

招商安瑞进取债券型证券投资基金

2019年半年度报告摘要

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
送出日期：2019年8月26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。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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月23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，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，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。本半年度报告摘要将简要回顾半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2019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	招商安瑞进取债券
基金代码	217018
交易场所	217018
基金运作方式	契约型开放式
基金经理	倪鹤鸣
基金合同生效日	2011年3月17日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	31,668,399.16份
基金合同的延续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制下行风险的基础上，通过积极主动的可转债投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。
本基金对定期存款类资产的投资比例不超过基金资产的90%，其中转债的投资比例为货币市场工具20%-40%、股票、权证及权证投资的比例不超过基金资产的50%、剩余资产主要投资于固定收益类资产，其中非现金的资产投资于国债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、同业存单、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、公募REITs、公募基金、货币市场基金、债券基金、货币型基金和债券型基金等金融工具。	本基金对定期存款类资产的投资比例不超过基金资产的90%，其中转债的投资比例为货币市场工具20%-40%、股票、权证及权证投资的比例不超过基金资产的50%、剩余资产主要投资于固定收益类资产，其中非现金的资产投资于国债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、同业存单、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、公募REITs、公募基金、货币市场基金、债券基金、货币型基金和债券型基金等金融工具。
本基金的主要配置资产为信用债和可转债。2019年上半年我们严防通胀，密切关注国内外经济形势，适时调整投资策略与组合配置，控制风险，降低仓位，同时关注信用利差，把握信用债投资机会。	本基金的主要配置资产为信用债和可转债。2019年上半年我们严防通胀，密切关注国内外经济形势，适时调整投资策略与组合配置，控制风险，降低仓位，同时关注信用利差，把握信用债投资机会。
业绩比较基准	60%×天同债券指数收益率+4%×中证综合债指数(简称“债券收益率”)
风险收益特征	本基金属于债券市场的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合基金和股票型基金。

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	中国农业银行股份有限公司
姓名	倪鹤鸣	
联系电话	0755-83190066	010-60000000
电子邮箱	cmfshz@cmfchina.com	tzpx@abcchina.com
客户服务电话	400-888-0666	95599
传真	0755-83196475	010-68121816

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>

基金托管人及基金托管人住所

§ 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(2019年1月1日至 2019年6月30日)
本期初总资产		1,583,756.39
本期初负债		2,934,623.40
加权平均基金份额本期利润		0.0891
本期份额净值增长率		6.30%
3.1.2期末数据和指标		报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润		0.0894
期末资产净值		64,148,670.02
期末基金份额净值		1.710

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将低于所列数字;

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减去本期公允价值变动收益;

3.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之和减去已实现部分的孰低数;

4.基金净值表现

报告期内,本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额增长率为	份额净值增长率为	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
过去一个月	0.71%	0.21%	0.70%	0.30%	-0.00%	-0.00%
过去二个月	-0.64%	-0.24%	-1.70%	0.37%	1.15%	-0.13%
过去六个月	5.30%	0.26%	6.17%	0.42%	-0.17%	-0.16%
过去一年	1.66%	0.34%	8.17%	0.33%	-6.51%	0.01%
过去三年	2.68%	0.34%	6.24%	0.32%	-3.66%	0.02%
基金份额净值	71.00%	0.64%	16.66%	0.74%	64.36%	-0.20%

3.2.2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



4.1 管理人报告

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，公司注册资本为人民币13.1亿元，股东为招商银行股份有限公司持有公司全部股权的95%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的4%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格；2004年获得全国社保基金投资管理人资格；当时拥有QDII(合格境内机构投资者)资格、专户理财、客户资产管理计划)资格。

2019年上半年获奖情况如下：

Morningstar晨星(中国)2019年度普通债券型基金奖·招商产业债券、Morningstar晨星一级债五星基金公司·济安信基金研究中心

五年持续回报普通债券型明星基金·招商安心收益债券·证券时报

五年持续回报普通债券型明星基金·招商双债增强债券(LOF)·证券时报

金牛奖·固定收益类基金金牛奖公司·济安信基金研究中心

金牛奖·五年期开放式债券型持续优胜金牛基金·招商产业债券·中国证券报

金牛奖·年度开放式债券型金牛基金·招商安心收益债券·中国证券报

金牛奖·最受信赖金牛基金公司·招商基金管理有限公司·中国证券报

金基金·债券投资回报基金管理公司·招商基金管理有限公司·上海证券报

金基金·五年期债券基金·招商产业债券·上海证券报

4.1.2基金经理或基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理	任职日期	离任日期
尹晓红	本基金	基金经理	2017年4月8日	-
张昀	本基金	基金经理	2015年10月8日	-

注：1.本基金首任基金经理的任期即为本基金合同生效之日起，后任基金经理的任期即为本公司相关会议对新任基金经理的任命生效之日起；

2.本基金从业人员限制遵从行业协会《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 管理人对报告期内基金运作合规性情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理暂行办法》等法律法规及基金合同的规定，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，为基金持有人谋取最大利益。

本报告期内，基金运作整体合法合规，未损害基金持有人的利益。

本基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组拥有公平的决策机会。基金管理人建立了有关公平适用的投资决策委员会，制定了明确的投资决策委员会议事规则和基金合同的有关规定。

4.3 公平交易制度的执行情况的说明

基金管理人公平交易制度的执行情况符合相关法律法规的规定。

4.4 报告期内基金的估值政策和程序

本基金的估值政策和程序符合法律法规的规定。

4.5 投资决策制度的执行情况的说明

本基金的投资决策制度的执行情况符合法律法规的规定。

4.6 重大事项公告的披露情况

本基金无重大关联交易需披露的重大事项。

4.7 管理人对报告期内基金估值政策和程序的说明

报告期未有基金估值政策和程序的说明。

4.8 报告期内基金持有份额前十名的情况

报告期未有基金持有份额前十名的情况。

4.9 报告期内涉及基金转换的情况

报告期未有基金转换的情况。

4.10 报告期内基金的利润分配情况

报告期未有基金利润分配的情况。

4.11 报告期内基金的分红情况

报告期未有基金分红的情况。

4.12 报告期内基金的停牌与未暂停上市情况

报告期未有基金停牌与未暂停上市的情况。

4.13 报告期内基金的融资融券交易情况

报告期未有基金融资融券交易的情况。

4.14 报告期内基金的其他重要信息

报告期未有基金其他重要信息。

4.15 其他需要说明的事项

报告期未有其他需要说明的事项。

4.16 其他重要事项

报告期未有其他重要事项。

4.17 其他

报告期未有其他事项。

4.18 其他重要事项

报告期未有其他重要事项。

4.19 其他重要事项

报告期未有其他重要事项。

4.20 其他重要事项

报告期未有其他重要事项。