招商安润保本混合型证券投资基金

2015 半年度 报告摘要

2015年6月30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
送出日期：2015年8月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半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2015年8月24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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自2015年1月1日起至6月30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	1,357,050,188.54份
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

项目		基金管理人	基金托管人
名称		招商基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	王永民
	联系电话	0755-83196666	010-66594896
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95566
传真		0755-83196475	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金半年度报告备置地点	(1)招商基金管理有限公司 地址：中国深圳深南大道7088号招商银行大厦 (2)中国银行股份有限公司 地址：北京市复兴门内大街1号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015年1月1日 - 2015年6月30日)
本期已实现收益	417,922,495.97
本期利润	436,467,436.25
加权平均基金份额本期利润	0.2346
本期基金份额净值增长率	18.44%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.3319
期末基金资产净值	1,839,129,164.38
期末基金份额净值	1.355

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、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。

3.2 基金净值表现

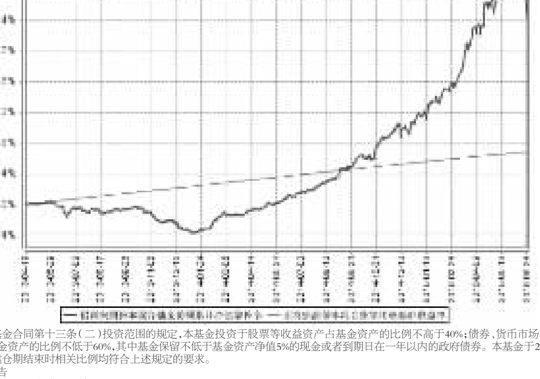
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	-4.58%	1.36%	0.30%	0.01%	-4.88%	1.35%
过去三个月	6.19%	1.00%	0.90%	0.01%	5.29%	0.99%
过去六个月	18.44%	0.79%	1.86%	0.01%	16.58%	0.78%
过去一年	32.84%	0.60%	3.98%	0.01%	28.86%	0.59%
自基金合同生效起至今	35.50%	0.43%	9.08%	0.01%	26.42%	0.42%

注：业绩比较基准收益率＝三年期银行定期存款收益率(税后) 。

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

招商安润保本混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据基金合同第十三条（二）投资范围的规定，本基金投资于股票等收益资产占基金资产的比例不高于40%；债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%，其中基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金于2013年4月19日成立，建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§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2.1亿元人民币，其中，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%。

截至2015年6月30日，本基金管理人共管理53只共同基金，具体如下：

基金名称	基金类型	基金成立日
招商安泰偏股混合型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰债券投资基金	债券型基金	2003-4-28
招商现金增值开放式证券投资基金	货币市场型基金	2004-1-14
招商先锋证券投资基金	混合型基金	2004-6-1
招商优质成长混合型证券投资基金	混合型基金	2005-11-17
招商安本增利债券型证券投资基金	债券型基金	2006-7-11
招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-3-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-6-19
招商安心收益债券型证券投资基金	债券型基金	2008-10-22
招商行业领先混合型证券投资基金	混合型基金	2009-6-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25
招商深证100指数证券投资基金	股票型基金	2010-6-22
招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2010-6-25
上证消费80交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-8
招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2010-12-8
招商安瑞进取债券型证券投资基金	债券型基金	2011-3-17
招商全球资源股票型证券投资基金	国际(QDII)基金	2010-3-25
招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)	国际(QDII)基金	2011-2-11
深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2011-6-27
招商深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2011-6-27
招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-9-1
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-2-1
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2012-3-21
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	股票型基金	2012-6-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-7-20
招商安盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-8-20
招商理财7天债券型证券投资基金	货币市场型基金	2012-12-7
招商央视财经50指数证券投资基金	股票型基金	2013-2-5
招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-3-1
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-4-19
招商保证金快线货币市场基金	货币市场型基金	2013-5-17
招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-8-1
招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2013-11-6
招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金	国际(QDII)基金	2013-12-11
招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-3-20
招商招钱宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-3-25
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-6-18
招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-7-31
招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-8-12
招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-9-3
招商招利1个月理财债券型证券投资基金	货币市场型基金	2014-9-25
招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-13
招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-27
招商医药健康产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-1-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	混合型基金	2015-4-17
招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-11
招商移动互联网产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-6-19
招商国企改革主题混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-29

