

## 招商核心价值混合型证券投资基金

[2017] 第一季度报告

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

报告送出日期：2017年4月21日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会对本基金定期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，对本基金定期报告的内容出具了复核意见。  
本基金经2010年4月20日的基金份额持有人大会决议通过，于2010年5月11日成立。根据基金合同约定，基金合同生效后的前6个月为封闭期，封闭期内不接受申购和赎回申请。本基金在封闭期结束后，进入开放期，开放期的期限由基金管理人在封闭期结束前公告。

本基金在封闭期内不表示未来表现，投资风险、投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金报告中财务数据未经审计。

本基金报告自2017年1月1日起至3月31日止。

## § 2 基金产品概况

核心价值混合型	
基金简称	
基金代码	
运作方式	
封闭期	
开放期	
基金类型	
上市地	
基金管理人	
基金托管人	

核心价值混合型	
基金简称	
基金代码	
运作方式	
封闭期	
开放期	
基金类型	
上市地	
基金管理人	
基金托管人	

基金合同生效以来基金累计净值增长率变化与同期业绩比较基准收益率变化的比较

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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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. 基金的基金净值

4. 本基金报告期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

5. 主要财务指标

单位：人民币元

主基金利润表 | 报告期：2017年1月1日 - 2017年3月31日 | 1,000,740,754.40 | 30,427,972.41 | 0.0283 | 1,030,168,726.81 | 1,210,310,426.16 | 1.0000

注：1. 本基金利润表中“报告期利润”为“本期利润”减去“公允价值变动收益”后的金额。

2. 本期利润为期间内利息收入、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；