

# 招商优质成长混合型证券投资基金 (LOF) 2017 年年度报告

2017 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：中信银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 30 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 29 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。

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2017 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 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
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.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>15</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>16</b>
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>17</b>
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	21
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>42</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	42
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	43
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
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.....	48
8.7 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.....	49
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.....	49
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.....	49

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	49
8.12 投资组合报告附注.....	49
<b>§9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>50</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	50
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	51
9.4 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.....	51
<b>§10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>51</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>51</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	51
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.....	51
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
11.4 基金投资策略的改变.....	52
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
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.....	52
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
11.8 其他重大事件.....	54
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>56</b>
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	57
12.3 查阅方式.....	57

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）
基金简称	招商优质成长混合（LOF）
场内简称	招商成长
基金主代码	161706
前端交易代码	161706
后端交易代码	161707
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2005 年 11 月 17 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	691,522,016.48 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	2005 年 12 月 9 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	精选受益于中国经济成长的优秀企业，进行积极主动的投资管理，在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	资产配置方面，本基金股票投资比例为 75%-95%，债券及现金投资比例为 5%-25%（其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）。本基金为混合型基金，以股票投资为主，因而在一般情况下，本基金不太进行大类资产配置，股票投资保持相对较高的比例。本基金的股票资产将投资于管理人认为具有优质成长性并且较高相对投资价值的股票；在本基金认为股票市场投资风险非常大时，将会有一定的债券投资比例，债券投资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的需要。
业绩比较基准	95%×沪深 300 指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金属于主动管理的混合型基金，精选价值被低估的具有优质成长特性的个股进行积极投资，属于预期风险和预期收益相对较高的证券投资基金品种，本基金力争在严格控制风险的前提下为投资人谋求资本的长期稳定增值。

### 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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	李修滨
	联系电话	0755-83196666	4006800000
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	lixubini@citicbank.com
客户服务电话		400-887-9555	95558
传真		0755-83196475	010-85230024
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市东城区朝阳门北大街 9 号
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号 招商银行大厦	北京市东城区朝阳门北大街 9 号
邮政编码		518040	100010
法定代表人		李浩	李庆萍

## 2.4 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
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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
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、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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	31,548,144.35	-195,422,188.88	1,437,211,540.58
本期利润	214,502,703.55	-319,464,305.33	1,236,078,476.49
加权平均基金份额本期利润	0.2895	-0.3868	0.9675
本期加权平均净值利润率	19.67%	-26.66%	57.26%
本期基金份额净值增长率	21.50%	-21.73%	41.00%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	859,583,220.81	750,160,858.16	1,131,577,126.65
期末可供分配基金份额利润	1.2430	0.9532	1.3381
期末基金资产净值	1,164,517,955.26	1,090,810,755.27	1,497,620,076.94
期末基金份额净值	1.6840	1.3860	1.7709
3.1.3 累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	470.32%	369.40%	499.75%

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。

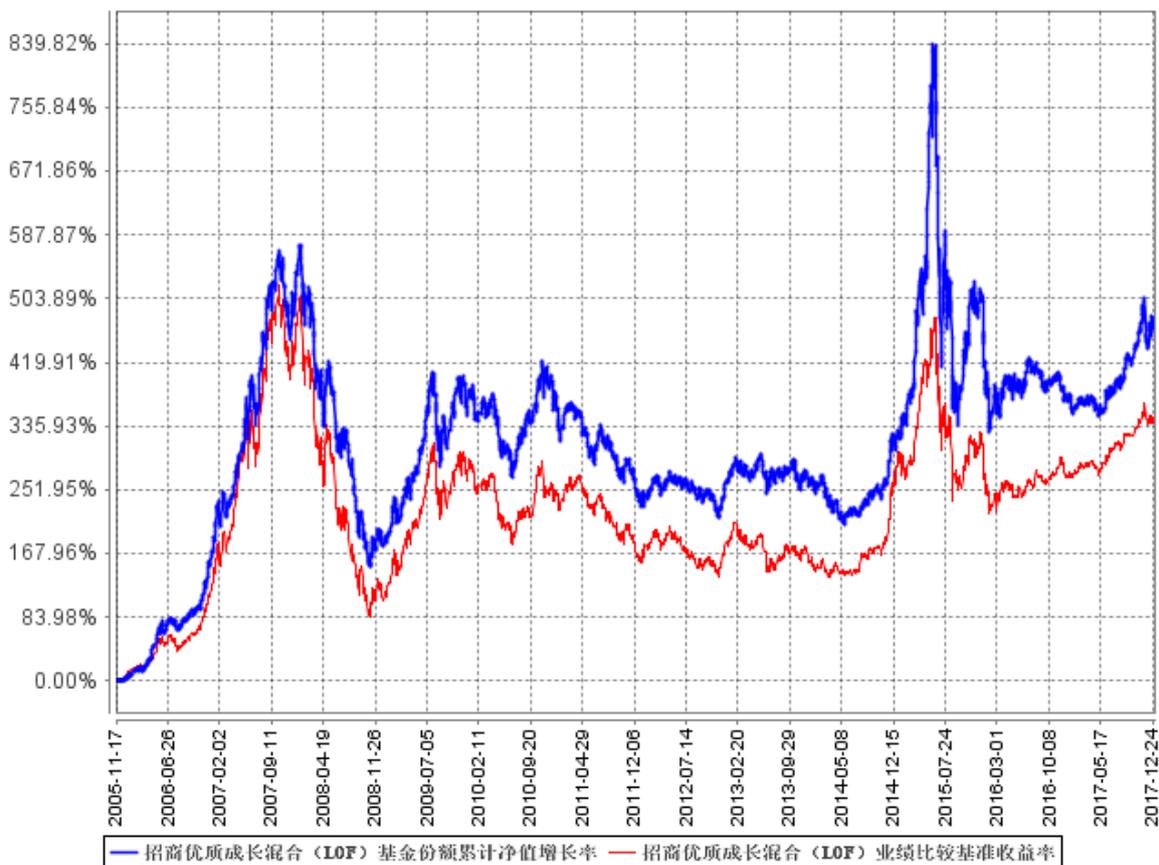
## 3.2 基金净值表现

### 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	8.26%	1.47%	4.83%	0.76%	3.43%	0.71%
过去六个月	16.95%	1.21%	9.45%	0.66%	7.50%	0.55%
过去一年	21.50%	1.01%	20.65%	0.60%	0.85%	0.41%
过去三年	34.08%	2.06%	14.02%	1.60%	20.06%	0.46%
过去五年	57.03%	1.75%	57.46%	1.47%	-0.43%	0.28%
自基金合同生效起至今	470.32%	1.70%	344.56%	1.70%	125.76%	0.00%

