（上接 D294 版）

注：以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600525	长园集团	2017年12月25日	重大事项	15.79	2018年1月10日	17.30	60,400	1,138,186.80	953,716.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 21,600,000.00 元，在 2018 年 1 月 2 日及 2018 年 1 月 3 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 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	60,765,253.40	990,612.45	-	61,755,865.85
债券投资	-	116,500,000.00	-	116,500,000.00
合计	60,765,253.40	117,490,612.45	-	178,255,865.85

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	53,956,594.52	8,805,140.29	-	62,761,734.81
债券投资	-	631,019,069.60	-	631,019,069.60
合计	53,956,594.52	639,824,209.89	-	693,780,804.41

(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	61,755,865.85	33.01
	其中：股票	61,755,865.85	33.01
2	固定收益投资	116,500,000.00	62.27
	其中：债券	116,500,000.00	62.27
	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	-	-
	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	5,525,877.96	2.95
7	其他各项资产	3,292,260.74	1.76
8	合计	187,074,004.55	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,825,930.00	1.71
C	制造业	11,619,128.71	7.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.01
E	建筑业	2,655,488.00	1.61
F	批发和零售业	1,057,103.00	0.64
G	交通运输、仓储和邮政业	5,484,054.94	3.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	581,727.00	0.35
J	金融业	36,406,007.00	22.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,110,284.00	0.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	61,755,865.85	37.37

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本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前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	126,800	8,873,464.00	5.37
2	601601	中国太保	110,000	4,556,200.00	2.76
3	601288	农业银行	959,300	3,674,119.00	2.22
4	600028	中国石化	461,000	2,825,930.00	1.71
5	600519	贵州茅台	4,000	2,789,960.00	1.69
6	601668	中国建筑	294,400	2,655,488.00	1.61
7	600887	伊利股份	72,700	2,340,213.00	1.42
8	601006	大秦铁路	257,900	2,339,153.00	1.42
9	601628	中国人寿	76,600	2,332,470.00	1.41
10	601009	南京银行	283,400	2,193,516.00	1.33

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

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601009	南京银行	15,911,978.17	1.34
2	601607	上海医药	15,002,177.50	1.26
3	601318	中国平安	10,753,434.00	0.90
4	600138	中青旅	9,089,100.70	0.76
5	601311	骆驼股份	7,342,598.63	0.62
6	600028	中国石化	6,855,805.80	0.58
7	601668	中国建筑	6,301,435.00	0.53
8	300017	网宿科技	5,953,683.49	0.50
9	601601	中国太保	5,583,497.00	0.47
10	600068	葛洲坝	5,531,810.44	0.47
11	601288	农业银行	4,632,599.00	0.39
12	601006	大秦铁路	4,501,992.00	0.38
13	600029	南方航空	4,315,024.00	0.36
14	601688	华泰证券	4,113,061.00	0.35
15	600887	伊利股份	3,781,691.00	0.32
16	600683	京投发展	3,576,328.49	0.30
17	600850	华东电脑	3,575,693.82	0.30
18	600240	华业资本	3,575,471.00	0.30
19	600261	阳光照明	3,572,738.17	0.30
20	600479	千金药业	3,572,329.00	0.30

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	601607	上海医药	18,644,703.20	1.57
2	601009	南京银行	13,604,291.36	1.14
3	600240	华业资本	8,960,403.63	0.75
4	600850	华东电脑	8,267,370.30	0.70
5	600138	中青旅	8,055,084.80	0.68
6	002246	北化股份	8,007,110.85	0.67
7	601311	骆驼股份	7,327,871.09	0.62
8	002714	牧原股份	5,753,166.80	0.48
9	000930	中粮生化	5,624,112.32	0.47
10	600074	ST 保千里	5,605,772.38	0.47
11	300017	网宿科技	5,454,879.00	0.46
12	601318	中国平安	5,101,784.00	0.43
13	600068	葛洲坝	4,973,233.16	0.42
14	002179	中航光电	4,846,204.55	0.41
15	600651	飞乐音响	4,615,005.00	0.39
16	600028	中国石化	4,011,715.00	0.34
17	600029	南方航空	3,833,176.00	0.32
18	002609	捷顺科技	3,773,139.43	0.32
19	601118	海南橡胶	3,711,822.00	0.31
20	600479	千金药业	3,709,549.00	0.31

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

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	224,447,118.03
卖出股票收入(成交)总额	239,466,777.71

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,980,000.00	6.04
	其中：政策性金融债	9,980,000.00	6.04
4	企业债券	39,475,000.00	23.89
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	67,045,000.00	40.57
9	其他	-	-
10	合计	116,500,000.00	70.50

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	111717097	17 光大银行 CD097	200,000	19,118,000.00	11.57
2	111793999	17 南京银行 CD056	200,000	19,092,000.00	11.55
3	111793983	17 广州农村商业银行 CD047	200,000	19,082,000.00	11.55
4	124602	14 国网 01	100,000	10,067,000.00	6.09
5	170204	17 国开 04	100,000	9,980,000.00	6.04

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。本基金利用股指期货、国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率，有效管理市场风险。

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

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。本基金利用股指期货、国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率，有效管理市场风险。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货合约。

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 16 南航 01（证券代码 136256）、17 杭州银行 CD204（证券代码 111786477）、17 南京银行 CD056（证券代码 111793999）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。

1、16 南航 01（证券代码 136256）

根据 2017 年 11 月 30 日发布的相关公告，该证券发行人因走私被成都海关处以罚款。

2、17 杭州银行 CD204（证券代码 111786477）

根据 2017 年 12 月 27 日发布的相关公告，该证券发行人因信息披露虚假或严重误导性陈述被浙江银监局处以罚款。

根据 2017 年 1 月 23 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被央行杭州中心支行处以罚款。

