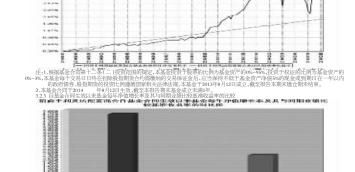
报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。 财务资料已经审计,毕马威华粮会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2014年度无保留意见的审计报告,请投资者注意

刀爭力投資省需米地均收益。 6.以其稅地收收益投股官由6.从资产配置和精选个股个券两个方面米构建投资组合。 1.资产配置策略 本基金主要投资于国内依法发行上市的A.股股票。债券、管中小企业私募债)资产支持证券、货币市场工 证。股捐期股及法律法施或中国证监会允许基金投资的其他金施工具。 期放及法律法规以下追溯 资策略 实投资以定性和定量分析为基础进行股票投资。 排出於不同關則组合。但例於基準的認定配情的。關係與後,從是維度配於組合。 比較策略 於於促进的"的設計主要是過程分析等解於正均在的他最重要的两种因素——标的资产的格以及; 排的投程方面。 定數金剛排出數位策略,成功率差策略以及逐刊策略。 使取金剛排他的方式参与股時期份的投资交易,以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。 企业系统筹的投资略。 企业系统筹的投资略。 (3至本)苏明(对)以以界即6 苏系统性信用风险。本基金主要通过调整中小企业私募债类属资产的配置比例,谋求避险增收 信用风险。本基金通过分析发债主体的信用水平及个债增信措施,最化比较判断估值。精选个债 本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种,预期收益和预期风 有市场基金和债券型基金,低于股票型基金。

恭並牛皮拟古金直地点	(2)中国工商银行股份有限公司 地址:中国北京市西城区复兴门内大街55号
3.1 主要会计数据和财务指标	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况
3.1 ±322 (13036)1000 3718(iv	金额单位:人民司
3.1.1 期间数据和指标	2014年8月12日(基金合同生效日)-2014年12月31日
本期已实现收益	16,984,044.1
本期利润	26,078,534.3
加权平均基金份額本期利润	0.045
本期基金份额净值增长率	4.709
3.1.2 期末数据和指标	2014年末
期末可供分配基金份額利润	0.032
期末基金资产净值	370,254,635.6
期末基金份额净值	1.04
	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; 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,本期利润为本期已该

江平州公儿川直交列水區; 对期末可供分配利润,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 5基金合同于2014年8月12日生效,截至本报告期末成立未满1年,本报告期为非完整会计年度。 9. 争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	4.08%	0.35%	1.48%	0.02%	2.60%	0.33%			
自基金合同生效 起至今	4.70%	0.28%	2.31%	0.02%	2.39%	0.26%			
注。通州校基础设益率。中期存款时率、300年代集约、业绩快发基准在6个支机实现平省。 3.22 自基金台同生党以来基金债累计的理解生实委员其与国际通州技术规划建筑支机设计。 到16年中间是15年股资税会通过各种规划。									
4.00%					~M/	11			



■ 對稱本水。可以能管與各次企作物學也不 ■ 對於主義以達和實際企士學也能認定學以此本 注: 本基金台同于2014年8月12日生效,截至本报告期末基金成立未满1年,故本报告期争值增长率按当年实际存续期计算。 3.3 过去三年基金的利润分配情况 本基金于2014年8月12日成立,自基金台同生效日以来未进行利润分配 **3.4 管理人报告**

月3日开始管理招商行业精选股票型证券投资基金;从2014年9月25日开始管理招商招利1个 日开始管理招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金;从2014年11月27日开始管理招商 任职日期 基金的基 经理 稳定增长灵活配置混合型证券投资基金及 丰利灵活配置混合型证券投资基金基金

2.5011人公11人2793575057 河岸松松朝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 边性关系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,并留存记录各查,完全按照有关指数的构成比例进行 9.4.45584.66 略或流述性等需要而处生的同日反向交易、公司要求相关投资组合在理维的从果和56.71mtrLcmmas.71mtrLcmmas.72 投资的组合等龄外。 本报长期内,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起少的单立交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过一次、原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现其他有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行 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 (1)股票市场回顿 2014年的股票市场整体涨幅较大,10月之前的市场基本延续下

