招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 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

报告送出日期:2017 年 10 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。

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 2017 年 10 月 25 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 2017 年 07 月 01 日起至 2017 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	招商信用定开债 (QDII)
交易主代码	003046
交易代码	003046
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年 9 月 2 日
报告期末基金份额总额	111,686,902.91 份
投资目标	本基金重点投资于中资企业国内外发行的债券,通过精选个券和严格控制风险,谋求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 (一)封闭期投资策略 本基金封闭期的投资组合久期与封闭期剩余期限进行适当匹配。控制基金组合风险的基础上,追求末现良好收益率的目标。具体策略包括:资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券的投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略、汇率避险策略。 (二)开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	50%* 中债综合指数收益率 +50%* 摩根大通亚洲债券中国总收益指数 (JACI China Total Return Index)
风险收益特征	本基金是债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险,较低预期收益的基金品种,其预期风险及预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称:布朗兄弟哈里曼银行

§ 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 (2017年7月1日 - 2017年9月30日)
1.本期已实现收益	- 5,186,302.01
2.本期利润	- 230,983.14
3.加权平均基金份额本期利润	- 0.0014
4.期末基金资产净值	112,294,337.02
5.期末基金份额净值	1.005

注:1.本期已实现收益指基本期利息收入、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;

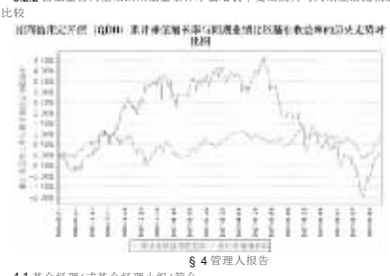
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.30%	0.22%	0.09%	0.08%	0.21%	0.14%

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		
白海峰	本基金基金经理	2016年 11 月 8 日	-	7	男,硕士,曾任职于新东方教育科技集团;2010 年 6 月加入国泰基金管理有限公司,历任管理投资生、宏观经济研究高级经理、首席经济学家助理,国际业务部负责人;2015 年加入招商基金管理有限公司,现任国际业务部总监兼招商资产管理(香港)有限公司执行董事兼总经理,招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF),招商全球资源股票型证券投资基金(QDII),招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)及招商沪港深科技创新主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
何霆	本基金基金经理	2016年 11 月 2 日	-	11	女,工商管理硕士,2006 年加入招商基金管理有限公司,先后曾任职于市场部、股票投资部、交易部,2011 年起任固定收益投资部研究员,曾任招商稳健债券开放式证券投资基金,招商理财 7 天债券型证券投资基金,招商招金宝货币市场基金及招商保证金找钱货币市场基金基金经理,现任招商招钱宝货币市场基金,招商信用添利债券型证券投资基金,招商招财 3 个月期理财债券型证券投资基金,招商招益 18 个月定开债券型证券投资基金,招商财富宝交易型货币市场基金,招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII),招商招轩债券型证券投资基金,招商招泰 6 个月定期开放债券型证券投资基金,招商招财通理财债券型证券投资基金,招商招裕定期开放债券型证券投资基金,招商招瑞货币市场基金及招商产业深科技创新主题精选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期;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做出决定的公告(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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"公司")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。公司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。公司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。公司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。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

公司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,公司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,本公司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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

7.8 月通胀数据仍略显疲软,使得美国国债收益率在 6 月底美联储加息后大幅走低,但随后受薪资增速超预期、税改计划公布等因素的影响,通胀预期再度升温,12 月加息概率在联储议息会议之后达 90%左右,受此影响 9 月份美国国债收益率触底反弹。

7.8 月份,欧洲经济复苏步伐加快,而同期美国经济则相对较为疲软,美元指数持续下行,同时我国经济走势较为平稳,且货币政策持续收紧,以上两方面因素推动下人民币兑美元继续升值。9 月份,随着美国通胀预期的回升及税改计划的公布,美元兑人民币触底反弹,但反弹力度相对较小。

报告期内,中资高收益美元债市场供给有所放缓,且随着万达、复星等发行人负面消息的消退,投资者恐慌情绪有所缓解,高收益中资美元债信用利差整体收窄,债券价格均有不同程度的修复;而同期投资级中资美元债表现相对较为平稳,信用利差有一定程度收窄。

报告期内,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,组合主要配置高收益、短久期债券。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本报告期份额净值增长率为 0.30%,同期业绩比较基准增长率为 0.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未发生连续二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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	97,238,283.81	86.27
	其中:债券	97,238,283.81	86.27
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,811,858.68	12.25
8	其他资产	1,662,647.08	1.48
9	合计	112,712,789.57	100.00

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票或存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
AAA至AA-	6,578,296.17	6.77
BBB+至BBB-	9,856,957.96	10.14
BB+至BB-	53,796,587.59	55.32
B+至B-	20,285,585.30	20.86
未评级	6,720,856.79	6.91

