招商全球资源股票型证券投资基金

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	招商全球资源股票(QDII)
交易主代码	217015
交易代码	217015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 3 月 25 日
报告期末基金份额总额	27,336,860.36 份
投资目标	本基金在全球范围内精选优质的资源类公司进行投资。通过积极主动的资产配置和组合管理,追求有效风险控制下的长期资本增值。
投资策略	本基金将投资分为两类:核心投资和机会投资。其中,核心投资指投资于股东价值呈现持续增长趋势的上市公司;机会投资指投资于未来具有股东价值改善潜力的上市公司,且这些公司未来股东价值提升空间较大。本基金通过"自下而上"和"自上而下"的分析方法以及数量测算的综合运用,筛选出那些股东价值或股东价值增长潜力被错误判断,且这种误判反映于股价的股票。
业绩比较基准	25%×摩根斯坦利世界能源指数(MSCI World Energy Index)+75%×摩根斯坦利世界材料指数(MSCI World Material Index)
风险收益特征	本基金为主动管理的全球配置型股票基金,主要投资方向为能源和材料等资源相关行业,属于具有较高风险和较高收益预期的证券投资基金品种,本基金力争在严格控制风险的前提下为投资人谋求资本的长期增值。
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:Standard Chartered Bank(Hong Kong)Limited
	中文名称:渣打银行(香港)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(2017 年 7 月 1 日 - 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	776,020.37
2.本期利润	1,704,154.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0577
4.期末基金资产净值	29,197,627.91
5.期末基金份额净值	1.068

注:1、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;

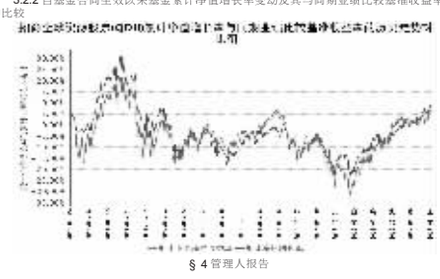
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.53%	0.61%	6.09%	0.53%	- 0.56%	0.08%

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,历任管理培训生、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。

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《招商全球资源股票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

3 季度,全球资产波动继续加大。全球权益类资产整体向好,但分化和轮动加剧;美股、欧股继续表现强势,大宗商品在本季度出现反弹,相对于 2 季度的表现改善明显。

美国经济基本面继续乐观,就业状况继续保持相对良好,9 月新增非农人数 -3.3 万人,7 年来首次转负;失业率进一步下滑至 4.2%,创 2001 年以来最低水平,同时就业参与率回升至 63.1%;时薪环比跳升至 0.5%、同比增速升至 2.9%。此外,9 月美国 ISM 制造业 PMI 跃升至 60.8,2004 年 5 月以来新高;非制造业 PMI 也升至 59.8,为 2015 年 7 月后最高水平。新增非农就业人数与其余数据的背离反映了 3 季度以来美国南部持续的飓风影响和经济实质改善两方面因素。

本季度大宗商品总体上有所反弹,特别是原油,油市延续乐观情绪,主要受到需求端和供给端的双重利好:一方面需求增长预期改善,另一方面供给端传来继续减产的利好消息,因为本季度美国南部飓风的持续影响,美国页岩油产量受到了不少的冲击,全球原油市场继续在博弈中进行供需再平衡。

从基本面因素来看,未来国际能源价格仍然要相对谨慎。从需求方面看,世界石油需求总体上呈现小幅上涨态势;从供给方面看,OPEC 国家及以俄罗斯为首的非 OPEC 国家达成的减产协议能否顺利实行,将成为影响未来世界原油供给的关键因素,若减产能执行到位或超预期,未来全球原油供给增幅将显著缩小。非基本面因素一方面形成了油价小幅上涨的一致预期,另一方面也增强了石油市场风险,增大了未来国际油价大幅波动的可能性。

本季度,尽管因朝核问题引发的全球地缘政治风险有所升高,但全球风险资产市场基本没有受到影响,市场担忧的程度仍然很低,3 季度国际黄金价格延续了小幅上涨的态势,7 月至 9 月底国际黄金价格涨幅超过 3%。