(1)股票市场回题 2014年的股票市防整体涨端接收,10月之前的市场基本延续了2013年以来的结构往行情,在移动互联网等新兴产业快速发展,并购重组 出出不穷的背景下,跨界成长机小市组股票是成为上涨的主力。2014年中期开始,随着中央反原际部代及定价不断深入。投资者改成的信心 应期提升,大应流等放头行给您担比力加速。随着时间冲淌着随后上流出租11月底块片等外稳。以金融之工力的大盘高等投资可能 胜量倒过。这时情,市场或支量快速放大,金融地"等交益于预市资松的核块大量上涨。全年来看,上市指数上涨32.87%。其中仅4季度就上涨 56.88%;而创业技术就会上生产是20.8%。但在4季度如了数子4.4%。

《2014年9月16日1886年日 現此的审计报告。 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

招商丰利灵活配置混合型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

资产	单位:人民 本期末
***	2014年12月31日
资产:	
银行存款	34,324,095.
洁算备付金 (**)	13,179,490.
存出保证金	35,869.
交易性金融资产	190,590,808.
其中:股票投资	159,664,313.
基金投资	
读券投资	30,926,494
资产支持证券投资 ************************************	
贵金属投资	
行生金融资产	
买人返售金融资产	140,000,270
应收证券清算款 ************************************	
立	414,416
立收股利	
应收申购款 ************************************	26,313
递延所得税资产	
其他资产	
资产总计	378,571,264
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日
负债:	
短期借款	
交易性金融负债	
行生金融负债	
卖出回购金融资产款	
立付证券清算款	
立付赎回款	7,298,522
立付管理人报酬	535,271
立付托管费	89,211
立付销售服务费	
立付交易费用	265,530
立交税费	
立付利息	
立付利润	
並延所得税负债	
其他负债	128,093
负债合计	8,316,628
所有者权益:	
实收基金	353,528,613
未分配利润	16,726,022
所有者权益合计	370,254,635
负债和所有者权益总计	378,571,264

7.2 平阴商表 会计主体:招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 本报告期: 2014年8月12日(基金合同生效日)至2014年12月31日 本期 2014年8月12日(基金合同生效日)至2014年12月31日 6,051,524.22 设资收益 损失以 ""填列 13,881,428.15 209,331.95 568,912.71 471,208.26 26,078,534.37 26,078,534.37 7.3 所有者权益(基金净值)变动表 会计主体:招商丰利灵活配置混合型证券投资基金

项目	2014年8月12日	本期 日(基金合同生效日)至2014年12月	31⊟
	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)	727,645,223.92	-	727,645,223.92
二、本期经营活动产生的基金净值变 动数(本期利润)	-	26,078,534.37	26,078,534.37
三、本期基金份额交易产生的基金净 值变动数 (争值减少以""号填列)	-374,116,610.82	-9,352,511.85	-383,469,122.67
其中:1.基金申购款	81,723,500.72	3,295,336.55	85,018,837.27
2.基金赎回款	-455,840,111.54	-12,647,848.40	-468,487,959.94
四、本期向基金份额持有人分配利润 产生的基金净值变动 (争值减少以 ""号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (15金净值)	353,528,613.10	16,726,022.52	370,254,635.62

限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; 张光华 庄永宙 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 7.4 报表彻生 7.4 报表创生 7.4 报表创生

式。存获期限不完一省次使义等基规模为727.46-223-20拾金台控制。不然查的基金管理从为相脑查查管理和安全。企业在每个分中168801 从股份有限公司(中国银行)。
本案金子3014年7月21日至3014年3月3日素聚,赛集期间等人购资金人民币727.46-230.36元,从购资金在募集期间产生的利息人民币77.75-36。23.36元,从购资金在募集期间产生的利息人民币77.75-36-220.36元,上海募集资金已由华与城平域。会计师单等价值。并且具有75.36-230.36元,上海募集资金已由华与城平域。会计师单符创金。并且具有75.36元,在15.

