

# 招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告

2015 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：中国银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 26 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</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
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
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.....	37
7.7 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.....	37
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.....	38
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.....	38
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	38
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	38
7.12 投资组合报告附注.....	38

<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>39</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
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.....	39
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>40</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>40</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
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.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	42
10.8 其他重大事件.....	44
<b>§11 备查文件目录</b> .....	<b>45</b>
11.1 备查文件目录.....	45
11.2 存放地点.....	46
11.3 查阅方式.....	46

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商丰利灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	招商丰利灵活配置混合
基金主代码	000679
交易代码	000679
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 12 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,590,689,023.83 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置，并结合对个股、个券的精选策略，在控制风险的前提下力争为投资者带来绝对收益。
投资策略	<p>本基金以获取绝对收益为投资目的，从资产配置和精选个股个券两个方面来构建投资组合。</p> <p>1、资产配置策略 本基金主要投资于国内依法发行上市的A 股股票、债券（含中小企业私募债）、资产支持证券、货币市场工具、权证、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。</p> <p>2、股票投资策略 本基金股票投资以定性和定量分析为基础进行股票投资。</p> <p>3、债券投资策略 采用定性与定量相结合的方式，在确保流动性充裕和业绩考核期内可实现绝对收益的约束下设定债券投资的组合久期，并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例；在满足组合久期设置的基础上，投资团队分析债券收益率曲线变动、各期限段品种收益率及收益率基差波动等因素，预测收益率曲线的变动趋势，并结合流动性偏好、信用分析等多种市场因素进行分析，综合评判个券的投资价值。在个券选择的基础上，投资团队构建模拟组合，并比较不同模拟组合之间的收益和风险匹配情况，确定风险、收益最佳匹配的组合。</p> <p>4、权证投资策略 本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。</p> <p>5、股指期货投资策略 本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。</p> <p>6、中小企业私募债券投资策略 针对市场系统性信用风险，本基金主要通过调整中小企业私募债类属资产的配</p>

	置比例，谋求避险增收。针对非系统性信用风险，本基金通过分析发债主体的信用水平及个债增信措施，量化比较判断估值，精选个债，谋求避险增收。
业绩比较基准	1 年期存款利率+3%（单利年化）
风险收益特征	本基金是混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

## 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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	王永民
	联系电话	0755-83196666	010-66594896
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95566
传真		0755-83196475	010-66594942
注册地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		518040	100818
法定代表人		张光华	田国立

## 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、证券时报、上海证券报
登载基金半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>
基金半年度报告备置地点	(1) 招商基金管理有限公司 地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 (2) 中国银行股份有限公司 地址：北京市复兴门内大街 1 号

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

# § 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(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	160,931,566.58
本期利润	222,497,939.88
加权平均基金份额本期利润	0.0927

本期加权平均净值利润率	8.41%
本期基金份额净值增长率	9.46%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2015年6月30日)</b>
期末可供分配利润	290,138,951.12
期末可供分配基金份额利润	0.1120
期末基金资产净值	2,968,719,179.86
期末基金份额净值	1.146
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2015年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	14.60%

注：1、所述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、期末可供分配利润等于未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

