

招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券 投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 06 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 8 月 26 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	13
§5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
7.6 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.....	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	49
7.8 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贵金属投资明细.....	50
7.9 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.....	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	50

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	53
§9 开放式基金份额变动.....	53
§10 重大事件揭示.....	53
10.1 基金份额持有人大会决议.....	54
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	54
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	57
§11 备查文件目录.....	58
11.1 备查文件目录.....	58
11.2 存放地点.....	59
11.3 查阅方式.....	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金	
基金简称	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数	
基金主代码	005761	
交易代码	005761	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 4 月 13 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	
报告期末基金份额总额	2,237,057,458.45 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C
下属分级基金的交易代码	005761	005762
报告期末下属分级基金的份额总额	1,941,023,214.99 份	296,034,243.46 份

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>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%。</p>
投资策略	<p>本基金以 MSCI 中国 A 股国际通指数为标的指数，采用完全复制法，按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。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%。</p> <p>当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。</p> <p>基金管理人将对成份股的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代：基本面替代、相关性检验。</p> <p>本基金投资港股通标的股票还需关注：（1）香港股票市场制度与大陆股票市场存在的差异对股票投资价值的影响，比如行业分布、交易制度、市场流动性、投资者结构、市场波动性、涨跌停限制、估值与盈利回报等方面；（2）人民币与港币之间的汇兑比率变化情况。</p>

	<p>本基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资，以改善组合的风险收益特性。本基金主要通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，采用流动性好、交易活跃的期货合约，达到有效跟踪标的指数的目的。此外，本基金还将运用股指期货来对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理，如预期大额申购赎回、大量分红等，以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。</p> <p>基于基金流动性管理和有效利用基金资产的需要，本基金将投资于流动性较好的国债、央行票据等债券，保证基金资产流动性，提高基金资产的投资收益。本基金将根据宏观经济形势、货币政策、证券市场变化等分析判断未来利率变化，结合债券定价技术，进行个券选择。</p> <p>本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p> <p>权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于提高基金资产的投资效率，控制基金投资组合风险水平，更好地实现本基金的投资目标。若未来法律法规或监管部门有新规定的，本基金将按最新规定执行。</p>
业绩比较基准	95%×MSCI 中国 A 股国际通指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率（税后）
风险收益特征	<p>本基金是股票型基金，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。</p> <p>若本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人	
名称	招商基金管理有限公司	中国银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	潘西里	
	联系电话	0755-83196666	
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	
王永民	95566	fcid@bankofchina.com	
	客户服务电话	400-887-9555	95566
	传真	0755-83196475	010-66594942

注册地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	北京西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	北京西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518040	100818
法定代表人	李浩	刘连舸

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

1、招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019 年 1 月 1 日 - 2019 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	66,594,067.98
本期利润	605,165,270.42
加权平均基金份额本期利润	0.2581
本期加权平均净值利润率	25.64%
本期基金份额净值增长率	24.39%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	52,943,322.69
期末可供分配基金份额利润	0.0273
期末基金资产净值	2,085,562,897.04
期末基金份额净值	1.0745
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	7.45%

2、招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	7,967,460.20
本期利润	104,191,025.32
加权平均基金份额本期利润	0.2754
本期加权平均净值利润率	27.70%
本期基金份额净值增长率	24.07%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	6,281,531.47
期末可供分配基金份额利润	0.0212
期末基金资产净值	316,146,326.37
期末基金份额净值	1.0679
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	6.79%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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 MSCI 中国 A 股国际通指数 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.49%	1.06%	4.85%	1.07%	0.64%	-0.01%
过去三个月	-0.22%	1.40%	-1.16%	1.41%	0.94%	-0.01%
过去六个月	24.39%	1.42%	24.17%	1.43%	0.22%	-0.01%
过去一年	10.64%	1.39%	8.88%	1.43%	1.76%	-0.04%

自基金合同生效起至今	7.45%	1.29%	-2.15%	1.37%	9.60%	-0.08%
------------	-------	-------	--------	-------	-------	--------