第47年,金年代表於蘇維福 第47年,全年代表於蘇維福 第47年,2月12日,1987年,

。 74.42 记账本位币 本基金的记帐本位币为人民币。 74.43 金融资产和金融负债的分类 本基金在初始确认并按取缔修产或类担负债的目的把金融资产和金融负债分为不同类别;以公允价值计量且其变动计人当期损益的金 产和金融金质。应收支机,转有至到期投资,可供出售金融资产和总能金融负债。

,中國國際周期,國際國際國際的有至與關稅費,可提出售金融資产的工程企業的以外的可以以公允的值計量且其变动计人当期指益的金。 - 以公允价值計量且其变动计人当期指益的金融资产和金融价值(包接交易性金融资产或金融价值) 本基金特有为了证明内出或回购的金融资产和金融价值(包接交易性金融资产或金融价值) 本基金特有为了证明内出或回购的金融资产和金融价值;此类。衍生工具资产生的金融资产和金融价值在资产价值表中以衍生金 - 或成数项 - 应收款项 远收款项是指在店跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。 - 持有至到职投资 本基金将有明逾宽限和能力持有至到期的且到期日固定。回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为持有至到期投资。 可任用供金融资产

本基金将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的会 其他金融价值 经仓融价值经16%以公允价值计量且其变动计入当期报益的金融价值以外的金融负值。 4.4.4.3 金融资产率仓融价值的初始确认,后续计量和终止确认 金融资产和金融价值在本基金成为程金融工具台间表现分一方时,于交易日按公允价值在 数据 。。 确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

接平准金 金核森在基金份额发生变点时,即则,既回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变点损益,包括已 金板末来或组裁经准金。已来规制选平准金件根据交易申请日前取成联回货项中包含效或累计未分配的三定规模益占基金净 仓给服,未实现据经准备的根据交易市请日旬取成股间或项中包含效效要计未分配的实现商益占基金净值比例计算的金 分子基金申期间认日或基金规回确认日进行确认和计量,并于会计划末金额转入"未分危利润"。

英人医性金融함。"性人按契照应收或关系收到的金融与初始确认金额的发照,在回购期内按求标利率进逐日输队,直线是与实际利率使的收入是特处何可采用直线外向采用直线。 公允价值变动收益/细失为核算集会持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产,有生金融资产,交易性金融负债等公允价值变动的应计、公期继续的利率成功。 7-4.4.10 费用约翰从和计量 相报《任商中书记法配置请任金型。好社会基金合同》的规定、基金管理人报酬核前一日基金资产净值1.5%。的年费率逐日计提。 相报《任商中书记法配置请任金型。好社会基金合同》的规定、基金管理人报酬核前一日基金资产净值0.5%。的年费率逐日计提。 相报《任商中书记法配置请任金型。按社会基金合同》的规定、基金管理外报酬的。 是他是一个专业的企业,是一个专业的企业,是一个专业的企业。 是他是一个专业的企业,是一个专业的企业,是一个专业的企业。 经上部企业的企业,是一个专业的企业。 经上部企业和企业,是一个专业的企业,是一个专业和企业的企业。 每一基金价额享有同等分配以、基金可供公司和企业的信息。 每一基金价额享有同等分配以基金可供公司。 有一基金价额等有同等分配以基金可供公司。在一个专业的企业,在一个专业的企业和等,是一个专业和等,是是一个专业和等。 每一基金价额等有同等分配以基金可供的现金价值,是一个专业和等。 每一基金价额平有同等分配以基金可供公司。

13.5 分离报台 绘以内面别知结构,管理要求,内面报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。 分部。是指本基金内同时通足下列条件的组成部分。(1)该组成部分能够在日常活动中产生较、发生费用;(0本基金管理人能够定 组成部分经营放果,以次应用基础营资率,将付上城镇,(9本基金能够取得被组成部分的财务状态、基础废料理金流能等有关

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 本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。 7.4.5.2 会计估计变更的说明 本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。 7.4.5.3 类结图 Fr 的诗明

