基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2016年3月26日

# 招商安泰系列开放式证券投资基金之招商安泰平衡型证券投资基金

## 2015 年度报告摘要

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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2015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2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 招商安泰平衡混合 |
| 基金主代码 | 217002 |
| 交易代码 | 217002 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年4月28日 |
| 基金管理人 | 招商基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 73,907,607.38份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 追求当期收益和长期资本增值的平衡。 |
| 投资策略 | 资产配置方面,本基金股票/债券的配置比例相对固定,一般不再做战术性的资产配置,只在操作上保证必要的灵活性。即,考虑到基金管理时实际的操作需要,本基金允许股票/债券配置比例以基准比例为中心在适当的范围内进行调整。股票投资方面,强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合,并实时应用行业评估方法和风险控制手段进行组合调整。其中,公司研究是整个股票投资流程的核心。通过研究,得出对公司盈利或长潜力和合理价值水平的评价,从而发掘出价值被市场低估并具有良好现金流成长性的股票。债券投资方面,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需要。 |
| 业绩比较基准 | 中证国债指数收益率*50%+上证180指数收益率*45%+同业存款利率*5% |
| 风险收益特征 | 相对而言,在本系列基金中,本基金短期本金安全性适中,当期收益适中,长期资本增值适中,总体投资风险适中。 |

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 | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 潘西里 | 张燕 |
| | 联系电话 | 0755-83196666 | 0755-83199084 |
| | 电子邮箱 | cmf@cmfchina.com | yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-887-9555 | 95555 |
| 传真 | | 0755-83196475 | 0755-83195201 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.cmfchina.com |
| 基金年度报告备置地点 | (1)招商基金管理有限公司<br>地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦<br>(2)招商银行股份有限公司资产托管部<br>地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦 |

§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 | 2015年 | 2014年 | 2013年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 37,290,201.56 | 19,072,682.19 | 12,889,561.37 |
| 本期利润 | 31,658,241.89 | 29,515,866.46 | 9,776,503.17 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.2916 | 0.3152 | 0.0965 |
| 本期基金份额净值增长率 | 18.38% | 28.43% | 9.26% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2015年末 | 2014年末 | 2013年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.1840 | 0.1815 | 0.1080 |
| 期末基金资产净值 | 87,505,215.27 | 245,121,095.84 | 104,443,661.32 |
| 期末基金份额净值 | 1.1840 | 1.1815 | 1.1080 |

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

2.本期已实现收益指基金本期利润扣收入,投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

3.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

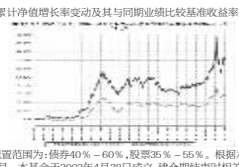
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 17.16% | 1.11% | 7.66% | 0.71% | 9.50% | 0.40% |
| 过去六个月 | -2.76% | 1.57% | -6.66% | 1.20% | 3.90% | 0.37% |
| 过去一年 | 18.38% | 1.52% | 3.79% | 1.13% | 14.59% | 0.39% |
| 过去三年 | 66.11% | 1.07% | 28.38% | 0.82% | 37.73% | 0.25% |
| 过去五年 | 35.25% | 0.94% | 25.31% | 0.73% | 9.94% | 0.21% |
| 自基金合同生效起至今 | 315.66% | 0.93% | 123.48% | 0.81% | 192.18% | 0.12% |

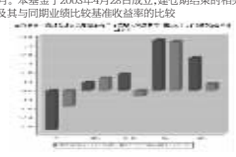
注:业绩比较基准收益率=中证国债指数收益率*50%+上证180指数收益率*45%+同业存款利率*5%,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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



注:招商安泰平衡混合的债券/股票配置范围为:债券40%-60%,股票35%-55%。根据本系列基金合同规定,本基金设立后,投资建仓期为三个月,特殊情况下不超过六个月。本基金于2003年4月28日成立,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

| 年度 | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 年度利润分配合计 | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2015 | 2.1500 | 3,152,619.64 | 10,752,033.83 | 13,904,653.47 | |
| 2014 | 2.2400 | 22,257,518.19 | 14,956,809.60 | 37,214,327.79 | |
| 2013 | - | - | - | - | |
| 合计 | 4.3900 | 25,410,137.83 | 25,708,843.43 | 51,118,981.26 | |