招商MSCI中国A股国际通指数C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	5.44%	1.06%	4.85%	1.07%	0.59%	-0.01%
过去三个月	-0.35%	1.40%	-1.16%	1.41%	0.81%	-0.01%
过去六个月	24.07%	1.42%	24.17%	1.43%	-0.10%	-0.01%
过去一年	10.08%	1.39%	8.88%	1.43%	1.20%	-0.04%
自基金合同生效起至今	6.79%	1.29%	-2.15%	1.37%	8.94%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效/自基金转型以来基金份额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MSCI中国A股国际通指数A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



招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C 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



注：本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前，公司注册资本为人民币 13.1 亿元，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格；2004 年获得全国社保基金投资管理人资格；同时拥有 QDII (合格境内机构投资者) 资格、专户理财（特定客户资产管理计划）资格。

2019 年上半年获奖情况如下：

Morningstar 晨星(中国)2019 年度普通债券型基金奖·招商产业债券·Morningstar 晨星

一级债五星基金公司·济安金信基金研究中心

五年持续回报普通债券型明星基金·招商安心收益债券·证券时报

五年持续回报普通债券型明星基金·招商产业债券·证券时报

三年持续回报普通债券型明星基金·招商双债增强债券(LOF)·证券时报

金牛奖·固定收益投资金牛基金公司·招商基金管理有限公司·中国证券报

金牛奖·五年期开放式债券型持续优胜金牛基金·招商产业债券·中国证券报

金牛奖·年度开放式债券型金牛基金·招商安心收益债券·中国证券报
 金牛奖·最受信赖金牛基金公司·招商基金管理有限公司·中国证券报
 金基金·债券投资回报基金管理公司·招商基金管理有限公司·上海证券报
 金基金·五年期债券基金·招商产业债券·上海证券报

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2018年4月13日	-	9	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，曾任招商全球资源股票型证券投资基金基金经理，现任招商资产管理（香港）有限公司执行董事兼总经理兼招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）、招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金（QDII）、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、招商 MSCI 中国 A 股国际通指数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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，美联储转向“鸽派”的表述带动了全球范围内利率水平回落、金融条件改善和风险资产的大幅反弹。国内在阶段性社融放量和稳健经济数据的带动下，A 股出现大幅反弹。5 月初贸易摩擦升级使全球市场重新进入避险状态，市场估值大幅回撤，盈利预期也相应大幅下调。直到 6 月中旬中美会谈出现转机才使市场出现了一定反弹。港股市场跟随美股和 A 股，但是由于低估值，在市场调整时下跌幅度有限，在市场反弹时也同样限制了涨幅。报告期内，美国标普 500 指数上涨 17.35%，MSCI 中国 A 股国际通指数上涨 27.07%。

报告期内，本基金严格采取复制指数策略，期间仓位基本保持在 94% 以上。

4.4.2 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 24.39%，同期业绩基准增长率为 24.17%，C 类份额净值增长率为 24.07%，同期业绩基准增长率为 24.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国经济具有较为健康的基本面，企业负债处于历史均值附近，虽然当前收益率曲线处于倒挂状态，但是不一定意味着衰退，而且美联储可能采取的预防性降息措施也有望降低短期发生衰退的概率。由于英国脱欧产生的不确定性可能进一步会对欧盟经济产生不利冲击。中美、美欧、日韩等层出不穷的贸易摩擦构成了影响全球经济增长的负面冲击，而且可能会长期存在。国内经济方面，一方面，包括全球经济放缓、贸易摩擦的不确定性和财政政策效果的边际减弱在内的因素均可能对经济形成阶段性下行压力，储备政策需适时出台；另一方面，政策的战略定力较强，局势暂缓后政策可能再度回归中性。

目前 A 股市场估值处于历史中枢之下，在流动性宽松环境下下行风险可控，上市公司盈利下修压力也会压制风险资产上行空间，下半年大概率维持区间震荡。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；投资和研究部门定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案，咨询会计事务所的专业意见，并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	56,112,933.04	108,550,834.65
结算备付金		1,431,515.52	-
存出保证金		1,054,064.80	968,569.98
交易性金融资产	6.4.7.2	2,355,699,132.65	2,950,787,452.61
其中：股票投资		2,255,669,132.65	2,800,577,452.61
基金投资		-	-
债券投资		100,030,000.00	150,210,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	307,627.47	2,893,688.81
应收股利		-	-
应收申购款		3,624,106.08	843,636.51
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,418,229,379.56	3,064,044,182.56
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,307,529.47	43,782,256.50
应付赎回款		10,174,006.43	4,322,077.69
应付管理人报酬		1,154,853.72	1,581,167.80
应付托管费		192,475.63	263,527.97

