招商开源沪深300指数增强A 主题灵活配置混合型证券投资基金2019年第2季度报告

2019-06-30

基金管理人：招商开源基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019-07-19

§1 重要提示
§2 基金简介
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况
§4 管理人报告
§5 托管人报告
§6 审计报告
§7 财务指标、基金净值表现及利润分配情况
§8 投资组合报告
§9 开放式基金份额变动
§10 重大事件揭示
§11 影响投资者决策的其他重要信息
§12 备查文件目录

§1 重要提示

董事会及董事会成员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。

本报告期财务指标和投资组合报告等内容，除特别说明外均未经审计。

本报告期自2019年01月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金简介

项目	内容
基金名称	招商开源沪深300指数增强A
基金简称	招商开源沪深300指数增强A
基金主代码	004333
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017-05-12
报告期末基金份额总额	12,202,206.73
投资目标	本基金主要通过量化手段精细化选股策略，在追踪沪深300指数的基础上，力争获取超额收益，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在投资管理上主要采用三大策略： （1）大类资产配置：本基金根据证券市场的宏观环境变化，在以股票为主要投资对象的风险资产和以现金、债券、货币市场工具为主要投资对象的安全资产之间进行灵活配置。 （2）股票投资策略：本基金将在以沪深300指数为基准，以增强收益为目标的前提下，以量化模型为核心，在行业配置、个股选择、风险控制、交易执行等方面，以大数据、大规模、大量化、大量计算为特征，对股票市场进行全面、精细化的量化分析和管理，在追踪沪深300指数的基础上，力争获取超额收益。本基金将重点研究上市公司的盈利、成长性、估值、质地、资金、行业、市场等因素，建立多因子量化选股模型，在追踪沪深300指数的基础上，力争获取超额收益。 （3）股指期货策略：本基金将在合理定期限内，以期货合约价格与现货指数的合理价差为参考，通过期现对冲、跨期套利、跨品种套利等方式，在锁定风险的基础上，力争获取超额收益。 （4）债券投资策略：本基金将在合理定期限内，在保证流动性、安全性、收益性的前提下，以合理的成本和收益率为原则，通过久期调整、收益率曲线、信用利差、息差、可转债、可交换债、证券借贷、证券回购、资产支持证券、国债期货、股指期货、利率期货、利率互换、信用衍生品等品种的投资管理，在追踪沪深300指数的基础上，力争获取超额收益。 （5）股指期货策略：本基金将在合理定期限内，以期货合约价格与现货指数的合理价差为参考，通过期现对冲、跨期套利、跨品种套利等方式，在锁定风险的基础上，力争获取超额收益。 （6）股票期权策略：本基金将在合理定期限内，在保证流动性、安全性、收益性的前提下，以合理的成本和收益率为原则，通过期权对冲、期权套利、期权组合等方式，在锁定风险的基础上，力争获取超额收益。 （7）资产支持证券投资策略：本基金将在合理定期限内，在保证流动性、安全性、收益性的前提下，以合理的成本和收益率为原则，通过久期调整、收益率曲线、信用利差、息差、提前偿付率、违约率、证券借贷、证券回购等因素，建立资产支持证券投资组合，以期实现资产支持证券的安全性、流动性、收益性。 （8）股指期货策略：本基金将在合理定期限内，以期货合约价格与现货指数的合理价差为参考，通过期现对冲、跨期套利、跨品种套利等方式，在锁定风险的基础上，力争获取超额收益。 （9）股票期权策略：本基金将在合理定期限内，在保证流动性、安全性、收益性的前提下，以合理的成本和收益率为原则，通过期权对冲、期权套利、期权组合等方式，在锁定风险的基础上，力争获取超额收益。 （10）资产支持证券投资策略：本基金将在合理定期限内，在保证流动性、安全性、收益性的前提下，以合理的成本和收益率为原则，通过久期调整、收益率曲线、信用利差、息差、提前偿付率、违约率、证券借贷、证券回购等因素，建立资产支持证券投资组合，以期实现资产支持证券的安全性、流动性、收益性。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+同业存款利息率×5%。
风险收益特征	本基金为指数增强型基金，其预期风险和预期收益高于一般股票型基金，低于偏股型基金。电子商贸行业、互联网行业、医药行业、新能源汽车行业、高端装备行业、新材料行业、高端制造行业等新兴产业行业的风险收益特征可能会高于沪深300指数。
基金管理人	招商开源基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	招商开源沪深300指数增强A	招商开源沪深300指数增强C
下属分级基金的交易代码	004333	004334
报告期末下属分级基金的份额总额	11,802,804.40	399,402.33

