

招商大盘蓝筹混合型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
报送日期:2019年08月26日

5 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年9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,保证报告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全文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告全文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2019年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	招商大盘蓝筹混合型证券投资基金
基金代码	217003
交易简称	217003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年04月19日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金资产净值	200,536,120.00元
基金份额总额	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	发掘并投资被低估的优质品种进行积极投资,在控制风险的前提下为投资者谋求基金的长期增值。
投资策略	本基金采取主动型投资策略,在符合法律法规的前提下,本基金从两个层次进行,首先进行行业配置,其次在行业内进行个股选择。本基金采取自下而上的策略,通过基本面分析,选择具有长期增长潜力的个股进行投资。本基金采取分散化投资策略,分散投资于不同行业,分散投资于不同个股,分散投资于不同市场,分散投资于不同国家。本基金采取分散化投资策略,分散投资于不同行业,分散投资于不同个股,分散投资于不同市场,分散投资于不同国家。
业绩比较基准	中证500指数收益率×75%+中国国债中债综合指数(总值)收益率×25%
风险收益特征	本基金属中高风险证券投资基金,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中风险较高、预期收益较高的品种。

2.3 基金管理人及基金托管人

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
名称	招商基金管理有限公司	名称	中国工商银行股份有限公司
法定代表人	李进	法定代表人	刘清
联系人	曹小东	联系人	李海婧
联系电话	0755-83199000	联系电话	10101660799
电子邮箱	china@cmfchina.com	电子邮箱	cmfchina@icbc.com.cn
客户服务电话	400-887-8888	客户服务电话	95588
传真	0755-83256275	传真	10101660798

2.4 信息披露方式

信息披露基金年度报告正文的披露网站	http://www.cmchina.com
基金年度报告摘要披露网站	招商基金管理有限公司网站

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

3.1.1 期间数据	报告期末(2019年12月31日)	2019年06月30日
本期利润总额	21,286,140.31	-
本期净利润	110,738,286.20	-
加权平均基金份额本期利润	0.0014	-
本期基金份额持有人应得利润	363.93	-
3.1.2 期末数据	报告期末(2019年12月31日)	-
期末可供分配基金份额利润	0.0126	-
期末基金资产净值	413,367,468.71	-
期末基金份额净值	1.5291	-

3.2 基金净值表现

注:1、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、期末可供分配利润,采用期末资产负债表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

期间	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	1-3	2-3
过去一个月	7.02%	1.23%	4.10%	0.09%	2.87%
过去三个月	40.89%	13.84%	11.24%	1.14%	14.65%
过去六个月	36.57%	15.05%	19.67%	1.15%	14.67%
过去一年	12.66%	1.01%	7.71%	1.14%	4.95%
过去三年	7.40%	1.21%	16.17%	0.01%	-8.77%
基金合同生效以来	144.95%	1.44%	37.77%	1.24%	107.22%

3.3 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

3.4 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情况
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,招商银行持有本公司全部股权的56%,招商证券股份有限公司持有本公司全部股权的45%。
招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理资格,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资格;同时拥有ODI(合格境内机构投资者)资格、专项理财(特定客户资产管理计划)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·招商产业债星·Morningstar晨星

一级债五星基金公司-济安基金基金研究中心
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
三年持续回报普通债券型明星基金·招商双债债券·证券时报
金牛奖·固定收益投资金牛基金公司·招商基金管理有限公司·中国证券报
金牛奖·五年期开放式债券型持续优秀金牛基金·招商产业债·中国证券报
金牛奖·年度开放式债券型基金金牛基金·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
金牛奖·债券投资回报基金基金管理公司·招商基金管理有限公司·上海证券报
金牛奖·五年期债券基金·招商产业债·上海证券报

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	在本基金的管理年限	证券从业年限
曹小东	基金经理	2007年7月	11