应付销售服务费		127,749.21	205,171.80
应付交易费用	6.4.7.7	553,312.85	847,530.87
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,010,228.84	740,681.59
负债合计		16,520,156.15	51,742,414.22
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,237,057,458.45	3,489,379,867.77
未分配利润	6.4.7.10	164,651,764.96	-477,078,099.43
所有者权益合计		2,401,709,223.41	3,012,301,768.34
负债和所有者权益总计		2,418,229,379.56	3,064,044,182.56

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A 份额净值 1.0745 元，基金份额总额 1,941,023,214.99 份；招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C 份额净值 1.0679 元，基金份额总额 296,034,243.46 份；总份额合计 2,237,057,458.45 份。

6.2 利润表

会计主体：招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		723,309,285.79	-92,853,428.79
1. 利息收入		2,042,731.95	16,871,616.78
其中：存款利息收入	6.4.7.11	251,396.96	5,402,836.70
债券利息收入		1,791,334.99	3,730,053.07
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	7,738,727.01

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		85,172,698.44	13,620,134.37
其中：股票投资收益	6.4.7.12	62,767,947.82	-8,080,201.84
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	350,530.00	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	22,054,220.62	21,700,336.21
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	634,794,767.56	-125,971,276.77
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	1,299,087.84	2,626,096.83
减：二、费用		13,952,990.05	10,631,592.40
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	8,159,960.44	5,280,751.73
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,359,993.42	880,125.34
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	939,362.97	1,045,964.19
4. 交易费用	6.4.7.20	3,089,032.45	3,160,840.05
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.21	404,640.77	263,911.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		709,356,295.74	-103,485,021.19
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		709,356,295.74	-103,485,021.19

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	3,489,379,867.77	-477,078,099.43	3,012,301,768.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	709,356,295.74	709,356,295.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-1,252,322,409.32	-67,626,431.35	-1,319,948,840.67
其中：1. 基金申购款	680,472,744.15	32,049,833.77	712,522,577.92
2. 基金赎回款	-1,932,795,153.47	-99,676,265.12	-2,032,471,418.59
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	2,237,057,458.45	164,651,764.96	2,401,709,223.41
项目	上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日 (基金合同生效日) 至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	4,916,968,426.59	-	4,916,968,426.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-103,485,021.19	-103,485,021.19
三、本期基金份额交易产生的基金净值变	-1,253,627,507.67	-2,697,603.81	-1,256,325,111.48

动数（净值减少以“—”号填列）			
其中：1. 基金申购款	307,788,738.12	2,290,810.55	310,079,548.67
2. 基金赎回款	-1,561,416,245.79	-4,988,414.36	-1,566,404,660.15
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“—”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,663,340,918.92	-106,182,625.00	3,557,158,293.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

金旭 欧志明 何剑萍
 基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]419 号文批准公开募集注册。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金根据是否收取销售服务费,将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。首次设立募集基金份额为 4,916,968,426.59 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(18)第 00026 号验资报告。基金合同于 2018 年 4 月 13 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,主要为标的指数成份股及其备选成份股。本基金可少量投资于其他非成份股(包括内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票(以下简称“港股通标的股票”))、债券(含国债、金融债、企业债、公司债、次级债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、地方政府债等)、权证、股指

期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金投资于股票的资产不低于基金资产的 80%，投资于 MSCI 中国 A 股国际通指数成份股和备选成份股的资产不低于基金资产净值的 90%，投资于港股通标的股票的资产不超过股票资产的 50%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的股票资产的标的指数为 MSCI 中国 A 股国际通指数 (MSCI China A Inclusion RMB Index)。本基金的业绩比较基准为 MSCI 中国 A 股国际通指数收益率 $\times 95\%$ + 银行人民币活期存款利率 (税后) $\times 5\%$ 。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定 (以下简称“企业会计准则”) 以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策

有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税; 2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照3%的征收率缴纳增值税。

2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税。

3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在1个月以内(含1个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在1个月以上至1年(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。对基金通过沪港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利, H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请, 由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册, H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利, 由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

