招商安润保本混合型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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:2019年3月28日

§1 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,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月27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,毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2018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2018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	招商安润保本混合
基金主代码	000126
交易代码	000126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月19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	1,884,399,372.64份
基金保证人	北京首创融资担保有限公司
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过运用投资组合保险技术,控制本金损失的风险,寻求组合资产的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,利用组合保险技术,动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保基金在保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	人民银行公布的三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金是保本混合型基金,属于证券市场中的低风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

1.1.1.1.1.1 项目		1.1.1.1.1.2 基金管理人	1.1.1.1.1.3 基金托管人
1.1.1.1.1.4 名称		1.1.1.1.1.5 招商基金管理有限公司	1.1.1.1.1.6 中国银行股份有限公司
1.1.1.1.1.7 信息披露负责人	1.1.1.1.1.8 姓名	1.1.1.1.1.9 潘西里	1.1.1.1.1.10 王永民
	1.1.1.1.1.11 联系电话	1.1.1.1.1.12 0755-83196666	1.1.1.1.1.13 010-66594896
	1.1.1.1.1.14 电子邮箱	1.1.1.1.1.15 cmf@cmfchina.com	1.1.1.1.1.16 fcid@bankofchina.com
1.1.1.1.1.17 客户服务电话		1.1.1.1.1.18 400-887-9555	1.1.1.1.1.19 95566
1.1.1.1.1.20 传真		1.1.1.1.1.21 0755-83196475	1.1.1.1.1.22 010-66594942

2.4 信息披露方式

1.1.1.1.1.23 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	1.1.1.1.1.24 http://www.cmfchina.com
1.1.1.1.1.25 基金年度报告备置地点	1.1.1.1.1.26 基金管理人及基金托管人住所

§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

单位:人民币元

1.1.1.1.1.27 3.1.1 期间数据和指标	1.1.1.1.1.28 2018年	1.1.1.1.1.29 2017年	1.1.1.1.1.30 2016年
1.1.1.1.1.31 本期已实现收益	1.1.1.1.1.32 18,128,958.65	1.1.1.1.1.33 58,000,277.95	1.1.1.1.1.34 46,656,020.03
1.1.1.1.1.35 本期利润	1.1.1.1.1.36 20,186,580.75	1.1.1.1.1.37 66,945,177.60	1.1.1.1.1.38 -28,034,641.57
1.1.1.1.1.39 加权平均基金份额本期利润	1.1.1.1.1.40 0.0089	1.1.1.1.1.41 0.0167	1.1.1.1.1.42 -0.0079
1.1.1.1.1.43 本期基金份额净值增长率	1.1.1.1.1.44 0.59%	1.1.1.1.1.45 1.59%	1.1.1.1.1.46 -4.73%
1.1.1.1.1.47 3.1.2 期末数据和指标	1.1.1.1.1.48 2018年末	1.1.1.1.1.49 2017年末	1.1.1.1.1.50 2016年末
1.1.1.1.1.51 期末可供分配基金份额利润	1.1.1.1.1.52 0.2857	1.1.1.1.1.53 0.2796	1.1.1.1.1.54 0.2637
1.1.1.1.1.55 期末基金资产净值	1.1.1.1.1.56 1,940,440,094.94	1.1.1.1.1.57 3,113,145,974.59	1.1.1.1.1.58 4,743,556,954.96
1.1.1.1.1.59 期末基金份额净值	1.1.1.1.1.60 1.030	1.1.1.1.1.61 1.024	1.1.1.1.1.62 1.008

注:1、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;

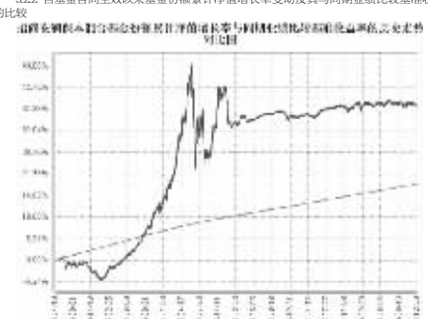
3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

