招商安荣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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	招商安荣混合	
基金主代码	002776	
交易代码	002776	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年7月17日	
报告期末基金份额总额	57,220,090,680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	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.股指投资策略。	
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+80%×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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商安荣混合A	招商安荣混合C
下属分级基金的交易代码	002776	002777
报告期末下属分级基金的份额总额	51,002,788,49份	6,217,302.19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(2019年4月1日—2019年6月30日)	
	招商安荣混合A	招商安荣混合C
1.本期已实现收益	-261,749.31	-53,078.65
2.本期利润	-688,446.10	-83,652.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0123	-0.0138
4.期末基金资产净值	54,205,136.39	6,451,935.54
5.期末基金份额净值	1.0628	1.0377

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

招商安荣混合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	-1.15%	0.19%	-0.10%	0.75%	-1.05%	-0.56%

招商安荣混合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	-1.35%	0.19%	-0.10%	0.75%	-1.25%	-0.56%

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:1.本基金合同于2018年7月17日生效,截至本报告期末基金成立不满一年;2.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。

5.4 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		
王刚	本基金基金经理	2019年2月22日	-	7	男,硕士,2011年7月加入中国人保资产管理股份有限公司,曾任助理组合经理、产品经理;2014年5月加入鹏华资产管理有限责任公司,曾任资产管理部高级经理;2015年7月加入招商基金管理有限公司,曾任固定收益投资研究员、招商丰盈灵活配置混合型证券投资基金、招商丰盛灵活配置混合型证券投资基金、招商丰赢灵活配置混合型证券投资基金、招商丰利灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理,现任招商可转债分级债券型证券投资基金、招商丰禾灵活配置混合型证券投资基金、招商丰年灵活配置混合型证券投资基金、招商丰润灵活配置混合型证券投资基金、招商丰安灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、招商安荣灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
倪杰	本基金基金经理	2018年10月30日	-	16	男,经济学硕士,2002年7月加入北京首创融资担保有限公司,历任首创担保资本运营部职员、部门副经理、主管副总经理(主持工作),曾负责宏观经济研究、公司股权投资、债券投资及基金投资等工作;2007年9月加入招商基金管理有限公司,现任固定收益投资部总监助理兼招商安荣灵活配置混合型证券投资基金、招商安裕灵活配置混合型证券投资基金、招商丰乐灵活配置混合型证券投资基金、招商安瑞灵活配置混合型证券投资基金、招商安盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1.本基金自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

基金管理人严格按照《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,超过授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均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

二季度经济景气度再次出现回落,国内外部贸易环境预期再度出现反复,A股市场在经历开年以来的踢动行情后出现明显回落,该组合在过去的一个季度里稳健运作,保持了较低的仓位,且结构上偏向价值类个股,较好的控制了净值的回撤。展望下半年,我们判断宏观调控稳健惯性以相机决策为主线,在经济基本面看不到明显改善的情况下市场难以走出向上趋势,债券方面,报告期内适度加仓利率债和高等级信用债。

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-1.15%,同期业绩基准增长率为-0.10%,C类份额净值增长率为-1.35%,同期业绩基准增长率为-0.10%。

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	3,388,983.85	5.55
	其中:股票	3,388,983.85	5.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,040,908.70	65.52
	其中:债券	40,040,908.70	65.52
	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	17,073,557.37	27.94
8	其他资产	609,562.75	1.00
9	合计	61,113,012.67	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	-	-
C	制造业	3,143,686.85	5.18
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	-	-
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	-	-
J	金融业	8,861.00	0.01
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	236,436.00	0.39
S	综合	-	-
	合计	3,388,983.85	5.59

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	300408	三环集团	89,149	1,733,948.05	2.86
2	600114	东睦股份	219,400	1,380,026.00	2.28
3	000681	视觉中国	12,200	236,436.00	0.39
4	002916	深南电路	240	24,460.80	0.04
5	601318	中国平安	100	8,861.00	0.01
6	300567	精测电子	100	5,252.00	0.01

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,869,000.00	65.73
	其中:政策性金融债	39,869,000.00	65.73
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)	171,908.70	0.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,040,908.70	66.01

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	180208	18国开08	100,000	10,176,000.00	16.78
2	190210	19国开10	100,000	10,032,000.00	16.54
3	180209	18国开09	100,000	10,003,000.00	16.49
4	160210	16国开10	100,000	9,658,000.00	15.92
5	132017	19附息EB	1,520	150,936.00	0.25

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投资情况说明

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

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除18中建MTN001(证券代码101800894)外其他证券的发行主体本有被监管部门立案调查,不在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

该证券发行人在报告期内因环境污染,未依法履行职责,涉嫌违反法律法规等原因多次收到监管机构的处罚决定。

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

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	73,638.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	515,923.89
5	应收申购款	20,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	609,562.75

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 报告期末前五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基金前五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	招商安荣混合A	招商安荣混合C
报告期期初基金份额总额	68,110,293.53	6,226,025.43
报告期期间基金总申购份额	520,369.08	865,329.92
减:报告期期间基金总赎回份额	17,627,874.14	874,053.16
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	51,002,788.49	6,217,302.19

§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荣灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
3.《招商安荣灵活配置混合型证券投资基金合同》;
4.《招商安荣灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
5.《招商安荣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
2019年7月19日