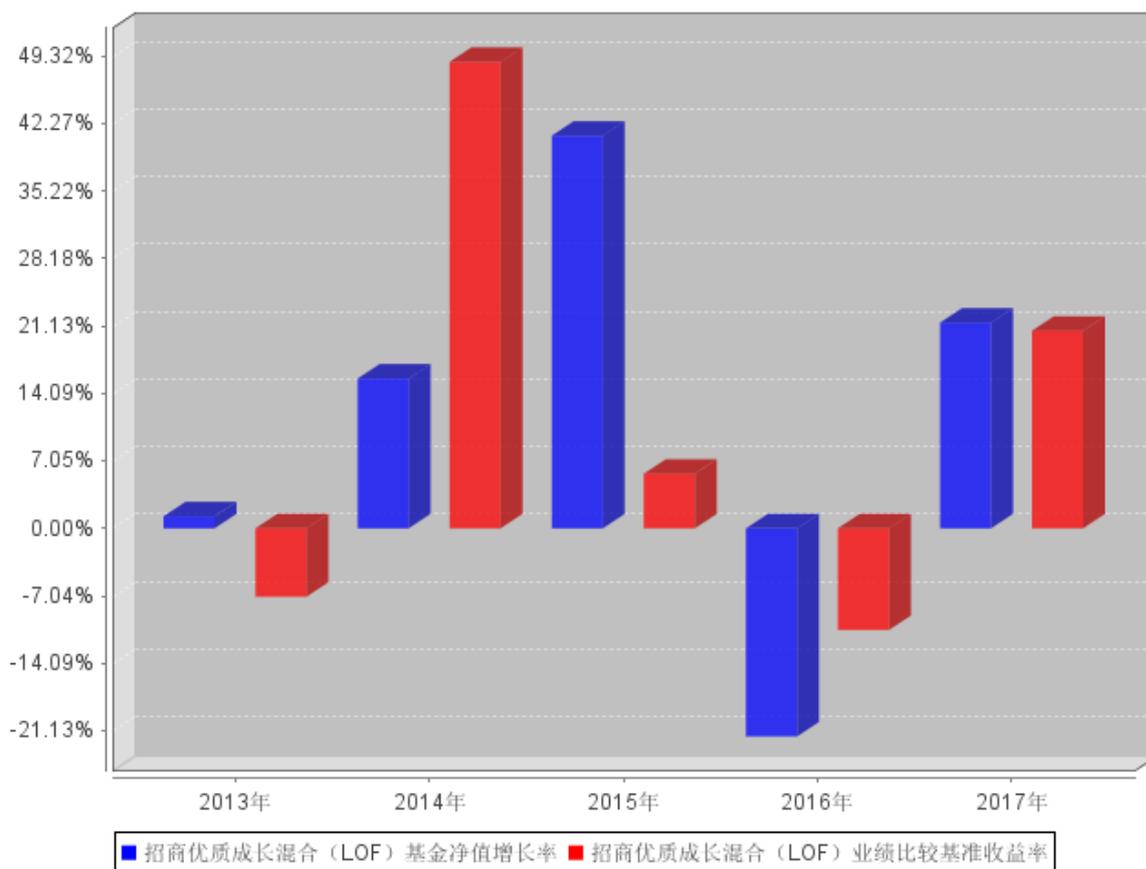
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

招商优质成长混合（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



### 3.2.3 过去五年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

招商优质成长混合（LOF）过去五年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



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §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，公司新增注册资本金至人民币 13.1 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。

2017年度获奖情况如下：

- Morningstar晨星(中国)2017年度普通债券型基金奖提名（招商安心收益债券）
- 金牛奖·三年期开放式债券型持续优胜金牛基金（招商产业债券）《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》
- 金基金·一年期债券基金奖（招商双债增强（LOF））《上海证券报》
- 金基金·三年期债券型基金奖（招商产业债券）《上海证券报》
- 明星基金奖·三年持续回报积极债券型明星基金（招商安瑞进取债券）《证券时报》
- 明星基金奖·三年持续回报普通债券型明星基金（招商产业债券）《证券时报》
- 明星基金奖·2016年度平衡混合型明星基金（招商制造业混合）《证券时报》
- 明星基金奖·2016年度绝对收益明星基金（招商丰融混合）《证券时报》
- 金帆奖·2017年度基金管理公司《21世纪经济报道》
- 金鼎奖·最佳公募基金公司品牌《每日经济新闻》
- 年度卓越公募基金《华尔街见闻》
- 年度十大风云基金产品奖（招商中证白酒指数分级）《大众证券报》
- 2017年度最佳品牌形象公司《东方财富网》
- 杰出业绩表现基金产品（招商中证白酒指数分级）《东方财富网》
- 年度指数投资奖《华夏时报》
- 基金电商平台杰出用户体验奖《金融界》

#### 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		
贾成东	本基金基金经理	2017年6月29日	-	9	男，理学硕士。2008年加入国泰基金管理有限公司，先后任宏观策略研究员、基金经理；2015年加入招商基金管理有限公司，曾任招商安盈保本混合型证券投资基金、招商安达灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任投资管理四部副总监兼招商行业精选股票型证券投资基金、招商优质成长混合型证券投资基金

					(LOF)基金经理。
付斌	本基金基金经理	2017年6月1日	-	9	男，理学硕士。2008年1月加入中欧基金管理有限公司任研究员，2009年8月加入银河基金管理有限公司任研究员，2014年3月加入招商基金管理有限公司，曾任招商安达灵活配置混合型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理，现任招商先锋证券投资基金、招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）、招商稳健优选股票型证券投资基金基金经理。
孙振峰	离任本基金基金经理	2016年1月20日	2017年6月1日	13	男，经济学博士。2004年加入银河基金管理有限公司，曾任研究部研究员、股票投资部基金经理助理、基金经理；2011年加入华夏基金管理有限公司，曾任股票投资部基金经理；2015年8月加入招商基金管理有限公司，曾任招商中小盘精选混合型证券投资基金、招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）、招商盛达灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王忠波	离任本基金基金经理	2014年6月13日	2017年1月7日	17	男，博士，高级会计师。曾就职于山东省财政厅、山东证券有限责任公司及山东资产管理公司。2000年5月起加入深圳证券交易所，从事证券研究工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司，历任研究部宏观策略与行业研究员、副总监、总监等职

