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 2018年年度报告摘要

（本系列基金由招商安泰偏股混合型证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金和招商安泰债券投资基金组成）

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：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。

基金托管人招商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，德勤华永会计师事务所（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	42,044,344.07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，得出对公司盈利成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

1.1.1.1.1 项目		1.1.1.1.2 基金管理人	1.1.1.1.3 基金托管人
1.1.1.1.4 名称		1.1.1.1.5 招商基金管理有限公司	1.1.1.1.6 招商银行股份有限公司
1.1.1.1.7 信息披露负责人	1.1.1.1.8 姓名	1.1.1.1.9 潘西里	1.1.1.1.10 张燕
	1.1.1.1.11 联系电话	1.1.1.1.12 0755－83196666	1.1.1.1.13 0755-83199084
	1.1.1.1.14 电子邮箱	1.1.1.1.15 cmf@cmfchina.com	1.1.1.1.16 yan_zhang@cmbchina.com
1.1.1.1.17 客户服务电话		1.1.1.1.18 400－887－9555	1.1.1.1.19 95555
1.1.1.1.20 传真		1.1.1.1.21 0755－83196475	1.1.1.1.22 0755-83195201

2.4 信息披露方式

1.1.1.1.23 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	1.1.1.1.24 http://www.cmfchina.com
1.1.1.1.25 基金年度报告备置地点	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

1.1.1.1.27 3.1.1 期间数据和指标	1.1.1.1.28 2018年	1.1.1.1.29 2017年	1.1.1.1.30 2016年
1.1.1.1.31 本期已实现收益	1.1.1.1.32 －6,947,292.98	1.1.1.1.33 1,005,532.14	1.1.1.1.34 －1,668,139.62
1.1.1.1.35 本期利润	1.1.1.1.36 －7,625,478.89	1.1.1.1.37 4,282,622.58	1.1.1.1.38 －11,285,224.22
1.1.1.1.39 加权平均基金份额本期利润	1.1.1.1.40 －0.1698	1.1.1.1.41 0.0805	1.1.1.1.42 －0.1581
1.1.1.1.43 本期基金份额净值增长率	1.1.1.1.44 －15.65%	1.1.1.1.45 7.80%	1.1.1.1.46 －13.12%
1.1.1.1.47 3.1.2 期末数据和指标	1.1.1.1.48 2018年末	1.1.1.1.49 2017年末	1.1.1.1.50 2016年末
1.1.1.1.51 期末可供分配基金份额利润	1.1.1.1.52 －0.1269	1.1.1.1.53 0.0351	1.1.1.1.54 0.0106
1.1.1.1.55 期末基金资产净值	1.1.1.1.56 36,708,857.61	1.1.1.1.57 49,363,137.22	1.1.1.1.58 65,996,704.19
1.1.1.1.59 期末基金份额净值	1.1.1.1.60 0.8731	1.1.1.1.61 1.0351	1.1.1.1.62 1.0106
1.1.1.1.63 3.1.3 累计期末指标	1.1.1.1.64 2018年末	1.1.1.1.65 2017年末	1.1.1.1.66 2016年末
1.1.1.1.67 基金份额累计净值增长率	1.1.1.1.68 228.36%	1.1.1.1.69 289.28%	1.1.1.1.70 261.10%

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。

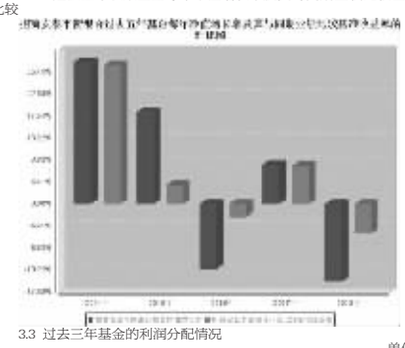
3.2 基金净值表现

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	－6.82%	0.96%	－3.55%	0.70%	－3.27%	0.26%
过去六个月	－7.08%	0.90%	－2.52%	0.64%	－4.56%	0.26%
过去一年	－15.65%	0.90%	－5.87%	0.57%	－9.78%	0.33%
过去三年	－21.00%	0.85%	－1.45%	0.51%	－19.55%	0.34%
过去五年	20.10%	0.99%	30.63%	0.69%	－10.53%	0.30%
自基金合同生效起至今	228.36%	0.92%	120.24%	0.76%	108.12%	0.16%

