招商大盘蓝筹混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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
送出日期:2019年4月18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4月17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2019年1月1日起至3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	275,790,317.12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%+中债国债全价(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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	18,786,111.55
2.本期利润	113,350,814.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.4038
4.期末基金资产净值	427,019,869.63
5.期末基金份额净值	1.548

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	35.31%	1.52%	21.12%	1.16%	14.19%	0.36%

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		
郭脱	本基金经理	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基金经理,现任招商核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、招商瑞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

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,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

报告期内市场表现良好,在估值足够安全的背景下,社融的好转使得市场对未来经济转好的预期开始加强,同时监管层面和高层态度也有了比较大的转变,科创板的推出也给了市场信心,整体上适合股市表现。各行业呈现轮番上涨的态势。本基金年初起就保持了比较高的仓位,整体看还是取得了不错的收益。

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35.31%,同期业绩基准增长率为21.12%。

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	359,122,170.33	81.83
	其中:股票	359,122,170.33	81.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,940,125.62	5.00
	其中:债券	21,940,125.62	5.00
	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	30,000,000.00	6.84
	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	18,563,469.53	4.23
8	其他资产	9,259,107.74	2.11
9	合计	438,884,873.22	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	5,825,196.00	1.36
C	制造业	242,572,037.68	56.81
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	14,950,576.80	3.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,182,428.12	3.32
J	金融业	33,654,540.00	7.88
K	房地产业	20,889,827.36	4.89
L	租赁和商务服务业	4,217,907.00	0.99
M	科学研究和技术服务业	4,050,600.00	0.95
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	14,552,850.00	3.41
R	文化、体育和娱乐业	4,226,207.37	0.99
S	综合	-	-
	合计	359,122,170.33	84.10

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	39,323,137.00	9.21
2	002271	东方雨虹	1,322,370	27,862,338.90	6.52
3	600030	中信证券	974,500	24,148,110.00	5.66
4	000858	五粮液	252,000	23,940,000.00	5.61
5	000860	顺鑫农业	324,236	19,658,428.68	4.60
6	000063	中兴通讯	616,100	17,990,120.00	4.21
7	000002	万科A	540,538	16,605,327.36	3.89
8	300347	泰格医药	219,500	14,552,850.00	3.41
9	002202	金风科技	934,097	13,591,111.35	3.18
10	603338	浙江鼎力	151,038	12,530,112.48	2.93

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	21,419,141.70	5.02
	其中:政策性金融债	21,419,141.70	5.02
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)	520,983.92	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	21,940,125.62	5.14

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	214,170	21,419,141.70	5.02
2	110053	苏银转债	1,170	116,997.44	0.03
3	128056	长青转2	810	80,997.34	0.02
4	110056	伊力转债	730	72,996.00	0.02
5	110056	亨通转债	720	71,998.11	0.02

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

根据本基金合同规定,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

根据本基金合同规定,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

根据本基金合同规定,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

根据本基金合同规定,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

根据本基金合同规定,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中兴通讯(证券代码000063)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6月13日发布的相关公告,该证券发行人因违规经营,被相关机构处以罚款。

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	184,845.12
2	应收证券清算款	7,812,454.75
3	应收股利	-
4	应收利息	802,520.15
5	应收申购款	459,287.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,259,107.74

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	002202	金风科技	1,482,601.35	0.35	配股未上市

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	282,314,110.29
报告期期间基金总申购份额	10,669,407.65
减:报告期期间基金总赎回份额	17,193,200.82
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	275,790,317.12

§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(%)	0.84

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4月18日

招商财经大数据策略股票型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期:2019年4月18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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商财经大数据股票
基金主代码	003416
交易代码	003416
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	25,118,739.59份
投资目标	本基金通过大数据量化选股模型精选股票,在有效控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资回报,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	资产配置策略:本基金运用定量分析和定性分析手段,从宏观政策、经济环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,据此合理制定和调整资产配置比例。 股票投资策略:采用定量和定性结合的方式进行股票精选,充分利用东方财富网的投资者行为数据因子进行挖掘和优化,在控制风险的前提下增厚组合收益。 债券投资策略:出于对流动性、跟踪误差、有效利用基金资产的考量,本基金适时对债券进行投资。 资产支持证券投资策略:本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。 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。 中小企业私募债券投资策略:中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点,因此本基金审慎投资中小企业私募债券。 股指期货投资策略:本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2019年1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	269,466.45
2.本期利润	4,549,205.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.1688
4.期末基金资产净值	20,155,935.93
5.期末基金份额净值	0.8024

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;

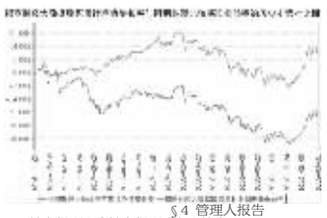
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	26.50%	1.44%	22.74%	1.24%	3.76%	0.20%