本季度,本基金在行业配置上继续低配了能源等行业仓位,对综合化工、黄金类个股进行了小幅加仓,同时,加大配置了一些成长性较好、长期看好的新能源类、新兴科技个股以及新兴消费类个股,尤其是加大了港股市场相关材料类以及公用事业类个股配置。

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 5.53%,同期业绩比较基准增长率为 6.09%。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	25,433,603.35	85.42
	其中:普通股	23,993,092.41	80.58
	优先股	-	-
	存托凭证	1,440,510.94	4.84
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	1,447,428.25	4.86
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	2,543,259.29	8.54
8	其他资产	352,212.50	1.18
9	合计	29,776,503.39	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

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	10,970,553.41	37.57
香港	8,583,834.62	29.40
英国	2,411,827.47	8.26
日本	1,486,088.35	5.09
德国	955,650.52	3.27
荷兰	592,082.99	2.03
瑞士	433,565.99	1.48
合计	25,433,603.35	87.11

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	3,710,046.98	12.71
原材料	10,916,928.56	37.39
工业	1,487,918.93	5.10
非必需消费品	2,275,440.72	7.79
医疗保健	180,799.59	0.62
金融	73,205.01	0.25
信息科技	4,672,033.92	16.00
电信服务	365,523.74	1.25
公用事业	1,751,705.90	6.00
合计	25,433,603.35	87.11

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	-	4063 JP	东京证券交易所	日本	2,500	1,486,088.35	5.09
2	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	700 HK	香港联合交易所	香港	4,300	1,228,319.48	4.21
3	DowDuPont Inc	-	DWDP US	美国纽约证券交易所	美国	2,638	1,212,088.68	4.15
4	APPLIED MATERIALS INC	-	AMAT US	纳斯达克证券交易所	美国	3,400	1,175,434.81	4.03
5	TESLA MOTORS INC	-	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	500	1,131,923.30	3.88
6	3M CO	-	MMM US	美国纽约证券交易所	美国	700	975,159.72	3.34
7	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	-	2899 HK	香港联合交易所	香港	390,000	888,064.63	3.04
8	BASF SE	-	BAS GR	德国证券交易所	德国	1,100	774,850.93	2.65
9	FREEPORT-MCMORAN INC	-	FCX US	美国证券交易所	美国	8,000	745,456.61	2.55
10	KINGBOARD CHEMICAL H	-	148 HK	香港联合交易所	香港	20,000	702,668.82	2.41

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	VANGUARD MATERIALS ETF	ETF	交易型开放式	VANGUARD	1,023,569.27	3.51
2	ISHARES U.S. ENERGY ETF	ETF	交易型开放式	ISHARES ETF Trust	198,735.33	0.68
3	ALERIAN MLP ETF	ETF	交易型开放式	ALPS ETF Trust	148,932.04	0.51
4	VANECK VECTORS GOLD MINERS E	ETF	交易型开放式	VanEck Vectors ETF Trust	76,191.61	0.26

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,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。

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	255,639.05
3	应收股利	96,510.14
4	应收利息	63.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	352,212.50

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	31,026,883.32
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	3,690,022.96
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	27,336,860.36

§ 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全球资源股票型证券投资基金设立的文件;

3、《招商全球资源股票型证券投资基金基金合同》;

4、《招商全球资源股票型证券投资基金招募说明书》;

5、《招商全球资源股票型证券投资基金托管协议》;

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

招商医药健康产业股票型证券投资基金

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	招商医药健康产业股票
基金主代码	000960
交易代码	000960
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年 1 月 30 日
报告期末基金份额总额	729,840,168.30 份
投资目标	本基金精选医药健康产业以及与之相关产业中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司进行积极投资,在控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准长期、稳定的资本增值。
投资策略	在投资策略上,首先是进行大类资产配置,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,精选医药健康产业以及与之相关产业中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动管理的股票型基金,在证券投资基金中属于预期风险较高、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(2017 年 7 月 1 日 – 2017 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	11,661,899.81
2.本期利润	9,464,453.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121
4.期末基金资产净值	786,700,829.76
5.期末基金份额净值	1.078

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;

