

# 招商康泰养老灵活配置混合型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3月31日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2017年4月21日

重要提示  
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金管理人根据本基金合同规定，于2017年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期无财务数据。

本报告期自2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称 招商康泰养老混合

基金代码 002103

交易代码 002103

运作方式 灵活型开放式

基金合同生效日 2016年2月4日

报告期末基金份额总额 72,021,259.93份

投资目标 在有效控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争获取超越业绩比较基准的基金投资收益，追求基金管理人的长期稳定增值。

投资策略 本基金从两个层次进行，首先是进行大类资产配置，采取宏观市场分析研判与投资收益挂钩相结合的资产配置策略，从而有效控制基金净值的下限风险；其次是定量和定性两个方面，深入研究基金经理的研究分析，精选个股，构建股票组合并持有较长时间，从而实现基金经理的长期稳定增值。

业绩比较基准 30%×沪深300指数收益率+40%×招商稳健配置混合型基金净值+30%×货币市场基金，属于中高风险、中高收益型基金，其预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。

基金管理人 招商基金管理有限公司

基金托管人 中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

报告期财务指标 报告期(2017年1月1日—2017年3月31日)

1.本期已实现收益 -960,401.79

2.本期利润 271,201.45

3.加权平均基金份额本期利润 0.0034

4.期末基金份额净值 71,357,642.48

5.期末基金份额净值 0.991

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于不计费用的水平；

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
					①-③	②-④
过去三个月	0.41%	0.30%	0.44%	0.17%	-0.03%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动与其同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：1、本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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守信守情况的说明

基金管理人声明，在本报告期内，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细则的规定以及《招商康泰养老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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。基金的运营范围和投资运作符合有关法律法规及基金合同的有关规定。

4.3 公平交易专项说明

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資决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库筛选、维护程序，公司拥有健全的投决授权制度，明确投决委员会、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。公司的相关研究结果向所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。经确认组合的投资策略或风险管理手段等未发生同日反向交易，公司要求相关投资组合提供决策依据，并留存记录备案，充分按照有关指

数构成比例计算投资组合的盈亏平衡点。

4.3.3 其他异常交易行为的专项说明

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金运作平稳，严格按照基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。基金的运营范围和投资运作符合有关法律法规及基金合同的有关规定。

4.5 报告期内基金的税收情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.6 报告期内基金的费用情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.7 报告期内本基金的关联交易

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.8 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.9 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.10 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.11 报告期内律师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.12 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.13 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.14 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.15 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.16 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.17 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.18 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.19 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.20 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.21 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.22 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.23 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.24 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.25 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.26 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.27 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.28 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.29 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.30 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.31 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.32 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.33 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.34 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.35 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.36 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.37 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.38 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.39 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.40 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.41 报告期内审计费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.42 报告期内信息披露费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；

4.43 报告期内会计师费的支付情况

本基金首任基金经理的任职期间为本基金合同生效日，任后基金经理的任职日期以及任后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；