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		
王平	本基金经理	2016年11月2日	-	12	男,管理学硕士,FRM。2006年加入招商基金管理有限公司,曾任投资风险管理部助理数量分析师、风险管理部数量分析师、高级风控经理,主要负责公司投资风险管理、金融工程研究等工作。曾任招商深证100指数证券投资基金、招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金、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、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、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、招商央视财经50指数证券投资基金、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金、招商中证白酒指数分级证券投资基金基金经理,现任量化投资部副总监兼招商量化精选股票型发起式证券投资基金、招商稳定定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商财经大数据策略股票型证券投资基金、招商沪深300指数增强型证券投资基金、招商中证1000指数增强型证券投资基金、招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金、招商中证500指数增强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

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,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

报告期内,从国内宏观经济数据来看,经济下行斜率有所放缓,货币政策从中性偏宽转向平衡。报告期内A股普涨,从行业来看,计算机、农林牧渔、食品饮料、非银金融、电子等行业板块涨幅较大,银行、公用事业、建筑装饰、汽车、钢铁等行业板块涨幅相对稍小。从因子角度来看,成长类因子占优,回顾报告期行情,沪深300指数上涨28.62%,中证500上涨33.10%,创业板指上涨35.43%,中证1000上涨33.44%。

本基金运用定量和定性结合的方式从宏观政策、经济环境、证券市场走势等方面对市场当期的系统性风险以及可预见的其他风险和预期收益率进行分析评估,据此制定和调整资产配置比例。本基金股票精选过程中,充分利用东方财富网的投资者行为数据因子,对股票组合进行挖掘和优化,以期望在控制风险的前提下增厚组合收益。

关于本基金的运作,报告期内投资运作较为稳定,股票仓位总体维持在94.5%左右的水平。

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26.50%,同期业绩基准增长率为22.74%。

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 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	19,094,884.42	94.02
	其中:股票	19,094,884.42	94.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,399.75	0.18
	其中:债券	37,399.75	0.18
	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	-	-
	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	1,137,685.03	5.60
8	其他资产	38,754.80	0.19
9	合计	20,308,724.00	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	149,012.00	0.74
B	采矿业	231,889.00	1.15
C	制造业	9,901,830.00	49.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	271,157.00	1.35
E	建筑业	351,158.80	1.74
F	批发和零售业	503,458.00	2.50
G	交通运输、仓储和邮政业	1,083,816.00	5.38
H	住宿和餐饮业	142,430.40	0.71
I	信息传输、软件和信息技术服务业	738,989.00	3.67
J	金融业	3,528,150.00	17.50
K	房地产业	1,011,658.72	5.02
L	租赁和商务服务业	608,614.00	3.02
M	科学研究和技术服务业	120,010.00	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	79,192.00	0.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	142,800.00	0.71
R	文化、体育和娱乐业	230,719.50	1.14
S	综合	-	-
	合计	19,094,884.42	94.74

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	601318	中国平安	9,600	740,160.00	3.67
2	002304	洋河股份	3,800	496,596.00	2.46
3	000002	万科A	15,301	470,046.72	2.33
4	600276	恒瑞医药	6,072	397,230.24	1.97
5	002415	海康威视	10,221	358,450.47	1.78
6	601169	北京银行	54,500	337,900.00	1.68
7	601888	中国国旅	4,700	329,376.00	1.63
8	002008	大族激光	7,800	329,160.00	1.63
9	000423	东阿阿胶	6,400	303,680.00	1.51
10	000333	美的集团	6,200	302,126.00	1.50

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	37,399.75	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,399.75	0.19

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	110053	苏银转债	210	20,999.91	0.10
2	127011	中鼎转2	90	8,999.90	0.04
3	128061	启明转债	74	7,399.94	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

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

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

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

根据本基金合同规定,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

根据本基金合同规定,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

根据本基金合同规定,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。

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	1,560.60
2	应收证券清算款	29,867.44
3	应收股利	-
4	应收利息	237.32
5	应收申购款	7,089.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,754.80

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

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	27,699,995.91
报告期期间基金总申购份额	734,524.56
减:报告期期间基金总赎回份额	3,315,780.88
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	25,118,739.59

§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

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财经大数据策略股票型证券投资基金设立的文件;

2、中国证券监督管理委员会批准招商财经大数据策略股票型证券投资基金基金合同》;

3、《招商财经大数据策略股票型证券投资基金托管协议》;

4、《招商财经大数据策略股票型证券投资基金招募说明书》;

5、《招商财经大数据策略股票型证券投资基金基金合同》;

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4月18日

招商安裕灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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
送出日期:2019年4月18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4月17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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安裕混合
基金主代码	002657
交易代码	002657
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年6月21日
报告期末基金份额总额	75,277,547.95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	本基金在大类资产配置过程中,注重平衡投资的收益和风险水平,以实现基金份额净值的稳定增长。 1.资产配置策略:本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券类资产在前定区间内的动态配置,以便基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。 2.股票投资策略:本基金将通过精选个股来构造股票组合,以实现在控制下行风险的前提下为投资人获取稳健回报的目的。本基金通过定性和定量相结合的方法来精选个股。 3.债券(不含可转换公司债)投资策略:根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况,采用定与定量