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

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
2018	－	－	－	－	－
2017	0.5470	940,222.88	1,694,442.10	2,634,664.98	－
2016	0.1800	270,285.03	905,183.44	1,175,468.47	－
合计	0.7270	1,210,507.91	2,599,625.54	3,810,133.45	－

§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ODII（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·五年持续回报积极债券型明星基金（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（金旭）《上海证券报》

致敬基金20年·基金行业领军人物奖（金旭）《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AI金融先锋榜《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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李鉴	本基金基金经理	2016年2月3日	－	15	男，工商管理硕士。2002年7月加入中国工商银行股份有限公司；2003年9月加入长盛基金管理有限公司，曾任交易部总监、行业研究员以及投资经理；2013年12月加入国投财务有限公司，任权益投资总监；2015年12月加入招商基金管理有限公司，曾任招商安润保本混合型证券投资基金、招商睿诚定期开放混合型证券投资基金基金经理，现任投资管理三部副总监兼招商安泰平衡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细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

报告期内，宏观经济稳中趋缓，在外部贸易摩擦愈演愈烈的冲击下，经济下行压力逐渐加大，传导到资本市场上体现的就是权益类资产和债券资产冰火两重天的走势。上证综指全年下跌24.59%，深证成指下跌34.4%，中小板指下跌37.7%，创业板指下跌28.6%。从行业上看，2018年所有行业以下跌收盘，全年跌幅较大的行业有电子、有色金属、传媒。跌幅较小的行业有休闲服务、食品饮料、银行等。与此相对应中证全债指数全年上涨8.84%。

关于本基金的运作，报告期内我们始终坚持买好公司的投资策略，紧紧围绕公司基本面这个核心，结合估值和情绪指标来构建组合。经过市场大幅下跌以后，市场中的好公司的价值逐渐显现，本组合逐渐增加了权益仓位，把权益仓位逐渐增加到50%以上。

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－15.65%，同期业绩基准增长率为－5.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来宏观经济虽然仍面临一定的压力，但目前市场对宏观经济的悲观预期已经过于一致，宏观经济的韧性被市场忽视，并且经济决策部门的逆向调节政策有一个效果累计过程，市场对宏观预期边际改善的可能性很大，2019年权益类资产获得比2018年更好的回报是很有希望的。虽然目前市场整体的估值已经较低，但结构分化依然非常明显，市场中仍存在大量的不创造价值的公司，而持续创造价值的公司较少，本基金未来依然会坚持寻找那些创造价值的公司，在估值较低，市场情绪不高的时候加大投资，力争为持有人创造长期可持续、可跟踪的投资收益。

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计算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证定特别估值方案，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

本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，相关解决方案已经上报证监会。

§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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

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、投资组合报告内容真实、准确，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：招商安泰平衡型证券投资基金