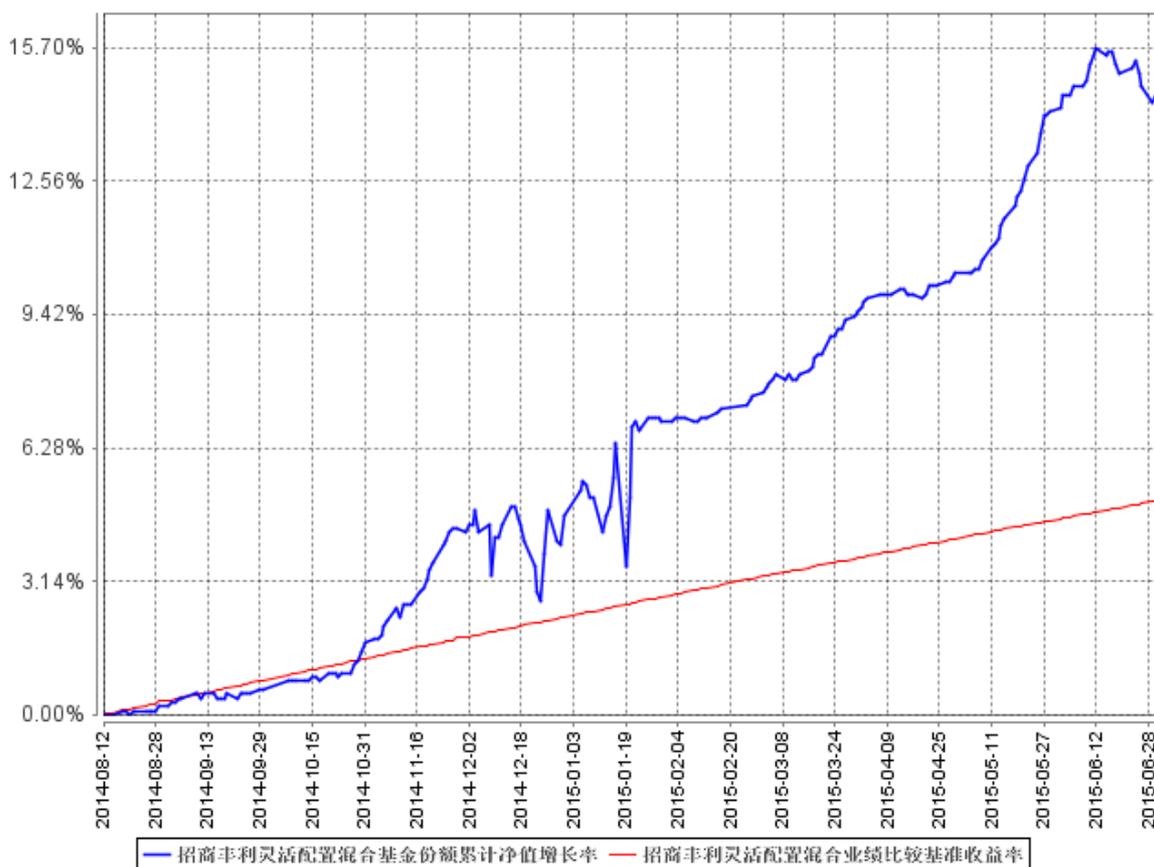
## 3.2 基金净值表现

### 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	0.35%	0.19%	0.46%	0.01%	-0.11%	0.18%
过去三个月	4.66%	0.15%	1.33%	0.01%	3.33%	0.14%
过去六个月	9.46%	0.37%	2.73%	0.02%	6.73%	0.35%
自基金合同生效起至今	14.60%	0.33%	5.04%	0.02%	9.56%	0.31%

### 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

招商丰利灵活配置混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、根据基金合同第十二条（二）投资范围的规定，本基金投资于股票的比例为基金资产的 0%–95%，投资于权证的比例为基金资产的 0%–3%，本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金于 2014 年 8 月 12 日成立，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

2、本基金合同于 2014 年 8 月 12 日生效，截至本报告期末基金成立未满 1 年。

## § 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 2.1 亿元人民币，其中，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%。

截至 2015 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 53 只共同基金，具体如下：

基金名称	基金类型	基金成立日
招商安泰偏股混合型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰债券投资基金	债券型基金	2003-4-28
招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-1-14
招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-6-1
招商优质成长混合型证券投资基金	混合型基金	2005-11-17
招商安本增利债券型证券投资基金	债券型基金	2006-7-11
招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-3-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-6-19
招商安心收益债券型证券投资基金	债券型基金	2008-10-22
招商行业领先混合型证券投资基金	混合型基金	2009-6-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25
招商深证 100 指数证券投资基金	股票型基金	2010-6-22
招商信用添利债券型证券投资基金 (LOF)	债券型基金	2010-6-25
上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-8
招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2010-12-8
招商安瑞进取债券型证券投资基金	债券型基金	2011-3-17
招商全球资源股票型证券投资基金	国际 (QDII) 基金	2010-3-25
招商标普金砖四国指数证券投资基金 (LOF)	国际 (QDII) 基金	2011-2-11
深证电子信息传媒产业 (TMT) 50 交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2011-6-27
招商深证电子信息传媒产业 (TMT) 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2011-6-27
招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-9-1
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-2-1
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2012-3-21
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	股票型基金	2012-6-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-7-20
招商安盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-8-20
招商理财 7 天债券型证券投资基金	货币市场型基金	2012-12-7
招商央视财经 50 指数证券投资基金	股票型基金	2013-2-5
招商双债增强债券型证券投资基金 (LOF)	债券型基金	2013-3-1
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-4-19
招商保证金快线货币市场基金	货币市场型基金	2013-5-17
招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-8-1
招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2013-11-6
招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金	国际 (QDII) 基金	2013-12-11
招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-3-20
招商招钱宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-3-25
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-6-18
招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-7-31

招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-8-12
招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-9-3
招商招利 1 个月理财债券型证券投资基金	货币市场型基金	2014-9-25
招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-13
招商沪深 300 地产等权重指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-27
招商医药健康产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-1-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	混合型基金	2015-4-17
招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-11
招商移动互联网产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-6-19
招商国企改革主题混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-29

#### 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		
何文韬	本基金的基金经理	2014 年 8 月 12 日	-	8	何文韬，男，中国国籍，管理学硕士。2007 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任交易部交易员，专户资产投资部研究员、助理投资经理、投资经理。先后从事股票和债券交易、债券及新股研究、投资组合的投资管理等工作，现任招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金及招商丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
梁亮	本基金的基金经理	2014 年 8 月 12 日	-	8	梁亮，男，中国国籍，经济学硕士。2007 年 7 月加入平安证券有限责任公司，曾任研究员、投资经理，2010 年 5 月加入广发基金管理有限公司，曾任权益投资二部投资经理助理、投资经理。2014 年加入招商基金管理有限公司，任职于投资管理二部，现任招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金及招商丰利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，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、报告截止日至批准送出口日期间，自 2015 年 8 月 14 日起梁亮先生离任本基金的基金经理；