7.4.6 投資 根據稅投7199455号文。財稅7200123号文《关于开放大证券投资基金有关稅收问题的通知》。財稅2004月3号文《关于证券投资基金稅收產的通知》。財稅20051 10号文《关于股皇红利个人所得稅有关政策的通知》。財稅20051 10号文《关于股皇红利年关》人所得稅 改棄的补充通知》,上班交字200816号(关于银任调整业券交易印花稅稅未用失工作的通知》及深圳业券交易所于2008年918日发布依 《求明证券交易所失于報好证券交易印花稅稅收方式職整工作的通知》。財稅20081号交《財政稅、国家稅分息助失于企业所稅稅

政策的通知》,財稅[2012] 85号文(关于实施上市公司股直红利差别化个人所得稅政策有关问题的通知》及其他相关稅务法規和实务操作,本基金适用的主要稅資內示如下,属于查收稅企政方理,不確改害愈稅。以及方法金之子及關。等於財害收益稅企政方理,稅政企业所稅稅。 以及方法金之子及關。等於財害收益稅在稅政查,稅政企业所稅稅。 (2) 对基金人以查者市场中稅收益稅在稅政查,稅政企业所稅稅。 (3) 对基金人以查者市场中稅收益稅之,在於之之業務,務務的差价收入。股权的股息。在利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳 企业所得稅,其中对基金款得稅股票的股息,近利收入,债券利息收入,由上市公司,沒行债券的企业在向基金支付上逐收入时代和代缴20%

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。 7.4.8.1.3 债券回购交易 本期 2014年8月12日(基金合同生效日)至2014年12月31日 关联方名称 回购成交金额 占当期债券 成交总额的 本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。 7-48.1.5 应支付关联方的佣金

本期 2014年8月12日(基金合同生效日)至2014年12月31日 关联方名称 期末应付佣金余额 。 正去股份有關公司证券交易专用交易单元进行股票 债券及6

其中,支付銷售机构的客户维护费 注:支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人招傳 行。其计學公元 日基金管理人报酬 - 前一日基金管理人报酬 - 148.22 基金托管费

日)至2014年12月31日

7.4.8.6 本 本基金本 7.4.9 期 7.4.9.1 团	本基金 本报告 末(2 対人购 受限证 近条	在承销期内 期内无在承 014年12月3 新发/增发i 券类别:股	1参与关联 销期内参 51日)本 证券而于	朕方承销证 参与关联方 に基金特有	E券的情况 承销证券 的流涌受	的情况。 狠证券	率计息。			
	证券		306						金额单位	: ^ F
	名称	成功 认购日	可流通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估值 单价	数量 単位:股)	期末 成本总额	期末估值总额	备
601059	赛轮 金宇	2014年11 月28日	2015年 11月26 日	非公开发行	15.80	15.81	180,000		2,845,800.00	
300406	九强 生物	2014年10 月27日	2015年 10月30 日	新股锁定	14.32	76.95	84,589	1,211,314.48	6,509,123.55	
7.4.12.1.2 3	受限证	券类别:债	券							
	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估值 单价	数量 (单位:张)	期末 成本总额	期末估值总额	备
-	-	ī	-	-	-	-	-	-	-	
7.4.12.1.3 🕏	受限证	券类别:权	üE							
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估值 单价	数量 (单位:份)	期末 成本总额	期末估值总额	备
-	-	-	-	-	-	-	_	-	-	

101	3 1	100 P OG 2 III	322 F-1	ACCES.	/1 TE	-1-01	44-DE-DO)	7670-T-1000	DIN		
	-		-	-	-	-	-		-	-	-
7.4	7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票 金额单位;人民币元										
股票代码	股票 名称	停牌日期	停牌 原因	期末 估值单价	1	复牌日期	复牌 开盘单价	数量 般)	期末 成本总額	期末估值总 額	备注
0007 19	大地 传媒	2014年12月26日	重大 事项	16.55		-	-	255,100	3,933,706.00	4,221, 905.00	
0020 09	天奇 股份	2014年10月20日	重大 事项	16.30	20	015年1月28日	17.93	69,900	1,227,049.82	1,139, 370.00	
7.4	.9.3 期	末债券正回购交易	中作为	抵押的债券						•	