4) 对基金取得的债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税, 暂不缴纳企业所得税。

5) 对于基金从事A股买卖, 出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 对受让方不再缴纳印花税。对于基金通过沪港通买卖、继承、赠与联交所上市股票, 按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	56,112,933.04
定期存款	-

其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	56,112,933.04

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,091,694,674.30	2,255,669,132.65	163,974,458.35	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	99,960,200.00	100,030,000.00	69,800.00
	合计	99,960,200.00	100,030,000.00	69,800.00
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,191,654,874.30	2,355,699,132.65	164,044,258.35	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	10,345.98
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	14,477.48
应收债券利息	282,377.05
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-

应收黄金合约拆借孳息	-
其他	426.96
合计	307,627.47

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	552,762.85
银行间市场应付交易费用	550.00
合计	553,312.85

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3,231.45
预提费用	230,000.00
应付指数使用费	776,997.39
合计	1,010,228.84

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	2,944,263,587.69	2,944,263,587.69
本期申购	529,003,992.53	529,003,992.53
本期赎回 (以“-”号填列)	-1,532,244,365.23	-1,532,244,365.23
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	1,941,023,214.99	1,941,023,214.99

金额单位：人民币元

招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	545,116,280.08	545,116,280.08
本期申购	151,468,751.62	151,468,751.62
本期赎回 (以“-”号填列)	-400,550,788.24	-400,550,788.24
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	296,034,243.46	296,034,243.46

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-14,015,518.20	-387,106,550.57	-401,122,068.77
本期利润	66,594,067.98	538,571,202.44	605,165,270.42
本期基金份额交易产生的变动数	364,772.91	-59,868,292.51	-59,503,519.60
其中：基金申购款	4,784,247.57	20,181,727.65	24,965,975.22
基金赎回款	-4,419,474.66	-80,050,020.16	-84,469,494.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	52,943,322.69	91,596,359.36	144,539,682.05

单位：人民币元

招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,431,508.47	-71,524,522.19	-75,956,030.66
本期利润	7,967,460.20	96,223,565.12	104,191,025.32
本期基金份额交易产生的变动数	2,745,579.74	-10,868,491.49	-8,122,911.75
其中：基金申购款	709,941.15	6,373,917.40	7,083,858.55
基金赎回款	2,035,638.59	-17,242,408.89	-15,206,770.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,281,531.47	13,830,551.44	20,112,082.91

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	183,158.23
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	63,651.54
其他	4,587.19
合计	251,396.96

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	62,767,947.82
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
合计	62,767,947.82

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,445,223,888.90
减：卖出股票成本总额	1,382,455,941.08
买卖股票差价收入	62,767,947.82

6.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.7.12.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	350,530.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	350,530.00

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	154,457,092.33
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	149,675,850.00
减：应收利息总额	4,430,712.33
买卖债券差价收入	350,530.00

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	22,054,220.62
基金投资产生的股利收益	-
合计	22,054,220.62

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	634,794,767.56
——股票投资	635,259,117.56
——债券投资	-464,350.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产	-

生的预估增值税	
合计	634,794,767.56

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,299,087.84
合计	1,299,087.84

1、本基金的赎回费率按基金持有人持有该部分基金份额的时间分段递减设定，于持有人赎回基金份额时收取，赎回费总额按一定比例归入基金资产；

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分组成，其中赎回费总额按一定比例归入转出基金的基金资产。

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,088,282.45
银行间市场交易费用	750.00
合计	3,089,032.45

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	40,000.00
信息披露费	60,000.00
指数使用费	271,998.66
银行费用	14,042.11
其他	18,600.00
合计	404,640.77

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人
中国银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日 (基金合同生效日) 至 2018 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
招商证券	542,742,128.91	33.00%	988,480,010.51	32.57%

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日 (基金合同生效日) 至 2018 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
招商证券	-	-	2,878,400,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例
招商证券	505,445.39	33.79%	191,806.19	34.70%
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日(基金合同生效日) 至 2018 年 6 月 30 日			

	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	920,569.88	34.33%	920,569.88	34.33%

1、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

2、基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供研究成果和市场信息等证券综合服务，并不收取额外对价。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日（基金合同生效 日）至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,159,960.44	5,280,751.73
其中：支付销售机构的客户 维护费	3,384,575.00	1,994,521.36

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日（基金合同生效 日）至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托 管费	1,359,993.42	880,125.34