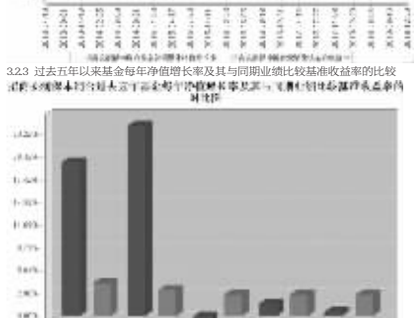
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.58%	0.15%	0.69%	0.01%	-1.27%	0.14%
过去六个月	-0.10%	0.14%	1.39%	0.01%	-1.49%	0.13%
过去一年	0.59%	0.15%	2.75%	0.01%	-2.16%	0.14%
过去三年	-2.65%	0.17%	8.25%	0.01%	-10.90%	0.16%
过去五年	44.80%	0.45%	15.84%	0.01%	28.96%	0.44%
自基金合同生效起至今	38.43%	0.43%	18.83%	0.01%	19.60%	0.42%

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



3.2.3 过去五年以来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

本基金过去三年未进行利润分配。

§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,公司注册资本金为人民币13.1亿元,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%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格;2004年获得全国社保基金投资管理人资格;同时拥有QDII(合格境内机构投资者)资格、专户理财(特定客户资产管理计划)资格。

2018年获奖情况如下:

债券投资能力五星基金公司·海通证券

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年最佳回报债券型基金(二级债)(招商安瑞进取债券)《中国基金报》

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年最佳回报债券型基金(纯债)(招商安心收益债券)《中国基金报》

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年最佳回报债券型基金(纯债)(招商信用添利债券(LOF))《中国基金报》

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年"最佳固定收益基金管理人"《中国基金报》

明星基金奖·五年持续回报和极债券型明星基金(招商安瑞进取债券)《证券时报》

明星基金奖·五年持续回报普通债券型明星基金(招商产业债券)《证券时报》

明星基金奖·2017年度绝对收益明星基金(招商丰融混合)《证券时报》

Morningstar晨星(中国)2018年度普通债券型基金奖提名(招商安心收益债券)

