招商招悦纯债债券型证券投资基金

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:北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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	招商招悦纯债
基金主代码	003156
交易代码	003156
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月24日
报告期末基金份额总额	3,061,630,807.75份
投资目标	本基金力争在控制投资风险的前提下,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究,积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平,结合定量分析方法,确定资产在非信用类固定收益类证券(国债、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。具体包括:久期策略、期限结构策略、类属配置策略、信用债投资策略、杠杆投资策略、资产支持证券的投资策略、个券挖掘策略、中小企业私募债投资策略、国债期货投资策略。本基金将根据审慎原则投资中小企业私募债。
业绩比较基准	中证全债指数(收益率)
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中等风险/收益的产品。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	招商招悦纯债A	招商招悦纯债C
下属分级基金的交易代码	003156	003157
报告期末下属分级基金的份额总额	3,029,785,194.54份	31,845,613.21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(2019年1月1日-2019年3月31日)	
	招商招悦纯债A	招商招悦纯债C
1.本期已实现收益	32,523,304.76	502,344.36
2.本期利润	49,544,901.41	645,644.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0127
4.期末基金资产净值	3,131,539,265.88	32,896,767.36
5.期末基金份额净值	1.0336	1.0330

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

招商招悦纯债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	1.60%	0.04%	1.42%	0.06%	0.18%	-0.02%

招商招悦纯债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	1.54%	0.04%	1.42%	0.06%	0.12%	-0.02%

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		
周欣宇	本基金基金经理	2017年11月8日	-	8	男,硕士。曾任职于松河资本管理公司,从事固定收益市场策略研究工作;2014年加入嘉实基金管理有限公司,任固定收益投资部中级信用研究员;2015年8月加入招商基金管理有限公司,曾任投资经理,招商招庆纯债债券型证券投资基金、招商招元纯债债券型证券投资基金基金经理,现任招商招恒纯债债券型证券投资基金、招商招通纯债债券型证券投资基金、招商招裕纯债债券型证券投资基金、招商招悦纯债债券型证券投资基金、招商添润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招华纯债债券型证券投资基金、招商招惠3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招乾3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招盛纯债债券型证券投资基金、招商招旺纯债债券型证券投资基金、招商招怡纯债债券型证券投资基金、招商招琪纯债债券型证券投资基金、招商添祺3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招兴纯债债券型证券投资基金、招商中债1-5年进出口行债券指数证券投资基金、招商中债1-5年农发行债券指数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,投资组合经理在投权范围内可以自主决策,超过投权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

宏观经济回顾:

2019年一季度,经济增速探底的趋势趋缓,仍面临一些不确定性因素。投资方面,一季度投资强劲,前两个月固定资产投资同比增速仍然保持在6.1%的相对高位,投资的强劲主要来自基建和地产的支撑,基建方面,1-2月三个基建行业投资增速分别为-1.40%,7.50%和-0.40%,整体有明显反弹,地产投资增速也重新回到两位数,达到10.60%。其中基建投资增速反弹主要得益于一季度地方债和专项债发行加快,预计基建将继续发力。一季度地产销售端出现回暖迹象,3月份以来高频数据显示地产销售改善明显,地产投资压力不大。消费方面,一季度消费数据继续疲弱,1-2月社零增速继续下探至8.2%,创下近年来的新低,汽车消费不振和地产产业链的滞后影响仍然是拖累消费的主要因素。出口方面,受春节因素的影响,2019年前两个月出口数据波动较大,整体仍然处于下行通道中,从海外基本面来看,全球主要经济体运行呈现经济放缓的趋势,欧元区各项指标显著下行,美国的领先指标也高位回落,外需恶化持续加剧。此外,受2018年出口抢跑带来的出口透支和高基数的双重影响,2019年出口形势不容乐观。生产方面,1-2月份,规模以上工业增加值同比实际增长5.3%,剔除春节因素影响增长6.1%,从三月的高频数据来看,中游生产动能指标表现较好,发电耗煤增速较1-2月明显提升近15个点,高于去年同期近6个点,高炉开工率因环保限产有所回落,但仍高于上年同期。另外,制造业PMI回升近1.3个点,超出历史季节性规律。

债券市场回顾:

2019年一季度债券市场从快牛进入振荡期,其中一月延续了上年四季度以来的快牛行情,但二月以来逐步进入平稳期,整体呈现震荡态势。核心原因在于经过这一波行情以后整体债券收益率已经处于一个较低的位置,而市场对去年以来的一系列宽信用措施的效果预期仍然存在一定分歧,导致一月底以来市场并没有出现方向性的趋势。目前债市整体震荡市的格局还没有打破,短期市场利空较多,利多仍需待时间验证,利率债的投资机会需要等待新的预期差和安全垫的形成。预计未来伴随着基本面压力的进一步加大,银行体系资产可得性下降,期限利差仍有压缩空间,债券收益率仍有进一步下行空间。

基金操作回顾:

回顾2019年一季度的基金操作,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。在债券投资上,根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

市场展望:

展望2019年二季度,资金面虽然较前期边际上有所收紧,但整体在稳经济的背景下央行没有继续收紧资金面的理由,我们预计在经济出现明显企稳信号前货币政策将继续维持偏松。但央行强调把握好度,警惕市场主体形成“流动性幻觉”和单边预期,表明央行不希望流动性淤积在银行间市场,而是希望向实体引导,因此我们认为短端资金利率虽然会维持在相对低的水平,但波动性可能会加大。

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1.60%,同期业绩基准增长率为1.42%,C类份额净值增长率为1.54%,同期业绩基准增长率为1.42%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,857,778,166.02	97.56
	其中:债券	3,857,778,166.02	97.56
	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	12,630,619.43	0.32
8	其他资产	83,661,319.08	2.12
9	合计	3,954,070,104.53	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	49,720,000.00	1.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	363,864,000.00	11.50
	其中:政策性金融债	313,004,000.00	9.89
4	企业债券	1,227,659,166.02	38.80
5	企业短期融资券	563,876,000.00	17.82
6	中期票据	1,652,659,000.00	52.23
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,857,778,166.02	121.91

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	180207	18国开07	1,500,000	150,075,000.00	4.74
2	041800291	18永煤CP002	1,000,000	101,080,000.00	3.19
3	101558035	15信达地产MTN002	900,000	92,655,000.00	2.93
4	101564070	15曲文投MTN002	900,000	89,865,000.00	2.84
5	180210	18国开10	800,000	82,080,000.00	2.59

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

为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用国债期货。本基金利用国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,提高投资组合运作效率,有效管理市场风险。

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15信达地产MTN002(证券代码101558035)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5月1日发布的相关公告,该证券发行人因未依法履行职责,被北京市东城区国税局第二十税务所责令改正。

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

根据基金合同规定,本基金的投资范围不包括股票。

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	37,162.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	83,624,156.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,661,319.08

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商招悦纯债A	招商招悦纯债C
报告期期初基金份额总额	3,046,879,484.88	42,363,876.10
报告期期间基金总申购份额	61,027,878.11	63,895,292.62
减:报告期期间基金总赎回份额	78,122,168.45	74,413,555.51
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	3,029,785,194.54	31,845,613.21

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	20190101-20190331	2,984,737.494.69	-	-	2,984,737.494.69	97.49%	
产品特有风险								

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动,甚至引发基金的流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

注:报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第2位。

§9 备查文件目录

9.1 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招悦纯债债券型证券投资基金设立的文件;

3、《招商招悦纯债债券型证券投资基金基金合同》;

4、《招商招悦纯债债券型证券投资基金托管协议》;

5、《招商招悦纯债债券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4月18日

招商中小盘精选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	招商中小盘混合
基金主代码	217013
交易代码	217013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月25日
报告期末基金份额总额	105,161,090.27份
投资目标	精选受益于中国经济增长的中小企业,通过积极主动的投资管理,在控制风险的前提下为基金持有人谋求长期资本增值。
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,首先是进行大类资产配置,在一定程度上尽可能地降低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	40%×天相中盘指数收益率+40%×天相小盘指数收益率+20%×中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金是一只主动管理的混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险和收益都相对较高的基金产品。
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	12,946,101.31
2.本期利润	27,420,220.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.2551
4.期末基金资产净值	152,223,323.72
5.期末基金份额净值	1.448

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;

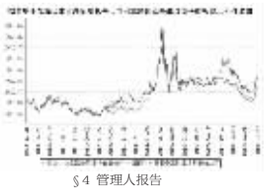
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	21.37%	1.57%	24.09%	1.31%	-2.72%	0.26%