注：支付基金托管人中国银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的 各关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商 MSCI 中国 A 股 国际通指数 A	招商 MSCI 中国 A 股 国际通指数 C	合计
招商基金管理有限	-	81,322.82	81,322.82

公司			
中国银行	-	15,376.43	15,376.43
招商银行	-	209,855.63	209,855.63
招商证券	-	38,831.35	38,831.35
合计	-	345,386.23	345,386.23
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C	合计
中国银行	-	10,883.95	10,883.95
招商银行	-	92,271.59	92,271.59
招商证券	-	92,570.10	92,570.10
招商基金管理有限公司	-	213,290.37	213,290.37
合计	-	409,016.01	409,016.01

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$C \text{ 类日基金销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.50\% \div \text{当年天数。}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 4 月 13 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	56,112,933.04	183,158.23	14,934,113.23	1,940,180.17

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2019 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是指数型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资（主要是指数成份股、备选成份股）、债券投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临的各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和市场价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6 列示了于本报告期末本基金所持有的债券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资和买入返售金融资产。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	56,112,933.04	-	-	-	56,112,933.04
结算备付金	1,431,515.52	-	-	-	1,431,515.52
存出保证金	1,054,064.80	-	-	-	1,054,064.80

交易性金融资产	100,030,000.00	-	-	2,255,669,132.65	2,355,699,132.65
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	307,627.47	307,627.47
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,624,106.08	3,624,106.08
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	158,628,513.36	-	-	2,259,600,866.20	2,418,229,379.56
负债					
应付赎回款	-	-	-	10,174,006.43	10,174,006.43
应付管理人报酬	-	-	-	1,154,853.72	1,154,853.72
应付托管费	-	-	-	192,475.63	192,475.63
应付证券清算款	-	-	-	3,307,529.47	3,307,529.47
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	127,749.21	127,749.21
应付交易费用	-	-	-	553,312.85	553,312.85
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,010,228.84	1,010,228.84
负债总计	-	-	-	16,520,156.15	16,520,156.15
利率敏感度缺口	158,628,513.36	-	-	2,243,080,710.05	2,401,709,223.41
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	108,550,834.65	-	-	-	108,550,834.65
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	968,569.98	-	-	-	968,569.98
交易性金融资产	150,210,000.00	-	-	2,800,577,452.61	2,950,787,452.61
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	2,893,688.81	2,893,688.81
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	843,636.51	843,636.51
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	259,729,404.63	-	-	2,804,314,777.93	3,064,044,182.56
负债					
应付赎回款	-	-	-	4,322,077.69	4,322,077.69
应付管理人报酬	-	-	-	1,581,167.80	1,581,167.80
应付托管费	-	-	-	263,527.97	263,527.97

应付证券清算款	-	-	-	43,782,256.50	43,782,256.50
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	205,171.80	205,171.80
应付交易费用	-	-	-	847,530.87	847,530.87
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	740,681.59	740,681.59
负债总计	-	-	-	51,742,414.22	51,742,414.22
利率敏感度缺口	259,729,404.63	-	-	2,752,572,363.71	3,012,301,768.34

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2.其他市场变量保持不变		
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019 年 6 月 30 日）	上年度末（2018 年 12 月 31 日）
		1. 市场利率平行上升 50 个基点	-438,612.09
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	442,700.37	275,546.18

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险，本基金管理人对其进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-

应收利息	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-
其它资产	-	-	-	-
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇 风险敞口净额	-	0.00	-	-

单位：人民币元

项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	18,194,117.76	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-
其它资产	-	-	-	-
资产合计	-	18,194,117.76	-	-
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇 风险敞口净额	-	18,194,117.76	-	-

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	-	909,705.89
2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-	-909,705.89	

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产- 股票投资	2,255,669,132.65	93.92	2,800,577,452.61	92.97
交易性金融资产- 基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产- 贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权 证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,255,669,132.65	93.92	2,800,577,452.61	92.97

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%	
	2.其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单

	位：人民币元)	
	本期末（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
1. 权益性投资的市场价格上升5%	112,783,456.63	140,028,872.63
2. 权益性投资的市场价格下降5%	-112,783,456.63	-140,028,872.63