报告截止日：2018年12月31日

单位：人民币元

1.1.1.1.1.71 资产	1.1.1.1.1.72 本期末2018年12月31日	1.1.1.1.1.73 上年度末2017年12月31日
1.1.1.1.1.74 资产：	1.1.1.1.1.75	1.1.1.1.1.76
1.1.1.1.1.77 银行存款	1.1.1.1.1.78 2,545,686.88	1.1.1.1.1.79 4,593,908.30
1.1.1.1.1.80 结算备付金	1.1.1.1.1.81 138,948.17	1.1.1.1.1.82 515,615.20
1.1.1.1.1.83 存出保证金	1.1.1.1.1.84 11,488.67	1.1.1.1.1.85 38,925.57
1.1.1.1.1.86 交易性金融资产	1.1.1.1.1.87 34,329,070.99	1.1.1.1.1.88 44,512,065.36
1.1.1.1.1.89 其中：股票投资	1.1.1.1.1.90 18,754,506.05	1.1.1.1.1.91 19,818,563.56
1.1.1.1.1.92 基金投资	1.1.1.1.1.93 －	1.1.1.1.1.94 －
1.1.1.1.1.95 债券投资	1.1.1.1.1.96 15,574,564.94	1.1.1.1.1.97 24,693,501.80
1.1.1.1.1.98 资产支持证券投资	1.1.1.1.1.99 －	1.1.1.1.1.100 －
1.1.1.1.1.101 贵金属投资	1.1.1.1.1.102 －	1.1.1.1.1.103 －
1.1.1.1.1.104 衍生金融资产	1.1.1.1.1.105 －	1.1.1.1.1.106 －
1.1.1.1.1.107 买入返售金融资产	1.1.1.1.1.108 －	1.1.1.1.1.109 2,400,000.00
1.1.1.1.1.110 应收证券清算款	1.1.1.1.1.111 88,746.85	1.1.1.1.1.112 519,012.36
1.1.1.1.1.113 应收利息	1.1.1.1.1.114 242,468.15	1.1.1.1.1.115 542,527.60
1.1.1.1.1.116 应收股利	1.1.1.1.1.117 －	1.1.1.1.1.118 －
1.1.1.1.1.119 应收申购款	1.1.1.1.1.120 5,020.32	1.1.1.1.1.121 23,220.50
1.1.1.1.1.122 递延所得税资产	1.1.1.1.1.123 －	1.1.1.1.1.124 －
1.1.1.1.1.125 其他资产	1.1.1.1.1.126 －	1.1.1.1.1.127 －
1.1.1.1.1.128 资产总计	1.1.1.1.1.129 37,361,430.03	1.1.1.1.1.130 53,145,274.89
1.1.1.1.1.131 负债和所有者权益	1.1.1.1.1.132 本期末2018年12月31日	1.1.1.1.1.133 上年度末2017年12月31日
1.1.1.1.1.134 负债：	1.1.1.1.1.135	1.1.1.1.1.136
1.1.1.1.1.137 短期借款	1.1.1.1.1.138 －	1.1.1.1.1.139 －
1.1.1.1.1.140 交易性金融负债	1.1.1.1.1.141 －	1.1.1.1.1.142 －
1.1.1.1.1.143 衍生金融负债	1.1.1.1.1.144 －	1.1.1.1.1.145 －
1.1.1.1.1.146 卖出回购金融资产款	1.1.1.1.1.147 －	1.1.1.1.1.148 －
1.1.1.1.1.149 应付证券清算款	1.1.1.1.1.150 455,691.37	1.1.1.1.1.151 1,498,244.83
1.1.1.1.1.152 应付赎回款	1.1.1.1.1.153 47,750.36	1.1.1.1.1.154 1,979,078.38
1.1.1.1.1.155 应付管理人报酬	1.1.1.1.1.156 48,040.13	1.1.1.1.1.157 66,533.19
1.1.1.1.1.158 应付托管费	1.1.1.1.1.159 8,006.67	1.1.1.1.1.160 11,088.83
1.1.1.1.1.161 应付销售服务费	1.1.1.1.1.162 －	1.1.1.1.1.163 －
1.1.1.1.1.164 应付交易费用	1.1.1.1.1.165 27,569.21	1.1.1.1.1.166 141,726.04
1.1.1.1.1.167 应交税费	1.1.1.1.1.168 5,514.68	1.1.1.1.1.169 5,466.40
1.1.1.1.1.170 应付利息	1.1.1.1.1.171 －	1.1.1.1.1.172 －
1.1.1.1.1.173 应付利润	1.1.1.1.1.174 －	1.1.1.1.1.175 －
1.1.1.1.1.176 递延所得税负债	1.1.1.1.1.177 －	1.1.1.1.1.178 －
1.1.1.1.1.179 其他负债	1.1.1.1.1.180 60,000.00	1.1.1.1.1.181 80,000.00
1.1.1.1.1.182 负债合计	1.1.1.1.1.183 652,572.42	1.1.1.1.1.184 3,782,137.67
1.1.1.1.1.185 所有者权益：	1.1.1.1.1.186	1.1.1.1.1.187
1.1.1.1.1.188 实收基金	1.1.1.1.1.189 42,044,344.07	1.1.1.1.1.190 47,688,037.87
1.1.1.1.1.191 未分配利润	1.1.1.1.1.192 －5,335,486.46	1.1.1.1.1.193 1,675,099.35
1.1.1.1.1.194 所有者权益合计	1.1.1.1.1.195 36,708,857.61	1.1.1.1.1.196 49,363,137.22
1.1.1.1.1.197 负债和所有者权益总计	1.1.1.1.1.198 37,361,430.03	1.1.1.1.1.199 53,145,274.89