					<p>务，曾担任银河稳健证券投资基金、银河行业优选基金经理。2010年12月加入国联安基金管理有限公司，任总经理助理兼研究总监职务。2014年4月加入招商基金管理有限公司，曾任总经理助理、投资管理四部部门负责人兼招商行业领先混合型证券投资基金、招商移动互联网产业股票型证券投资基金、招商睿祥定期开放混合型证券投资基金、招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）、招商行业精选股票型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

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本基金的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，基金管理人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

基金管理人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。基金管理人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。基金管理人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。基金管理人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。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人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，基金管理人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，本基金管理人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

报告期内，宏观经济韧性超出市场预期，GDP 同比自 2010 年以来首次回升；从结构来看，净出口对 GDP 的贡献率有所提升，投资增速继续收窄，消费保持稳定。

市场回顾：

在这种背景下中国股票市场迎来了久违的价值投资机会，整体上也基本延续了 2016 年下半年的投资风格，甄别基本面寻找确定性成为我们选取投资标的主要标准。另一方面，受益于供给侧改革，各个细分领域集中度呈现出加速集中的趋势，相关的龙头公司和蓝筹品种获得在估值和业绩的双升。

股票市场全年呈现结构性行情，且分化较为显著。以大盘股、白马股表现优异，截止年末，

上证综指录得 6.56% 的涨幅。

债券市场方面，年初利率债小幅震荡，随着 4 月份流动性偏紧且同业存单成本快速上行，债券市场经历了第一波调整。9 月份市场普遍预期经济短期有下行压力，但实体经济的表现好于市场预期，债券市场出现了第二波调整。年末由于金融监管依然放在首位，市场对于一行三会陆续出台的监管政策普遍担忧，债券市场收益率上行较多。

基金操作回顾：

报告期内，本基金维持中性仓位，配置上以价值蓝筹为主，业绩有支撑和行业景气向上是必要条件，并适当参与热点主题性投资机会。行业分布主要在白酒、家电、金融地产和 5G 主题等方面。

#### 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 21.50%，同期业绩比较基准增长率为 20.65%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年，在广义社融约束、实体经济利率高企、财政资金来源有限的情况下，我们认为经济将稳中向下；同时，随着 PPI 同比增速收窄，预计名义 GDP 增速也将收窄。需求面三驾马车中，我们判断受益于海外经济持续向好，2018 年净出口的贡献占比或将进一步提升；投资增速受资金来源制约整体收窄，其中，基建投资略有收窄，地产投资保持韧性、小幅收窄，制造业投资或有改善；消费继续保持稳定。

目前而言，经济的发展质量重于速度、同时韧性仍存，利率水平受国内金融监管及全球货币边际收紧的影响或继续维持高位，我们判断 2018 年 A 股市场仍以结构性行情为主。食品饮料、医药和金融地产或仍将成为上半年市场追逐的热点，消费电子的过高预期有待进一步消化，当然从边际上也要防范创业板反弹的可能。

债券市场全年的机会依然不大，受金融监管延续的影响，短端收益率会维持在较高水平，长端收益率则受通胀预期及海外加息的影响也会有上行压力。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则，经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训，包括每日推送监管动态和风险案例，持续整理风险点录入系统定期推送，定期或不定期组织法规考试，不定期开展各类合规主题培训

等，丰富培训形式，不断提升员工合规与风控意识；

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理；

3、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，并向监管部门提交季度监察稽核报告之外，公司合规部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

4、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，公司各业务部门对相关内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未发现重大异常交易、利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的情形。报告期内，本基金若曾因市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。报告期内，本基金未出现因权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误行为。本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

#### 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《招商基金管理有限责任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，咨询会计师事务所的专业意见，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，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### **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，本基金报告期未进行利润分配。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。

#### **4.9 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**

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**

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《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，对招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2017 年度基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

### **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**

本托管人认为，招商基金管理有限公司在招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### **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**

本托管人认为，招商基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的 2017 年度报告中的财务指标、净

值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## §6 审计报告

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)全体持有人
审计意见	<p>我们审计了招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)的财务报表，包括2017年12月31日的资产负债表，2017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。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)2017年12月31日的财务状况、2017年度的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
其他信息	<p>招商基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)2017年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)、终止经营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)的财务报告过程。</p>

注册会计师对财务报表审计的责 任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	汪芳 吴凌志
会计师事务所的地址	中国·上海
审计报告日期	2018-3-27

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	33,919,894.86	216,737,717.38
结算备付金		1,880,339.81	5,560,888.70
存出保证金		632,037.06	1,206,734.58
交易性金融资产	7.4.7.2	1,134,629,929.14	874,623,890.14
其中：股票投资		1,094,693,929.14	874,623,890.14
基金投资		-	-
债券投资		39,936,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		11,626,695.89	-
应收利息	7.4.7.5	884,259.28	50,286.37
应收股利		-	-
应收申购款		184,482.01	37,944.23
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,183,757,638.05	1,098,217,461.40
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年12月31日</b>	<b>上年度末 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		15,110,648.92	2,181,303.45
应付赎回款		1,436,120.66	847,045.69
应付管理人报酬		1,467,066.18	1,410,741.73
应付托管费		244,511.02	235,123.66
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	878,148.68	2,471,610.30
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	103,187.33	260,881.30
负债合计		19,239,682.79	7,406,706.13
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	299,320,328.44	340,649,897.11

未分配利润	7.4.7.10	865,197,626.82	750,160,858.16
所有者权益合计		1,164,517,955.26	1,090,810,755.27
负债和所有者权益总计		1,183,757,638.05	1,098,217,461.40

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.6840 元，基金份额总额 691,522,016.48 份。