3、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合规守信情况的说明

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《招商丰利灵活配置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、投资比例及投资组合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。公司交易部在报告期内，对所有组合的各条指令，均在中央交易员的统一分派下，本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

##### 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

2015 年上半年，股票市场迎来大幅上涨，其中沪深 300 指数上涨 26.58%，创业板指数上涨 94.23%。在改革创新的大环境下，居民财富开始资产重新配置，具备新经济特征的中小市值股票成为投资者的首选。在配资带来的杠杆效应下，以创业板为代表的小盘股开始脉冲式上涨。由于存在制度红利，一级市场发行火热，参与 IPO 的资金大量涌入，中签率大幅下行，新股和次新股涨幅最高超过 10 倍。市场的快速上涨也积累了巨大的风险，6 月中旬开始经历一波迅速下跌，配资盘的平仓更是加剧了这种暴跌。创业板在 6 月份下跌幅度接近 20%。

操作上，组合本着绝对收益的思路，重点参与一级市场 IPO，严格控制二级市场仓位，实现了组合净值的稳步上行，减少了组合的波动。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.146 元，本报告期份额净值增长率为 9.46%，同期业绩比较基准增长率为 2.73%，基金业绩表现优于业绩比较基准，幅度为 6.73%。原因一方面是一级市场的新股表现较好，另一方面是二级市场精选个股，取得一定的收益。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

近期政府稳定经济增长的工作重心由货币政策转向了财政政策为主，同时两融杠杆监管日趋严格，两融余额连续下降，而公募基金遭遇赎回后被动卖出及杠杆资金强行平仓引发了连锁反应，导致市场出现了连续的较大幅度的调整，尤其是前期涨幅较大的创业板；但经济数据持续低迷，中长期看降息、降准等货币宽松政策仍持续推出，国企改革也将持续推进；综合来看我们认为中短期将难以延续前期的趋势性上涨行情，未来一段时间市场的震荡将加剧，但优质个股在经历了大幅回调后机会逐渐显现；长期来看，中央反复强调改革和经济转型，而消费、医药、TMT、环保等新兴产业依旧是经济转型的长期受益板块，转型与成长依然会是中长期市场的核心主题，符合政策趋势和经济发展方向的优质成长股将长期存在机会。

虽然宽松的货币政策在持续，但由于金融地产等板块去年已经涨幅较大，因此出现大的趋势性上涨的机会并不大，更多的是跟随指数的上涨，这类板块的防御性更强，进攻性偏弱；同时，创业板短期回调较大，部分前期领涨的龙头个股已经出现大幅回调，其中估值具备一定安全边际的行业龙头可以逐步开始关注。

策略上，未来继续关注 ipo 机会。二级市场方面，首先要控制住仓位，不盲目加仓，但在优质个股大幅下跌时也要勇于抄底；同时从个股选择上，我们未来主要着重于几个方向：一是估值

较低或者市值较小，前期涨幅不是特别大的具备国企改革预期的国有企业；二是经过回调的次新股，这类股票市值小，机构持仓低，几乎没有获利盘；三是有较大幅度回调的、基本面没有恶化的，估值具备一定安全边际的成长龙头，这类股票符合经济转型的方向，长期来看依然会是未来市场的核心主体。

#### 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

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期无需进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第二十一条的相关要求，基金合同生效后，连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露。

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在招商丰利灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、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：招商丰利灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产：			

银行存款	6.4.7.1	606,978,260.26	34,324,095.82
结算备付金		4,000,000.00	13,179,490.86
存出保证金		184,686.65	35,869.16
交易性金融资产	6.4.7.2	236,223,203.85	190,590,808.26
其中：股票投资		113,631,504.13	159,664,313.94
基金投资		-	-
债券投资		122,591,699.72	30,926,494.32
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	2,158,405,077.60	140,000,270.00
应收证券清算款		3,668,076.66	-
应收利息	6.4.7.5	4,069,614.21	414,416.89
应收股利		-	-
应收申购款		20,598,665.29	26,313.43
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,034,127,584.52	378,571,264.42
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2015年6月30日</b>	<b>上年度末 2014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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		60,775,123.86	7,298,522.05
应付管理人报酬		3,488,951.84	535,271.45
应付托管费		581,491.94	89,211.92
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	176,459.24	265,530.06
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	386,377.78	128,093.32
负债合计		65,408,404.66	8,316,628.80
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	2,590,689,023.83	353,528,613.10
未分配利润	6.4.7.10	378,030,156.03	16,726,022.52
所有者权益合计		2,968,719,179.86	370,254,635.62
负债和所有者权益总计		3,034,127,584.52	378,571,264.42

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.146 元，基金份额总额 2,590,689,023.83

份。

## 6.2 利润表

会计主体：招商丰利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		246,888,663.70
1.利息收入		35,346,175.95
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,036,919.40
债券利息收入		2,522,054.44
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		30,787,202.11
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		144,496,895.11
其中：股票投资收益	6.4.7.12	135,709,642.31
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	8,513,026.90
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-
股利收益	6.4.7.17	274,225.90
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	61,566,373.30
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	5,479,219.34
<b>减：二、费用</b>		24,390,723.82
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	19,740,165.24
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,290,027.52
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.20	1,045,367.55
5. 利息支出		64,876.16
其中：卖出回购金融资产支出		64,876.16
6. 其他费用	6.4.7.21	250,287.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		222,497,939.88
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		222,497,939.88