7-49.3 則未得券正回即交易中作:为抵押的债券 7-49.3 則未得券正回即交易中作:为抵押的债券 7-49.3 文易所市场债券正回即交易而抵押的债券 7-49.3 文易所市场债券正回即交易而抵押的债券 7-49.3 文易所市场债券正回取交易而抵押的债券 7-41.0 计平型解析分析支援表现受到的货售处据 7-41.0 计划公全价值计量价金融工具 7-41.0 11 以公全价值计量价金融工具 下表列示了本基金在每个价值计量价金融工具 下表列示了本基金在每个价值计量价金融工具 第一层次金值,在计量工程的发现设计,对公允价值计量的资产和债券工程的制来的公允价值信息及其公允价值计量 约定公公分价值计量体界所限交加设产于对公允价值计量整体而言具有重要更义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下: 第一层次金值,在一件是一位的定义如下, 第一层次金值,在一件是一位的定义和民资产效价值占接近间接可观察到的输入值。 第二层次金点位。相关资产效价值的不可观察到的输入值。 于资产价值表日,本基金的金融工具公允价值列示如下; 金额,人民币元

	答产	本期末(2014年12月31日)					
	<i>JU</i>)	第一层级	第二层级	第三层级	合计		
	交易性金融资产						
	股票投资	144,948,115.39	14,716,198.55		159,664,313.94		
	债券投资	10,900,494.32	20,026,000.00		30,926,494.32		
	合计	155,848,609.71	34,742,198.55		190,590,808.26		
	寸,本悲金将相应进行估值方 影响程度,确定相关证券公允		(,本基金综合考虑估值调整中别	任用的可观察与不	可观察输入值对于公允价值		
7	.4.4.4和7.4.4.5。	2元171旦17重的父初生亚融页广		117公元[[[] 直向 14	用的主委方法和版议参见的		

14.4f/14.15。 7.410.12 其他金融工具的公全价值中以公全价值计量账面价值) 不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项,买人返售金融资产和其他金融负债,其账面价值与公允价值之间无重大差异。 \$8 投资组合报告 8.1 期末基金资产组合情况

1	权益投资	159,664,313.94	42.18
	其中:股票	159,664,313.94	42.18
2	固定收益投资	30,926,494.32	8.17
	其中:债券	30,926,494.32	8.17
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买人返售金融资产	140,000,270.00	36.98
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	47,503,586.68	12.55
7	其他各项资产	476,599.48	0.13
8	合计	378,571,264.42	100.00

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 %)
A	农、林、牧、渔业	-	-
В	采矿业	2,155,842.00	0.58
С	制造业	63,352,294.98	17.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,802,853.00	0.49
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,582,875.66	2.32
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
Н	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,738,025.02	3.71
J	金融业	56,564,185.28	15.28
K	房地产业	8,347,083.00	2.25
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	899,250.00	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	=
R	文化、体育和娱乐业	4,221,905.00	1.14
S	综合	-	-
	合计	159,664,313.94	43.12

					本鄉中世:八尺
序号	股票代码	股票名称	数量 段)	公允价值	占基金资产净值比例 %)
1	601818	光大银行	2,537,500	12,383,000.00	3.3
2	600016	民生银行	1,109,106	12,067,073.28	3.3
3	000568	泸州老窖	558,900	11,401,560.00	3.0
4	601939	建设银行	1,174,200	7,902,366.00	2.
5	300047	天源迪科	638,554	7,605,178.14	2.0
6	300005	探路者	402,000	7,461,120.00	2.0
7	002017	东信和平	508,035	6,690,820.95	1.3
8	601318	中国平安	89,000	6,649,190.00	1.3
9	300406	九强生物	84,589	6,509,123.55	1.7
10	600158	中体产业	358,700	6,352,577.00	1.7

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买人金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