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,255,669,132.65	93.28
	其中：股票	2,255,669,132.65	93.28
2	固定收益投资	100,030,000.00	4.14
	其中：债券	100,030,000.00	4.14
	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	57,544,448.56	2.38
7	其他资产	4,985,798.35	0.21
8	合计	2,418,229,379.56	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资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	29,024,848.78	1.21
B	采矿业	86,620,531.74	3.61
C	制造业	880,410,546.68	36.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	64,766,223.23	2.70

E	建筑业	66,502,306.00	2.77
F	批发和零售业	42,413,378.28	1.77
G	交通运输、仓储和邮政业	62,577,150.38	2.61
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,686,475.23	3.86
J	金融业	749,934,801.99	31.23
K	房地产业	114,424,511.71	4.76
L	租赁和商务服务业	32,078,667.00	1.34
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,828,629.00	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,396,464.40	0.77
R	文化、体育和娱乐业	13,390,786.00	0.56
S	综合	-	-
	合计	2,255,055,320.42	93.89

7.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

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	363,431.25	0.02
C	制造业	176,907.28	0.01
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	0.00
J	金融业	33,869.94	0.00
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	613,812.23	0.03

7.2.3 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

7.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600519	贵州茅台	136,264	134,083,776.00	5.58
2	601318	中国平安	1,174,500	104,072,445.00	4.33
3	600036	招商银行	2,236,040	80,452,719.20	3.35
4	000858	五粮液	420,893	49,644,329.35	2.07
5	601166	兴业银行	2,251,200	41,174,448.00	1.71
6	600000	浦发银行	3,180,855	37,152,386.40	1.55
7	601398	工商银行	5,844,500	34,424,105.00	1.43
8	600276	恒瑞医药	479,364	31,638,024.00	1.32
9	000002	万科A	1,053,700	29,303,397.00	1.22
10	601288	农业银行	8,073,100	29,063,160.00	1.21
11	600900	长江电力	1,589,838	28,458,100.20	1.18
12	002415	海康威视	1,013,300	27,946,814.00	1.16
13	601668	中国建筑	4,550,860	26,167,445.00	1.09
14	601328	交通银行	4,254,500	26,037,540.00	1.08
15	000001	平安银行	1,861,000	25,644,580.00	1.07
16	603288	海天味业	243,900	25,609,500.00	1.07
17	600030	中信证券	1,066,436	25,391,841.16	1.06
18	601601	中国太保	681,938	24,897,556.38	1.04
19	600016	民生银行	3,843,760	24,407,876.00	1.02
20	600887	伊利股份	658,700	22,007,167.00	0.92
21	600104	上汽集团	843,968	21,521,184.00	0.90
22	601766	中国中车	2,607,100	21,091,439.00	0.88
23	600050	中国联通	3,362,900	20,715,464.00	0.86
24	300498	温氏股份	562,823	20,182,832.78	0.84
25	002304	洋河股份	163,328	19,854,151.68	0.83
26	000333	美的集团	373,503	19,369,865.58	0.81
27	601888	中国国旅	211,604	18,758,694.60	0.78
28	600585	海螺水泥	433,600	17,994,400.00	0.75
29	000651	格力电器	325,923	17,925,765.00	0.75
30	600048	保利地产	1,289,143	16,449,464.68	0.68
31	601818	光大银行	4,314,600	16,438,626.00	0.68