注：本基金的基金合同于 2014 年 8 月 12 日生效，截止报告期末未成立满一年，上年度无可比期间。

## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商丰利灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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)	353,528,613.10	16,726,022.52	370,254,635.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	222,497,939.88	222,497,939.88
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)	2,237,160,410.73	138,806,193.63	2,375,966,604.36
其中：1.基金申购款	3,857,383,786.16	316,835,473.44	4,174,219,259.60
2.基金赎回款	-1,620,223,375.43	-178,029,279.81	-1,798,252,655.24
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)	2,590,689,023.83	378,030,156.03	2,968,719,179.86

注：本基金的基金合同于 2014 年 8 月 12 日生效，截止报告期末未成立满一年，上年度无可比期间。

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：

金旭

基金管理人负责人

欧志明

主管会计工作负责人

何剑萍

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

招商丰利灵活配置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”）《关于核准招商丰利灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2014]525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《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2014 年 8 月 12 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 727,645,223.92 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，基金托管人为中国银行股份有限公司（“中国银行”）。

本基金于 2014 年 7 月 21 日至 2014 年 8 月 8 日募集，募集期间净认购资金人民币 727,465,508.36 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 179,715.56 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 727,645,223.92 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所验证，并出具了毕马威华振验字第 1400437 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、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《招商丰利灵活配置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 A 股股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票）、资产支持证券、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本基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金投资于股票的比例为基金资产的 0%-95%，投资于权证的比例为基金资产净值的 0%-3%，本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他金融工具，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：1 年期存款利率+3%（单利年化）。

#### 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公告[2010]5 号《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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 6 月 30 日的财务状况、自 2015 年 1 月 1 日至 2015 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

除 6.4.5.2 中提及的会计估计变更，本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2014 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

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

### 6.4.5.2 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》（以下简称“估值处理标准”），自 2015 年 3 月 26 日起，本公司对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所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）的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。于 2015 年 3 月 26 日，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过 0.50%。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

## 6.4.6 税项

根据财税字[1998]55 号文、财税字 [2002] 128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2005] 102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税 [2005] 107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、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 [2012] 85 号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (c) 对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；其中对基金取得的股票的股息、红利收入、债券利息收入，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。
- (d) 对基金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，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税，暂不征收企业所得税。

(e) 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。

(f) 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 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
活期存款	606,978,260.26
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	606,978,260.26

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	43,962,353.81	113,631,504.13	69,669,150.32
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,700,886.47	1,963,699.72
	银行间市场	119,899,100.00	120,628,000.00
	合计	121,599,986.47	122,591,699.72
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	165,562,340.28	236,223,203.85	70,660,863.57

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

**6.4.7.4 买入返售金融资产****6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日	
	账面余额	其中；买断式逆回购
买入返售证券_银行间	2,158,405,077.60	-
合计	2,158,405,077.60	-

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

**6.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	117,602.86
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	1,620.00
应收债券利息	2,325,336.70
应收买入返售证券利息	1,624,979.86
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	74.79
合计	4,069,614.21

**6.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末无其他资产。

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	107,519.88
银行间市场应付交易费用	68,939.36
合计	176,459.24

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	137,940.49
预提费用	248,437.29
合计	386,377.78

**6.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	353,528,613.10	353,528,613.10
本期申购	3,857,383,786.16	3,857,383,786.16
本期赎回(以“-”号填列)	-1,620,223,375.43	-1,620,223,375.43
本期末	2,590,689,023.83	2,590,689,023.83

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)。

**6.4.7.10 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	11,386,693.04	5,339,329.48	16,726,022.52
本期利润	160,931,566.58	61,566,373.30	222,497,939.88
本期基金份额交易产生的变动数	117,820,691.50	20,985,502.13	138,806,193.63
其中：基金申购款	246,593,469.87	70,242,003.57	316,835,473.44
基金赎回款	-128,772,778.37	-49,256,501.44	-178,029,279.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	290,138,951.12	87,891,204.91	378,030,156.03

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,954,928.89
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	80,946.38

其他	1,044.13
合计	2,036,919.40

#### 6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	445,936,041.28
减：卖出股票成本总额	310,226,398.97
买卖股票差价收入	135,709,642.31

#### 6.4.7.13 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	71,782,299.08
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	61,213,192.56
减：应收利息总额	2,056,079.62
买卖债券差价收入	8,513,026.90

#### 6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无资产衍生工具投资收益。

#### 6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	274,225.90
基金投资产生的股利收益	-
合计	274,225.90

**6.4.7.18 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	61,566,373.30
——股票投资	63,446,437.00
——债券投资	-1,880,063.70
——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	61,566,373.30

**6.4.7.19 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	5,245,296.10
转换转出收入	233,803.24
其他收入	120.00
合计	5,479,219.34

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，赎回费总额根据持有时间根据基金合同规定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，其中根据基金合同规定按一定比例归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.20 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,044,392.55
银行间市场交易费用	975.00
合计	1,045,367.55