## 7.2 利润表

会计主体：招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		243,906,617.03	-284,478,141.66
1. 利息收入		3,131,642.06	1,739,623.06
其中：存款利息收入	7.4.7.11	920,477.37	1,697,400.84
债券利息收入		2,040,015.19	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		171,149.50	42,222.22
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		57,772,627.82	-162,246,383.49
其中：股票投资收益	7.4.7.12	42,190,706.41	-167,413,111.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	443,046.87	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	15,138,874.54	5,166,728.15
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	182,954,559.20	-124,042,116.45
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	47,787.95	70,735.22
<b>减：二、费用</b>		29,403,913.48	34,986,163.67
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	16,333,794.40	17,967,419.50
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,722,299.01	2,994,569.98
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.20	9,947,932.51	13,638,513.25
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.21	399,887.56	385,660.94

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		214,502,703.55	-319,464,305.33
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		214,502,703.55	-319,464,305.33

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	340,649,897.11	750,160,858.16	1,090,810,755.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	214,502,703.55	214,502,703.55
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）	-41,329,568.67	-99,465,934.89	-140,795,503.56
其中：1. 基金申购款	19,074,705.79	49,560,407.88	68,635,113.67
2. 基金赎回款	-60,404,274.46	-149,026,342.77	-209,430,617.23
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）	299,320,328.44	865,197,626.82	1,164,517,955.26
项目	上年度可比期间 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）	366,042,950.29	1,131,577,126.65	1,497,620,076.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-319,464,305.33	-319,464,305.33

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）	-25,393,053.18	-61,951,963.16	-87,345,016.34
其中：1. 基金申购款	23,323,089.00	54,581,813.04	77,904,902.04
2. 基金赎回款	-48,716,142.18	-116,533,776.20	-165,249,918.38
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）	340,649,897.11	750,160,858.16	1,090,810,755.27

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：

<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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)(原名招商优质成长股票型证券投资基金(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》、《招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》(以下简称“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”)证监基金字[2005]137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653,405,124.62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(05)第0044号验资报告。基金合同于2005年11月17日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于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”)，于2007年9月28日公告了修改后的基金合同。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。本基金于2015年7月27日起更名为招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2005]第100号文审核同意，本基金67,790,448份基金份额于2005年12月9日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《招商基金管理有限公司关于招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)基金份额拆分比例的公告》，本基金管理人于2007年3月22日对本基金进行基金份额拆分。根据拆分前基金份额净值和公告的基金份额拆分比例计算公式，基金份额拆分比例为1:2.310328237(保留到小数

点后 9 位)，拆分后的基金份额净值为 1.0000 元。本基金注册登记机构于 2007 年 3 月 23 日对各基金份额持有人经重新计算的基金份额进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)更新的招募说明书》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，包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，股票的主要投资对象是本基金的基金管理人认为具有良好盈利成长性，同时价值被市场低估的具有较高相对投资价值的股票。债券的主要投资对象是本基金的基金管理人认为具有相对投资价值的固定收益品种，包括国债、金融债、企业(公司)债与可转换债等。基金的投资组合为：股票投资占基金资产的比例为 75% - 95%，债券及现金投资比例为 5% - 25%(其中，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%)。本基金至少有 80%以上的非现金基金资产将投资于本基金名称所显示的投资方向。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数×95% +同业存款利率×5%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以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。

#### 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 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列

示外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

#### 2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是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；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

1) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种

(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外) ，按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

2)对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时股票公司公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

3)对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价且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或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

4)当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。基金份额拆分引起的基金份额变动于份额拆分日按拆分前的基金份额数及确定的拆分比例，计算并增加基金份额数量。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### -利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### -投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

##### -公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬和基金托管费按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 每一基金份额享有同等分配权；

2) 基金收益分配方式有现金方式和红利再投资方式；其中，红利再投资方式是指基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金收益，按照《基金合同》有关基金份额申购的约定转为基金份额；

3) 场外投资者可以选择现金分红或红利再投资，场内投资者只能选择现金分红，本基金分红的默认方式为现金分红；

4) 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

5) 基金收益分配后每基金份额净值不能低于面值；

6) 如果基金当期出现亏损，则不进行收益分配；

7) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年不超过 6 次，每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的 50%。基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配；

8) 投资者的现金红利和分红再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；

9) 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### 7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

#### 7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6 号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13 号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13 号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

3) 根据《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收

益品种的估值处理标准》的通知》（中基协发[2014]24号），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### 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

为确保证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2017]13号）和中国证券投资基金业协会发布的《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》（中基协发[2017]6号）相关规定，本基金自2017年12月5日起，对所持有的流通受限股票的估值方法进行调整，新的估值方法考虑了估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值以及该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣的影响。于2017年12月5日，相关会计估计调整对基金资产净值的影响不超过0.25%。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、财税[2016]140号《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]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 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；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他

增值税应税行为，以基金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。

2) 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。

3) 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；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，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。

4) 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。

5) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
活期存款	33,919,894.86	216,737,717.38
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	33,919,894.86	216,737,717.38

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	908,292,983.47	1,094,693,929.14	186,400,945.67	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	39,943,920.00	39,936,000.00	-7,920.00
	合计	39,943,920.00	39,936,000.00	-7,920.00
资产支持证券	-	-	-	

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	948,236,903.47	1,134,629,929.14	186,393,025.67
项目	上年度末 2016年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	871,185,423.67	874,623,890.14	3,438,466.47
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	871,185,423.67	874,623,890.14	3,438,466.47

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
应收活期存款利息	9,320.47	47,240.97
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	846.20	2,502.40
应收债券利息	880,482.19	-
应收买入返售证券利息	-6,673.98	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	284.40	543.00
合计	884,259.28	50,286.37

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	877,873.68	2,471,610.30
银行间市场应付交易费用	275.00	-
合计	878,148.68	2,471,610.30

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	3,187.33	881.30
预提费用	100,000.00	260,000.00
合计	103,187.33	260,881.30

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	787,006,128.76	340,649,897.11
本期申购	44,068,181.54	19,074,705.79
本期赎回（以“-”号填列）	-139,552,293.82	-60,404,274.46
本期末	691,522,016.48	299,320,328.44