7.3 - 7	10000011 4100	WC-11-2-1-1-1	1,000,000,000	mayor removal pay in a marriage a re-
1	600016	民生银行	13,011,101.35	3
2	601939	建设银行	12,313,041.19	3
3	000568	泸州老窖	11,522,530.62	3
4	601818	光大银行	11,210,676.74	3
5	300047	天源迪科	9,851,039.73	2
6	002017	东信和平	7,366,125.68	1
7	300005	探路者	7,017,114.98	1
8	300104	乐视网	6,638,646.99	1
9	600158	中体产业	6,556,532.60	1
10	600028	中国石化	6,548,823.00	1
11	601318	中国平安	5,909,804.44	1
12	000828	东莞控股	4,672,001.29	1
13	600050	中国联通	4,671,565.43	1
14	300006	莱美药业	4,237,793.04	1
15	000652	泰达股份	4,118,951.40	1
16	600197	伊力特	3,987,403.87	1
17	000719	大地传媒	3,933,706.00	1
18	600369	西南证券	3,862,867.62	1
19	600837	海通证券	3,848,322.00	1
20	600109	国金证券	3,840,659.39	1

注:3.人包括基金工绩市场上主动约3人。新股、组股、储物股、线股及行权实在得价股票。 2.基金持有的股票分类为交易性金融资产的。本项的"案计误入金额"按买卖或全额(成交单价乘以成交数量)境列,不考虑相关交易 费用。 8.42 累计支出金额超出期末基金资产净程23或前加金的股票即到。

				本級中世:人民日
序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 66
1	600028	中国石化	7,315,115.21	1.98
2	603688	石英股份	6,096,543.00	1.65
3	601939	建设银行	5,216,396.00	1.41
4	000828	东莞控股	4,787,385.44	1.29
5	600050	中国联通	4,732,406.00	1.28
6	300166	东方国信	3,122,052.57	0.84
7	300395	菲利华	2,523,992.00	0.68
8	002285	世联行	2,381,254.67	0.64
9	600960	渤海活塞	2,221,428.30	0.60
10	002454	松芝股份	2,220,493.00	0.60
11	600746	江苏索普	2,135,613.43	0.58
12	002327	富安娜	2,090,308.00	0.56
13	300204	舒泰神	2,059,181.32	0.56
14	600327	大东方	2,026,473.00	0.55
15	603366	日出东方	2,014,228.75	0.54
16	600651	飞乐音响	1,875,054.34	0.51
17	000685	中山公用	1,815,482.60	0.49
18	300071	华谊嘉信	1,711,611.60	0.46
19	600016	民生银行	1,695,664.00	0.46
20	600998	九州通	1,690,618.00	0.46
53b 4 2551	1-1-787 Ho 407 -1-127	1 -bLA5t(1)	BAC I BURNEY CARRONN A AND THE	

注:1、卖出主要指二级市场上主动的卖出,换股,要约收购、发行人回购及行权等减少的股票; 2.基金持有的股票分类为交易性金融资产的,本项 "累计卖出金额"按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易 费用。 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

卖出股票收入 依交 贮额 注1.买入包括基金 沙路市场上主动的买人 新股、配股、债特股、挽股及行权等获得的股票, 卖出主要指二级市场上主动的卖出、挽股、要 效率加、发行人而服及行权等减少的股票; 2、"买人股票改本(放交)总额"、"卖出股票收入(成交)总额" 达按买卖城交金额(成交单价乘以成交数量) 境列、不考虑相关交易费 門品

8.5 州木	4女同分前仲分尖的同分1女员组合		金额单位:人民币:
序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 %)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,026,000.00	5.41
	其中:政策性金融债	20,026,000.00	5.41
4	企业债券	-	1
5	企业短期融资券	-	1
6	中期票据	-	1
7	可转债	10,900,494.32	2.94
8	其他	-	1
9	合计	30,926,494.32	8.35

