189,247,000.00   | 5.25         |
|    | 其中：政策性金融债 | 189,247,000.00   | 5.25         |
| 4  | 企业债券      | 451,714,201.50   | 12.52        |
| 5  | 企业短期融资券   | 190,630,000.00   | 5.28         |
| 6  | 中期票据      | 246,813,000.00   | 6.84         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 1,862,153,000.00 | 51.63        |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 2,940,557,201.50 | 81.52        |

### 7.6 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  | 111717048 | 17 光大银行 CD048 | 2,500,000 | 244,600,000.00 | 6.78         |

|   |           |               |           |                |      |
|---|-----------|---------------|-----------|----------------|------|
| 2 | 111793454 | 17 南京银行 CD040 | 2,500,000 | 241,850,000.00 | 6.70 |
| 3 | 111712027 | 17 北京银行 CD027 | 2,000,000 | 193,680,000.00 | 5.37 |
| 4 | 111714039 | 17 江苏银行 CD039 | 2,000,000 | 193,660,000.00 | 5.37 |
| 5 | 111792315 | 17 宁波银行 CD040 | 1,800,000 | 174,150,000.00 | 4.83 |

## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。本基金以套期保值为目的，根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约，有效管理投资组合的系统性风险，积极改善组合的风险收益特征。

本基金通过对宏观经济和股票市场走势的分析与判断，并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。具体而言，本基金的股指期货投资策略包括套期保值时机选择策略、期货合约选择和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略、流动性管理策略等。

本基金在运用股指期货控制风险的基础上，将审慎地获取相应的超额收益，通过股指期货对股票的多头替代和稳健资产仓位的增加，实现可转移阿尔法，并通过股指期货与股票的多空比例调整，获取风险资产的选股阿尔法。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除 17 杭州银行 CD047（证券代码 111791884）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。

该证券发行人在报告期内多次收到监管机构的处罚决定。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资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。

#### 7.12.2

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。

### 7.12.3 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   | 39,365.10     |
| 2  | 应收证券清算款 | 5,019,832.88  |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 50,444,060.07 |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 55,503,258.05 |

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 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。

## § 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<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>额比例 | 持有份额             | 占总份<br>额比例 |
|--------|------------|----------------|------------|------------------|------------|
| 15,802 | 222,472.44 | 220,919,000.00 | 6.28%      | 3,294,590,536.51 | 93.72%     |

## 8.2 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 | 601,460.93 | 0.0171%  |

## 8.3 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（2015年12月15日）基金份额总额 | 4,929,813,126.38 |
| 本报告期期初基金份额总额               | 4,471,014,113.35 |
| 本报告期基金总申购份额                | -                |
| 减：本报告期基金总赎回份额              | 955,504,576.84   |
| 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               | 3,515,509,536.51 |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行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。

#### 10.4 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。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

#### 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查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 |    |
| 华鑫证券 | 1      | 39,872,054.84 | 64.79%       | 37,132.64 | 64.79%     | -  |
| 招商证券 | 2      | 11,195,112.17 | 18.19%       | 10,425.93 | 18.19%     | -  |
| 申万宏源 | 3      | 6,641,845.46  | 10.79%       | 6,185.60  | 10.79%     | -  |
| 东北证券 | 2      | 1,708,212.44  | 2.78%        | 1,590.84  | 2.78%      | -  |
| 国都证券 | 1      | 1,616,900.04  | 2.63%        | 1,505.81  | 2.63%      | -  |
| 万联证券 | 2      | 436,433.86    | 0.71%        | 406.46    | 0.71%      | -  |
| 光大证券 | 1      | 72,575.96     | 0.12%        | 67.60     | 0.12%      | -  |
| 西部证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 中银国际 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 方正证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 华融证券 | 2      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 浙商证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 华泰证券 | 2      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 东海证券 | 2      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 中邮证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 中信证券 | 3      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 兴业证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 国金证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 华福证券 | 2      | -             | -            | -         | -          | -  |
| 九州证券 | 1      | -             | -            | -         | -          | -  |

|      |   |   |   |   |   |   |
|------|---|---|---|---|---|---|
| 民生证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东吴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 高华证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 西南证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 国元证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 国海证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华宝证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 民族证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 财富证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广州证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东莞证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中山证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | 3 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |

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。

### 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

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 |
| 华鑫证券 | -             | -            | -                | -              | -    | -            |
| 招商证券 | -             | -            | 887,000,000.00   | 15.26%         | -    | -            |
| 申万宏源 | -             | -            | 989,000,000.00   | 17.02%         | -    | -            |
| 东北证券 | -             | -            | 1,495,000,000.00 | 25.73%         | -    | -            |
| 国都证券 | 59,964,000.00 | 100.00%      | 2,340,000,000.00 | 40.27%         | -    | -            |
| 万联证券 | -             | -            | 100,000,000.00   | 1.72%          | -    | -            |

|      |   |   |   |   |   |   |
|------|---|---|---|---|---|---|
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西部证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中银国际 | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华融证券 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中邮证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华福证券 | - | - | - | - | - | - |
| 九州证券 | - | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东吴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 高华证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西南证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国元证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华宝证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 民族证券 | - | - | - | - | - | - |
| 财富证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广州证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东莞证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中山证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | - | - | - | - | - | - |

招商基金管理有限公司

2017 年 8 月 29 日