招商康泰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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	招商康泰混合
基金主代码	002103
交易代码	002103
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月4日
报告期末基金份额总额	131,586,442.58份
投资目标	在有效控制投资风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争获取超越业绩比较基准的投资收益,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	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,采取宏观市场分析研判加均衡资产配置相结合的资产配置策略,从而有效控制基金净值的下行风险;其次是从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选在业绩考核周期内具有获取收益能力的个股和个券,构建股票组合和债券组合。 具体包括:(一)资产配置策略;(二)股票投资策略;(三)债券投资策略;(四)权证投资策略;(五)股指期货投资策略;(六)资产支持证券的投资策略。
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中债综合指数收益率
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、收益水平中等的投资品种,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	中国建设银行股份有限公司

2018年4月21日本基金名称变更为"招商康泰灵活配置混合型证券投资基金"。

§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	129,819.00
2.本期利润	481,053.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0040
4.期末基金资产净值	132,825,409.15
5.期末基金份额净值	1.009

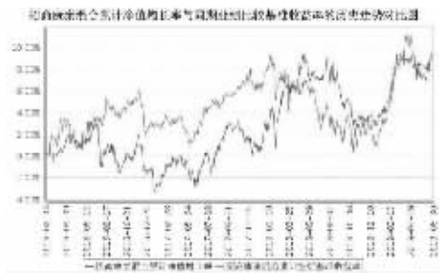
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.30%	0.19%	-0.38%	0.44%	0.68%	-0.25%

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		
王琨	本基金基金经理	2018年11月15日	-	9	男,硕士,2010年3月加入华夏基金管理有限公司机构投资部,先后任研究员、投资经理助理、投资经理。2017年3月加入招商基金管理有限公司投资管理一部,现任招商安益灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金、招商衡泰灵活配置混合型证券投资基金、招商康泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1.本基金自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,超过授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均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

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

报告期内,从国内宏观经济数据来看,经济仍承受压力,货币政策保持中性偏松。报告期内从行业来看,食品饮料、家用电器、银行、非银金融、休闲服务等行业板块涨幅较大,传媒、轻工制造、钢铁、纺织服装、建筑装饰等行业板块跌幅较大。本基金的基准指数央视财经50指数报告期内下跌1.14%。

关于本基金的运作,股票仓位维持在90%左右的水平,基本完成了对基准的跟踪。

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0.22%,同期业绩基准增长率为-1.04%,C类份额净值增长率为0.13%,同期业绩基准增长率为-1.04%。

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	15,249,899.55	11.32
	其中:股票	15,249,899.55	11.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	105,231,613.27	78.14
	其中:债券	105,231,613.27	78.14
	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	4,000,000.00	2.97
	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	3,993,641.04	2.97
8	其他资产	6,189,110.48	4.60
9	合计	134,664,264.34	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

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	1,554,441.50	1.17
C	制造业	8,841,212.35	6.66
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	-	-
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	39,603.76	0.03
J	金融业	3,646,705.94	2.75
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,167,936.00	0.88
S	综合	-	-
	合计	15,249,899.55	11.48

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	002698	博实股份	303,750	2,745,900.00	2.07
2	601398	工商银行	316,400	1,863,596.00	1.40
3	601288	农业银行	485,900	1,749,240.00	1.32
4	601717	郑煤机	263,000	1,490,310.00	1.12
5	601088	中国神华	72,000	1,467,360.00	1.10
6	000425	徐工机械	293,800	1,310,348.00	0.99
7	601098	中南传媒	92,400	1,167,936.00	0.88
8	600285	羚锐制药	76,900	648,267.00	0.49
9	603583	捷昌驱动	15,370	566,691.90	0.43
10	300016	北陆药业	61,400	532,952.00	0.40

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	17,383,406.40	13.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	11,272,886.90	8.49
5	企业短期融资券	23,086,300.00	17.38
6	中期票据	50,729,000.00	38.19
7	可转债(可交换债)	2,760,019.97	2.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	105,231,613.27	79.23

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	100,000	10,397,000.00	7.83
2	101800894	18中建MTN001	100,000	10,340,000.00	7.78
3	101900528	19大连港MTN001	100,000	10,183,000.00	7.67
4	101801342	18晋职MTN005	100,000	10,086,000.00	7.59
5	101900361	19附息MTN002	100,000	10,069,000.00	7.58

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

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除18中建MTN001(证券代码101800894)外其他证券的发行主体本有被监管部门立案调查,不在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

该证券发行人在报告期内因环境污染,未依法履行职责,涉嫌违反法律法规等原因多次收到监管机构的处罚决定。

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

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	20,637.18
2	应收证券清算款	4,661,632.47
3	应收股利	-
4	应收利息	1,504,874.77
5	应收申购款	1,926.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,189,110.48

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

本基金本报告期末指数基金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	招商康泰混合
报告期期初基金份额总额	42,746,842.25
报告期期间基金总申购份额	100,601,462.99
减:报告期期间基金总赎回份额	11,761,862.66
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	131,586,442.58

§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

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,114,537.99
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期末管理人持有的本基金份额	1,114,537.99
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.85

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康泰灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;
3.《招商康泰灵活配置混合型证券投资基金合同》;
4.《招商康泰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
5.《招商康泰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
2019年7月19日

招商央视财经50指数证券投资基金

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	招商央视财经50指数
基金主代码	217027
交易代码	217027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	223,239,623.92份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括央视财经50指数的成份股、备选成份股、新股(含首次公开发行和增发)、债券、债券回