**6.4.7.21 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	148,765.71
银行费用	46,850.06
其他	15,000.00
合计	250,287.35

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

本基金无需要披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 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、基金销售机构、基金注册登记机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金代销机构
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、基金代销机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的回购交易。

#### 6.4.10.1.4 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。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	19,740,165.24
其中：支付销售机构的客户维护费	10,370,962.56

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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,290,027.52

注：支付基金托管人中国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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日						
银行间市场 交易的 各关联方名 称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	-	-	159,700,000.00	29,413.56

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

**6.4.10.4.2 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。

**6.4.10.5 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 2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	606,978,260.26	1,954,928.89

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**6.4.11 利润分配情况**

本报告期内本基金未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
300463	迈克生物	2015年5月21日	2016年5月28日	新股自愿锁定	27.96	87.76	233,333	6,523,990.68	20,477,304.08	-
300394	天孚通信	2015年2月12日	2016年2月17日	新股自愿锁定	21.41	80.59	148,344	3,176,045.04	11,955,042.96	-
300443	金雷风电	2015年4月16日	2016年4月22日	新股自愿锁定	31.94	145.98	65,566	2,094,178.04	9,571,324.68	-
300406	九强生物	2014年10月27日	2015年10月30日	新股自愿锁定	14.32	46.82	169,178	1,211,314.48	7,920,913.96	-
300436	广生堂	2015年4月16日	2016年4月22日	新股自愿锁定	21.47	149.39	47,297	1,015,466.59	7,065,698.83	-
601058	赛轮金宇	2014年11月28日	2015年11月26日	非公开发行流通受限	15.80	9.76	360,000	2,844,000.00	3,513,600.00	-
601368	绿城水务	2015年6月4日	2016年6月12日	新股自愿锁定	6.43	18.68	152,547	980,877.21	2,849,577.96	-
603606	东方电缆	2014年9月29日	2015年10月15日	新股自愿锁定	8.20	20.36	118,851	442,988.60	2,419,806.36	-
300488	恒锋	2015年6月	2015年7月	新股流	20.11	20.11	71,341	1,434,667.51	1,434,667.51	-

	工具	25 日	1 日	通受限						
300477	合纵科技	2015 年 6 月 4 日	2016 年 6 月 10 日	新股自愿锁定	10.61	39.57	32,153	341,143.33	1,272,294.21	-
300487	蓝晓科技	2015 年 6 月 24 日	2015 年 7 月 2 日	新股流通受限	14.83	14.83	10,700	158,681.00	158,681.00	-
603838	四通股份	2015 年 6 月 23 日	2015 年 7 月 1 日	新股流通受限	7.73	7.73	18,119	140,059.87	140,059.87	-
300489	中飞股份	2015 年 6 月 24 日	2015 年 7 月 1 日	新股流通受限	17.56	17.56	7,319	128,521.64	128,521.64	-
300480	光力科技	2015 年 6 月 25 日	2015 年 7 月 2 日	新股流通受限	7.28	7.28	7,263	52,874.64	52,874.64	-

## 6.4.12.1.2 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
132002	15 天集 EB	2015 年 6 月 11 日	2015 年 7 月 2 日	新债流通受限	99.99	99.99	11,210	1,120,901.72	1,120,901.72	-

## 6.4.12.1.3 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 6.4.12.2 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
300047	天源迪科	2015 年 6 月 3 日	重大事项	35.88	2015 年 7 月 30 日	32.29	264,454	3,456,069.72	9,488,609.52	-
300467	迅游科技	2015 年 6 月 25 日	重大事项	297.30	2015 年 7 月 2 日	267.57	3,726	125,752.50	1,107,739.80	-

## 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

## 6.4.12.3.1 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。

## 6.4.12.3.2 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。

## 6.4.13 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。

#### 6.4.13.1 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市场价格风险和利率风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相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。

#### 6.4.13.2 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国银行，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。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，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 6.4.13.2.1 及 6.4.13.2.2 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、政策金融债。

##### 6.4.13.2.1 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。

##### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
AAA	842,798.00	7,234,532.40
AA+	1,120,901.72	2,052,561.92

AA	-	1,613,400.00
AA-	-	-
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
BBB+	-	-
BBB+以下	-	-
未评级	-	-
合计	1,963,699.72	10,900,494.32

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

### 6.4.13.3 流动性风险

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 6.4.12 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。除卖出回购金融资产款外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息。