注:1、本基金前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任职日期为公司相关会议作出的公告(生效)日期;
2、证券从业年限计算标准遵照行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员资格的相关规定;
3、2、基金管理人报告期内本基金运作遵守信情况的说明
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。基金的投资范围及投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。
4.3 管理人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
基金管理人已建立较完善的制度和投资决策流程,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决策备选库,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投研流程,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,超过投资组合经理授权需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果均通过投资组合开放,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在不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能损害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,完全按照有关基金的合同约定进行投资的操作等除外。
本报告期内,本基金各项交易均符合相关法律法规、基金合同的有关规定,基金管理人、公司所有投资组合参与的交易所公开竞价不存在成交或成交的单向交易且超过该证券当日成交5%的情形,在指数投资组合与主动型投资组合之间发生过两次,原因是指数投资组合为跟踪投资策略需要而发生反向交易,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
上半年整体来说市场表现较好,经历了去年预期和信上的崩塌之后,今年一季度在宏观和贸易摩擦都有所好转的背景下大盘出现明显上升。二季度在中美贸易摩擦升级、华为被列入限制名单以及包商银行破产、市场对不确定性的担心上升,叠加汇率的波动导致外资流出,大盘出现回调调整。但是在整体估值性价比有保护,未来经济上行预期重新开启的背景下,我们一直持有了相对积极的操作心态,中性偏仓位,寻找确定性改善的公司和行业,降低换手,取得了一定的成效。
4.4.2 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34.53%,同期业绩基准增长率为19.86%。
4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,市场还将将经济盈利的寻底,中美贸易摩擦的反复和市场信心

4.2 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.3 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.4 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.5 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.6 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.7 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.8 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.9 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.10 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.11 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.12 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.13 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.14 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.15 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.16 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.17 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.18 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.19 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.20 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.21 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.22 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.23 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.24 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

4.25 基金合同生效以来基金业绩比较基准变动较大情况的比较

的构建中寻找平衡。目前的经济形势下货币政策不太支持直接推出大牛市,但是估值保护和预期的逐渐好转也意味着市场下行空间有限。大盘蓝筹股的吸引力还是比较强,行业上相对均衡一些,选取确定性比较高的个股将是下一阶段的主要思路。

4.6 管理人报告期内基金估值程序事项的说明
报告期内,本基金的估值业务严格按照相关法律法规、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发部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部和基金估值委员会组成的估值委员会。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验。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。
投资和研发部门以及基金核算部共同负责关于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调整的投资品种;投资和研发部门定期审核公允价值的确认和计量;研发部提出合理的数量分析模型需要对投资品种估值模型或调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价,以保证其持续适用;基金核算部定期审核估值政策和程序,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,由公司估值委员会日常的基金估值调整结果经复核监督工作;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。

4.7 基金管理人报告期内基金估值程序事项的说明
基金核算部代表向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论;对需采用特殊估值程序的证券,基金及持仓及时估值程序,由公司估值委员会集体讨论决定特定估值方案,咨询会计师事务所的意见,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程序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德证券登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供相关基金份额、流通受限股票的估值参考数据。
4.7 基金管理人报告期内基金估值程序事项的说明
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,本基金报告期内进行利润分配。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现金分红。

4.8 报告期内基金持有人或数人集中申购赎回的说明
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20人或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守信情况声明
本报告期内,本基金托管人在对招商大盘蓝筹混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵信守规、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,招商大盘蓝筹混合型证券投资基金的基金管理人——招商基金管理有限公司在招商大盘蓝筹混合型证券投资基金的投资运作、基金会计核算、基金估值核算、基金费用开支等方面,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。本报告期内,招商大盘蓝筹混合型证券投资基金未发生内幕交易。

6.1 资产负债表
会计主体:招商大盘蓝筹混合型证券投资基金
报告期末(2019年6月30日)