1.6 期末	按公允价值占基金资	产净值比例大小排厂	字的前五名债券投资(明细	
					金额单位:人民币元
字号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 %)
1	140223	14国开23	200,000	20,026,000.00	5.41
2	110029	浙能转债	51,690	7,234,532.40	1.95
3	128008	齐峰转债	12,500	1,613,400.00	0.44
4	113007	吉视转债	11,700	1,459,809.00	0.39
5	128009	歌尔特债	4,790	592,752.92	0.16
- thu-	- bit / / / / / / / / トま / 2か・	45 da 641 L 70 LL . L HH1	さんか しかか ケートド	Considerant Selectification	

5 1 期末校公允价值占基金资产净值任例大力申序的前十名资产支管证券投资明细 未基金和投资加来换有资产设计证券 18.8 报货期末校公价值占基金资产净值任例大力申序的前工名费金属投资明细 未基金和投资机来找有有资金或产净值任例大力申序的前五名费金属投资明细 18.10 期末校公允价值占基金资产净值任例大力申序的前五名权证投资明细 18.10 期报的发生公允价值占基金资产净值任例大力申序的前五名权证投资明细 18.10 报告期末本基金投资的股报期收货与制度的 18.10 报告期末本基金投资的股报期保持仓利报益明期 18.11 报告期末本基金投资的股报期保持仓利报益明期 18.11 报告期末本基金投资的股报期保持仓权 18.12 未基金收货股票的保护设置成资 未基金收货股票的保护设产收资 18.12 未基金投资股股间保护支票 18.11 本阳域保值方式多年股份国债则投资收货 根据本基金合资的国债则投资收货 根据本基金合资的国债则投资收货 18.11 本阳域保值方式多年股份国债则投资收货 根据本基金合资的国债则投资收货 18.11 本阳域保值方式多年股份国债则投资收货 18.11 未图域未基金分资的国债则投资收货 18.11 本阳域未必备仓资的国债则投资收货 18.11 未图域未必备仓资的国债则保险分单位 18.11 未图域未必备仓资的国债则投资价格

不确显。"你民国死不持守自遇的的以日子》。 根据李基金合同规定,本基金个参与国债期货交易。 81.2 按照信告使的责的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内迟到公开谴责,处罚的情 81.2 报告期7底金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内迟到公开谴责,处罚的情 81.2 本金是投资的前十名证券投资有租出基金合同规定的备金规规率,本基金管理人从制度和流程上要求投票必须先人库再买人。

		单位:人民市
序号	名称	金额
1	存出保证金	35,869.1
2	应收证券清算款	
3	应收股利	
4	应收利息	414,416.8
5	应收申购款	26,313.4
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	476,599.4
本基金	期末持有的处于转股期的可转换债券明细 本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。	

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

353,528,613.10

本基金本报告期投育新生基金份觀特有人大会。 11.2 基金管理人、基金化管人的专门基金化管部门的重大人事变动 11.根据本基金管理人2014年3月25日的公告、经报商基金管理有限公司第四届董事会2014年第一次会议审议并通过,因工作变动,基生章 先生不明担任公司副总起避免等担任任何基金管理者有限公司会资子公司招商财富营产管理有限公司总理领务。 2.根据本基金管理人2014年12,501日公告、全经商基金管理有限公司等以国籍审会2014年第四次公司中以并通过、同意吕一凡先生 进入,根据本基金管理人2015年3月216日公告、全经商基金管理有限公司第四届董事会2015年第一次会议审议申进过,同意许小依先生 现任公司总经理务。全现但任职的监督的产管理保险、可能单、公司总经理服务和公司董事长签件实生生任任。 4.根据本基金管理人2015年3月12日公告、经招献基金等四届董事会2015年第二次会议审议通过、未基金管理人时任副总经理采取 组团工作调动度的原体、共和企业担任指制常置制度补收金值的基金2015年第二次会议审议单3月2日。 5.2014年2月1日中国银行股份有限公司公告,自2014年2月13日息、陈四清先生担任本行行长。 6.报告期本本基任借入的可以基金任务可以基金任务。

本基金本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的 本报告期本基金聘用毕马威华振会计师事务所、韩殊普通合伙)为其审计机构,本报告所涵盖的审计期间为基金成立日(2014年8月12日)起至2014年12月31日止,本报告期应支付毕马威华振会计师事务所、韩殊普通合伙)的报酬为人民币50,000.00元。