注:上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪、惠誉等国际权威机构评级。

5.6 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(份)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	USG11259AB79	BTSDF 7.25 06/21/21 REGS	13,273,800	13,975,851.28	12.45
2	XS1616597535	LOGPH 5.25 02/23/23	13,273,800	13,045,225.16	11.62
3	XS1602480334	TPHL 5.75 04/26/22	9,955,350	9,946,788.40	8.86
4	XS1508493498	YUZHOU 6 10/25/23	6,636,900	6,846,692.41	6.10
5	XS1432550694	ZHNBND 6.95 06/21/19	6,636,900	6,746,674.33	6.01

注:1.债券代码为 ISIN 码;

2.数量列示债券面值,外币按照期末估值汇率折为人民币,四舍五入保留整数。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中发行主体未被监管部门立案调查,不在在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,401,319.14
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	261,327.94
9	合计	1,662,647.08

5.10.4 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转股期的可转换债券。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	172,757,546.58
报告期期间基金总申购份额	183,164.38
减:报告期期间基金总赎回份额	61,253,808.05
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	111,686,902.91

§ 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

本报告期内本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

本报告期内本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国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)设立的文件;

3.《招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)基金合同》;

4.《招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)招募说明书》;

5.《招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)托管协议》;

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

2017 年 10 月 26 日

招商中证 1000 指数增强型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

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

报告送出日期:2017 年 10 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。

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 2017 年 10 月 25 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	招商中证 1000 指数
基金主代码	004194
交易代码	004194
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	159,570,779.05 份
投资目标	本基金为增强型股票指数基金,通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%,年化跟踪误差不超过 7.75%,同时力求实现超越标的指数的业绩表现,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数产品,在标的指数成份股权重的基础上根据量化模型对行业配置及个股权重等进行主动调整,力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。本基金所使用的模型为多因子量化增强模型,具体分析的因子包含价值指标、成长指标、盈利指标、运营指标、一致预期指标和市场行为指标。模型构建过程中本基金在以上因子的基础上进一步利用统计分析筛选出针对不同市场环境的有效因子。本基金会定期对模型的有效性进行检验和更新,以反映市场趋势的变化。 关于本基金的运作,根告期内投资运作较为稳定,股票仓位维持在 92%左右。
业绩比较基准	中证 1000 指数收益率× 95%+ 同期银行活期存款利率(税后)× 5%。
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,属于较高风险,较高预期收益的基金品种。其预期风险和预期收益高于混合型基金、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	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	招商中证 1000 指数 A / 招商中证 1000 指数 C
下属分级基金的交易代码	004194 / 004195
报告期末下属分级基金的份额总额	153,897,026.62 份 / 5,673,752.43 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 (2017年7月1日 - 2017年9月30日)	
	招商中证 1000 指数 A	招商中证 1000 指数 C
1. 本期已实现收益	7,144,654.03	161,948.04
2. 本期利润	11,436,450.81	- 18,241.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0744	- 0.0064
4. 期末基金资产净值	151,905,777.13	5,649,989.54
5. 期末基金份额净值	0.9871	0.9958

注:1.所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

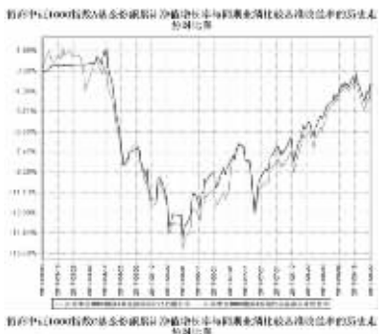
招商中证 1000 指数 A

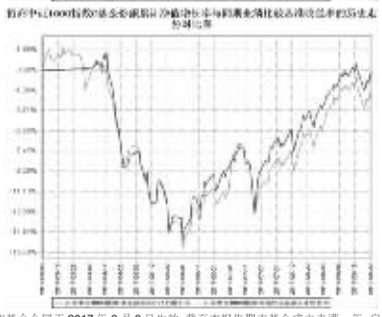
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.12%	0.92%	4.81%	0.92%	3.31%	0.00%

招商中证 1000 指数 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	9.48%	0.94%	4.81%	0.92%	4.67%	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





注:本基金合同于 2017 年 3 月 3 日生效,截至本报告期末基金成立未满一年,自基金成立日起 6 个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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	本基金基金经理	2017年 3 月 3 日	-	11	男,管理学硕士,FRM,2006 年加入招商基金管理有限公司,历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、高级风险经理,主要负责公司投资风险管理,金融工程研发等工作,曾任招商深证 100 指数证券投资基金、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金(LOF),招商央视财经 50 指数证券投资基金,招商中证银行指数分级证券投资基金,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、招商国证生物医药指数分级证券投资基金,上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及联接基金,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及联接基金,招商财富宝交易型货币市场基金,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 500 指数增强型证券投资基金及招商盛合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《招商中证 1000 指数增强型证券投资基金基金合同》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(以下简称"公司")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。公司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。公司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。公司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