金牛奖·五年期开放式债券型持续优胜金牛基金(招商产业债券)《中国证券报》

金基金奖·五年期债券基金奖(招商产业债券)《上海证券报》

公募基金20周年·"金基金"债券投资回报基金管理公司奖《上海证券报》

公募基金20周年·"金基金"行业领军人物奖(金阳)《上海证券报》

致敬基金20年·基金行业领军人物奖(金阳)《新浪》

致敬基金20年·最受投资者欢迎基金公司奖《新浪》

致敬基金20年·区域影响力奖《新浪》

金牛奖·三年期海外金牛私募投资经理(多策略)《中国证券报》

中国金融科技先锋榜·2018中国A企融先锋榜《证券时报》

中国金融科技先锋榜·2018年中国智能投顾新锐榜《证券时报》

金帆奖·2018年度基金管理公司《21世纪经济报道》

2018年度教育扶贫先锋企业《国际金融报》

金鼎奖·最具潜力基金公司《每日经济新闻》

离岸中资基金大奖·最具创意产品·香港中资基金业协会、彭博

中国网金融扶贫先锋榜·中国网精准扶贫先锋机构《中国网》

金砖奖·最佳资产配置奖《南方都市报》

金禧奖·2018最佳基金投研团队《投资时报》

腾讯理财通金企鹅奖·最佳债券基金奖·腾讯、晨星

中国金融金领带奖·年度卓越海外投资基金《华尔街见闻》

公募基金20周年行业特别评选·卓越影响力基金公司《界面·财联社》

公募基金20周年行业特别评选·最佳互联网金融服务基金公司《界面·财联社》

金蝉奖·2018年度基金管理公司《华夏时报》

基情20年最受欢迎基金公司·东方财富、天天基金

天天基金6周年定投榜·东方财富、天天基金

2018年东方风云榜连续三年稳回报基金·东方财富、天天基金

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		
尹晓红	本基金基金经理	2017年12月30日	-	5	女,硕士。2013年7月加入招商基金管理有限公司,曾任交易部交易员;2015年2月工作调动至招商财富资产管理有限公司(招商基金全资子公司),任投资经理;2016年4月加入招商基金管理有限公司投资支持与创新部,曾任高级研究员,现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安盈债券型证券投资基金、招商安益债券型证券投资基金、招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理。
钟菁	本基金基金经理	2017年12月6日	-	7	男,硕士。2011年7月加入国泰基金管理有限公司,任研究部行业研究员,先后从事电力设备新能源、通信设备等行业的证券研究工作;2015年9月加入招商基金管理有限公司研究部,曾任高级研究员兼中游制造组组长,现任招商移动互联网产业股票型证券投资基金、招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金、招商安润保本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、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本基金的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。基金的投资范围以及投资运作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,基金管理人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

基金管理人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。基金管理人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。基金管理人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。基金管理人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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人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,基金管理人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。报告期内,公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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,在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过五次,原因是指数型投资组合为满足投资策略需要而发生反向交易。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

2018年宏观经济从三季度开始快速回落,在整体杠杆率上升后,本轮经济周期下降缓冲时间变短,叠加中美贸易摩擦,对经济短期形成较大压力。但同时也看到国家出台了一系列减税、方便企业融资和基建相关的政策,这些政策未来会逐步对经济形成有效支撑。

行情方面,2018年A股市场呈现单边下跌行情,银行、休闲服务、食品饮料等行业相对跌幅较小,而传媒、有色、电子等行业跌幅较深,整体来看低估值的绩优白马股有相对较好的超额收益。

总体来说,2018年是各种黑天鹅频出的一年,同时国内经济在三四季度回落速度较快,给投资带来较大操作难度。

权益投资策略上,我们精选行业竞争格局好,增长相对确定的标的进行重点持仓,以稳健增长的大消费行业为主,同时阶段性参与一些业绩超预期的成长股和稳增长的板块。

本基金的主要配置资产为存单和信用债。2018年我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范操作,由于到期日的临近,我们逐步降低权益资产的仓位,并降低债券的久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.59%,同期业绩基准增长率为2.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2019年随着国家稳增长政策的陆续落地,我们认为经济也会逐步开始企稳,但因为之前全社会积累的杠杆还是需要一定时间的消化,因此指望快速复苏也是不太现实的,中间会出现一定的波折。

股票投资策略方面,对比中小创公司并购重组风险的集中暴露,大企业的稳健增长愈发弥足珍贵,延续之前观点,我们认为国内目前许多行业已经逐步进入了成熟期,这个阶段是龙头白马快速提升市场份额的阶段,因此投资主线主要还是围绕各行业的龙头白马股进行投资,同时另外再精选一些新兴行业或者有明显竞争优势的成长股。整体来说2019年我们还是会把业绩增长的确定性作为选股的主要标准。

债券市场基本面依然支持牛市的延续,但随着稳增长的政策陆续出台,且信用传导大概率在今年会看到改善,所以利率债很可能是波动加大、空间不大,且需要时刻提防一旦经济企稳预期起来,利率债的逻辑将会出现改变。中低等级信用债受益于经济企稳的预期,我们大概率会看到信用利差收窄。

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,咨询会计事务所的专业意见,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,由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

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,本基金报告期未进行利润分配。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 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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")在招商安润保本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、基金分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 审计报告

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计了招商安润保本混合型证券投资基金的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表、2018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:招商安润保本混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