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李恭敏	本基金的基金经理	2014年9月3日	-	5	李恭敏，男，中国国籍，经济学硕士。2008年加入中国出口信用保险公司，任研究员，2010年2月加入招商基金管理有限公司，曾任研究部高级研究员，固定收益投资部高级研究员，投资管理三部高级研究员，从事上市公司证券研究，现任招商安润保本混合型证券投资基金及招商安泰平衡型证券投资基金基金经理。
邓栋	本基金的基金经理	2013年4月19日	-	5	邓栋，男，中国国籍，工学硕士。2008年加入毕马威华振会计师事务所，从事审计工作，2010年1月加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部研究员，现任固定收益投资部副总监兼行政负责人、招商安达保本混合型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金（LOF）、招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商信用增强债券型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金（LOF）及招商丰泽灵活配置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《招商安润保本混合型证券投资基金基金合同》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 公平交易制度的执行情况

基金管理人（以下简称“公司”）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。公司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。公司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。公司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。公司交易部在报告期内，对所有组合的各条指令，均在中央交易员的统一分派下，本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司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，公司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，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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。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

股票市场分析：

2015年上半年，宏观经济继续探底，去年底以来，央行连续进行降息降准操作。在流动性充裕和转型预期下，A股市场尤其是成长股和题材股大幅上涨，6月下旬在清理两融以及配资的背景下，市场迅速调整。截止到6月30日，上证指数上涨32.23%，创业板上涨94.23%，涨幅居全球第一；表现较好的板块是计算机、轻工制造、纺织服装、传媒等；表现居后的是非银行金融、银行、有色金属、采掘等板块。

债券市场回顾：

2015年上半年，利率债收益率在1季度呈先下后上的表现，总体小幅上行，而2度利率债收益率表现平稳，总体小幅下行，曲线形态呈陡峭化。上半年总体经济数据依旧没有起色，央行连续降准、降息和定向降准，市场资金充裕，短端利率明显下行，由于市场对于地方债和国债的供给压力的担忧和信用扩张的担心，使得长端收益率表现较为平稳，略有下行。

基金操作策略：

回顾2015年上半年的基金操作，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运作。债券投资上，根据市场行情的节奏变化，加大了转债方面的投资。权益类投资方面，我们较好的把握了上半年的大牛市，并重仓了TMT、轻工等行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.355元，本报告期份额净值增长率为18.44%，同期业绩比较基准增长率1.86%，基金业绩表现优先于业绩比较基准，幅度为16.58%。主要原因是：资产配置合理，同时精选并重仓持有的个股贡献较多的收益。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

（1）股市展望

下半年继续看好A股市场的投资机会。宏观方面，流动性充裕的大环境依然存在。而自下而上来看，在万众创业、大众创新的时代背景下，以互联网+为代表的新兴产业将蓬勃发展，也给A股带来更多的投资机会。

本基金下半年会继续维持目前偏中性的仓位，在控制好风险和严守操作纪律的基础上，继续发掘并投资业绩高增长，估值合理的标的。

（2）债券市场展望

债券市场方面，2015年下半年经济仍有下行压力，通胀水平相对走稳，对市场影响不大，地方债发行带来的供求失衡如何解决和信用债发行是否会放量是下半年市场的主要变量。下半年债券市场的多空因素将比较复杂，我们将密切关注央行政策、地方债发行和信用供给等问题相机抉择。

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定价与计量并定期对估值结果进行评价，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，由其按约定提供银行间同业市场和交易所市场交易的债券品种的估值数据。

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，本基金报告期无需进行利润分配。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 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第二十一条的相关要求，基金合同生效后，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情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露。

