招商睿祥定期开放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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	招商睿祥定开混合
基金主代码	003004
交易代码	003004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月30日
报告期末基金份额总额	708,377,914.52份
投资目标	在控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,追求较高回报率,力争实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金采取运作周期和到期开放期相结合的运作方式,在每个运作周期内,本基金在封闭期内封闭运作,封闭期与封闭期之间的期间开放期定期开放。本基金在封闭期与开放期(包括期间开放期和到期开放期)采取不同的投资策略。 1.封闭期投资策略 本基金的投资组合在债券久期与运作周期进行适当匹配的基础上,将视大类资产的市场环境实施积极的投资组合管理,以获取较高的组合投资收益。本基金的具体投资策略包括:(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)可转换债券和可交换债券投资策略;(6)股指期货投资策略;(7)、国债期货投资策略;(8)中小企业私募债券投资策略;(9)资产支持证券投资策略 2.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	沪深300指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等预期收益风险水平的投资品种。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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	25,243,955.56
2.本期利润	13,696,022.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0153
4.期末基金资产净值	721,501,112.57
5.期末基金份额净值	1.0185

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	1.50%	0.18%	2.60%	0.29%	-1.10%	-0.11%

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		
张林	本基金基金经理	2017年1月7日	-	7	男,经济学硕士。2010年7月加入国泰基金管理有限公司,任助理研究员;2011年11月加入万家基金管理有限公司,任研究员、助理基金经理;2015年6月加入招商基金管理有限公司,曾任招商大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理,现任招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金、招商睿祥定期开放混合型证券投资基金及招商鑫达灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
马龙	本基金基金经理	2016年8月30日	-	8	男,经济学博士。2009年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,任研究员,从事宏观经济、债券市场策略、股票市场策略研究工作;2012年11月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部,曾任研究员,从事宏观经济、债券市场策略研究,曾任招商安益保本混合型证券投资基金、招商招利1个月期理财债券型证券投资基金及招商可转债分级债券型证券投资基金基金经理,现任固定收益投资部总监助理兼招商安心收益债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商安益保本混合型证券投资基金、招商安证保本混合型证券投资基金、招商安德保本混合型证券投资基金、招商安荣保本混合型证券投资基金、招商睿祥定期开放混合型证券投资基金、招商定期宝六个月期理财债券型证券投资基金及招商招利一年期理财债券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《招商睿祥定期开放混合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,超过授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,宏观经济增速稳中有降,但在经济全球复苏和供给侧改革红利又重利好下,中国经济在换挡后继续稳健前行。流动性方面货币政策稳健中性。风险偏好方面风险资产特别是权益资产表现良好。从三季度市场表现来看依然是业绩为王,业绩增速最快的上游有色、钢铁、煤炭指数领涨;业绩低于预期的传媒等板块表现落后。操作上在控制总仓位的前提下努力提高有效仓位的比例,我们认为在经济换挡的大背景下各行业的龙头企业将强者恒强,将继续坚持在龙头公司中寻找景气度向上的标的。

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1.50%,业绩比较基准收益率为2.60%。

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	39,978,238.31	5.03
	其中:股票	39,978,238.31	5.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	494,458,325.50	62.22
	其中:债券	494,458,325.50	62.22
	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	120,000,150.00	15.10
	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	129,249,777.77	16.26
8	其他资产	10,975,436.18	1.38
9	合计	794,661,927.76	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	4,071,805.87	0.56
B	采矿业	2,386,794.23	0.33
C	制造业	29,748,202.78	4.12
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	26,385.45	0.00
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	3,573,934.00	0.50
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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	39,978,238.31	5.54

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	600197	伊力特	229,944	5,288,712.00	0.73
2	002138	顺络电子	238,471	4,969,735.64	0.69
3	000568	泸州老窖	74,300	4,168,230.00	0.58
4	002714	牧原股份	109,841	4,071,805.87	0.56
5	600779	水井坊	94,600	3,956,172.00	0.55
6	603589	口子窖	77,100	3,768,648.00	0.52
7	300274	阳光电源	220,200	3,705,966.00	0.51
8	000776	广发证券	188,300	3,573,934.00	0.50
9	002128	露天煤业	178,751	2,347,000.63	0.33
10	300338	开元股份	59,900	1,494,505.00	0.21

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	49,677,000.00	6.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	28,860,000.00	4.00
	其中:政策性金融债	28,860,000.00	4.00
4	企业债券	109,699,400.00	15.20
5	企业短期融资券	70,370,000.00	9.75
6	中期票据	209,834,000.00	29.08
7	可转债(可交换债)	6,931,925.50	0.96
8	同业存单	19,086,000.00	2.65
9	其他	-	-
10	合计	494,458,325.50	68.53

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

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	1282349	12中煤MTN1	500,000	50,305,000.00	6.97
2	041659022	16冀新合作CP001	500,000	50,260,000.00	6.97
3	170009	17附息国债09	400,000	39,972,000.00	5.54
4	101556034	15胶州MTN001	400,000	39,792,000.00	5.52
5	101554092	15神华MTN002	300,000	29,358,000.00	4.07

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,以管理市场风险为主要目的。

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

本基金本报告期末持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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	179,261.99
2	应收证券清算款	2,228,589.87
3	应收股利	-
4	应收利息	8,567,584.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,975,436.18

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	113011	光大转债	5,012,785.80	0.69

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中未存在流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	980,768,254.25
报告期期间基金总申购份额	2,659.46
减:报告期期间基金总赎回份额	272,392,999.19
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	708,377,914.52

§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睿祥定期开放混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商睿祥定期开放混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商睿祥定期开放混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商睿祥定期开放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

