招商大盘蓝筹混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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
送出日期:2019年1月22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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商大盘蓝筹混合
基金主代码	217010
交易代码	217010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年6月19日
报告期末基金份额总额	282,314,110.29份
投资目标	发掘价值被低估的投资品种进行积极投资，在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。
投资策略	本基金采取主动投资管理模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行积极主动的大类资产配置,尽可能地规避证券市场的系统性风险，把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选价值被低估的个股和个券,构建股票组合和债券组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债国债总净（总值）指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型基金，其风险和预期收益均低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2018年10月1日－2018年12月31日）
1.本期已实现收益	－37,206,612.94
2.本期利润	－45,968,400.75
3.加权平均基金份额本期利润	－0.1636
4.期末基金资产净值	322,969,238.61
5.期末基金份额净值	1.144

注:1、上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;

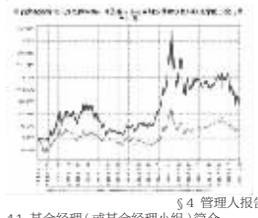
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

阶段	净值增长率①	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	－12.54%	1.55%	－8.68%	1.22%	－3.86%	0.33%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
郭锐	本基金基金经理	2015年4月1日	－	11	男,经济学硕士。2007年7月起先后任职于易方达基金管理有限公司及华夏基金管理有限公司,任行业研究员,从事钢铁、有色金属、建筑建材等行业的研究工作。2011年加入招商基金管理有限公司,曾任首席行业研究员、助理基金经理,招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金、招商国企改革主题混合型证券投资基金、招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任招商棱心价值混合型证券投资基金、招商大盘蓝筹混合型证券投资基金、招商境远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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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,本基金管理人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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度股市经历了快速下跌然后见底回升的过程。市场运行的宏观背景极其复杂,未来预期很混乱。这种混乱本身就意味着和之前的单边看空相比,出现了一些对冲的因素。贸易谈判在推进,货币政策和财政政策也在修正,积极的因素逐渐积累,扭转了市场单边下跌的势头。市场处于大的筑底阶段,特点就是宽幅震荡,热点开始出现,情绪逐渐好转。加上过去的跌幅足够深,很容易出现快速拉升的行情。但是由于基本面并未实际好转,所以行情还是会反反复复。我们的做法是保证一定仓位,寻找边际变化的点。过去的一个季度我们在券商和计算机行业重点投入,取得了一定效果。目前我们维持了券商的配置,并在基建相关的股票上增加了配置,等待市场预期的好转。

4.5 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－12.54%,同期业绩基准增长率为－8.68%。

4.6 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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	256,197,592.74	78.64
	其中:股票	256,197,592.74	78.64
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	20,125,646.45	6.18
	其中:债券	20,125,646.45	6.18
	资产支持证券	－	－
4	贵金属投资	－	－
5	金融衍生品投资	－	－
6	买入返售金融资产	32,000,000.00	9.82
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	13,415,774.74	4.12
8	其他资产	4,066,932.21	1.25
9	合计	325,805,946.14	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	－	－
B	采矿业	－	－
C	制造业	154,464,857.27	47.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	18,182,501.00	5.63
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,902,433.70	6.16
J	金融业	28,626,200.80	8.86
K	房地产业	21,202,223.74	6.56
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	4,030,870.00	1.25
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	6,168,825.00	1.91
R	文化、体育和娱乐业	3,619,681.23	1.12
S	综合	－	－
	合计	256,197,592.74	79.33

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300529	健帆生物	631,900	26,223,850.00	8.12
2	600030	中信证券	974,500	15,601,745.00	4.83
3	000002	万科A	540,538	12,875,615.16	3.99
4	600449	宁夏建材	1,370,300	10,099,111.00	3.13
5	600570	恒生电子	190,800	9,917,784.00	3.07
6	600720	祁连山	1,474,976	9,513,595.20	2.95
7	603338	浙江鼎力	151,038	8,506,460.16	2.63
8	601155	新城控股	351,482	8,326,608.58	2.58
9	601766	中国中车	897,700	8,097,254.00	2.51
10	601318	中国平安	123,300	6,917,130.00	2.14

5.4 报告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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	20,007,648.00	6.19
	其中:政策性金融债	20,007,648.00	6.19
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债(可交换债)	117,998.45	0.04
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	20,125,646.45	6.23