§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,公司注册资本金为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12月31日,本基金管理人共管理63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 | 2003-04-28 |
| 招商安泰平衡型证券投资基金 | 混合型基金 | 2003-04-28 |
| 招商安泰债券投资基金 | 债券型基金 | 2003-04-28 |
| 招商现金增值开放式证券投资基金 | 货币市场型基金 | 2004-01-14 |
| 招商先锋证券投资基金 | 混合型基金 | 2004-06-01 |
| 招商优质成长混合型证券投资基金(LOF) | 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 | 2006-07-11 |
| 招商核心价值混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2007-03-30 |
| 招商大盘蓝筹混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2008-06-19 |
| 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 | 2009-06-19 |
| 招商中小盘精选混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2009-12-25 |
| 招商全球资源股票型证券投资基金 | 国际(QDII)基金 | 2010-03-25 |
| 招商深证100指数证券投资基金 | 股票型基金 | 2010-06-22 |
| 招商信用添利债券型证券投资基金(LOF) | 债券型基金 | 2010-06-25 |
| 上证消费80交易型开放式指数证券投资基金 | 股票型基金 | 2010-12-08 |
| 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 | 2010-12-08 |
| 招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF) | 国际(QDII)基金 | 2011-02-11 |
| 招商安瑞进取债券型证券投资基金 | 债券型基金 | 2011-03-17 |
| 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 | 2011-06-27 |
| 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 | 2011-06-27 |
| 招商安达保本混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2011-09-01 |
| 招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2012-02-01 |
| 招商产业债券型证券投资基金 | 债券型基金 | 2012-03-21 |
| 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 | 2012-06-28 |
| 招商信用增强债券型证券投资基金 | 债券型基金 | 2012-07-20 |
| 招商安盈保本混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2012-08-20 |
| 招商理财7天债券型证券投资基金 | 货币市场型基金 | 2012-12-07 |
| 招商央视财经50指数证券投资基金 | 股票型基金 | 2013-02-05 |
| 招商双债增强债券型证券投资基金(LOF) | 债券型基金 | 2013-03-01 |
| 招商安润保本混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2013-04-19 |
| 招商保证金快钱货币市场基金 | 货币市场型基金 | 2013-05-17 |
| 招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金 | 股票型基金 | 2013-08-01 |
| 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 | 2013-11-06 |
| 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 | 2014-03-20 |
| 招商招钱宝货币市场基金 | 货币市场型基金 | 2014-03-25 |
| 招商招金宝货币市场基金 | 货币市场型基金 | 2014-06-18 |
| 招商可转债分级债券型证券投资基金 | 债券型基金 | 2014-07-31 |
| 招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2014-08-12 |
| 招商行业精选股票型证券投资基金 | 股票型基金 | 2014-09-03 |
| 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 | 2014-09-25 |
| 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 | 2015-01-30 |
| 招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF) | 混合型基金 | 2015-04-17 |
| 招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金 | 股票型基金 | 2015-05-20 |
| 招商中证银行指数分级证券投资基金 | 股票型基金 | 2015-05-20 |
| 招商国证生物医药指数分级证券投资基金 | 股票型基金 | 2015-05-27 |
| 招商中证白酒指数分级证券投资基金 | 股票型基金 | 2015-05-27 |
| 招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-06-11 |
| 招商移动互联网产业股票型证券投资基金 | 股票型基金 | 2015-06-19 |
| 招商国企改革主题混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-06-29 |
| 招商安益保本混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-07-14 |
| 招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-07-31 |
| 招商体育文化休闲股票型证券投资基金 | 股票型基金 | 2015-08-18 |
| 招商丰融灵活配置混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-11-17 |
| 招商丰裕灵活配置混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-11-17 |
| 招商丰享灵活配置混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-11-17 |
| 招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-12-02 |
| 招商境远保本混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-12-15 |
| 招商招益一年定期开放债券型证券投资基金 | 债券型基金 | 2015-12-25 |
| 招商安弘保本混合型证券投资基金 | 混合型基金 | 2015-12-29 |

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 | | |
| 李恭敏 | 本基金的基金经理 | 2015年6月11日 | - | 6 | 李恭敏,男,中国国籍,经济学硕士。2008年加入中国出口信用保险公司,任研究员,2010年2月加入招商基金管理有限公司,曾任研究部高级研究员,固定收益投资部高级研究员,投资管理三部高级研究员,从事上市公司证券研究,曾任招商安润保本混合型证券投资基金及招商安泰平衡型证券投资基金基金经理。 |
| 王景 | 离任本基金基金经理职务 | 2012年11月8日 | 2015年7月9日 | 13 | 王景,女,中国国籍,经济学硕士。曾任职于中国石化乌鲁木齐石油化工总厂物资装备公司及国家环境保护总局对外合作中心。2003年起,先后于金鹰基金管理有限公司、中信基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司工作,任行业研究员。2009年8月起,任东兴证券股份有限公司资产管理部投资经理。2010年8月加入招商基金管理有限公司,曾任招商安本增利债券型证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安泰偏股混合型证券投资基金基金经理,现任投资管理一部副总监兼行政负责人,招商安弘保本混合型证券投资基金、招商境远保本混合型证券投资基金、招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金基金经理及招商康泰养老灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