32	601688	华泰证券	707,900	15,800,328.00	0.66
33	600028	中国石化	2,761,800	15,107,046.00	0.63
34	601211	国泰君安	814,600	14,947,910.00	0.62
35	001979	招商蛇口	713,700	14,916,330.00	0.62
36	601988	中国银行	3,811,700	14,255,758.00	0.59
37	601229	上海银行	1,184,250	14,033,362.50	0.58
38	601989	中国重工	2,480,200	13,789,912.00	0.57
39	002142	宁波银行	564,568	13,685,128.32	0.57
40	601169	北京银行	2,291,400	13,542,174.00	0.56
41	600019	宝钢股份	2,011,953	13,077,694.50	0.54
42	601006	大秦铁路	1,611,300	13,035,417.00	0.54
43	000568	泸州老窖	158,800	12,835,804.00	0.53
44	000725	京东方 A	3,670,400	12,626,176.00	0.53
45	601336	新华保险	226,202	12,447,896.06	0.52
46	600837	海通证券	877,200	12,447,468.00	0.52
47	601186	中国铁建	1,246,700	12,404,665.00	0.52
48	000063	中兴通讯	372,600	12,120,678.00	0.50
49	601857	中国石油	1,755,000	12,074,400.00	0.50
50	002024	苏宁易购	1,009,000	11,583,320.00	0.48
51	600690	海尔智家	660,700	11,423,503.00	0.48
52	600031	三一重工	845,500	11,059,140.00	0.46
53	002475	立讯精密	446,040	11,057,331.60	0.46
54	600015	华夏银行	1,389,936	10,702,507.20	0.45
55	600340	华夏幸福	325,500	10,601,535.00	0.44
56	600999	招商证券	619,800	10,592,382.00	0.44
57	601933	永辉超市	1,037,000	10,587,770.00	0.44
58	000166	申万宏源	2,035,325	10,196,978.25	0.42
59	300015	爱尔眼科	327,920	10,155,682.40	0.42
60	002594	比亚迪	196,500	9,966,480.00	0.41
61	601155	新城控股	244,488	9,733,067.28	0.41
62	601088	中国神华	476,708	9,715,309.04	0.40
63	000538	云南白药	112,809	9,410,526.78	0.39
64	300059	东方财富	690,280	9,353,294.00	0.39
65	600406	国电南瑞	496,700	9,258,488.00	0.39
66	601012	隆基股份	393,132	9,085,280.52	0.38
67	600919	江苏银行	1,251,300	9,084,438.00	0.38
68	002714	牧原股份	150,400	8,842,016.00	0.37
69	000776	广发证券	641,500	8,814,210.00	0.37
70	600009	上海机场	104,418	8,748,140.04	0.36
71	601628	中国人寿	301,100	8,527,152.00	0.36
72	600010	包钢股份	4,944,200	8,355,698.00	0.35
73	002027	分众传媒	1,572,560	8,318,842.40	0.35
74	600547	山东黄金	201,300	8,287,521.00	0.35

75	601225	陕西煤业	891,800	8,240,232.00	0.34
76	000338	潍柴动力	649,100	7,977,439.00	0.33
77	000876	新希望	456,900	7,936,353.00	0.33
78	601939	建设银行	1,040,000	7,737,600.00	0.32
79	601985	中国核电	1,387,900	7,716,724.00	0.32
80	601009	南京银行	919,206	7,592,641.56	0.32
81	603993	洛阳钼业	1,915,500	7,585,380.00	0.32
82	002230	科大讯飞	226,800	7,538,832.00	0.31
83	600436	片仔癀	65,395	7,533,504.00	0.31
84	000895	双汇发展	297,987	7,416,896.43	0.31
85	600741	华域汽车	341,500	7,376,400.00	0.31
86	600588	用友网络	270,122	7,260,879.36	0.30
87	601669	中国电建	1,363,800	7,214,502.00	0.30
88	600029	南方航空	932,100	7,195,812.00	0.30
89	601899	紫金矿业	1,874,100	7,065,357.00	0.29
90	300760	迈瑞医疗	42,900	7,001,280.00	0.29
91	600958	东方证券	646,592	6,905,602.56	0.29
92	600115	东方航空	1,051,242	6,591,287.34	0.27
93	600809	山西汾酒	93,800	6,476,890.00	0.27
94	601901	方正证券	891,700	6,339,987.00	0.26
95	600018	上港集团	920,900	6,280,538.00	0.26
96	600332	白云山	152,400	6,243,828.00	0.26
97	000069	华侨城 A	889,200	6,179,940.00	0.26
98	300122	智飞生物	140,600	6,059,860.00	0.25
99	600606	绿地控股	879,200	6,004,936.00	0.25
100	600570	恒生电子	87,060	5,933,139.00	0.25
101	600438	通威股份	420,700	5,915,042.00	0.25
102	601618	中国中冶	1,935,200	5,883,008.00	0.24
103	002736	国信证券	444,300	5,846,988.00	0.24
104	600383	金地集团	489,105	5,835,022.65	0.24
105	600886	国投电力	735,601	5,715,619.77	0.24
106	600352	浙江龙盛	352,600	5,560,502.00	0.23
107	600893	航发动力	243,900	5,538,969.00	0.23
108	300033	同花顺	56,300	5,537,668.00	0.23
109	600196	复星医药	217,941	5,513,907.30	0.23
110	601600	中国铝业	1,401,200	5,492,704.00	0.23
111	600795	国电电力	2,129,569	5,409,105.26	0.23
112	601877	正泰电器	233,200	5,384,588.00	0.22
113	600061	国投资本	381,800	5,349,018.00	0.22
114	300750	宁德时代	76,600	5,276,208.00	0.22
115	600705	中航资本	972,700	5,272,034.00	0.22
116	601138	工业富联	427,100	5,146,555.00	0.21
117	600111	北方稀土	394,300	5,062,812.00	0.21