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018005	国开1701	199,200	20,007,648.00	6.19
2	110049	海尔转债	1,180	117,998.45	0.04

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基合合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基合合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基合合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基合合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基合合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除新城控股(证券代码601155)外其他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受到公开谴责、处罚的情形。

根据2018年1月19日发布的相关公告,该证券发行人因未及时披露公司重大事件,被中国证监会地方监管机构处以警示。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	226,049.88
2	应收证券清算款	3,235,264.92
3	应收股利	－
4	应收利息	554,134.02
5	应收申购款	51,483.39
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	4,066,932.21

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600030	中信证券	15,601,745.00	4.83	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	278,850,416.00
报告期期间基金总申购份额	8,217,719.40
减:报告期期间基金总赎回份额	4,754,025.11
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"－"填列)	－
报告期期末基金份额总额	282,314,110.29

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,308,960.10
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,308,960.10
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.82

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;

2、中国证券监督管理委员会批准招商大盘蓝筹混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商大盘蓝筹混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商大盘蓝筹混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商大盘蓝筹混合型证券投资基金招募说明书》;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400－887－9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2019年1月22日

招商丰美灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2019年1月22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。

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1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商丰美混合
基金主代码	002819
交易代码	002819
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月10日
报告期末基金份额总额	302,017,515.90份
投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置,在控制下行风险的前提下为投资人获取稳健回报。
投资策略	大类资产配置策略:本基金采取与投资收益挂钩相结合的大类资产配置策略。 股票投资策略:本基金主要采取自下而上的选股策略。 债券投资策略:本基金采用的债券投资策略包括:久期策略、期限结构策略、个券选择策略和相对价值判断策略等,对于可转换公司债等特殊品种，将根据其特点采取相应的投资策略。 权证投资策略:本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化,灵活构建避险策略,波动率差策略以及套利策略。 股指期货投资策略:本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。 国债期货投资策略:本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,适度运用国债期货提高投资组合运作效率。 资产支持证券投资策略:在控制风险的前提下,本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	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,预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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

下属分级基金的基金简称	招商丰美混合A	招商丰美混合C
下属分级基金的交易代码	002819	002820
报告期末下属分级基金的份额总额	302,011,796.92份	5,718.98份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2018年10月1日－2018年12月31日）	
	招商丰美混合A	招商丰美混合C
1.本期已实现收益	6,097,614.85	58.94
2.本期利润	807,549.41	9.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0014	0.0017
4.期末基金资产净值	301,609,494.45	5,708.11
5.期末基金份额净值	0.999	0.998

注:1、上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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

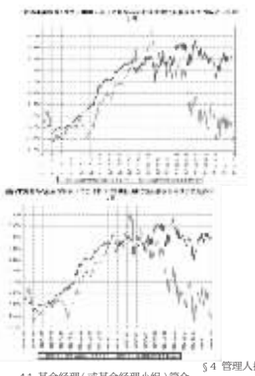
招商丰美混合A

阶段	净值增长率①	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	0.30%	0.39%	－4.88%	0.82%	5.18%	－0.43%

招商丰美混合C

阶段	净值增长率①	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	0.20%	0.38%	－4.88%	0.82%	5.08%	－0.44%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
王刚	本基金基金经理	2017年7月28日	－	7	男,硕士。2011年7月加入中国人保资产管理股份有限公司，曾任助理组合经理、产品经理;2014年5月加入泰康资产管理有限责任公司，曾任资产管理部高级经理;2015年7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、招商丰嘉灵活配置混合型证券投资基金、招商丰融灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任招商可转债分级债券型证券投资基金、招商丰美灵活配置混合型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞丰灵活配置混合型发起式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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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,确保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,本基金管理人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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观与政策分析:

2018年4季度,经济持续回落,货币政策边际放松,国庆假期期间,降准和外围股市波动带来一波债券市场收益率的下行,11月中旬发布的10月金融数据大幅不及预期引发了债券收益率加速下行并突破8月初的最低点。此期间由于收益率的大幅下行,信用债绝对收益率已经处于历史较低分位数,对绝对收益率的诉求让等级利差和期限利差年内首次大规模压缩,债市走向牛平。中低等级品种等级利差在前3季度维持高位,显示了市场对信用风险的谨慎态度,但4季度以来随着绝对收益率突破低点,各种利差开始压缩,显示市场对绝对收益率的需求超过了前趋信用风险的需求。对于信用债市场来说,宽信用政策的效果如何将成为后续影响市场风险偏好的因素之一。我们判断中低等级企业融资困局的改善是一个缓慢的过程,不排除在经济下行过程中再次爆发信用风险,城投企业风险暴露的可能性正在逐步升高,可能是未来最大的不确定因素。