根据 2017 年 1 月 16 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被国家外汇管理局浙江省分局处以罚款，警示，责令改正。

3、17 南京银行 CD056（证券代码 111793999）

根据 2017 年 11 月 9 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被人民银行南京分行营业管理部处以罚款，警示。

根据 2017 年 6 月 30 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被江苏银监局处以罚款。

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	31,875.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,260,385.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,292,260.74

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
招商丰益混合A	69	67,005.93	4,615,881.80	99.84%	7,527.31	0.16%
招商丰益混合C	162	922,279.92	149,399,800.59	99.99%	9,546.97	0.01%
合计	231	666,808.47	154,015,682.39	99.99%	17,074.28	0.01%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	招商丰益混合A	2,379.67	0.0515%
	招商丰益混合C	3,465.61	0.0023%
	合计	5,845.28	0.0038%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	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	招商丰益混合 A	0
	招商丰益混合 C	0-10
	合计	0-10
本基金基金经理持有本开放式基金	招商丰益混合 A	0
	招商丰益混合 C	0
	合计	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商丰益混合 A	招商丰益混合 C
基金合同生效日（2016 年 8 月 24 日）基金份额总额	600,007,719.55	13,669.43
本报告期期初基金份额总额	1,197,020,662.75	13,664.48
本报告期基金总申购份额	9,080,954.57	209,000,422.80
减:本报告期基金总赎回份额	1,201,478,208.21	59,604,739.72
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	4,623,409.11	149,409,347.56

§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。

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务 2 年，本报告期应支付给德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币 50,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中泰证券	2	309,021,896.52	66.77%	287,791.76	66.77%	-
平安证券	2	103,095,842.04	22.28%	96,013.86	22.28%	-
广发证券	2	38,732,781.94	8.37%	36,071.38	8.37%	-
西部证券	1	11,962,421.93	2.58%	11,140.71	2.58%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中泰证券	54,302,828.60	57.37%	15,535,000,000.00	95.62%	-	-
平安证券	-	-	165,200,000.00	1.02%	-	-
广发证券	317,073.29	0.33%	422,500,000.00	2.60%	-	-
西部证券	-	-	99,700,000.00	0.61%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	40,039,499.45	42.30%	23,600,000.00	0.15%	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170314 - 20171231	-	69,789,631.10	-	69,789,631.10	45.31%
	2	20170101 - 20170313	1,197,012,435.31	-	1,197,012,435.31	-	-
	3	20170314 - 20171231	-	134,226,051.29	50,000,000.00	84,226,051.29	54.68%
产品持有风险							

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

招商基金管理有限公司

2018 年 3 月 30 日

（上接 D296 版）

资产	本期末(2016 年 12 月 31 日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	-	-	-	-
股票投资	-	-	-	-
债券投资	-	1,330,165,500.00	-	1,330,165,500.00
合计	-	1,330,165,500.00	-	1,330,165,500.00

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动对于证券交易所上市的股票和债券，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，确定相关股票和债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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,458,304,000.00	97.60
	其中：债券	1,458,304,000.00	97.60
	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	6,730,876.37	0.45
8	其他各项资产	29,117,549.43	1.95
9	合计	1,494,152,425.80	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

本基金报告期末未持有股票。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本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前十名股票投资明细

本基金报告期末未持有股票。

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

本基金报告期末持有股票。

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

本基金报告期末持有股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期末持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	69,964,000.00	4.68
	其中：政策性金融债	69,964,000.00	4.68
4	企业债券	896,111,000.00	60.00
5	企业短期融资券	50,140,000.00	3.36
6	中期票据	324,931,000.00	21.75
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	117,158,000.00	7.84
9	其他	-	-
10	合计	1,458,304,000.00	97.64

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	122436	15 远洋 02	1,400,000	135,184,000.00	9.05
2	136260	16 龙湖 04	1,400,000	132,440,000.00	8.87
3	101678005	16 首钢 MTN002	1,400,000	132,412,000.00	8.87
4	101461014	14 苏交通 MTN002	1,300,000	131,625,000.00	8.81
5	136480	16 华能 02	1,100,000	99,451,000.00	6.66

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用国债期货。本基金利用国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率，有效管理市场风险。

8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

8.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货合约。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除 16 晋城投（证券代码 127450）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。

根据 2017 年 10 月 27 日发布的相关公告，该证券发行人因未按时披露定期报告被中国银行间市场交易商协会监管(约见)谈话，并责令改正。

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。

8.11.2

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

8.11.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,117,549.43
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,117,549.43

8.11.4 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。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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
209	7,177,061.62	1,499,999,000.00	100.00%	6,877.63	0.00%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	6,304.86	0.0004%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
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（2016 年 12 月 7 日）基金份额总额	1,500,011,945.73
本报告期期初基金份额总额	1,500,011,943.73
本报告期基金总申购份额	240.20
减:本报告期基金总赎回份额	6,306.30
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,500,005,877.63

§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(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务 1 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)的报酬为人民币 50,000.00 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	
招商证券	2	-	-	-	-	-

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
招商证券	-	-	7,401,500,000.00	100.00%	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101 - 20171231	1,499,999,000.00	-	-	1,499,999,000.00	100.00%
产品持有风险							

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

由于本基金 C 类份额从成立至报告期末未有资金进入，本基金 XBRL 报送版本按照未分级的普通基金模板披露，报告中披露的内容均为本基金 A 类份额的情况。

招商基金管理有限公司

2018 年 3 月 30 日