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

§3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	主要会计数据	招商开源沪深300指数增强A(人民币)	招商开源沪深300指数增强C(人民币)
		2019-04-01 - 2019-06-30	2019-04-01 - 2019-06-30
本期已实现收益		-182,417.34	331,211.50
本期利润		-1,106,103.74	1,192,416.77
加权平均基金份额本期利润		-0.1208	0.1260
期末基金资产净值		10,391,533.167	15,855,119.10
期末基金份额净值		1.5102	1.2298

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）本报告已披露的基金业绩指标，是指报告期内开放式基金净值变动率的算术平均值，并采用单利计算。本期利润为本期已实现收益加本期公允价值变动收益。

§3.2 基金净值表现

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	-10.42 %	1.48 %	-9.78 %	0.41 %	-0.64 %	1.07 %

本报告期基金份额累计净值增长率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	-10.42 %	1.48 %	-9.78 %	0.41 %	-0.64 %	1.07 %

注：1）本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×95%+同业存款利息率×5%。

2）本报告期内，沪深300指数收益率=0.26%+同业存款利息率=0.09%+沪深300指数收益率=0.35%。

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

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

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 管理人及其管理的主要投资组合情况

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》及其他有关法律法规，本基金《基金合同》和《招募说明书》的有关规定，勤勉尽责地为基金持有人谋取利益。在投资决策方面，本基金管理人建立了投资决策委员会、投资管理部门、风险管理部门三级决策体系，投资决策委员会对投资组合的投资方向、投资比例、投资品种、投资限额等重大事项进行决策，投资管理部门根据决策委员会的决策意见，在授权范围内进行具体投资决策并执行。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内，沪深300指数上半年呈现震荡上行，上证综指、深证成指、创业板指、中小板指分别上涨2.23%、8.49%、14.26%、12.26%。本报告期内，本基金主要采用量化手段精细化选股策略，在追踪沪深300指数的基础上，力争获取超额收益。

报告期内基金持有的期货品种情况

截至报告期末本报告期内基金持有的期货品种为：IF1903。本报告期内，期货投资组合的期货数量为0张（买仓），期货投资组合的期货合约价值为0元，本报告期内，期货投资组合的期货数量为0张（买仓），本报告期内，期货投资组合的期货合约价值为0元。

报告期内基金投资和赎回其他基金的情况

本报告期内，本基金投资了以下基金：招商现金增值货币A,基金代码：217021。

本报告期内，本基金赎回了以下基金：招商现金增值货币A,基金代码：217021。

报告期内基金投资的前十名证券情况

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	600519	贵州茅台	12,300	10,701,000.00	8.26 %
2	300015	爱尔眼科	181,900	6,985,042.00	5.39 %
3	002415	海康威视	150,700	5,721,145.00	4.41 %
4	600276	恒瑞医药	68,200	5,392,420.00	4.16 %
5	002304	洋河股份	49,100	5,184,127.00	4.00 %
6	601318	中国平安	58,300	4,214,143.00	3.25 %
7	600587	新华医疗	231,300	2,309,496.00	1.78 %
8	300003	乐普医疗	85,300	2,300,122.00	1.77 %
9	603833	欧派家居	22,300	1,891,239.00	1.46 %
10	300601	康泰生物	21,400	1,811,326.00	1.39 %

注：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。

报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	食、饮、烟、酒	15,701,731.00	12.11 %
2	医药生物	19,887,588.00	15.34 %
3	电子	12,031,145.00	9.28 %
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,214,143.00	3.25 %
5	建筑业	2,309,496.00	1.78 %
6	批发和零售业	1,891,239.00	1.46 %
7	信息传输、软件和信息技术服务业	1,811,326.00	1.39 %
8	社会服务业	1,525,908.00	1.18 %
9	房地产业	1,392,000.00	1.07 %
10	金属非金属矿业	1,292,000.00	1.00 %
11	石油天然气开采业	1,292,000.00	1.00 %
12	化学原料及化学制品制造业	1,292,000.00	1.00 %
13	交通运输、仓储和邮政业	1,292,000.00	1.00 %
14	机械设备	1,292,000.00	1.00 %
15	纺织服装、服饰业	1,292,000.00	1.00 %
16	通信	1,292,000.00	1.00 %
17	文化娱乐业	1,292,000.00	1.00 %
18	农、林、牧、渔业	1,292,000.00	1.00 %
19	综合	1,292,000.00	1.00 %
合计		55,646,421.78	42.94 %