2017年10月26日

招商盛达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	招商盛达混合	
基金主代码	002823	
交易代码	002823	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月30日	
报告期末基金份额总额	44,413,054.04份	
投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置,在控制下行风险的前提下为投资人获取稳健回报。	
投资策略	大类资产配置策略:本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,同时强调金融市场投资者行为分析,关注资本市场资金供求关系变化等因素,在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度,形成资产配置的整体规划,灵活调整股票资产的仓位; 股票投资策略:本基金主要采取自下而上的选股策略。 债券投资策略:本基金采用债券投资策略包括:久期策略、期限结构策略、个券选择策略和相对价值判断策略等,对于可转换公司债等特殊品种,将根据其特点采取相应的投资策略。 权证投资策略:本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化,灵活构建避险策略、波动率差策略以及套利策略。 股指期货投资策略: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,适度运用股指期货等金融衍生品。 国债期货投资策略: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。 资产支持证券投资策略:在控制风险的前提下,本基金对资产支持证券从五个方面综合定价,选择低估的品种进行投资。 中小企业私募债券投资策略:中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。因此本基金审慎投资中小企业私募债券。	
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中债综合指数收益率	
风险收益特征	本基金是混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商盛达混合A	招商盛达混合C
下属分级基金的交易代码	002823	002824
报告期末下属分级基金的份额总额	31,822,476.98份	12,590,577.06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)	
	招商盛达混合A	招商盛达混合C
1. 本期已实现收益	8,204,758.92	2,738,053.21
2. 本期利润	4,672,247.10	1,398,121.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0875	0.0838
4. 期末基金资产净值	34,976,074.25	13,743,320.21
5. 期末基金份额净值	1.099	1.092

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

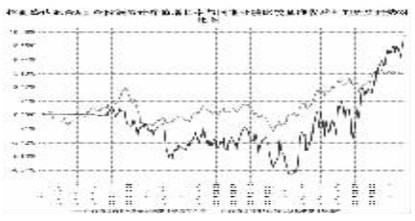
招商盛达混合A

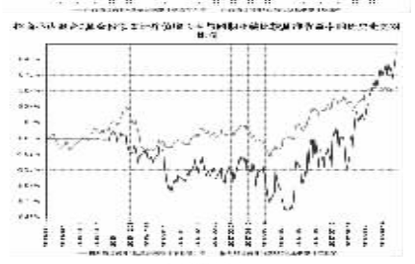
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	9.57%	0.94%	2.24%	0.29%	7.33%	0.65%

招商盛达混合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	9.42%	0.96%	2.24%	0.29%	7.18%	0.67%

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		
张林	本基金基金经理	2017年6月16日	-	7	男,经济学硕士。2010年7月加入国泰基金管理有限公司,任助理研究员;2011年11月加入万家基金管理有限公司,任研究员、助理基金经理;2015年6月加入招商基金管理有限公司,曾任招商大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理,现任招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金、招商睿祥定期开放混合型证券投资基金及招商盛达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《招商盛达灵活配置混合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,超过授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,国内宏观经济平稳运行,货币政策稳健中性。报告期内上证综指上涨4.90%,创业板指上涨2.69%。从行业来看,有色金属、钢铁、煤炭、食品饮料和通信等行业板块涨幅较大,传媒、纺织服装、公用事业、医药和家电等行业板块涨幅靠后。

关于本基金的运作,报告期内我们对市场走势保持乐观看法,股票仓位维持在较高水平,跑赢业绩基准。报告期内没有配置债券,流动性管理以交易所回购为主。

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9.57%,C类份额净值增长率为9.42%,同期业绩比较基准增长率为2.24%。

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	39,972,991.53	80.34
	其中:股票	39,972,991.53	80.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	137,599.10	0.28
	其中:债券	137,599.10	0.28
	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	9,232,874.37	18.56
8	其他资产	413,602.14	0.83
9	合计	49,757,067.14	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	873,950.00	0.92
B	采矿业	5,185,354.00	5.47
C	制造业	29,998,054.80	31.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	575,976.00	0.61
F	批发和零售业	1,050,012.00	1.11
G	交通运输、仓储和邮政业	603,668.00	0.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,178,708.00	1.24
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,215,820.23	6.55
L	租赁和商务服务业	1,071,856.00	1.13
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	430,080.00	0.45
S	综合	-	-
	合计	47,183,479.03	49.74

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	002310	东方园林	129,758	2,726,215.58	5.60
2	002035	华帝股份	100,642	2,712,301.90	5.57
3	002456	欧菲光	125,167	2,652,288.73	5.44
4	300296	利亚德	127,612	2,571,381.80	5.28
5	300115	长盈精密	72,589	2,509,401.73	5.15
6	002241	歌尔股份	123,630	2,502,271.20	5.14
7	002311	海大集团	128,723	2,377,513.81	4.88
8	002475	立讯精密	115,028	2,376,478.48	4.88
9	000063	中兴通讯	80,700	2,283,810.00	4.69
10	002271	东方雨虹	58,460	2,254,802.20	4.63

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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)	137,599.10	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	137,599.10	0.28

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

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	128016	雨虹转债	1,376	137,599.10	0.28

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

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,适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、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 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。

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。

该证券发行人于2017年3月8日发布公告称,因违规经营,被美国相关机构处以罚款。

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

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	89,255.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,009.51
5	应收申购款	323,336.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	413,602.14

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

项目	招商盛达混合A	招商盛达混合C
报告期期初基金份额总额	64,338,139.52	23,779,990.97
报告期期间基金总申购份额	1,302,272.78	456,503.22
减:报告期期间基金总赎回份额	33,817,935.32	11,645,917.13
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	31,822,476.98	12,590,577.06

§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盛达灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商盛达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商盛达灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商盛达灵活配置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

2017年10月26日

招商盛合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