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

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	939,597,753.33	-189,436,895.17	750,160,858.16
本期利润	31,548,144.35	182,954,559.20	214,502,703.55
本期基金份额交易产生的变动数	-111,562,676.87	12,096,741.98	-99,465,934.89
其中：基金申购款	52,290,866.63	-2,730,458.75	49,560,407.88
基金赎回款	-163,853,543.50	14,827,200.73	-149,026,342.77
本期已分配利润	-	-	-
本期末	859,583,220.81	5,614,406.01	865,197,626.82

**7.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月 31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
活期存款利息收入	853,525.96	1,601,167.17
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	52,824.06	66,667.69
其他	14,127.35	29,565.98
合计	920,477.37	1,697,400.84

**7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年12月31日
卖出股票成交总额	3,276,308,637.11	4,511,205,453.45
减：卖出股票成本总额	3,234,117,930.70	4,678,618,565.09
买卖股票差价收入	42,190,706.41	-167,413,111.64

**7.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017 年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	100,030,601.79	-
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	98,319,629.77	-
减：应收利息总额	1,267,925.15	-
买卖债券差价收入	443,046.87	-

**7.4.7.14 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.15 贵金属投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

**7.4.7.16 衍生工具收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

**7.4.7.17 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
股票投资产生的股利收益	15,138,874.54	5,166,728.15
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	15,138,874.54	5,166,728.15

**7.4.7.18 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至 2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年 12月31日
1. 交易性金融资产	182,954,559.20	-124,042,116.45
——股票投资	182,962,479.20	-124,042,116.45
——债券投资	-7,920.00	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	182,954,559.20	-124,042,116.45

**7.4.7.19 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年 12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
基金赎回费收入	45,473.56	70,657.83
转换转出收入	2,314.39	77.39
合计	47,787.95	70,735.22

注：1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额按一定比例归入基金资产；

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额按一定比例归入转出基金的基金资产。

**7.4.7.20 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12
----	-------------------------	------------------------------

	月 31 日	月 31 日
交易所市场交易费用	9,946,732.51	13,638,513.25
银行间市场交易费用	1,200.00	-
合计	9,947,932.51	13,638,513.25

#### 7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费	200,000.00	200,000.00
银行费用	15,287.56	7,460.94
上市费	60,000.00	60,000.00
其他	24,600.00	18,200.00
合计	399,887.56	385,660.94

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据财政部和国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日和 2017 年 6 月 30 日联合颁布的《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[2016]140 号）和《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税[2017]56 号）的有关规定，自 2018 年 1 月 1 日起，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金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。

#### 7.4.9 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
中信银行	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。

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
招商证券	813,051,728.30	12.43%	1,129,075,070.57	12.62%

#### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	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 成交总额的比 例
招商证券	515,000.00	14.22%	-	-

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
招商证券	120,000,000.00	21.26%	-	-

#### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31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	757,191.69	12.43%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31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	1,051,501.86	12.62%	380,085.06	15.38%

注：1、本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立；

2、基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供研究成果和市场信息等证券综合服务，并不收取额外对价。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

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12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	16,333,794.40	17,967,419.50
其中：支付销售机构的客户维护费	1,585,523.84	1,783,291.34

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×1.50%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：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数

### 7.4.10.2.2 基金托管费

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12月31日	2016年1月1日至2016年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,722,299.01	2,994,569.98

注：支付基金托管人中信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：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数

### 7.4.10.3 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的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 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。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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
中信银行	33,919,894.86	853,525.96	216,737,717.38	1,601,167.17

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 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证券的情况。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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

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
002892	科力尔	2017年8月10日	2018年8月17日	新股自愿锁定	17.56	32.16	11,000	193,160.00	353,760.00	-
002860	星帅尔	2017年3月31日	2018年4月12日	新股自愿锁定	19.81	39.79	7,980	158,083.80	317,524.20	-
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603161	科华控股	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-

603080	新疆火炬	2017年12月25日	2018年1月3日	新股流通受限	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
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：张）	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：份）	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。

#### 7.4.12.2 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
601600	中国铝业	2017年9月12日	重大事项	8.09	2018年2月26日	7.28	6,941,241	49,575,331.38	56,154,639.69	-
002507	涪陵榨菜	2017年12月4日	重大事项	16.77	-	-	1,016,268	11,486,130.88	17,042,814.36	-
300730	科创信息	2017年12月25日	重大事项	41.55	2018年1月2日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017年12月28日	重大事项	35.26	2018年1月2日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 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。

##### 7.4.12.3.2 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。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为混合型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、债券投资和权证投资等。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。

#### 7.4.13.1 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使本基金面临各种类型的风险，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和市场价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、相互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。

#### 7.4.13.2 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、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人中信银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司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；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 7.4.13.2.1 及 7.4.13.2.2 列示了于本报告期末及上年度末本基金所持有的债券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

##### 7.4.13.2.1 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。

##### 7.4.13.2.2 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。

### 7.4.13.3 流动性风险

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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。本基金所持有的金融负债的合约到期日为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

本基金为 LOF 基金，上市交易在一定程度上降低了兑付赎回的流动性风险。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地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且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。

### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 7.4.13.4.1 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与债券投资。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新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017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	33,919,894.86	-	-	-	-	-	33,919,894.86
结算备付金	1,880,339.81	-	-	-	-	-	1,880,339.81
存出保证金	632,037.06	-	-	-	-	-	632,037.06

交易性金融资产	-	-	39,936,000.00	-	-	1,094,693,929.14	1,134,629,929.14
应收证券清算款	-	-	-	-	-	11,626,695.89	11,626,695.89
应收利息	-	-	-	-	-	884,259.28	884,259.28
应收申购款	-	-	-	-	-	184,482.01	184,482.01
资产总计	36,432,271.73	-	39,936,000.00	-	-	1,107,389,366.32	1,183,757,638.05
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	15,110,648.92	15,110,648.92
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,436,120.66	1,436,120.66
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,467,066.18	1,467,066.18
应付托管费	-	-	-	-	-	244,511.02	244,511.02
应付交易费用	-	-	-	-	-	878,148.68	878,148.68
其他负债	-	-	-	-	-	103,187.33	103,187.33
负债总计	-	-	-	-	-	19,239,682.79	19,239,682.79
利率敏感度缺口	36,432,271.73	-	39,936,000.00	-	-	1,088,149,683.53	1,164,517,955.26
上年度末 2016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	216,737,717.38	-	-	-	-	-	216,737,717.38
结算备付金	5,560,888.70	-	-	-	-	-	5,560,888.70
存出保证金	1,206,734.58	-	-	-	-	-	1,206,734.58
交易性金融资产	-	-	-	-	-	874,623,890.14	874,623,890.14
应收利息	-	-	-	-	-	50,286.37	50,286.37
应收申购款	-	-	-	-	-	37,944.23	37,944.23
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	223,505,340.66	-	-	-	-	874,712,120.74	1,098,217,461.40
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,181,303.45	2,181,303.45
应付赎回款	-	-	-	-	-	847,045.69	847,045.69
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,410,741.73	1,410,741.73
应付托管费	-	-	-	-	-	235,123.66	235,123.66
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,471,610.30	2,471,610.30
其他负债	-	-	-	-	-	260,881.30	260,881.30
负债总计	-	-	-	-	-	7,406,706.13	7,406,706.13
利率敏感度缺口	223,505,340.66	-	-	-	-	867,305,414.61	1,090,810,755.27