1.1.1.1.1.63 资产	1.1.1.1.1.64 本期末2018年12月31日	1.1.1.1.1.65 上年度末2017年12月31日
1.1.1.1.1.66 资产:	1.1.1.1.1.67	1.1.1.1.1.68
1.1.1.1.1.69 银行存款	1.1.1.1.1.70 47,271,062.81	1.1.1.1.1.71 14,607,397.98
1.1.1.1.1.72 结算备付金	1.1.1.1.1.73 42,421,299.26	1.1.1.1.1.74 44,631,176.98
1.1.1.1.1.75 存出保证金	1.1.1.1.1.76 100,735.68	1.1.1.1.1.77 233,364.24
1.1.1.1.1.78 交易性金融资产	1.1.1.1.1.79 1,793,781,154.26	1.1.1.1.1.80 2,747,653,799.93
1.1.1.1.1.81 其中:股票投资	1.1.1.1.1.82 58,287,927.72	1.1.1.1.1.83 252,699,014.33
1.1.1.1.1.84 基金投资	1.1.1.1.1.85 -	1.1.1.1.1.86 -
1.1.1.1.1.87 债券投资	1.1.1.1.1.88 1,735,493,226.54	1.1.1.1.1.89 2,494,954,785.60
1.1.1.1.1.90 资产支持证券投资	1.1.1.1.1.91 -	1.1.1.1.1.92 -
1.1.1.1.1.93 贵金属投资	1.1.1.1.1.94 -	1.1.1.1.1.95 -
1.1.1.1.1.96 衍生金融资产	1.1.1.1.1.97 -	1.1.1.1.1.98 -
1.1.1.1.1.99 买入返售金融资产	1.1.1.1.1.100 -	1.1.1.1.1.101 251,286,951.74
1.1.1.1.1.102 应收证券清算款	1.1.1.1.1.103 40,608.41	1.1.1.1.1.104 111,123.28
1.1.1.1.1.105 应收利息	1.1.1.1.1.106 64,220,179.30	1.1.1.1.1.107 66,889,224.96
1.1.1.1.1.108 应收股利	1.1.1.1.1.109 -	1.1.1.1.1.110 -
1.1.1.1.1.111 应收申购款	1.1.1.1.1.112 5,471.37	1.1.1.1.1.113 8,316.07
1.1.1.1.1.114 递延所得税资产	1.1.1.1.1.115 -	1.1.1.1.1.116 -
1.1.1.1.1.117 其他资产	1.1.1.1.1.118 -	1.1.1.1.1.119 -
1.1.1.1.1.120 资产总计	1.1.1.1.1.121 1,947,840,511.09	1.1.1.1.1.122 3,125,421,355.18
1.1.1.1.1.123 负债和所有者权益	1.1.1.1.1.124 本期末2018年12月31日	1.1.1.1.1.125 上年度末2017年12月31日
1.1.1.1.1.126 负债:	1.1.1.1.1.127	1.1.1.1.1.128
1.1.1.1.1.129 短期借款	1.1.1.1.1.130 -	1.1.1.1.1.131 -
1.1.1.1.1.132 交易性金融负债	1.1.1.1.1.133 -	1.1.1.1.1.134 -
1.1.1.1.1.135 衍生金融负债	1.1.1.1.1.136 -	1.1.1.1.1.137 -
1.1.1.1.1.138 卖出回购金融资产款	1.1.1.1.1.139 -	1.1.1.1.1.140 -
1.1.1.1.1.141 应付证券清算款	1.1.1.1.1.142 -	1.1.1.1.1.143 -
1.1.1.1.1.144 应付赎回款	1.1.1.1.1.145 3,713,721.92	1.1.1.1.1.146 7,320,936.63
1.1.1.1.1.147 应付管理人报酬	1.1.1.1.1.148 1,993,333.25	1.1.1.1.1.149 3,233,196.50
1.1.1.1.1.150 应付托管费	1.1.1.1.1.151 332,222.22	1.1.1.1.1.152 538,866.07
1.1.1.1.1.153 应付销售服务费	1.1.1.1.1.154 -	1.1.1.1.1.155 -
1.1.1.1.1.156 应付交易费用	1.1.1.1.1.157 401,564.60	1.1.1.1.1.158 383,047.68
1.1.1.1.1.159 应交税费	1.1.1.1.1.160 525,681.25	1.1.1.1.1.161 514,200.00
1.1.1.1.1.162 应付利息	1.1.1.1.1.163 -	1.1.1.1.1.164 -
1.1.1.1.1.165 应付利润	1.1.1.1.1.166 -	1.1.1.1.1.167 -
1.1.1.1.1.168 递延所得税负债	1.1.1.1.1.169 -	1.1.1.1.1.170 -
1.1.1.1.1.171 其他负债	1.1.1.1.1.172 433,892.91	1.1.1.1.1.173 285,133.71
1.1.1.1.1.174 负债合计	1.1.1.1.1.175 7,400,416.15	1.1.1.1.1.176 12,275,380.59
1.1.1.1.1.177 所有者权益:	1.1.1.1.1.178	1.1.1.1.1.179
1.1.1.1.1.180 实收基金	1.1.1.1.1.181 1,402,068,142.14	1.1.1.1.1.182 2,262,904,788.99
1.1.1.1.1.183 未分配利润	1.1.1.1.1.184 538,371,952.80	1.1.1.1.1.185 850,241,185.60
1.1.1.1.1.186 所有者权益合计	1.1.1.1.1.187 1,940,440,094.94	1.1.1.1.1.188 3,113,145,974.59
1.1.1.1.1.189 负债和所有者权益总计	1.1.1.1.1.190 1,947,840,511.09	1.1.1.1.1.191 3,125,421,355.18