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。

### 6.4.13.4 市场风险

#### 6.4.13.4.1 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、债券投资；持有的利率敏感性负债主要是卖出回购金融资产款。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。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015年6月30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	606,978,260.26	-	-	-	-	-	606,978,260.26
结算备付金	4,000,000.00	-	-	-	-	-	4,000,000.00
存出保证金	184,686.65	-	-	-	-	-	184,686.65
交易性金融资产	-	20,080,000.00	100,548,000.00	1,120,901.72	842,798.00	113,631,504.13	236,223,203.85
买入返售金融资产	2,158,405,077.60	-	-	-	-	-	2,158,405,077.60
应收证券清算款	-	-	-	-	-	3,668,076.66	3,668,076.66
应收利息	-	-	-	-	-	4,069,614.21	4,069,614.21
应收申购款	-	-	-	-	-	20,598,665.29	20,598,665.29
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	2,769,568,024.51	20,080,000.00	100,548,000.00	1,120,901.72	842,798.00	141,967,860.29	3,034,127,584.52
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	60,775,123.86	60,775,123.86
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,488,951.84	3,488,951.84
应付托管费	-	-	-	-	-	581,491.94	581,491.94
应付交易费用	-	-	-	-	-	176,459.24	176,459.24
其他负债	-	-	-	-	-	386,377.78	386,377.78
负债总计	-	-	-	-	-	65,408,404.66	65,408,404.66
利率敏感度缺口	2,769,568,024.51	20,080,000.00	100,548,000.00	1,120,901.72	842,798.00	76,559,455.63	2,968,719,179.86

上年度末 2014 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	34,324,095.82	-	-	-	-	-	34,324,095.82
结算备付金	13,179,490.86	-	-	-	-	-	13,179,490.86
存出保证金	35,869.16	-	-	-	-	-	35,869.16
交易性金融资产	-	-	20,026,000.00	1,613,400.00	9,287,094.32	159,664,313.94	190,590,808.26
买入返售金融资产	140,000,270.00	-	-	-	-	-	140,000,270.00
应收利息	-	-	-	-	-	414,416.89	414,416.89
应收申购款	-	-	-	-	-	26,313.43	26,313.43
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	187,539,725.84	-	20,026,000.00	1,613,400.00	9,287,094.32	160,105,044.26	378,571,264.42
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	7,298,522.05	7,298,522.05
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	535,271.45	535,271.45
应付托管费	-	-	-	-	-	89,211.92	89,211.92
应付交易费用	-	-	-	-	-	265,530.06	265,530.06
其他负债	-	-	-	-	-	128,093.32	128,093.32
负债总计	-	-	-	-	-	8,316,628.80	8,316,628.80
利率敏感度缺口	187,539,725.84	-	20,026,000.00	1,613,400.00	9,287,094.32	151,788,415.46	370,254,635.62

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。

#### 6.4.13.4.1.2 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(人民币元)	
		本年末 2015 年 6 月 30 日	上年末 2014 年 12 月 31 日
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-342,863.01	-372,927.83
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	346,768.73	384,060.26

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

市场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。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 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	113,631,504.13	3.83	159,664,313.94	43.12
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	113,631,504.13	3.83	159,664,313.94	43.12

##### 6.4.13.4.2.2 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 2015 年 6 月 30 日	上年末 2014 年 12 月 31 日
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	5,681,575.21	7,983,215.70

	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-5,681,575.21	-7,983,215.70
--	--------------------	---------------	---------------

#### 6.4.14 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	113,631,504.13	3.75
	其中：股票	113,631,504.13	3.75
2	固定收益投资	122,591,699.72	4.04
	其中：债券	122,591,699.72	4.04
	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	2,158,405,077.60	71.14
	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	610,978,260.26	20.14
7	其他各项资产	28,521,042.81	0.94
8	合计	3,034,127,584.52	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	484,279.65	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	85,480,491.08	2.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,084,837.96	0.10
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,060,874.46	0.44
J	金融业	-	-

K	房地产业	4,655,625.00	0.16
L	租赁和商务服务业	347,952.30	0.01
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.03
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	5,693,832.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	113,631,504.13	3.83

### 7.3 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	300463	迈克生物	233,333	20,477,304.08	0.69
2	300394	天孚通信	148,344	11,955,042.96	0.40
3	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.32
4	300047	天源迪科	264,454	9,488,609.52	0.32
5	300406	九强生物	169,178	7,920,913.96	0.27
6	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.24
7	000719	大地传媒	255,100	5,693,832.00	0.19
8	600715	*ST 松辽	166,000	5,330,260.00	0.18
9	600158	中体产业	162,500	4,655,625.00	0.16
10	300005	探路者	129,952	3,560,684.80	0.12
11	601058	赛轮金宇	360,000	3,513,600.00	0.12
12	601368	绿城水务	152,547	2,849,577.96	0.10
13	300439	美康生物	20,000	2,432,000.00	0.08
14	603606	东方电缆	118,851	2,419,806.36	0.08
15	300473	德尔股份	28,645	1,901,455.10	0.06
16	300450	先导股份	11,039	1,602,862.80	0.05
17	300488	恒锋工具	71,341	1,434,667.51	0.05
18	300465	高伟达	14,000	1,278,200.00	0.04
19	300477	合纵科技	32,153	1,272,294.21	0.04
20	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.04
21	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.04