□							
---	--	--	--	--	--	--	--

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2. 其他市场变量保持不变		
	3. 仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
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（2017 年 12 月 31 日）	上年度末（2016 年 12 月 31 日 ）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-65,143.51	-
2. 市场利率平行下降 50 个基点	65,565.28	-	

#### 7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指以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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，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。

##### 7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		上年度末 2016 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	1,094,693,929.14	94.00	874,623,890.14	80.18
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,094,693,929.14	94.00	874,623,890.14	80.18

##### 7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 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%
	2. 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（2017年12月31日）	上年度末（2016年12月31日）
	1. 权益性投资的市场价格上升5%	54,734,696.46	43,731,194.51
2. 权益性投资的市场价格下降5%	-54,734,696.46	-43,731,194.51	

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债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相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

下表按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于12月31日的账面价值。

单位：人民币元

资产	本期末(2017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	1,020,676,682.69	74,017,246.45	-	1,094,693,929.14
债券投资	-	39,936,000.00	-	39,936,000.00
合计	1,020,676,682.69	113,953,246.45	-	1,134,629,929.14

单位：人民币元

资产	上年度末(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	860,724,175.45	13,899,714.69	-	874,623,890.14
债券投资	-	-	-	-
合计	860,724,175.45	13,899,714.69	-	874,623,890.14

##### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于本基金投资的证券，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)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的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应属第二层次或第三层次。

##### (2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §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	1,094,693,929.14	92.48
	其中：股票	1,094,693,929.14	92.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,936,000.00	3.37
	其中：债券	39,936,000.00	3.37
	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	-	-
	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	35,800,234.67	3.02
8	其他各项资产	13,327,474.24	1.13
9	合计	1,183,757,638.05	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	39,147,640.26	3.36
B	采矿业	-	-
C	制造业	868,753,887.85	74.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,820,383.50	1.02
G	交通运输、仓储和邮政业	17,957.94	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.00
J	金融业	81,552,802.54	7.00
K	房地产业	62,326,393.70	5.35
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	32,323.20	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	30,992,284.40	2.66
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,094,693,929.14	94.00

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有港股通投资股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600519	贵州茅台	127,779	89,124,574.71	7.65
2	600887	伊利股份	2,661,484	85,673,169.96	7.36
3	000063	中兴通讯	2,248,533	81,756,659.88	7.02
4	601318	中国平安	1,165,373	81,552,802.54	7.00
5	002035	华帝股份	2,686,687	80,976,746.18	6.95
6	000661	长春高新	440,224	80,560,992.00	6.92
7	000703	恒逸石化	3,471,225	74,874,323.25	6.43
8	000002	万科A	2,006,645	62,326,393.70	5.35
9	601600	中国铝业	6,941,241	56,154,639.69	4.82
10	601012	隆基股份	1,425,100	51,930,644.00	4.46
11	000858	五粮液	612,800	48,950,464.00	4.20
12	002202	金风科技	2,196,400	41,402,140.00	3.56
13	600438	通威股份	3,375,600	40,878,516.00	3.51
14	002714	牧原股份	740,591	39,147,640.26	3.36
15	300015	爱尔眼科	1,006,243	30,992,284.40	2.66
16	600498	烽火通信	1,018,225	29,355,426.75	2.52
17	002508	老板电器	594,940	28,616,614.00	2.46
18	002415	海康威视	592,900	23,123,100.00	1.99
19	600703	三安光电	904,100	22,955,099.00	1.97
20	002507	涪陵榨菜	1,016,268	17,042,814.36	1.46
21	601933	永辉超市	1,170,335	11,820,383.50	1.02
22	000513	丽珠集团	166,800	11,083,860.00	0.95
23	002466	天齐锂业	58,228	3,098,311.88	0.27
24	002892	科力尔	11,000	353,760.00	0.03
25	002860	星帅尔	7,980	317,524.20	0.03

26	002916	深南电路	3,068	267,621.64	0.02
27	300735	光弘科技	3,764	54,163.96	0.00
28	002915	中欣氟材	1,085	38,181.15	0.00
29	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.00
30	300730	科创信息	821	34,112.55	0.00
31	300664	鹏鹞环保	3,640	32,323.20	0.00
32	002919	名臣健康	821	28,948.46	0.00
33	002922	伊戈尔	1,245	22,248.15	0.00
34	603161	科华控股	1,239	20,753.25	0.00
35	603283	赛腾股份	1,349	19,614.46	0.00
36	603329	上海雅仕	1,183	17,957.94	0.00
37	002923	润都股份	954	16,227.54	0.00
38	603080	新疆火炬	1,187	16,143.20	0.00
39	300684	中石科技	827	11,528.38	0.00
40	603655	朗博科技	881	8,193.30	0.00

#### 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	600887	伊利股份	92,807,684.95	8.51
2	601600	中国铝业	81,468,161.38	7.47
3	002035	华帝股份	74,218,180.28	6.80
4	000703	恒逸石化	70,894,139.36	6.50
5	600782	新钢股份	70,632,293.63	6.48
6	000858	五粮液	69,021,446.19	6.33
7	000661	长春高新	68,658,240.06	6.29
8	002572	索菲亚	66,036,914.09	6.05
9	000063	中兴通讯	62,663,166.98	5.74
10	600498	烽火通信	60,930,955.54	5.59
11	601628	中国人寿	59,778,770.48	5.48
12	600519	贵州茅台	56,877,345.67	5.21
13	000333	美的集团	56,489,270.94	5.18
14	000002	万科A	55,754,900.56	5.11
15	300059	东方财富	55,688,263.84	5.11
16	601318	中国平安	55,076,543.49	5.05
17	601012	隆基股份	54,123,466.66	4.96

