招商国企改革主题混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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
送出日期:2019年7月19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2019年7月18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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商国企改革混合基金
基金主代码	001403
交易代码	001403
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	784,775,597.24份
投资目标	本基金在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,把握国企改革过程中的投资机会,力求超额收益与长期资本增值。
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;其次是采取以下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选国企改革主题中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。
业绩比较基准	中证国有企业改革指数收益率×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混合型基金,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,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,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

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	26,751,432.52
2.本期利润	-7,759,073.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0097
4.期末基金资产净值	658,396,340.23
5.期末基金份额净值	0.839

注:1、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;

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。

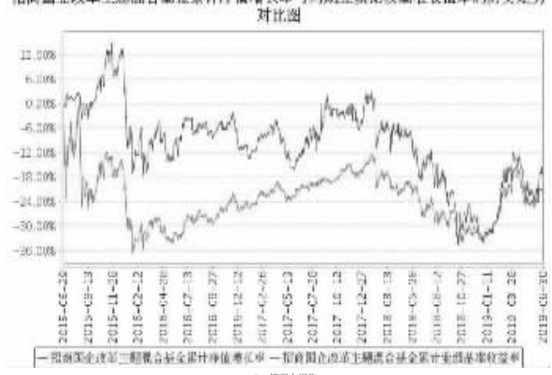
3.2 基金净值表现

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	-1.06%	1.69%	-2.16%	1.23%	1.10%	0.46%

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

招商国企改革主题混合基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§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		
李亚	本基金基金经理	2015年7月9日	-	11	男,经济学硕士,2007年7月加入招商基金管理有限公司,曾任风险管理部数据分析师,研究部行业研究员、负责人,招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商丰享灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任招商国企改革主题混合型证券投资基金、招商中国机遇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本基金的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。基金管理人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。基金管理人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。基金管理人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

基金管理人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,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,报告期内,公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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,在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过两次,原因是指数型投资组合为满足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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度经济在一季度冲高后出现了赎气度的明显回落,加上中美贸易摩擦的恶化导致了权益市场出现明显回调。报告期内,本组合进行了结构调整,买入消费、非银板块的标的,同时对TMT相关个股进行了减仓。

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-1.06%,同期业绩基准增长率为-2.16%。

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	603,468,612.65	90.28
	其中:股票	603,468,612.65	90.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,075,860.75	5.85
	其中:债券	39,075,860.75	5.85
	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	17,102,216.98	2.56
8	其他资产	8,766,704.91	1.31
9	合计	668,413,395.29	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

金额单位:人民币元

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	23,927,530.00	3.63
B	采矿业	11,381,769.25	1.73
C	制造业	266,503,193.82	40.48
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	13,998,000.00	2.13
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	198,393,644.91	30.13
J	金融业	50,413,474.67	7.66
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	301,000.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	38,550,000.00	5.86
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	603,468,612.65	91.66

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

金额单位:人民币元

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	000651	格力电器	959,000	52,745,000.00	8.01
2	000063	中兴通讯	1,600,000	52,048,000.00	7.91
3	600519	贵州茅台	49,964	49,164,576.00	7.47
4	300529	健帆生物	700,000	43,645,000.00	6.63
5	300347	泰格医药	500,000	38,550,000.00	5.86
6	600030	中信证券	1,519,933	36,189,604.73	5.50
7	600570	恒生电子	500,237	34,091,151.55	5.18
8	300253	卫宁健康	2,400,000	34,032,000.00	5.17
9	300033	同花顺	300,000	29,508,000.00	4.48
10	300550	和仁科技	926,520	29,166,849.60	4.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

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	38,889,863.20	5.91
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)	185,997.55	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,075,860.75	5.94

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

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	019611	19国债01	389,210	38,889,863.20	5.91
2	113028	环境转债	1,860	185,997.55	0.03

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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持仓。

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

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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