注:1.,报告截止日至批准送出日期间,自2016年2月3日起李鉴先生担任本基金的基金经理;

2.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公告出决定的公告(生效)日期;

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遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商安泰系列开放式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 公平交易制度和控制方法

基金管理人(以下简称"公司")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,公司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

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,超过授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。

报告期内,公司按照法规要求,连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析,相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果,公司旗下组合的同向交易情况基本正常,没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

4.3.3 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

宏观与政策分析:

根据国家统计局公布的四季度及全年主要经济指标,全年GDP增长6.9%;前12个月工业增长6.1%,其中12月增长5.9%;投资增长10.7%,其中12月增长11.1%。四季度GDP增速6.8%,低于2015年三季度的6.9%;12月份工业生产增长5.9%,低于三季度的6.2%,房地产投资增长1%,也低于上个月。说明小周期经济仍在探底,但波动不大。

市场回顾:

债券市场全年走出稳步上涨态势,各类券种收益率持续下降,继2014年以后2015年再次走出牛市行情。

权益市场跌宕起伏,经历了上半年疯狂阶段的大牛市,继而是年中的股灾行情,第四季度又再次大涨。创业板指数全年上涨84%,上证指数全年上涨9.4%。

基金操作回顾:

回顾2015年操作,全年基本上把握了股票和债券市场的牛市行情,权益类资产和固定收益类资产均保持了较高的持仓比例。其中债券以国债以及基本面较好的城投债为主,股票资产以中小市值的股票居多。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.1840元,本报告期份额净值增长率为18.38%,同期业绩基准增长率为3.79%,基金业绩高于同期比较基准,幅度为14.59%,超越业绩基准的主要原因是股票仓位较高,且持有了计算机、轻工等涨幅较大的行业。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016年,宏观经济将更为复杂,汇率、利率、就业等均会对经济的各个方面形成制约,供给侧改革将继续深化,宏观经济的结构调整将进入更关键的一年。在实施供给侧改革的同时,大众创业,万众创新的格局更加深入,对实施供给侧改革以后的就业形成补充和支持。2016年将继续解决产能过剩、需求不足、杠杆偏高的问题。所以预计将继续实行较为宽松的宏观政策。

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延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调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启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《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》及最新的招募说明书约定"基金每次收益分配比例不低于当期已实现净收益的50%"。

本基金以2015年12月17日为收益分配基准日进行了2015年第一次利润分配。截至2015年12月17日,本基金可供分配利润为26,326,317.11元,最低应分配金额为13,163,158.56元。利润分配登记日为2015年12月28日,每份基金份额分红0.2150元,分红金额为13,904,653.47元,符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

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》第四十一条的相关要求,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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人一招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计了招商安泰平衡型证券投资基金的财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表,2015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,并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:招商安泰平衡型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2015年12月31日 | 上年度末 2014年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 6,707,820.12 | 28,512,757.60 |
| 结算备付金 | 483,722.88 | 667,418.08 |
| 存出保证金 | 96,752.40 | 74,668.13 |
| 交易性金融资产 | 78,377,955.21 | 205,398,493.88 |
| 其中:股票投资 | 32,005,766.91 | 87,437,294.48 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 46,372,188.30 | 117,961,199.40 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | 3,000,002.22 | - |
| 应收利息 | 1,139,479.27 | 3,285,627.84 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 27,728.22 | 10,271,313.23 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 89,833,460.32 | 248,210,278.76 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2015年12月31日 | 上年度末 2014年12月31日 |
| 负 债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付证券清算款 | 1,752,797.82 | 2,432,519.94 |
| 应付赎回款 | 58,515.98 | 163,220.62 |
| 应付管理人报酬 | 115,405.39 | 196,518.93 |
| 应付托管费 | 19,234.26 | 32,753.15 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 256,825.20 | 198,703.88 |
| 应交税费 | 5,466.40 | 5,466.40 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 120,000.00 | 60,000.00 |
| 负债合计 | 2,328,245.06 | 3,089,182.92 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 73,907,607.38 | 207,474,778.91 |
| 未分配利润 | 13,597,607.89 | 37,646,316.93 |
| 所有者权益合计 | 87,505,215.27 | 245,121,095.84 |
| 负债和所有者权益总计 | 89,833,460.32 | 248,210,278.76 |