18	002051	中工国际	48,145,878.49	4.41
19	002241	歌尔股份	47,997,018.58	4.40
20	600438	通威股份	46,227,352.59	4.24
21	002508	老板电器	45,721,308.60	4.19
22	002466	天齐锂业	45,647,364.16	4.18
23	002372	伟星新材	44,894,940.62	4.12
24	002460	赣锋锂业	43,173,882.38	3.96
25	002273	水晶光电	39,058,249.42	3.58
26	600104	上汽集团	38,494,879.31	3.53
27	002202	金风科技	38,380,302.26	3.52
28	601398	工商银行	38,154,431.92	3.50
29	002475	立讯精密	36,120,780.91	3.31
30	002236	大华股份	35,581,947.43	3.26
31	600019	宝钢股份	35,066,257.36	3.21
32	002353	杰瑞股份	34,077,936.18	3.12
33	002714	牧原股份	33,479,046.46	3.07
34	600779	水井坊	33,476,788.98	3.07
35	300502	新易盛	33,107,831.72	3.04
36	600297	广汇汽车	32,461,576.21	2.98
37	601800	中国交建	32,138,354.00	2.95
38	002027	分众传媒	31,322,005.25	2.87
39	600809	山西汾酒	30,959,916.00	2.84
40	603005	晶方科技	28,810,834.45	2.64
41	000963	华东医药	28,350,482.49	2.60
42	002456	欧菲科技	28,060,942.06	2.57
43	600566	济川药业	27,017,184.65	2.48
44	600089	特变电工	26,684,039.08	2.45
45	601088	中国神华	23,168,395.97	2.12
46	600703	三安光电	23,083,500.40	2.12
47	300115	长盈精密	22,941,802.22	2.10
48	002573	清新环境	22,267,761.81	2.04
49	300203	聚光科技	22,263,528.00	2.04
50	002589	瑞康医药	22,248,873.86	2.04

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	600782	新钢股份	80,146,158.94	7.35
2	002051	中工国际	73,564,670.96	6.74
3	000333	美的集团	66,083,197.11	6.06
4	002572	索菲亚	65,532,086.18	6.01
5	002508	老板电器	65,529,454.85	6.01
6	002460	赣锋锂业	64,216,306.21	5.89
7	601628	中国人寿	62,066,303.98	5.69
8	002241	歌尔股份	51,976,655.08	4.76
9	002236	大华股份	51,073,583.80	4.68
10	300059	东方财富	49,880,483.20	4.57
11	002372	伟星新材	48,534,922.83	4.45
12	002466	天齐锂业	47,998,838.48	4.40
13	002475	立讯精密	46,928,399.23	4.30
14	601398	工商银行	44,195,796.07	4.05
15	002142	宁波银行	41,343,408.44	3.79
16	002353	杰瑞股份	40,187,605.57	3.68
17	600867	通化东宝	37,205,110.19	3.41
18	600104	上汽集团	36,791,858.43	3.37
19	600019	宝钢股份	36,024,239.42	3.30
20	000949	新乡化纤	35,821,092.72	3.28
21	002273	水晶光电	35,098,092.39	3.22
22	601800	中国交建	34,506,010.24	3.16
23	601336	新华保险	33,487,212.40	3.07
24	600566	济川药业	33,367,175.70	3.06
25	600297	广汇汽车	32,531,981.31	2.98
26	600803	新奥股份	32,403,329.16	2.97
27	601600	中国铝业	32,019,682.24	2.94
28	000963	华东医药	31,326,410.71	2.87
29	002456	欧菲科技	30,464,827.29	2.79
30	002027	分众传媒	30,362,507.23	2.78
31	600809	山西汾酒	29,868,848.45	2.74
32	002299	圣农发展	29,735,021.54	2.73

33	600498	烽火通信	29,666,928.83	2.72
34	600500	中化国际	29,606,042.70	2.71
35	300236	上海新阳	29,437,893.80	2.70
36	300502	新易盛	29,232,237.50	2.68
37	600779	水井坊	28,349,151.49	2.60
38	300115	长盈精密	27,777,590.93	2.55
39	600395	盘江股份	27,619,234.47	2.53
40	002539	云图控股	27,131,235.02	2.49
41	002234	民和股份	26,491,381.63	2.43
42	603005	晶方科技	26,373,743.02	2.42
43	600089	特变电工	26,068,725.58	2.39
44	002215	诺普信	23,878,407.73	2.19
45	600886	国投电力	23,556,956.86	2.16
46	601607	上海医药	23,443,690.06	2.15
47	002470	金正大	23,207,635.00	2.13
48	601088	中国神华	23,118,501.97	2.12
49	000858	五粮液	22,587,676.63	2.07
50	601233	桐昆股份	22,447,138.03	2.06
51	000951	中国重汽	22,440,626.75	2.06
52	002458	益生股份	22,257,854.23	2.04
53	300450	先导智能	22,173,097.80	2.03
54	601633	长城汽车	22,018,154.36	2.02
55	000630	铜陵有色	21,972,510.93	2.01

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	3,271,225,490.50
卖出股票收入（成交）总额	3,276,308,637.11

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	39,936,000.00	3.43
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	39,936,000.00	3.43

## 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	170009	17 付息国债 09	400,000	39,936,000.00	3.43

## 8.7 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。

## 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投资。

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

### 8.10.2 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。

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 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除中兴通讯（证券代码 000063）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。

该证券发行人于 2017 年 3 月 8 日发布公告称，因违规经营，被其他机构处以罚款。

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。

#### 8.12.2

本基金及目标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	632,037.06
2	应收证券清算款	11,626,695.89
3	应收股利	-
4	应收利息	884,259.28
5	应收申购款	184,482.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,327,474.24

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 期末前十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	股票名称	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	601600	中国铝业	56,154,639.69	4.82	重大事项