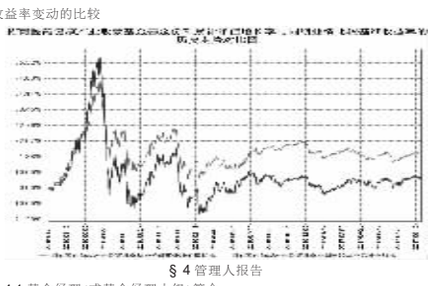
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	1.32%	0.80%	0.12%	0.54%	1.20%	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		
李佳存	本基金基金经理	2015 年 1 月 30 日	-	9	男,经济学硕士,2008 年 7 月硕士毕业后即加入广发基金管理有限公司,任研究部研究员,一直从事医药行业研究工作,并于 2011 年 3 月起升任研究部总经理助理,2014 年 2 月加入招商基金管理有限公司,现任招商医药健康产业股票型证券投资基金、招商康泰养老灵活配置混合型证券投资基金、招商安博保本混合型证券投资基金及招商体育文化休闲股票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《招商医药健康产业股票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(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

报告期内,整体经济持续回暖,地产投资较强,基建投资回落较快,PPI 震荡下行,CPI 低位运行,资金面处于紧平衡状态。从市场风格来看,周期股与白酒、新能源车板块表现抢眼。关于本基金的运作,报告期内我们配置较为均衡,继续维持对中药消费品和处方药龙头白马的看好。

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 1.32%,同期业绩比较基准增长率为 0.12%。

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	716,852,317.21	90.70
	其中:股票	716,852,317.21	90.70
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	42,546,291.38	5.38
8	其他资产	30,943,377.75	3.92
9	合计	790,341,986.34	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

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	39,793.60	0.01
C	制造业	541,507,515.02	68.83
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	140,843,394.97	17.90
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	34,405,797.63	4.37
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	716,852,317.21	91.12

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

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	000661	长春高新	418,060	62,102,813.00	7.89
2	300298	三诺生物	2,059,279	44,809,911.04	5.70
3	000963	华东医药	880,802	43,220,954.14	5.49
4	600566	济川药业	1,120,168	41,289,392.48	5.25
5	603658	安图生物	816,511	38,359,686.78	4.88
6	000028	国药一致	543,611	36,786,156.37	4.68
7	002589	瑞康医药	2,561,027	36,725,127.18	4.67
8	000423	东阿阿胶	556,011	36,101,794.23	4.59
9	002677	浙江美大	2,183,188	35,345,813.72	4.49
10	002108	沧州明珠	2,347,492	34,555,082.24	4.39

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

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

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。

5.11.2

报告期内,本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	135,296.65
2	应收证券清算款	30,404,228.04
3	应收股利	-
4	应收利息	- 37,852.40
5	应收申购款	441,705.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,943,377.75

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的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	832,359,677.15
报告期期间基金总申购份额	14,253,966.39
减:报告期期间基金总赎回份额	116,773,475.24
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	729,840,168.30

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,114,403.29
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,114,403.29
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.56

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医药健康产业股票型证券投资基金设立的文件;

3、《招商医药健康产业股票型证券投资基金基金合同》;

4、《招商医药健康产业股票型证券投资基金托管协议》;

5、《招商医药健康产业股票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

2017 年 10 月 26 日

招商制造业转型灵活配置混合型证券投资基金

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	招商制造业混合
基金主代码	001869
交易代码	001869
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年 12 月 2 日
报告期末基金份额总额	678,295,512.12 份
投资目标	本基金重点投资于契合中国制造 2025 规划的制造业转型类的股票,通过精选个股和严格控制风险,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,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,精选制造业转型主题中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。具体包括: 1.资产配置策略; 2.股票投资策略; 3.债券投资策略; 4.权证投资策略; 5.股指期货投资策略; 6.资产支持证券的投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,属于证券投资基金中预期风险中等、预期收益中等的品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于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	招商制造业混合 A / 招商制造业混合 C
下属分级基金的交易代码	001869 / 004569
报告期末下属分级基金的份额总额	678,292,099.09 份 / 3,413.03 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)	
	招商制造业混合 A	招商制造业混合 C
1. 本期已实现收益	16,400,487.45	30.15
2. 本期利润	63,936,035.70	92.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0974	0.1112
4. 期末基金资产净值	784,679,853.97	3,956.86
5. 期末基金份额净值	1.157	1.159

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、本基金从 2017 年 5 月 8 日起新增 C 类份额,C 类份额自 2017 年 5 月 16 日起存续。

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

招商制造业混合 A

| 阶