13.0 自主人公司的人及关问政告证的证明。 本报告期,基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚,亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金			
		成交金額	占当期股票 成交总额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	备注	
中信建投	5	86,437,304.00	24.62%	78,692.67	24.62%	新增	
中银国际	3	52,115,652.50	14.85%	47,446.07	14.85%	新增	
华安证券	1	37,506,070.02	10.68%	34,145.81	10.68%	新增	
东兴证券	3	35,624,632.31	10.15%	32,432.62	10.15%	新増	
安信证券	1	32,957,856.42	9.39%	30,005.34	9.39%	新增	
银河证券	1	27,212,944.91	7.75%	24,774.78	7.75%	新增	
中金公司	2	20,395,082.13	5.81%	18,567.70	5.81%	新増	
国金证券	1	19,362,243.18	5.52%	17,627.30	5.52%	新增	
招商证券	1	14,015,732.47	3.99%	12,759.99	3.99%	新增	
长江证券	2	13,342,688.56	3.80%	12,147.12	3.80%	新増	
中信证券	2	6,076,060.27	1.73%	5,531.74	1.73%	新增	
光大证券	1	5,989,743.46	1.71%	5,453.16	1.71%	新増	
红塔证券	2	-	-	-	-	新增	
平安证券	1	-	-	-	-	新增	
申银万国	1	-	-	=	-	新增	
国海证券	1	-	-	-	-	新增	
广发证券	1	-	-	-	-	新增	
长城证券	1	-	-	-	-	新増	
国盛证券	1	-	-	-	-	新增	
国泰君安	1	-	-	-	-	新增	
海通证券	2	-	-	-	-	新増	
第一创业证券	1	-	-	-	-	新增	
太平洋证券	2	-	-	-	-	新増	
兴业证券	1	-	-	-	-	新増	
华创证券	2	-	-	-	-	新増	
中投证券	1	-	-	-	-	新増	
东海证券	1	_	-	_	-	新増	

小咖啡。 注述基金及易用金根据参商季度综合评分结果给与分配。参商综合评分根据研究报告质量。高高质量、联合调研质量以及销售服务质量 分,从参照务务由中选取符合法律规范经营的综合能力维制的参商告与佣金分配、季度评分和佣金分配分别由专人负责。 11-21 基金根用服务公司及每户运行关格业等投资价格亿。

券商名称	成交金額	占当期债券 成交总额的比例	成交金額	占当期债券 回购 成交总额的 比例	成交金額	占当期权证 成交总额的b 例
中信建投	1,205,611.38	100.00%	-	-	-	
中银国际	-	-	-	-	-	
华安证券	-	-	700,000,000.00	6.14%	-	
东兴证券	-	-	1,685,000,000.00	14.77%	-	
安信证券	-	-	4,840,000,000.00	42.44%	-	
银河证券	-	-	700,000,000.00	6.14%	-	
中金公司	-	-	630,000,000.00	5.52%	-	
国金证券	-	-	-	-	-	
招商证券	-	-	1,940,000,000.00	17.01%	-	
长江证券	-	-	-	-	-	
中信证券	-	-	-	-	-	
光大证券	-	-	910,000,000.00	7.98%	-	
红塔证券	-	-	-	-	-	
平安证券	-	-	-	-	-	
申银万国	-	-	-	-	-	
国海证券	-	-	-	-	-	
广发证券	-	-	-	-	-	
长城证券	-	-	-	-	-	
国盛证券	-	-	-	-	-	
国泰君安	-	-	-	-	-	
海通证券	-	-	-	-	-	
第一创业证券	-	-	-	-	-	
太平洋证券	-	-	-	-	-	
兴业证券	-	-	-	-	-	
华创证券	-	-	-	-	-	
中投证券	-	-	-	-	-	
东海证券	-	-	-	-	-	

本报告期内,本基金托管人中国银行的专门基金托管部门的名称由托管及投资者服务部更名为托管业务部

7.1 资产负债表 会计主体:招商丰利灵活配置混合型证券投资基金