22	300455	康拓红外	22,383	1,099,005.30	0.04
23	300468	四方精创	12,309	1,059,804.90	0.04
24	002776	柏堡龙	20,296	823,611.68	0.03
25	603901	永创智能	17,857	803,565.00	0.03
26	002772	众兴菌业	21,381	484,279.65	0.02
27	002770	科迪乳业	40,555	399,872.30	0.01
28	002768	国恩股份	14,405	362,429.80	0.01
29	002769	普路通	7,710	347,952.30	0.01
30	601985	中国核电	18,000	235,260.00	0.01
31	300486	东杰智能	16,092	207,104.04	0.01
32	300006	莱美药业	4,685	200,986.50	0.01
33	300482	万孚生物	7,942	182,983.68	0.01
34	300487	蓝晓科技	10,700	158,681.00	0.01
35	603838	四通股份	18,119	140,059.87	0.00
36	300489	中飞股份	7,319	128,521.64	0.00
37	002771	真视通	6,251	126,520.24	0.00
38	603085	天成自控	11,690	122,394.30	0.00
39	300480	光力科技	7,263	52,874.64	0.00

## 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	601318	中国平安	37,480,494.12	10.12
2	600687	刚泰控股	35,641,483.86	9.63
3	600958	东方证券	16,264,026.14	4.39
4	601198	东兴证券	8,505,453.60	2.30
5	000912	泸天化	8,365,457.00	2.26
6	601818	光大银行	6,793,781.00	1.83
7	601939	建设银行	6,761,866.00	1.83
8	300463	迈克生物	6,523,990.68	1.76
9	002153	石基信息	5,148,294.73	1.39
10	601555	东吴证券	5,063,325.36	1.37
11	000895	双汇发展	4,414,693.00	1.19
12	600715	*ST 松辽	4,089,334.56	1.10

13	300433	蓝思科技	3,903,587.05	1.05
14	300047	天源迪科	3,737,834.69	1.01
15	600959	江苏有线	3,628,431.51	0.98
16	600805	悦达投资	3,582,535.20	0.97
17	300394	天孚通信	3,176,045.04	0.86
18	002017	东信和平	2,865,665.27	0.77
19	300439	美康生物	2,852,291.00	0.77
20	300177	中海达	2,746,100.56	0.74

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	601318	中国平安	50,997,271.14	13.77
2	600958	东方证券	37,488,839.49	10.13
3	600687	刚泰控股	35,828,637.78	9.68
4	600959	江苏有线	35,134,633.00	9.49
5	601198	东兴证券	20,908,896.58	5.65
6	601818	光大银行	18,088,652.00	4.89
7	300433	蓝思科技	17,415,443.12	4.70
8	002017	东信和平	15,284,001.53	4.13
9	601939	建设银行	13,688,032.18	3.70
10	000568	泸州老窖	11,027,558.51	2.98
11	600016	民生银行	10,932,002.48	2.95
12	300104	乐视网	10,382,452.05	2.80
13	000912	泸天化	9,137,342.86	2.47
14	300047	天源迪科	8,932,371.54	2.41
15	600184	光电股份	7,911,618.45	2.14
16	601555	东吴证券	6,706,327.95	1.81
17	300005	探路者	6,315,221.59	1.71
18	002153	石基信息	6,156,419.10	1.66
19	600197	伊力特	6,135,527.57	1.66
20	600805	悦达投资	6,100,924.86	1.65

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	200,747,152.16
卖出股票收入（成交）总额	445,936,041.28

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	120,628,000.00	4.06
	其中：政策性金融债	120,628,000.00	4.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,963,699.72	0.07
8	其他	-	-
9	合计	122,591,699.72	4.13

### 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	150301	15 进出 01	500,000	50,290,000.00	1.69
2	150202	15 国开 02	300,000	30,162,000.00	1.02
3	140230	14 国开 30	200,000	20,096,000.00	0.68
4	140223	14 国开 23	200,000	20,080,000.00	0.68
5	132002	15 天集 EB	11,210	1,120,901.72	0.04

### 7.7 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。

## 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合约。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

## 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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

### 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合约。

### 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。

### 7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

### 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	184,686.65
2	应收证券清算款	3,668,076.66
3	应收股利	-
4	应收利息	4,069,614.21
5	应收申购款	20,598,665.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,521,042.81

#### 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

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	300463	迈克生物	20,477,304.08	0.69	自愿锁定
2	300394	天孚通信	11,955,042.96	0.40	自愿锁定
3	300443	金雷风电	9,571,324.68	0.32	自愿锁定
4	300047	天源迪科	9,488,609.52	0.32	重大事项
5	300406	九强生物	7,920,913.96	0.27	自愿锁定
6	300436	广生堂	7,065,698.83	0.24	自愿锁定

## § 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 (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
16,027	161,645.29	9,698,806.73	0.37%	2,580,990,217.10	99.63%

#### 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	19,147.12	0.0007%

#### 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、基金投资和研发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（2014年8月12日）基金份额总额	727,645,223.92
本报告期期初基金份额总额	353,528,613.10
本报告期基金总申购份额	3,857,383,786.16
减：本报告期基金总赎回份额	1,620,223,375.43
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	2,590,689,023.83

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期没有举行基金份额持有人大会。

### 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

1、根据本基金管理人 2015 年 1 月 7 日的公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第一次会议审议并通过，同意许小松先生离任公司总经理职务，全职担任招商财富资产管理有限公司董事长。公司总经理职务由董事长张光华先生代任。

2、根据本基金管理人 2015 年 3 月 12 日公告，经招商基金第四届董事会 2015 年第三次会议审议通过，本基金管理人时任副总经理张国强因工作调动原因辞任，转而全职担任招商财富副董事长兼任招商资产（香港）董事，离任日期为 2015 年 3 月 12 日。