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”）在对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、基金份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 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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： 2015年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产：		
银行存款	27,991,934.77	16,306,905.84
结算备付金	10,359,245.03	21,310,091.18
存出保证金	613,465.04	507,410.23
交易性金融资产	2,359,660,301.11	3,434,128,709.20
其中：股票投资	692,584,131.09	725,645,518.48
基金投资	-	-
债券投资	1,667,076,170.02	2,708,483,190.72
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产		
应收证券清算款	35,907,444.50	41,959,056.63
应收利息	37,021,875.36	49,178,830.09
应收股利	-	-
应收申购款	303,927.69	197,750.26
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,471,858,193.50	3,563,588,753.43
负债和所有者权益	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	544,800,000.00	970,000,000.00
应付证券清算款	25,679,098.57	-
应付赎回款	57,049,465.09	14,186,967.80
应付管理人报酬	2,062,477.51	2,732,549.61
应付托管费	343,746.27	455,424.92
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,397,140.73	1,353,211.73
应交税费	514,200.00	514,200.00
应付利息	32,221.53	399,843.16
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	850,679.42	373,800.87
负债合计	632,729,029.12	990,015,998.09
所有者权益：	-	-
实收基金	1,357,050,188.54	2,249,696,751.60
未分配利润	482,078,975.84	323,876,003.74
所有者权益合计	1,839,129,164.38	2,573,572,755.34
负债和所有者权益总计	2,471,858,193.50	3,563,588,753.43

注：报告截止日2015年6月30日，招商安润保本份额净值1.355元，基金份额总额1,357,050,188.54份。

6.2 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：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	475,324,232.96	287,861,106.08
1.利息收入	61,034,164.63	129,459,476.02
其中：存款利息收入	896,257.24	392,092.23
债券利息收入	60,108,887.97	129,067,383.79
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	29,019.42	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	390,865,652.24	4,671,004.81
其中：股票投资收益	371,248,887.69	3,061,553.28
基金投资收益	-	-
债券投资收益	13,747,699.31	489,709.62
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	5,869,065.24	1,119,741.91
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	18,544,940.28	151,046,702.52
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		
5.其他收入(损失以“-”号填列)	4,879,475.81	2,683,922.73
减：二、费用	38,856,796.71	62,796,716.50
1.管理人报酬	14,159,951.12	20,945,421.77
2.托管费	2,359,991.84	3,490,903.63
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	5,516,131.17	565,429.20
5.利息支出	16,571,742.14	37,546,890.59
其中：卖出回购金融资产支出	16,571,742.14	37,546,890.59
6.其他费用	248,980.44	248,071.31
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	436,467,436.25	225,064,389.58
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	436,467,436.25	225,064,389.58

6.3 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：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	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)	2,249,696,751.60	323,876,003.74	2,573,572,755.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	436,467,436.25	436,467,436.25
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)	-892,646,563.06	-278,264,464.15	-1,170,911,027.21
其中：1.基金申购款	156,352,515.58	50,992,670.18	207,345,185.76
2.基金赎回款	-1,048,999,078.64	-329,257,134.33	-1,378,256,212.97
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）	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,357,050,188.54	482,078,975.84	1,839,129,164.38
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		
	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)	3,835,191,612.98	-168,273,757.88	3,666,917,855.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	225,064,389.58	225,064,389.58
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)	-604,686,574.94	6,699,779.85	-597,986,795.09
其中：1.基金申购款	6,743,184.07	-94,643.01	6,648,541.06
2.基金赎回款	-611,429,759.01	6,794,422.86	-604,635,336.15
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）	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	3,230,505,038.04	63,490,411.55	3,293,995,449.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

______金旭______　　______欧志明______　　______何剑萍______
基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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，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（“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不高于40%；债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%，其中基金保留不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金业绩比较基准：人民银行公布的三年期银行定期存款收益率（税后）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2015年6月30日的财务状况、自2015年1月1日至2015年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除6.4.5.2中提及的会计估计变更，本报告期所采用的会计政策、会计估计与2014年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

为确保证券投资基金估值的合理性和公允性，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），自2015年3月26日起，本公司对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值方法进行调整，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。于2015年3月26 日，相关调整对前一估值日基金资产净值的影响不超过0.50%。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税字 [1998] 55号文、财税字 [2002] 128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2005] 102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税 [2005] 107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字 [2008] 16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《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 [2008] 1号文《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》、财税〔2012〕85号文《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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