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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	424,709.90
2	应收证券清算款	7,891,635.75
3	应收股利	-
4	应收利息	409,796.91
5	应收申购款	40,562.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,766,704.91

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	816,955,910.76
报告期期间基金总申购份额	6,311,614.29
减:报告期期间基金总赎回份额	38,491,927.81
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	784,775,597.24

§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的交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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国企改革主题混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商国企改革主题混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商国企改革主题混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商国企改革主题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
2019年7月19日

招商安泰偏股混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
送出日期:2019年7月19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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月18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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安泰偏股混合
基金主代码	217001
交易代码	217001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年4月28日
报告期末基金份额总额	1,270,334,311.93份
投资目标	追求长期的资本增值。
投资策略	资产配置方面,本基金股票/债券的配置比例相对固定,一般不再做战术性的资产配置,只在操作上保证股票的灵活性,期,考虑到基金管理日常的操作需要,本基金允许股票/债券配置比例±基准比例为中心在适当的范围内进行调整。股票投资方面,强调特定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合,并实时应用行业评估方法和风险控制手段进行组合调整。其中,公司研究是整个投资投资流程的核心,通过研究,确出对公司盈利能长潜力和合理价值水平的评价,从而发掘出价值被市场低估并具有良好现金流或长性的股票。债券投资方面,采用主动的投资管理,获得与风险相匹配的收益率,同时保证组合的流动性满足正常的现金流需要。
业绩比较基准	上证180指数收益率×75%+中证国债指数收益率×20%+同业存款利率×5%
风险收益特征	相对而言,在本系列基金中,本基金短期本金安全性较低,当期收益不稳定,长期资本增值较高,总体投资风险较高。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,389,236.23
2.本期利润	-1,245,862.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0010
4.期末基金资产净值	460,832,141.73
5.期末基金份额净值	0.3628

注:1、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;

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。

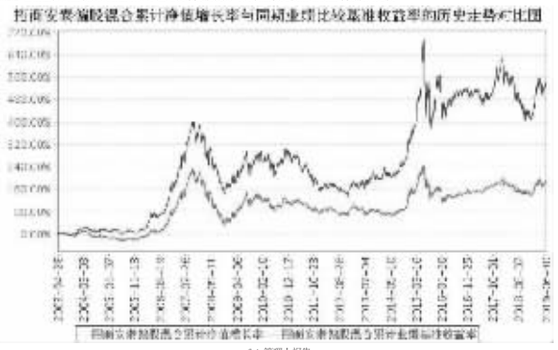
3.2 基金净值表现

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	-0.27%	1.27%	0.52%	1.07%	-0.79%	0.20%

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

招商安泰偏股混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§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		
徐张红	本基金基金经理	2018年3月3日	-	7	男,硕士,2012年6月硕士毕业后加入国信证券股份有限公司,任研究部分析师,2013年5月加入华创证券有限责任公司,任研究部分析师,2014年6月加入招商证券股份有限公司,历任研究发展中心有色行业分析师、有色行业研究组负责人,2017年1月加入招商基金管理有限公司,曾任招商兴华灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任招商安泰偏股混合型证券投资基金基金经理。
潘明曦	本基金基金经理	2015年10月9日	-	8	男,经济学硕士,2010年7月加入国泰基金管理有限公司,曾任行业研究员、基金经理助理;2015年加入招商基金管理有限公司,曾任招商丰美灵活配置混合型证券投资基金、招商移动互联网产业股票型证券投资基金基金经理,现任招商安泰偏股混合型证券投资基金、招商优势企业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本基金的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。基金管理人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。基金管理人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。基金管理人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

基金管理人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,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,报告期内,公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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,在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过两次,原因是指数型投资组合为满足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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年2季度,经济出现明显下滑,5月份中美贸易摩擦不确定性增加,导致出口企业受此影响较大,政府采取了政策对冲手段来稳定预期,我们看到财政上增加开支,用货币政策工具来平滑市场的波动。

市场回顾:

2季度债券受货币政策边际收紧及通胀预期影响,出现大幅上行,随着5月贸易摩擦的恶化、风险偏好降低及经济数据的连续低于预期,利率债价格上涨,信用债利差在5月底存单风波后出现分化,高等级利差处于历史低位,但中低等级利差持续扩大,2季度股票市场受风险偏好下降、贸易摩擦恶化及盈利下修等影响下出现明显调整,截止季度末,上证综指录得3.62%的跌幅,创业板下跌10.75%。

基金操作回顾:

本基金的主要配置资产为股票和国债。2019年2季度,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。权益部分维持仓位稳定,增加了在食品饮料、免税消费和医药上的配置,增加了持仓国债的久期。

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-0.27%,同期业绩基准增长率为0.52%。

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	326,677,185.63	70.53
	其中:股票	326,677,185.63	70.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	98,884,189.98	21.35
	其中:债券	98,884,189.98	21.35
	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	8,604,309.41	1.86
8	其他资产	29,017,424.73	6.26
9	合计	463,183,109.75	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

金额单位:人民币元

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	287,390.25	0.06
C	制造业	160,423,708.71	34.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,012,968.87	4.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,323,796.00	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	53,779,933.40	11.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,226,734.16	2.65
J	金融业	33,347,596.93	7.24
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	30,557,191.69	6.63
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	12,717,865.62	2.76
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	326,677,185.63	70.89

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

金额单位:人民币元

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	601318	中国平安	375,959	33,313,726.99	7.23
2	600004	白云机场	1,346,508	24,506,445.60	5.32
3	601888	中国国旅	259,523	23,006,713.95	4.99
4	600519	贵州茅台	17,715	17,431,560.00	3.78
5	000651	格力电器	289,892	15,944,060.00	3.46
6	601012	隆基股份	667,400	15,423,614.00	3.35
7	600438	通威股份	1,043,800	14,675,828.00	3.18
8	002768	国茂股份	570,211	14,397,827.75	3.12
9	600900	长江电力	753,100	13,480,490.00	2.93
10	300760	迈瑞医疗	81,071	13,230,787.20	2.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

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	92,111,008.60	19.99
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)	6,773,181.38	1.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	98,884,189.98	21.46

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

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	180024	18附息国债24	300,000	31,191,000.00	6.77
2	019611	19国债01	230,000	22,981,600.00	4.99
3	190006	19附息国债06	200,000	20,108,000.00	4.36
4	010107	21国债(7)	164,430	16,916,558.40	3.67
5	127010	平银转债	38,230	4,553,575.30	0.99

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

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

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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

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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	312,381.04
2	应收证券清算款	27,689,287.85
3	应收股利	-
4	应收利息	861,780.64
5	应收申购款	153,975.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,017,424.73

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	128013	洪涛转债	909,916.80	0.20

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	1,328,100,955.94
报告期期间基金总申购份额	53,233,580.45
减:报告期期间基金总赎回份额	111,000,224.46
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	1,270,334,311.93

§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的交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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安泰偏股混合型证券投资基金设立的文件;

3、《招商安泰偏股混合型证券投资基金基金合同》;

4、《招商安泰偏股混合型证券投资基金托管协议》;

5、《招商安泰偏股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
2019年7月19日

招商安博灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6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
送出日期:2019年7月19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2019年7月18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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商安博混合
基金主代码	002628
交易代码	002628
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年5月26日
报告期末基金份额总额	108,570,991.74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,力争为投资人获取稳健回报。
投资策略	本基金在大类资产配置过程中,注重平衡投资的收益和风险水平,以实现基金份额净值的稳定增长。具体包括:1.资产配置策略;2.股票投资策略;3.债券(不含可转换公司债)投资策略;4.可转换公司债投资策略;5.资产支持证券投资策略;6.权证投资策略;7.期货投资策略。
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,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	招商安博混合A / 招商安博混合C
下属分级基金的交易代码	002