注：按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有行业投资明细。

报告期末按市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	600519	贵州茅台	12,300	10,701,000.00	8.26 %
2	300015	爱尔眼科	181,900	6,985,042.00	5.39 %
3	002415	海康威视	150,700	5,721,145.00	4.41 %
4	600276	恒瑞医药	68,200	5,392,420.00	4.16 %
5	002304	洋河股份	49,100	5,184,127.00	4.00 %
6	601318	中国平安	58,300	4,214,143.00	3.25 %
7	600587	新华医疗	231,300	2,309,496.00	1.78 %
8	300003	乐普医疗	85,300	2,300,122.00	1.77 %
9	603833	欧派家居	22,300	1,891,239.00	1.46 %
10	300601	康泰生物	21,400	1,811,326.00	1.39 %

注：按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票。

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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	-	-

注：报告期末按债券品种分类的债券投资组合。

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

注：本报告期末未持有权证。

报告期末按照证券投资品种分类的资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本报告期末未持有资产支持证券。

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开放式基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000216	华安黄金易ETF联接(QDII)A	1,000	9,500.00	0.00 %
2	000011	华夏债券A	1,000	9,490.00	0.00 %
3	000015	华夏现金增利A	1,000	9,000.00	0.00 %
4	000008	嘉实增长	1,000	8,900.00	0.00 %
5	000009	嘉实稳健	1,000	8,890.00	0.00 %

注：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开放式基金投资明细。

报告期末投资的前五名贵金属产品投资比例大小排序的前十名贵金属投资明细

注：本报告期末未持有贵金属投资。

报告期末按照公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名非上市流通股票投资明细

注：本报告期末未持有非上市流通股票。

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基金投资明细

代码	名称	持仓量（买入/卖出）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	占公允价值变动总额（%）	风险指标
公允价值变动总额合计（元）						
股指期货投资本期收益（元）						
股指期货投资本期公允价值变动（元）						

注：本报告期末持有的股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末未持有股指期货。

报告期末本基金持有的国债期货投资情况说明

报告期末本基金持有的国债期货投资情况明细表

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					
国债期货投资本期收益（元）					
国债期货投资本期公允价值变动（元）					

注：本报告期末持有的国债期货。

本期国债期货投资政策

本报告期末未持有国债期货。

投资组合报告附注

受到稽查或处罚情况

本报告期内基金管理人或基金管理人的高级管理人员没有因为涉嫌违法违规而被有关机关调查，或因违法违规而被中国证监会采取强制措施或处罚的情况。

申赎最多的前两个交易日发生的重大赎回事项或申购总额超限事项

本报告期内基金管理人未发生申赎最多的前两个交易日发生重大赎回事项或申购总额超限事项。

其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	202,492.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	16,256.40
4	应收利息	5,105.20
5	应收申购款	396,555.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	620,410.20

报告期末持有的处于转股期的可转债投资明细

注：本报告期末未持有处于转股期的可转债投资。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末未持有流通受限的股票。

投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有误差。

§5 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商开源沪深300指数增强A	招商开源沪深300指数增强C
报告期期初基金份额总额	16,456,224.98	12,997,152.22
报告期期间基金总申购份额	5,149,309.41	155,708.74
报告期期间基金总赎回份额	10,012,309.92	12,753,458.63
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	11,593,224.47	399,402.33

注：1）申购份额含红利再投资，转换入份额，定期定额投资份额；

2）赎回份额含转出份额，定期定额投资赎回份额。

§6 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

**报告期内，本基金管理人的管理活动不存在违反《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号——年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第4号——半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第5号——季度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号——年度报告（2007年修订）》等有关法律法规的规定，以及《基金合同》、《招募说明书》等有关基金运作文件的规定，本报告期内，本基金管理人在投资决策、投资管理、风险控制、信息披露、基金会计核算、基金估值、基金份额登记、基金销售、客户服务、信息技术管理等方面，未发现有违反法律法规、《基金合同》、《招募说明书》等有关基金运作文件的规定的情况。

§7 财务指标、基金净值表现及利润分配情况

本报告期财务指标、基金净值表现及利润分配情况的说明详见本报告第§3节。

§8 投资组合报告

§8.1 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	权益投资资产	22,751,731.00	19.35
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	17,739,998.84	15.09
7	其他资产	646,710.40	0.55
8	合计	91,138,440.24	100.00

注：报告期末可通过投资交易取得的股票投资市值为0.00元，0.00%，占资产净值比例为0.00%。

§8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	15,432,415.78	48.21
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	1,525,908.00	4.77
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		15,958,323.78	53.98