（a）以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

（b）基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。

（c）对基金取得债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税，

（d）对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税，暂不征收企业所得税。

（e）基金卖出股票按0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

（f）对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国银行	基金托管人、基金代销机构
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东、基金代销机构
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	305,236,424.68	93.82%	59,930,743.52	48.08%

6.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	14,159,951.12	20,945,421.77
其中：支付销售机构的客户维护费	6,389,159.67	9,463,080.18

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,359,991.84	3,490,903.63

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	27,991,934.77	686,529.74	136,161,613.38	166,754.64

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末（ 2015年6月30日 ）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
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：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
132002	15天集EB	2015年6月11日	2015年7月2日	新债申购	99.99	99.99	11,210	1,120,901.72	1,120,901.72	-
6.4.12.1.3 受限证券类别：权证										
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	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.4.9.2 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	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600900	长江电力	2015年6月12日	重大事项	12.37	-	-	11,323,974	118,560,326.24	140,077,558.38	-
000665	湖北广电	2015年5月25日	重大事项	22.81	-	-	1,646,100	36,399,973.90	37,547,541.00	-
601877	正泰电器	2015年5月18日	重大事项	30.62	-	-	844,849	28,442,621.25	25,869,276.38	-
000963	华东医药	2015年6月26日	重大事项	71.48	2015年8月5日	69.20	329,262	22,281,458.39	23,535,647.76	-
600654	中安消	2015年6月29日	重大事项	30.11	-	-	744,900	32,185,669.40	22,428,939.00	-
002414	高德红外	2015年5月13日	重大事项	39.32	-	-	298,600	10,188,087.00	11,740,952.00	-
300467	迅游科技	2015年6月25日	重大事项	297.30	2015年7月22日	267.57	3,726	125,752.50	1,107,739.80	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币544,800,000.00元，在2015年7月1日至7月13日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	692,584,131.09	28.02
	其中：股票	692,584,131.09	28.02
2	固定收益投资	1,667,076,170.02	67.44
	其中：债券	1,667,076,170.02	67.44
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	35,907,444.50	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	38,351,179.80	1.55
7	其他各项资产	73,846,712.59	2.99
8	合计	2,471,858,193.50	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	32,432,548.30	1.76
B	采矿业	-	-
C	制造业	326,616,511.80	17.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	140,077,558.38	7.62
E	建筑业	46,558,021.01	2.53
F	批发和零售业	27,830,267.76	1.51
G	交通运输、仓储和邮政业	8,588,218.36	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,626,020.18	1.77
J	金融业	-	-
K	房地产业	39,959,492.00	2.17
L	租赁和商务服务业	347,952.30	0.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	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	37,547,541.00	2.04
S	综合	-	-
	合计	692,584,131.09	37.66

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	11,323,974	140,077,558.38	7.62
2	600703	三安光电	1,290,090	40,379,817.00	2.20
3	000965	天保基建	3,686,300	39,959,492.00	2.17
4	000665	湖北广电	1,646,100	37,547,541.00	2.04
5	000998	隆平高科	1,196,773	32,432,548.30	1.76
6	300026	红日药业	1,444,584	32,416,464.96	1.76
7	601877	正泰电器	844,849	25,869,276.38	1.41
8	600986	科达股份	1,031,987	24,839,927.09	1.35
9	601126	四方股份	789,500	24,079,750.00	1.31
10	000963	华东医药	329,262	23,535,647.76	1.28

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于招商基金管理有限公司网站http://www.cmfchina.com的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	118,560,326.24	4.61
2	600887	伊利股份	75,906,854.61	2.95
3	600240	华业资本	52,090,465.89	2.02
4	000601	韶能股份	50,070,225.32	1.95
5	000400	许继电气	49,091,040.69	1.91
6	002236	大华股份	47,774,073.87	1.86
7	000333	美的集团	45,501,142.98	1.77
8	000651	格力电器	38,491,208.22	1.50
9	000895	双汇发展	38,306,035.75	1.49
10	002475	立讯精密	37,822,390.13	1.47
11	000046	泛海控股	37,490,214.23	1.46
12	002285	世联行	37,151,354.84	1.44
13	000665	湖北广电	36,399,973.90	1.41
14	600654	中安消	32,185,669.40	1.25
15	300026	红日药业	32,087,303.80	1.25
16	600986	科达股份	31,796,139.06	1.24
17	601877	正泰电器	28,442,621.25	1.11
18	601231	环旭电子	26,157,548.44	1.02
19	000998	隆平高科	25,118,789.54	0.98
20	000831	五矿稀土	25,117,064.11	0.98