注:报告截止日2015年12月31日,基金份额净值1.1840元,基金份额总额73,907,607.38份。

7.2 利润表

会计主体:招商安泰平衡型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2015年1月1日至2015年12月31日 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 36,754,996.91 | 32,654,476.41 |
| 1.利息收入 | 3,467,878.11 | 2,244,880.60 |
| 其中:存款利息收入 | 95,029.71 | 70,622.32 |
| 债券利息收入 | 3,352,159.26 | 2,168,133.57 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 20,689.14 | 6,124.71 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | 38,646,070.23 | 19,952,087.95 |
| 其中:股票投资收益 | 36,771,418.37 | 14,563,344.03 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | 1,674,311.24 | 4,949,510.71 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 200,340.62 | 439,233.21 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -5,631,959.67 | 10,443,184.27 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 273,008.24 | 14,323.59 |
| 减:二、费用 | 5,096,755.02 | 3,138,609.95 |
| 1. 管理人报酬 | 2,149,204.06 | 1,600,206.01 |
| 2. 托管费 | 358,200.69 | 266,700.95 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 2,321,917.92 | 1,035,186.01 |
| 5. 利息支出 | 128,302.35 | 101,389.41 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 128,302.35 | 101,389.41 |
| 6. 其他费用 | 139,130.00 | 135,127.57 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 31,658,241.89 | 29,515,866.46 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 31,658,241.89 | 29,515,866.46 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商安泰平衡型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2015年1月1日至2015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) | 207,474,778.91 | 37,646,316.93 | 245,121,095.84 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 31,658,241.89 | 31,658,241.89 |
| 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) | -133,567,171.53 | -41,802,297.46 | -175,369,468.99 |
| 其中:1.基金申购款 | 93,156,504.57 | 33,688,216.10 | 126,844,720.67 |
| 2.基金赎回款 | -226,723,676.10 | -75,490,513.56 | -302,214,189.66 |
| 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) | - | -13,904,653.47 | -13,904,653.47 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 73,907,607.38 | 13,597,607.89 | 87,505,215.27 |

| 项目 | 上年度可比期间 2014年1月1日至2014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) | 94,262,699.33 | 10,180,961.99 | 104,443,661.32 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 29,515,866.46 | 29,515,866.46 |
| 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) | 113,212,079.58 | 35,163,816.27 | 148,375,895.85 |
| 其中:1.基金申购款 | 163,137,161.36 | 42,106,180.86 | 205,243,342.22 |
| 2.基金赎回款 | -49,925,081.78 | -6,942,364.59 | -56,867,446.37 |
| 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) | - | -37,214,327.79 | -37,214,327.79 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 207,474,778.91 | 37,646,316.93 | 245,121,095.84 |

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:

金旭 欧志明 何剑萍

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

1.1 报表附注

1.1.1 基金基本情况

招商安泰平衡型证券投资基金(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》、《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》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[2003]36号文批准公开发行。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899,398,583.28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(03)第024号验资报告。《招商安泰系列开放式证券投资基金基金合同》于2003年04月28日正式生效。本基金因自2007年07月01日起执行财政部于2006年02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09月28日公告了修改后的基金合同(以下简称"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,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、修改后的基金合同及截至报告期末最新公告的《招商安泰系列开放式证券投资基金更新的招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为股票、债券以及中国证监会批准的其他投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的,具有良好流动性的A股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债与可转换债等。本基金的投资组合为:股票投资占基金资产的比例为35%至55%,债券投资占基金资产的比例为40%至60%,现金或者到期日在一年期以内的政府债券占基金资产的比率≥5%。本基金的业绩比较基准自2015年10月1日起由"45%×上证180指数+50%×中信标普国债指数+5%×同业存款利率"变更为"45%×上证180指数+50%×中证国债指数收益率+5%×同业存款利率"。

1.1.2 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")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。

1.1.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和基金净值变动情况。

1.1.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除7.4.5.2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。

1.1.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1.1.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

1.1.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会发布的《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)的要求,本基金本报告期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)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。本基金2015年3月26日当日进行的上述相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过0.50%。

1.1.5.3 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。

1.1.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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]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》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

1)以发行基金方式募集资金,不属于营业税征收范围,不缴纳营业税。

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;个人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