## §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
42,382	16,316.41	1,222,505.44	0.18%	690,299,511.04	99.82%

### 9.2 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	姚乐音	2,130,052.00	9.98%
2	肖鹰	517,130.00	2.42%
3	云南国际信托有限公司-笙 岚集合资金信托计划	251,920.00	1.18%
4	杨喜梅	240,000.00	1.12%
5	单丽艳	211,000.00	0.99%
6	郭爱琴	196,935.00	0.92%
7	杨卓兴	185,907.00	0.87%
8	王庭耀	182,150.00	0.85%
9	刘绍坚	168,490.00	0.79%
10	曾金华	157,300.00	0.74%

注：以上数据由中国证券登记结算有限公司提供，持有人为场内持有人。

### 9.3 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	95.87	0.0000%

### 9.4 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

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2005年11月17日）基金份额总额	653,405,124.62
----------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	787,006,128.76
本报告期基金总申购份额	44,068,181.54
减:本报告期基金总赎回份额	139,552,293.82
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	691,522,016.48

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 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

基金管理人监事会主席丁安华先生因工作调动原因辞任公司监事会主席职务。2017 年 9 月 15 日经招商基金管理有限公司第五届监事会 2017 年第二次会议审议通过，选举赵斌先生担任公司第五届监事会主席。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、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，目前德勤华永会计师事务所已提供审计服务连续 12 年，本报告期应支付给德勤华永会计师事务所（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	
恒泰证券	1	1,158,158,187.64	17.71%	1,078,596.77	17.71%	-
川财证券	1	927,654,313.81	14.19%	863,925.47	14.19%	-
招商证券	1	813,051,728.30	12.43%	757,191.69	12.43%	-
安信证券	2	743,282,894.21	11.37%	692,220.17	11.37%	-
中信建投	1	659,275,804.50	10.08%	613,981.12	10.08%	-
海通证券	1	636,555,934.83	9.73%	592,825.98	9.73%	-
申万宏源	1	420,018,848.79	6.42%	391,164.01	6.42%	-
光大证券	1	400,701,746.97	6.13%	373,173.84	6.13%	-
东兴证券	1	350,821,175.61	5.36%	326,719.80	5.36%	-
渤海证券	1	164,592,313.33	2.52%	153,284.32	2.52%	-
华泰证券	1	139,131,990.05	2.13%	129,573.18	2.13%	-
中金公司	1	77,064,003.31	1.18%	71,769.77	1.18%	-
国信证券	1	49,192,555.90	0.75%	45,812.09	0.75%	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
联储证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
华龙证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	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。

### 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
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	1,195,438.20	33.00%	-	-	-	-
招商证券	515,000.00	14.22%	120,000,000.00	21.26%	-	-
安信证券	1,351,339.80	37.30%	344,100,000.00	60.96%	-	-
中信建投	85,591.00	2.36%	20,400,000.00	3.61%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
光大证券	278,616.84	7.69%	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	196,608.67	5.43%	80,000,000.00	14.17%	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-

## 11.8 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	关于招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报	2017年1月7日
2	招商基金管理有限公司关于公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况变更的公告	中国证券报、上海证券报	2017年1月7日
3	招商基金管理有限公司关于参加蛋卷基金基金申（认）购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报	2017年1月12日

4	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2016 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报	2017 年 1 月 20 日
5	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、上海证券报	2017 年 3 月 31 日
6	招商基金管理有限公司旗下相关基金增加东兴证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 3 月 31 日
7	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2016 年年度报告	中国证券报、上海证券报	2017 年 3 月 31 日
8	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2016 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2017 年 3 月 31 日
9	关于招商基金旗下部分基金增加苏宁为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 4 月 19 日
10	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2017 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报	2017 年 4 月 21 日
11	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 5 月 6 日
12	招商基金旗下部分基金增加肯特瑞财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 5 月 19 日
13	关于招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 6 月 1 日
14	关于招商基金旗下部分基金增加中民财富为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 6 月 19 日
15	关于招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 6 月 29 日
16	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书（二零一七年第一号）	中国证券报、上海证券报	2017 年 6 月 29 日
17	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书摘要（二零一七年第一号）	中国证券报、上海证券报	2017 年 6 月 29 日
18	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 7 月 1 日
19	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2017 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报	2017 年 7 月 21 日
20	关于旗下招商优质成长混合型证券投资基金、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金（LOF）参与华西证券基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 7 月 21 日

21	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 8 月 1 日
22	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华泰证券基金定投及申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 8 月 1 日
23	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2017 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2017 年 8 月 29 日
24	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2017 年半年度报告	中国证券报、上海证券报	2017 年 8 月 29 日
25	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品参加江南农村商业银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 9 月 19 日
26	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参与民生证券申购费率（含定投）优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 9 月 26 日
27	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中泰证券申购费率（含定投）优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 9 月 29 日
28	关于招商基金管理有限公司北京分公司办公地址变更的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 10 月 20 日
29	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）2017 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报	2017 年 10 月 26 日
30	关于招商基金旗下部分基金增加基煜为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 11 月 20 日
31	招商基金旗下部分基金增加嘉实财富为代销机构及开通定投和转换业务的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 11 月 28 日
32	招商基金管理有限公司关于旗下招商中证白酒指数分级证券投资基金等指定开放式基金开展转换费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 11 月 29 日
33	关于招商基金旗下部分基金增加通华财富为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 11 月 30 日
34	招商基金管理有限公司关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 6 日
35	关于招商基金管理有限公司参加中国邮储银行个人网上银行和手机银行基金前端申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 28 日
36	招商基金关于旗下部分基金参加中国农业银行公募基金申购、基金组	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 28 日

	合购买、定投进行费率优惠活动的公告		
37	招商基金管理有限公司关于增加注册资本及修改公司章程的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 28 日
38	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品参加浙商银行费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 28 日
39	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行“2018 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 29 日
40	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书（二零一七年第二号）	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 30 日
41	招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书摘要（二零一七年第二号）	中国证券报、上海证券报	2017 年 12 月 30 日

## §12 备查文件目录

### 12.1 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准予招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）设立的文件；
- 3、《招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 4、《招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 5、《招商优质成长混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

### 12.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 28 层

### 12.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站 <http://www.cmfchina.com> 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

2018 年 3 月 30 日