资产	本报告期末(2019年6月30日)	上年度末(2018年12月31日)
货币资金	13,384,846.48	8,198,886.59
结算备付金	2,885,344.13	5,176,877.76
应收款项	140,028.23	220,048.69
应收证券清算款	277,804,612.42	229,323,319.91
其他应收款	364,839,213.36	260,197,587.24
基金投资	-	-
债券投资	23,091,638.27	20,120,646.82
资产及负债净额	-	-
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	20,000,000.00	32,000,000.00
应收利息	5,309.69	3,268,430.42
应收股利	242,841.12	564,134.02
其他流动资产	119,697.22	51,483.23
流动资产合计	415,141,176.87	326,305,948.14
负债	-	-
应付证券清算款	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他流动负债	-	-
负债合计	-	-
所有者权益	-	-
实收资本	289,570,120.00	282,214,110.29
资本公积	143,797,036.89	40,606,128.22
未分配利润	413,367,468.71	322,860,230.61
所有者权益合计	415,141,176.87	326,305,948.14

6.2 利润表
会计主体:招商大盘蓝筹混合型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

项目	本期(2019年1月1日至2019年6月30日)	上期可比期间(2018年1月1日至2018年6月30日)
一、收入	115,467,261.31	-36,120,827.68
1.利息收入	695,303.68	707,007.63
其中:存款利息收入	79,464.68	107,664.68
其他利息收入	320,919.43	279,342.92
债券投资收益	300,789.64	275,488.13
其他投资收益	26,406,169.97	10,762,088.68
其中:债券投资收益	22,484,733.22	8,467,598.08
公允价值变动收益	69,727.20	179,488.21
资产减值损失	-	-
其他业务收入	2,913,729.65	1,944,487.01
公允价值变动损益	89,341,161.51	-46,475,546.81
4.2.交易成本(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	-
二、费用	4,831,584.34	7,116,208.47
1.销售费用	2,888,262.32	3,288,358.05
2.管理费用	478,504.34	548,288.62
3.财务费用	-	-
4.其他费用	1,274,817.68	3,179,561.23
5.其他支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他支出	0.04	0.02
7.资产减值损失	133,000.00	100,000.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	110,738,286.20	-42,266,086.01
减:所得税费用	-	-
净利润(净收益以“-”号填列)	110,738,286.20	-42,266,086.01

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:招商大盘蓝筹混合型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

项目	本报告期末(2019年1月1日至2019年6月30日)	上年度末(2018年12月31日)
所有者权益合计	415,141,176.87	326,305,948.14
一、所有者权益合计	415,141,176.87	326,305,948.14
二、所有者权益变动	-	-
1.发行	-	-
2.其他	-	-
三、所有者权益变动	-	-

6.4 报表附注
6.4.1 基金基本情况
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金(原名:招商大盘蓝筹混合型证券投资基金)

6.4.2 基金主要财务指标

项目	本报告期末(2019年6月30日)	上年度末(2018年12月31日)
基金份额净值	1.5291	1.5291
基金份额持有人数量	10,000	10,000
基金资产净值	413,367,468.71	326,305,948.14

6.4.3 基金净值表现

项目	本报告期末(2019年6月30日)	上年度末(2018年12月31日)
基金份额净值	1.5291	1.5291
基金份额持有人数量	10,000	10,000
基金资产净值	413,367,468.71	326,305,948.14

6.4.4 基金管理人报告

4.1 基金管理人及其管理基金的情况
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,招商银行持有本公司全部股权的56%,招商证券股份有限公司持有本公司全部股权的45%。
招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理资格,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资格;同时拥有ODI(合格境内机构投资者)资格、专项理财(特定客户资产管理计划)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·招商产业债星·Morningstar晨星

一级债五星基金公司-济安基金基金研究中心
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
三年持续回报普通债券型明星基金·招商双债债券·证券时报
金牛奖·固定收益投资金牛基金公司·招商基金管理有限公司·中国证券报
金牛奖·五年期开放式债券型持续优秀金牛基金·招商产业债·中国证券报
金牛奖·年度开放式债券型基金金牛基金·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
金牛奖·债券投资回报基金基金管理公司·招商基金管理有限公司·上海证券报
金牛奖·五年期债券基金·招商产业债·上海证券报

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	在本基金的管理年限	证券从业年限
曹小东	基金经理	2007年7月	11

注:1、本基金前任基金经理的任职日期为本基金合同