注：报告截止日2018年12月31日，基金份额净值0.8731元，基金份额总额42,044,344.07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：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	－6,401,462.82	5,931,930.74
1.利息收入	559,653.64	1,072,973.57
其中：存款利息收入	23,556.64	35,424.43
债券利息收入	525,637.92	971,167.86
资产支持证券利息收入	－	－
买入返售金融资产收入	10,459.08	66,381.28
其他利息收入	－	－
2.投资收益（损失以“－”填列）	－6,294,563.58	1,555,703.98
其中：股票投资收益	－5,817,995.95	1,546,324.95
基金投资收益	－	－
债券投资收益	－848,976.51	－500,891.95
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	372,408.88	510,270.98
3.公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	－678,185.91	3,277,090.44
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）	－	－
5.其他收入（损失以“－”号填列）	11,633.03	26,162.75
减：二、费用	1,224,016.07	1,649,308.16
1.管理人报酬	650,008.24	823,896.02
2.托管费	108,334.71	137,316.01
3.销售服务费	－	－
4.交易费用	375,414.42	558,767.89
5.利息支出	11,731.48	863.24
其中：卖出回购金融资产支出	11,731.48	863.24
6.税金及附加	262.22	－
7.其他费用	78,265.00	128,465.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	－7,625,478.89	4,282,622.58
减：所得税费用	－	－
四、净利润（亏损以“－”号填列）	－7,625,478.89	4,282,622.58

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：2018年1月1日至2018年12月31日

单位：人民币元

1.1.1.1.1.200 项目	1.1.1.1.1.201 本期2018年1月1日至2018年12月31日		
	1.1.1.1.1.202 实收基金	1.1.1.1.1.203 未分配利润	1.1.1.1.1.204 所有者权益合计
1.1.1.1.1.205 一、期初所有者权益（基金净值）	1.1.1.1.1.206 47,688,037.87	1.1.1.1.1.207 1,675,099.35	1.1.1.1.1.208 49,363,137.22
1.1.1.1.1.209 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	1.1.1.1.1.210 －	1.1.1.1.1.211 －7,625,478.89	1.1.1.1.1.212 －7,625,478.89
1.1.1.1.1.213 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）	1.1.1.1.1.214 －5,643,693.80	1.1.1.1.1.215 614,893.08	1.1.1.1.1.216 －5,028,800.72
1.1.1.1.1.217 其中：1.基金申购款	1.1.1.1.1.218 12,205,930.36	1.1.1.1.1.219 215,137.65	1.1.1.1.1.220 12,421,068.01
1.1.1.1.1.221 2.基金赎回款	1.1.1.1.1.222 －17,849,624.16	1.1.1.1.1.223 399,755.43	1.1.1.1.1.224 －17,449,868.73
1.1.1.1.1.225 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）	1.1.1.1.1.226 －	1.1.1.1.1.227 －	1.1.1.1.1.228 －
1.1.1.1.1.229 五、期末所有者权益（基金净值）	1.1.1.1.1.230 42,044,344.07	1.1.1.1.1.231 －5,335,486.46	1.1.1.1.1.232 36,708,857.61
1.1.1.1.1.233 项目	1.1.1.1.1.234 上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日		
	1.1.1.1.1.235 实收基金	1.1.1.1.1.236 未分配利润	1.1.1.1.1.237 所有者权益合计
1.1.1.1.1.238 一、期初所有者权益（基金净值）	1.1.1.1.1.239 65,305,112.18	1.1.1.1.1.240 691,592.01	1.1.1.1.1.241 65,996,704.19
1.1.1.1.1.242 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	1.1.1.1.1.243 －	1.1.1.1.1.244 4,282,622.58	1.1.1.1.1.245 4,282,622.58
1.1.1.1.1.246 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）	1.1.1.1.1.247 －17,617,074.31	1.1.1.1.1.248 －664,450.26	1.1.1.1.1.249 －18,281,524.57
1.1.1.1.1.250 其中：1.基金申购款	1.1.1.1.1.251 23,963,321.52	1.1.1.1.1.252 830,812.62	1.1.1.1.1.253 24,794,134.14
1.1.1.1.1.254 2.基金赎回款	1.1.1.1.1.255 －41,580,395.83	1.1.1.1.1.256 －1,495,262.88	1.1.1.1.1.257 －43,075,658.71
1.1.1.1.1.258 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）	1.1.1.1.1.259 －	1.1.1.1.1.260 －2,634,664.98	1.1.1.1.1.261 －2,634,664.98
1.1.1.1.1.262 五、期末所有者权益（基金净值）	1.1.1.1.1.263 47,688,037.87	1.1.1.1.1.264 1,675,099.35	1.1.1.1.1.265 49,363,137.22

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　　何剑辉

基金管理人负责人　　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》(以下简称“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]35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。基金合同于2003年4月28日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于2006年2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9月28日公告了修改后的基金合同。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》、最新适用的基金合同及《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它投资品种。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为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%。

7.4.2 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。

7.4.3 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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

报告期所采用的会计政策、会计估计与2017年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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《关于实施金融中小企业股份转让