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.030元,基金份额总额1,884,399,372.64份。

7.2 利润表

会计主体:招商安润保本混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日
一.收入	63,892,540.68	128,904,064.59
1.利息收入	110,541,161.43	162,906,183.05
其中:存款利息收入	620,583.26	10,305,535.05
债券利息收入	108,089,661.33	144,619,348.90
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,830,916.84	7,981,299.10
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失"-"填列)	-52,586,160.99	-49,196,055.47
其中:股票投资收益	-48,962,844.28	-2,177,358.92
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-6,026,634.30	-30,196,699.69
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	96,466.02	-20,550,900.00
股利收益	2,306,851.57	3,728,903.14
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	2,057,622.10	8,944,899.65
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,879,918.14	6,249,037.36
减:二.费用	43,705,959.93	61,958,886.99
1.管理人报酬	28,200,822.21	49,150,158.24
2.托管费	4,700,137.01	8,191,693.04
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	3,610,783.75	3,482,210.15
5.利息支出	6,682,031.93	655,500.48
其中:卖出回购金融资产支出	6,682,031.93	655,500.48
6.税金及附加	41,393.54	-
7.其他费用	470,791.49	479,325.08
三.利润总额(亏损总额以"-"号填列)	20,186,580.75	66,945,177.60
减:所得税费用	-	-
四.净利润(净亏损以"-"号填列)	20,186,580.75	66,945,177.60

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商安润保本混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