股票市场回顾:

4季度,整个权益市场呈现低位震荡行情,内外影响因素交替对市场产生较大影响。但从情绪上的悲观情绪有所缓解,压制估值的主要矛盾得到了一定程度缓和,包括对民营经济的扶持和关注,以及中美双方有效对话等,其中也受到期间欧美等主要发达国家权益市场跌幅相对较大影响,带动权益市场全球共振。展望未来一个季度,由于整体估值水平处于相对低位,优选细分行业龙头进行配置。

基金操作回顾:

回顾2018年4季度的基金操作,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。在具体投资上,根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值增长率为0.30%,同期业绩基准增长率为－4.88%,C类份额净值增长率为0.20%,同期业绩基准增长率为－4.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2018年10月15日到2018年12月12日发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	55,799,751.78	9.28
	其中:股票	55,799,751.78	9.28
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	232,789,644.75	38.71
	其中:债券	232,789,644.75	38.71
	资产支持证券	－	－
4	贵金属投资	－	－
5	金融衍生品投资	－	－
6	买入返售金融资产	150,009,425.01	24.94
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	159,264,958.80	26.48
8	其他资产	3,514,212.85	0.58
9	合计	601,377,993.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	－	－
B	采矿业	－	－
C	制造业	50,933,469.76	16.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,866,092.00	1.61
J	金融业	－	－
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	－	－
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	－	－
S	综合	－	－
	合计	55,799,751.78	18.50

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600563	法拉电子	290,755	12,252,415.70	4.06
2	002241	歌尔股份	1,450,800	9,981,504.00	3.31
3	002916	深南电路	120,626	9,670,586.42	3.21
4	300408	三环集团	415,561	7,031,292.12	2.33
5	600201	生物股份	388,747	6,453,200.20	2.14
6	300166	东方国信	469,700	4,866,092.00	1.61
7	300124	汇川技术	142,645	2,872,870.30	0.95
8	002396	星网锐捷	150,536	2,592,229.92	0.86
9	300316	晶盛机电	4,270	42,785.40	0.01
10	603596	伯特利	1,532	35,036.84	0.01

5.4 报告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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	10,032,000.00	3.33
	其中:政策性金融债	10,032,000.00	3.33
4	企业债券	69,965,000.00	23.20
5	企业短期融资券	20,034,000.00	6.64
6	中期票据	101,882,000.00	33.78
7	可转债(可交换债)	1,845,644.75	0.61
8	同业存单	29,031,000.00	9.63
9	其他	－	－
10	合计	232,789,644.75	77.18

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111816252	18上海银行CD252	300,000	29,031,000.00	9.63
2	143407	17不动02	200,000	20,558,000.00	6.82
3	101800287	18津渤海MTN001	200,000	20,540,000.00	6.81
4	101752011	17中建MTN001	200,000	20,382,000.00	6.76
5	101560061	15陕煤化MTN003	200,000	20,354,000.00	6.75

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,以实现管理市场风险和调节股票仓位的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险,本基金将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中,基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断,并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置,谨慎进行投资,以调整债券组合的久期,降低投资组合的整体风险。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除17中建MTN001(证券代码101752011)、18上海银行CD252(证券代码111816252)外其他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受到公开谴责、处罚的情形。

1、17中建MTN001(证券代码101752011)

该证券发行人在报告期内因环境污染、未依法履行职责、涉嫌违反法律法规等原因多次收到监管机构的处罚决定。

2、18上海银行CD252(证券代码111816252)

根据2018年1月26日发布的相关公告,该证券发行人因违规经营被上海银监局罚款,责令改正。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	115,417.39
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	3,398,795.46
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	3,514,212.85

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127005	长证转债	983.70	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	302,011,796.92
报告期期间基金总申购份额	0.00
报告期期间基金总赎回份额	0.00
报告期期末基金份额总额	302,011,796.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;

2、中国证券监督管理委员会批准招商丰美灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商丰美灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商丰美灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商丰美灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400－887－9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司
2019年1月22日

招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2019年1月22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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据