§8.3 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	600519	贵州茅台	12,300	10,701,000.00	8.26 %
2	300015	爱尔眼科	181,900	6,985,042.00	5.39 %
3	002415	海康威视	150,700	5,721,145.00	4.41 %
4	600276	恒瑞医药	68,200	5,392,420.00	4.16 %
5	002304	洋河股份	49,100	5,184,127.00	4.00 %
6	601318	中国平安	58,300	4,214,143.00	3.25 %
7	600587	新华医疗	231,300	2,309,496.00	1.78 %
8	300003	乐普医疗	85,300	2,300,122.00	1.77 %
9	603833	欧派家居	22,300	1,891,239.00	1.46 %
10	300601	康泰生物	21,400	1,811,326.00	1.39 %

注：按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票。

§8.4 报告期末按照证券投资品种分类的资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本报告期末未持有资产支持证券。

§8.5 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贵金属投资明细

注：本报告期末未持有贵金属投资。

§8.6 报告期末按照证券投资品种分类的资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本报告期末未持有权证。

§8.7 报告期末本基金投资股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资股指期货的交易明细表

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					
股指期货投资本期收益（元）					
股指期货投资本期公允价值变动（元）					

注：本报告期末持有的股指期货。

股指期货投资的会计政策

本报告期末未持有股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末本基金投资的国债期货交易明细表

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					
国债期货投资本期收益（元）					
国债期货投资本期公允价值变动（元）					

注：本报告期末持有的国债期货。

国债期货投资的会计政策

本报告期末未持有国债期货。

投资组合报告的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有误差。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商开源沪深300指数增强A	招商开源沪深300指数增强C
报告期期初基金份额总额	16,456,224.98	12,997,152.22
报告期期间基金总申购份额	5,149,309.41	155,708.74
报告期期间基金总赎回份额	10,012,309.92	12,753,458.63
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	11,593,224.47	399,402.33

注：1）申购份额含红利再投资，转换入份额，定期定额投资份额；

2）赎回份额含转出份额，定期定额投资赎回份额。

§10 重大事件揭示

基金管理人的重大事项公告或可能影响投资者决策的公告

单位：份

公告内容	招商开源沪深300指数增强A	招商开源沪深300指数增强C
报告期期初基金份额总额	-	-
报告期期间基金总申购份额	-	-
报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期末基金份额总额	-	-

注：本报告期内基金管理人未发生重大事项。

基金管理人以通讯方式召开基金份额持有人大会或代表基金份额持有人进行表决的事项

序号	交易方式	交易日期	交易品种	交易方向	成交数量
1	-	-	-	-	-

注：本报告期内基金管理人未以通讯方式召开基金份额持有人大会或代表基金份额持有人进行表决的事项。

报告期末发行机构公允价值变动单元明细表

单元名称	持有该单元的证券品种数量	该单元证券品种的公允价值	该单元证券品种的公允价值占基金资产净值比例(%)
单元1	-	-	-
单元2	-	-	-
单元3	-	-	-
合计	-	-	-

注：报告期末发行机构公允价值变动单元明细表。

报告期末发行机构公允价值变动单元的说明

注：报告期末发行机构公允价值变动单元的说明。

§11 影响投资者决策的其他重要信息

1）2019年4月12日，由中国证券报社主办的“上市公司投资价值百强评选”结果公布，招商开源基金管理有限公司荣获“基金管理公司”，公司旗下招商开源主题混合A在权益类基金综合指数排名基金2年期第1名。

2）本报告期内，根据招商开源沪深300指数增强A基金合同规定，本报告期内基金业绩指标低于业绩比较基准的天数为：0天。

3）本报告期内，根据招商开源沪深300指数增强C基金合同规定，本报告期内基金业绩指标低于业绩比较基准的天数为：0天。

§12 备查文件目录

（1）中国证监会核准招商开源沪深300指数增强A基金募集的文件

（2）《招商开源沪深300指数增强A基金合同》、《招商开源沪深300指数增强A基金托管协议》

（3）《招商开源沪深300指数增强C基金合同》、《招商开源沪深300指数增强C基金托管协议》

（4）报告期内在指定报纸上披露的各项公告

（5）报告期内管理人和托管人在指定网站披露的年度报告正文

投资者对本报告书提出的意见或建议，请与本公司联系。

联系人：

联系电话：

公司网址：

公司电子信箱：

客户服务热线：400-887-9588（免费长途费）

公司地址：

邮政编码：

公司传真：

托管人：招商银行股份有限公司

托管人客户服务电话：95555

托管人网址：www.cmbchina.com