1.1.1.1.1.192 项目	1.1.1.1.1.193 本期2018年1月1日至2018年12月31日		
	1.1.1.1.1.194 实收基金	1.1.1.1.1.195 未分配利润	1.1.1.1.1.196 所有者权益合计
1.1.1.1.1.197 一.期初所有者权益(基金净值)	1.1.1.1.1.198 2,262,904,788.99	1.1.1.1.1.199 850,241,185.60	1.1.1.1.1.200 3,113,145,974.59
1.1.1.1.1.201 二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	1.1.1.1.1.202 -	1.1.1.1.1.203 20,186,580.75	1.1.1.1.1.204 20,186,580.75
1.1.1.1.1.205 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)	1.1.1.1.1.206 -860,836,646.85	1.1.1.1.1.207 -332,055,813.55	1.1.1.1.1.208 -1,192,892,460.40
1.1.1.1.1.209 其中:1.基金申购款	1.1.1.1.1.210 4,443,156.35	1.1.1.1.1.211 1,710,484.12	1.1.1.1.1.212 6,153,640.47
1.1.1.1.1.213 2.基金赎回款	1.1.1.1.1.214 -865,279,803.20	1.1.1.1.1.215 -333,766,297.67	1.1.1.1.1.216 -1,199,046,100.87
1.1.1.1.1.217 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)	1.1.1.1.1.218 -	1.1.1.1.1.219 -	1.1.1.1.1.220 -
1.1.1.1.1.221 五.期末所有者权益(基金净值)	1.1.1.1.1.222 1,402,068,142.14	1.1.1.1.1.223 538,371,952.80	1.1.1.1.1.224 1,940,440,094.94
1.1.1.1.1.225 项目	1.1.1.1.1.226 上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日		
	1.1.1.1.1.227 实收基金	1.1.1.1.1.228 未分配利润	1.1.1.1.1.229 所有者权益合计
1.1.1.1.1.230 一.期初所有者权益(基金净值)	1.1.1.1.1.231 3,502,123,435.25	1.1.1.1.1.232 1,241,433,519.71	1.1.1.1.1.233 4,743,556,954.96
1.1.1.1.1.234 二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	1.1.1.1.1.235 -	1.1.1.1.1.236 66,945,177.60	1.1.1.1.1.237 66,945,177.60
1.1.1.1.1.238 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)	1.1.1.1.1.239 -1,239,218,646.26	1.1.1.1.1.240 -458,137,511.71	1.1.1.1.1.241 -1,697,356,157.97
1.1.1.1.1.242 其中:1.基金申购款	1.1.1.1.1.243 15,447,406.43	1.1.1.1.1.244 5,548,316.84	1.1.1.1.1.245 20,995,723.27
1.1.1.1.1.246 2.基金赎回款	1.1.1.1.1.247 -1,254,666,052.69	1.1.1.1.1.248 -463,685,828.55	1.1.1.1.1.249 -1,718,351,881.24
1.1.1.1.1.250 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)	1.1.1.1.1.251 -	1.1.1.1.1.252 -	1.1.1.1.1.253 -
1.1.1.1.1.254 五.期末所有者权益(基金净值)	1.1.1.1.1.255 2,262,904,788.99	1.1.1.1.1.256 850,241,185.60	1.1.1.1.1.257 3,113,145,974.59

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:

公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

招商安润保本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")《关于核准招商安润保本混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2013]303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《招商安润保本混合型证券投资基金基金合同》发售,基金合同于2013年4月19日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定期,首次设立募集规模为4,270,437,724.66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(以下简称"中国银行")。

本基金于2013年4月16日开始募集,并于当日募集完毕,募集期间净认购资金人民币4,270,319,217.63元,认购资金在募集期间产生的利息人民币118,507.03元,募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计4,270,437,724.66份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了毕马威华振验字第1300030号验资报告。

根据中国证监会2017年8月31日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(以下简称"《流动性风险管理规定》"),对已经存续的开放式证券投资基金且基金合同内容不符合《流动性风险管理规定》要求的,应当在《流动性风险管理规定》施行之日起6个月内予以调整。根据《流动性风险管理规定》等法律法规,经与基金托管人协商一致,招商基金管理有限公司对本基金合同相关条款进行修订。修订后的合同的全部条款已于2018年3月31日起正式实施。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商安润保本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《招商安润保本混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金一般每3年为一个保本周期,本基金的第一个保本周期为自《基金合同》生效日起至3个公历年后对应日止的期间,如该对应日为非工作日或次3个公历年无该对应日,则顺延至下一个工作日。在保本周期内,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行交易的债券、货币市场工具、中期票据、现金、股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证(含各类期权)、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金将按照恒定比例组合保险机制将资产配置于保本资产与收益资产。本基金投资的保本资产为国内依法发行交易的债券(包括国债、央行票据和企业债、公司债、金融债、短期融资券、资产支持证券、中期票据、中小企业私募债券,到期收益率为正的可转换债券等)、货币市场工具等。本基金投资的收益资产为股票、权证(含各类期权)、股指期货,到期收益率为负的可转换债券等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:股票等收益资产占基金资产的比例