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000625	长安汽车	135,269,442.06	5.26
2	600887	伊利股份	83,542,171.23	3.25
3	002285	世联行	73,939,794.59	2.87
4	600240	华业资本	70,168,171.45	2.73
5	000601	韶能股份	64,707,768.28	2.51
6	000046	泛海控股	61,577,391.30	2.39
7	300124	汇川技术	53,705,832.09	2.09
8	000333	美的集团	49,259,810.30	1.91
9	000063	中兴通讯	47,641,321.13	1.85
10	601788	光大证券	45,097,552.47	1.75
11	601233	桐昆股份	41,926,367.92	1.63
12	000568	泸州老窖	41,348,813.53	1.61
13	601998	中信银行	40,248,741.37	1.56
14	002256	彩虹精化	40,220,323.93	1.56
15	000651	格力电器	39,669,417.59	1.54
16	000895	双汇发展	39,409,884.19	1.53
17	600475	华光股份	35,453,150.06	1.38
18	600048	保利地产	35,444,381.13	1.38
19	002236	大华股份	32,531,881.16	1.26
20	000157	中联重科	31,801,275.18	1.24

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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	1,562,733,502.95
卖出股票收入(成交)总额	1,979,736,249.98

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换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、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	130,637,000.00	7.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,382,056,470.30	75.15
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	152,419,000.00	8.29
7	可转债	1,963,699.72	0.11
8	其他	-	-
9	合计	1,667,076,170.02	90.64

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	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	124305	13瓦国资	1,500,000	154,095,000.00	8.38
2	019423	14国债23	1,300,000	130,637,000.00	7.10
3	124428	13粤垦债	1,000,000	105,870,000.00	5.76
4	124318	13滨城投	1,000,000	101,960,000.00	5.54
5	124292	13溧城建	1,000,000	101,910,000.00	5.54

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

7.10.1 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	613,465.04
2	应收证券清算款	35,907,444.50
3	应收股利	-
4	应收利息	37,021,875.36
5	应收申购款	303,927.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,846,712.59

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600900	长江电力	140,077,558.38	7.62	重大事项
2	000665	湖北广电	37,547,541.00	2.04	重大事项
3	601877	正泰电器	25,869,276.38	1.41	重大事项
4	000963	华东医药	23,535,647.76	1.28	重大事项

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
8,529	159,110.12	469,336.89	0.03%	1,356,580,851.65	99.97%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	85,635.42	0.0063%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2013年4月19日)基金份额总额	4,270,437,724.66
本报告期期初基金份额总额	2,249,696,751.60
本报告期基金总申购份额	156,352,515.58
减:本报告期基金总赎回份额	1,048,999,078.64
本报告期期末基金份额总额	1,357,050,188.54

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、根据本基金管理人2015年1月7日的公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第一次会议审议并通过，同意许小松先生离任公司总经理职务，全职担任招商财富资产管理有限公司董事长。公司总经理职务由董事长张光华先生代任。

2、根据本基金管理人2015年3月12日公告，经招商基金第四届董事会2015年第三次会议审议通过，本基金管理人时任副总经理张国强因工作调动原因辞任，转而全职担任招商财富副董事长兼任招商资产（香港）董事，离任日期为2015年3月12日。

3、根据本管理人2015年4月2日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第二次会议审议通过，同意聘任金旭为公司总经理。

4、根据本基金管理人2015年4月18日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第四次会议审议通过，同意聘任欧志明先生为公司副总经理，不再担任督察长。在新任督察长到任之前，欧志明先生代理履行公司督察长职务，代理期限至新任督察长正式任职之日止。

5、根据本基金管理人2015年6月25日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第五次会议审议通过，同意王晓东女士离任公司副总经理，全职担任招商财富资产管理有限公司相关职务。