公司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,公司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,本公司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

本基金为增强型指数产品,在标的成份股权重基础上根据量化增强模型对行业配置及个股权重等进行主动调整,力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。本基金所使用的模型为多因子量化增强模型,具体分析的因子包含价值指标、成长指标、盈利指标、运营指标、一致预期指标和市场行为指标。模型构建过程中本基金在以上因子的基础上进一步利用统计分析筛选出针对不同市场环境的有效因子。本基金会定期对模型的有效性进行检验和更新,以反映市场趋势的变化。

关于本基金的运作,根告期内投资运作较为稳定,股票仓位维持在 92%左右。

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 8.12%,C 类份额净值增长率为 9.48%,同期业绩基准增长率为 4.81%。

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	145,013,994.43	91.41
	其中:股票	145,013,994.43	91.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	13,004,263.94	8.20
8	其他资产	624,900.78	0.39
9	合计	158,643,159.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

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	1,088,369.00	0.69
B	采矿业	3,274,751.28	2.08
C	制造业	77,622,959.18	49.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,144,161.89	2.63
E	建筑业	2,832,012.84	1.80
F	批发和零售业	7,954,400.67	5.05
G	交通运输、仓储和邮政业	3,663,485.22	2.33
H	住宿和餐饮业	44,881.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,739,926.58	6.82
J	金融业	195,424.45	0.12
K	房地产业	4,331,196.81	2.75
L	租赁和商务服务业	1,876,666.11	1.19
M	科学研究和技术服务业	1,292,249.00	0.82
N	水利、环境和公共设施管理业	463,210.00	0.29
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	755,481.00	0.48
R	文化、体育和娱乐业	3,101,452.54	1.97
S	综合	963,977.30	0.61
	合计	124,344,604.87	78.92

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	采掘业	39,963.14	0.03
C	制造业	12,734,823.18	8.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	862,950.00	0.55
E	建筑业	589,464.37	0.37
F	批发和零售业	1,586,251.74	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	711,510.37	0.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,435,366.87	0.91
J	金融业	38,645.30	0.02
K	房地产业	888,295.52	0.56
L	租赁和商务服务业	150,543.96	0.10
M	科学研究和技术服务业	231,321.00	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	553,892.00	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	63,800.00	0.04
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.07
R	文化、体育和娱乐业	667,262.12	0.42
S	综合	-	-
	合计	20,669,389.56	13.12

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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

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	600602	云赛智联	138,300	1,136,826.00	0.72
2	603886	龙马环卫	34,000	1,113,500.00	0.71
3	600273	嘉化能源	123,700	1,113,300.00	0.71
4	600090	同济堂	119,000	1,047,200.00	0.66
5	603116	红蜻蜓	56,730	987,102.00	0.63
6	000055	方大集团	123,650	953,341.50	0.61
7	600285	羚锐制药	80,714	946,775.22	0.60
8	600856	中天能源	83,400	932,412.00	0.59
9	603118	共进股份	65,140	895,023.60	0.57
10	600269	赣粤高速	166,500	885,780.00	0.56

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	300163	先锋新材	126,400	960,640.00	0.61
2	600070	浙江富润	51,600	547,992.00	0.35
3	600515	海航基础	34,200	492,480.00	0.31
4	603558	健盛集团	30,200	483,502.00	0.31
5	300061	康旭股份	27,800	475,380.00	0.30

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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序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

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时,首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机,并根据风险资产投资(或拟投资)的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例;其次,本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择,以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

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

本基金本报告期未持有国债期货合约。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	98,089.83
2	应收证券清算款	244,711.47
3	应收股利	-
4	应收利息	2,500.44
5	应收申购款	279,599.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	624,900.78

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	300163	先锋新材	960,640.00	0.61	重大事项

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商中证 1000 指数 A	招商中证 1000 指数 C
报告期期初基金份额总额	152,311,534.41	1,731,823.61
报告期期间基金总申购份额	4,586,650.01	9,907,801.58
减:报告期期间基金总赎回份额	3,001,157.80	5,965,872.76
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	153,897,026.62	5,673,752.43

§ 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
	1	20170701- 20170930	54,002,200.00	-	-	54,002,200.00	33.84%
个人	2	20170701- 20170930	48,002,400.00	-	-	48,002,400.00	30.08%
	3	20170701- 20170930	48,002,400.00	-	-	48,002,400.00	30.08%
产品持有风险							

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