3、根据本管理人 2015 年 4 月 2 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第二次会议审议通过，同意聘任金旭为公司总经理。

4、根据本基金管理人 2015 年 4 月 18 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第四次会议审议通过，同意聘任欧志明先生为公司副总经理，不再担任督察长。在新任督察长到任之前，欧志明先生代理履行公司督察长职务，代理期限至新任督察长正式任职之日止。

5、根据本基金管理人 2015 年 6 月 25 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015

年第五次会议审议通过，同意王晓东女士离任公司副总经理，全职担任招商财富资产管理有限公司相关职务。

6、根据本基金管理人 2015 年 7 月 9 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第六次会议审议通过，同意张光华先生离任董事长职务，并由总经理金旭女士代理履行公司第四届董事会董事长（法定代表人）职责，代理履行职责的期限至公司新任董事长（法定代表人）正式任职之日止。

7、根据本基金管理人 2015 年 7 月 10 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第五次会议审议通过，同意聘任钟文岳先生为副总经理。

8、根据本基金管理人 2015 年 8 月 5 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意聘任沙骏先生为副总经理。

9、根据本基金管理人 2015 年 8 月 7 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意聘任潘西里先生为督察长。

10、根据本基金管理人 2015 年 8 月 24 日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2015 年第七次会议审议通过，同意选举李浩先生为董事长。

11、2015 年 4 月，李爱华先生不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

### 10.3 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。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未作改变。

### 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	
第一创业证券	1	301,083,823.29	51.26%	274,106.13	51.26%	-
海通证券	2	57,825,916.83	9.85%	52,644.75	9.85%	-
长江证券	2	55,982,334.95	9.53%	50,966.52	9.53%	-
平安证券	1	50,561,479.44	8.61%	46,031.00	8.61%	-
中金公司	2	26,831,097.99	4.57%	24,427.15	4.57%	-
银河证券	1	23,323,655.98	3.97%	21,233.76	3.97%	-
兴业证券	2	22,049,390.12	3.75%	20,073.62	3.75%	新增一个交易单元
中信证券	2	15,295,666.36	2.60%	13,925.27	2.60%	-
申银万国	1	14,694,905.55	2.50%	13,378.14	2.50%	-
太平洋证券	2	9,948,624.35	1.69%	9,057.18	1.69%	-
中银国际	3	9,711,940.79	1.65%	8,841.70	1.65%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	新增
华安证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	新增
光大证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	5	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	新增
东海证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	新增
华创证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	3	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-

招商证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	新增

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

### 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
第一创业证券	9,335,960.30	47.30%	3,905,000,000.00	37.65%	-	-
海通证券	2,493,543.68	12.63%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	7,907,795.10	40.07%	2,512,600,000.00	24.22%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	330,000,000.00	3.18%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	300,000,000.00	2.89%	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-

方正证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	3,325,000,000.00	32.06%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 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	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-25
2	关于调整招商丰利灵活配置混合型证券投资基金大额申购、转换转入和定期定额投资业务限额的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-10
3	招商基金关于旗下部分基金在中国工商银行开通转换业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-6-1
4	关于招商丰利灵活配置混合型证券投资基金恢复申购、转换转入和定投业务后限制大额交易业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-26
5	招商基金旗下部分基金增加诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为代销机构及开通定投业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-20
6	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参与官网直销平台实施费率优惠活动延期的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-5-12
7	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、证券时报、上海证券报	2015-5-5
8	招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-4-22
9	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-4-18
10	关于暂停招商丰利灵活配置混合型证券投资基金申购、转换转入和定期定额投资业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-4-8
11	招商基金管理有限公司关于聘任总经理的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-4-2
12	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、证券时报、上海证券报	2015-4-1
13	招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-27
14	招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-27

15	招商丰利灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书（二零一五年第一号）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-27
16	招商丰利灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一五年第一号）	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-27
17	关于恢复招商丰利灵活配置混合型证券投资基金大额申购、转换转入和定期定额投资业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-27
18	招商基金旗下部分基金增加上海天天基金销售有限公司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、证券时报、上海证券报	2015-3-20
19	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、证券时报、上海证券报	2015-3-16
20	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-12
21	关于暂停招商丰利灵活配置混合型证券投资基金申购、转换转入和定期定额投资业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-6
22	关于恢复招商丰利灵活配置混合型证券投资基金大额申购、转换转入和定期定额投资业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-3-4
23	关于暂停招商丰利灵活配置混合型证券投资基金申购、转换转入和定期定额申购业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-2-10
24	关于暂停招商丰利灵活配置混合型证券投资基金大额申购、定期定额投资和转换转入业务的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-1-21
25	招商丰利灵活配置混合型证券投资基 2014 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-1-20
26	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国工商银行开通基金定投业务并参加中国工商银行“2015 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-1-19
27	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、证券时报、上海证券报	2015-1-7

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告》；

- 7、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告》
- 8、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告》；
- 9、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告摘要》。

## 11.2 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

## 11.3 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.cmfcchina.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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司  
2015 年 8 月 26 日