

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出行日期：2018年7月19日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事及董事会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责任。

基金托管人：中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于2018年7月18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。

本报告附录为财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

| 基金简称 | 招商核心价值混合 |
|--|-----------------|
| 基金代码 | 217000 |
| 交易代码 | 217000 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2007年9月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 912,006,560.21份 |
| 投资说明 | |
| 本基金通过综合分析宏观经济、行业景气度、政策环境、估值水平等指标，结合对股票市场的深入研究，精选价值被低估的个股和个股，构建股票组合进行投资。 | |
| 该基金2007年成立以来，65%+的绝对回报率位居同类基金之首。 | |
| 本基金主要投资于价值型股票，在充分考虑资金流动性的情况下，择时配置固定收益类资产，其期间回报率水平远高于股票基金，属于债券基金。 | |
| 本基金严格遵守《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及各项实施办法的规定，坚持诚实信用、勤勉尽责的原则，以追求基金资产的长期稳定增值为目标。 | |
| 本基金投资于股票的比例为65%~95%，剩余部分投资于固定收益类金融工具，其中投资于货币市场基金、现金类资产的比例不得超过基金资产净值的5%。 | |
| 本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，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。 | |
| 本报告附录为财务资料未经审计。 | |
| 本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。 | |

§ 3 主要财务指标

| 主要财务指标 | 报告期(2018年4月1日-2018年6月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -667,371.26 |
| 2.本期利润 | -1,120,426,744.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1305 |
| 4.期末净资产值 | 968,499,986.06 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0610 |

注：上述基金业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将低于所列数字；

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.基金净值表现

3.2.1 本报告期基金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(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | ①-③ | ②-④ |
|-------|----------|-------------|--------------|-----------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -11.15% | 1.28% | -5.65% | 0.74% | -6.17% | 0.54% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：基金合同生效日为2007年9月30日，图示期起始日为2007年10月1日，图示期结束日为2018年6月30日。

3.3 基金产品概况

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出行日期：2018年7月19日

§ 2 重要提示

基金管理人的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责任。

基金托管人：中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于2018年7月18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。

本报告附录为财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 3 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2018年4月1日-2018年6月30日)

1.本期已实现收益 -667,371.26

2.本期利润 -1,120,426,744.97

3.加权平均基金份额本期利润 -0.1305

4.期末净资产值 968,499,986.06

5.期末基金份额净值 1.0610

注：上述基金业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将低于所列数字；

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.基金净值表现

3.2.1 本报告期基金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(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | ①-③ | ②-④ |
|-------|----------|-------------|--------------|-----------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -12.81% | 1.61% | -13.09% | 1.54% | -1.28% | 0.07% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：基金合同生效日为2007年9月30日，图示期起始日为2007年10月1日，图示期结束日为2018年6月30日。

3.3 基金产品概况

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出行日期：2018年7月19日

§ 1 重要提示

基金管理人的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责任。

基金托管人：中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于2018年7月18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。

本报告附录为财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2018年4月1日-2018年6月30日)

1.本期已实现收益 -4,677,606.08

2.本期利润 -24,461,374.42

3.加权平均基金份额本期利润 -0.1345

4.期末净资产值 13,833,030.00

5.期末基金份额净值 0.9875

注：上述基金业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将低于所列数字；

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.基金净值表现

3.2.1 本报告期基金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(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | ①-③ | ②-④ |
|-------|----------|-------------|--------------|-----------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -16.23% | 1.23% | -14.04% | 1.26% | -1.19% | -0.03% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：基金合同生效日为2007年9月30日，图示期起始日为2007年10月1日，图示期结束日为2018年6月30日。

3.3 基金产品概况

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出行日期：2018年7月19日

§ 1 重要提示

基金管理人的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责任。

基金托管人：中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于2018年7月18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。

本报告附录为财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2018年4月1日-2018年6月30日)

1.本期已实现收益 -1,617,142.70

2.本期利润 -2,426,300.60

3.加权平均基金份额本期利润 -0.1345

4.期末净资产值 13,833,030.00

5.期末基金份额净值 0.9875

注：上述基金业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将低于所列数字；

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.基金净值表现

3.2.1 本报告期基金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(%) | 净值增长率标准差(%) | 业绩比较基准收益率(%) | 业绩比较基准收益率标准差(%) | ①-③ | ②-④ |
|-------|----------|-------------|--------------|-----------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -16.23% | 1.23% | -14.04% | 1.26% | -1.19% | -0.03% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：基金合同生效日为2007年9月30日，图示期