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		
张西林	本基金基金经理(已离任)	2017年4月13日	2019年3月22日	8	男,硕士。2010年6月加入上海申银万国证券研究所有限公司,历任交通运输行业分析师、高级分析师、资深高级分析师及现代服务业研究部副总监;2015年11月加入招商基金管理有限公司,招商中小盘精选混合型证券投资基金基金经理,现任研究部副总监兼招商安博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)基金经理。
韩冰	本基金基金经理	2015年5月5日	-	7	男,管理学硕士。2006年7月加入上海文广新闻传媒集团任工程师,从事媒体资产管理的工作;2011年4月加入平安大华基金管理有限公司,任研究员,从事TMT行业研究的工作;2013年6月加入招商基金管理有限公司,曾任研究员、助理基金经理,招商移动互联网产业股票型证券投资基金基金经理,现任招商中小盘精选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,超过投权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,经济有一定的弱复苏,货币政策整体宽松。中证500指数报告期内上涨33.1%,从市场风格来看,行情比较均衡,从行业来看,农林牧渔、非银金融、计算机、食品饮料、电子等行业板块涨幅较大,建筑装饰、汽车、纺织服装、公用事业、采掘、银行等行业板块涨幅较小。

关于本基金的运作,报告期内我们对市场走势保持中性的看法,股票仓位总体维持在85%左右的水平,跑输基准。

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21.37%,同期业绩基准增长率为24.09%。

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	122,809,814.73	78.56
	其中:股票	122,809,814.73	78.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,808,039.70	3.72
	其中:债券	5,808,039.70	3.72
	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	9,100,000.00	5.82
	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	15,320,862.97	9.80
8	其他资产	3,292,951.17	2.11
9	合计	156,331,668.57	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	1,918,512.40	1.26
B	采矿业	1,007,025.00	0.66
C	制造业	68,071,495.02	44.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,856,616.45	1.22
E	建筑业	2,214,524.00	1.45
F	批发和零售业	4,541,080.00	2.98
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	21,960,325.47	14.42
J	金融业	10,672,595.39	7.01
K	房地产业	3,810,550.00	2.50
L	租赁和商务服务业	2,112,525.00	1.39
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	855,576.00	0.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,798,990.00	2.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	122,809,814.73	80.68

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	000063	中兴通讯	188,200	5,495,440.00	3.61
2	000661	长春高新	16,928	5,366,006.72	3.53
3	600519	贵州茅台	5,192	4,433,916.08	2.91
4	601166	兴业银行	241,267	4,383,821.39	2.88
5	603369	今世缘	148,000	4,247,600.00	2.79
6	300450	先导智能	110,800	4,120,652.00	2.71
7	300347	泰格医药	57,300	3,798,990.00	2.50
8	002373	千方科技	195,000	3,691,350.00	2.42
9	600037	歌华有线	288,600	3,417,024.00	2.24
10	002405	四维图新	136,648	3,099,176.64	2.04

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)	5,808,039.70	3.82
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,808,039.70	3.82

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	132006	16皖新EB	18,500	1,932,140.00	1.27
2	127007	湖广转债	11,398	1,370,609.50	0.90
3	128048	张行转债	6,430	759,897.40	0.50
4	113017	吉视转债	6,780	753,325.80	0.49
5	110046	圣诞转债	2,080	253,489.60	0.17

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兴业银行(证券代码601166)、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。

1、兴业银行(证券代码601166)

根据发布的相关公告,该证券发行人在报告期内多次受到监管机构的处罚。

2、中兴通讯(证券代码000063)

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	78,057.32
2	应收证券清算款	2,822,101.33
3	应收股利	-
4	应收利息	20,287.45
5	应收申购款	372,505.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,292,951.17

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	132006	16皖新EB	1,932,140.00	1.27
2	127007	湖广转债	1,370,609.50	0.90
3	113017	吉视转债	753,325.80	0.49
4	128034	江银转债	1,162.20	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	108,422,673.33
报告期期间基金总申购份额	3,068,148.00
减:报告期期间基金总赎回份额	6,329,731.06
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	105,161,090.27

§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	5,265,402.84
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	5,265,402.84
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.01

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中小盘精选混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商中小盘精选混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商中小盘精选混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商中小盘精选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

招商中证1000指数增强型证券投资基金

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