6、根据本基金管理人2015年7月9日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第六次会议审议通过，同意张光华先生离任董事长职务，并由总经理金旭女士代理履行公司第四届董事会董事长(法定代表人)职责，代理履行职责的期限至公司新任董事长(法定代表人)正式任职之日止。

7、根据本基金管理人2015年7月10日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第五次会议审议通过，同意聘任钟文岳先生为副总经理。

8、根据本基金管理人2015年8月5日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第七次会议审议通过，同意聘任沙骎先生为副总经理。

9、根据本基金管理人2015年8月7日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第七次会议审议通过，同意聘任潘西里先生为督察长。

10、根据本基金管理人2015年8月24日公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会2015年第七次会议审议通过，同意选举李浩先生为董事长。

11、2015年4月，李爱华先生不再担任中国银行股份有限公司托管业务部总经理职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国金证券	1	574,144,105.21	16.33%	522,701.64	16.67%	-
中信证券	2	405,718,730.26	11.54%	369,367.18	11.78%	-
平安证券	1	377,256,227.00	10.73%	343,454.45	10.95%	-
信达证券	2	319,772,406.35	9.10%	227,166.35	7.24%	新增
华安证券	1	296,802,353.54	8.44%	270,209.03	8.62%	-
兴业证券	2	283,819,313.30	8.07%	258,390.02	8.24%	新增1个交易单元
申银万国	1	227,329,356.34	6.47%	206,959.94	6.60%	-
中金公司	2	218,745,297.61	6.22%	199,146.32	6.35%	-
东兴证券	3	198,732,036.64	5.65%	180,927.05	5.77%	-
银河证券	1	176,856,354.86	5.03%	161,010.53	5.13%	-
长江证券	2	160,063,618.90	4.55%	145,722.09	4.65%	-
中银国际	3	92,923,822.93	2.64%	84,597.91	2.70%	-
第一创业证券	1	80,165,674.86	2.28%	72,982.81	2.33%	-
太平洋证券	2	73,901,762.56	2.10%	67,280.29	2.15%	-
中信建投	5	29,022,874.34	0.83%	26,422.02	0.84%	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	新增
新时代证券	1	-	-	-	-	新增
安信证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	新增
民族证券	1	-	-	-	-	新增
中投证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国金证券	1,710,280.00	0.53%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	5,846,300,000.00	25.56%	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	3,360,667.90	1.03%	6,348,300,000.00	27.75%	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	1,819,900,000.00	7.96%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	2,334,800,000.00	10.21%	-	-
银河证券	15,018,725.50	4.62%	5,624,300,000.00	24.59%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	901,000,000.00	3.94%	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
民族证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	305,236,424.68	93.82%	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

招商安润保本混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2013年4月19日成立，自成立以来，本基金运行平稳顺畅。本基金第一个保本周期(以下简称为“当期保本周期”)的原担保人为中海信达担保有限公司(以下简称“中海信达”)。

2015年3月10日北京市金融工作局发布了《关于撤销中海信达担保有限公司融资性担保公司经营许可证的公告》，该公告撤销了中海信达的《融资性担保公司经营许可证》，中海信达不得开展新的融资性担保业务，之前开展的融资性担保业务应依照相关法律法规继续履行担保责任。

根据本基金《基金合同》的约定，“当出现或需要决定下列事由之一的，应当召开基金份额持有人大会：……(12)保本周期内更换担保人或保本义务人，但因担保人丧失担保资质时更换担保人的，担保人或保本义务人发生合并或分立，由合并或分立后的法人或者其他组织承继担保人、或保本义务人的权利和义务的，且这两种情况不会对份额持有人产生不利影响或者基金合同另有约定的除外”。根据以上条款，因中海信达已丧失担保资质，为保护本基金基金份额持有人利益，在经过审慎考察和挑选后，本公司决定将本基金当期保本周期的担保人更换为武汉信用风险管理有限公司。本基金当期保本周期更换担保人的事项已向中国证监会履行备案手续。

除担保人的更换外，本基金的法律文件没有其它更改，且上述担保人的更换是为了确保本基金担保人有足够的能力履行其在本基金《基金合同》、《保证合同》等法律文件项下的担保义务，因而不会对基金份额持有人产生不利影响。

招商基金管理有限公司
2015年8月26日