118	600703	三安光电	442,400	4,990,272.00	0.21
119	600660	福耀玻璃	216,900	4,930,137.00	0.21
120	000963	华东医药	189,600	4,922,016.00	0.20
121	601377	兴业证券	725,800	4,891,892.00	0.20
122	000100	TCL 集团	1,468,900	4,891,437.00	0.20
123	601788	光大证券	423,300	4,834,086.00	0.20
124	000768	中航飞机	300,000	4,725,000.00	0.20
125	002236	大华股份	324,933	4,718,027.16	0.20
126	000783	长江证券	599,400	4,681,314.00	0.19
127	002202	金风科技	374,786	4,658,589.98	0.19
128	600271	航天信息	201,900	4,653,795.00	0.19
129	002422	科伦药业	156,100	4,640,853.00	0.19
130	600926	杭州银行	556,000	4,631,480.00	0.19
131	601727	上海电气	849,201	4,568,701.38	0.19
132	300142	沃森生物	161,000	4,565,960.00	0.19
133	002146	荣盛发展	471,177	4,424,352.03	0.18
134	601021	春秋航空	98,300	4,423,500.00	0.18
135	600482	中国动力	186,000	4,393,320.00	0.18
136	002352	顺丰控股	127,800	4,340,088.00	0.18
137	600085	同仁堂	148,600	4,309,400.00	0.18
138	300003	乐普医疗	186,200	4,286,324.00	0.18
139	600674	川投能源	477,200	4,247,080.00	0.18
140	002044	美年健康	338,300	4,208,452.00	0.18
141	000157	中联重科	696,000	4,182,960.00	0.17
142	601111	中国国航	432,000	4,134,240.00	0.17
143	601108	财通证券	375,300	4,120,794.00	0.17
144	000703	恒逸石化	297,700	4,066,582.00	0.17
145	600346	恒力石化	332,220	4,039,795.20	0.17
146	300347	泰格医药	52,300	4,032,330.00	0.17
147	300124	汇川技术	173,800	3,981,758.00	0.17
148	600637	东方明珠	371,980	3,920,669.20	0.16
149	600297	广汇汽车	870,320	3,881,627.20	0.16
150	600489	中金黄金	374,100	3,842,007.00	0.16
151	002493	荣盛石化	318,200	3,837,492.00	0.16
152	002673	西部证券	379,500	3,825,360.00	0.16
153	000425	徐工机械	848,800	3,785,648.00	0.16
154	601607	上海医药	208,404	3,782,532.60	0.16
155	600600	青岛啤酒	75,366	3,763,024.38	0.16
156	601998	中信银行	615,200	3,672,744.00	0.15
157	600516	方大炭素	291,891	3,587,340.39	0.15
158	600362	江西铜业	225,100	3,543,074.00	0.15
159	300408	三环集团	181,600	3,532,120.00	0.15
160	300601	康泰生物	67,000	3,517,500.00	0.15

161	601198	东兴证券	295,590	3,511,609.20	0.15
162	601919	中远海控	699,100	3,509,482.00	0.15
163	300144	宋城演艺	151,600	3,508,024.00	0.15
164	002153	石基信息	96,400	3,488,716.00	0.15
165	000656	金科股份	578,369	3,487,565.07	0.15
166	600487	亨通光电	206,286	3,457,353.36	0.14
167	000709	河钢股份	1,150,800	3,440,892.00	0.14
168	601992	金隅集团	903,900	3,398,664.00	0.14
169	600867	通化东宝	220,500	3,395,700.00	0.14
170	600688	上海石化	653,500	3,372,060.00	0.14
171	601800	中国交建	297,100	3,363,172.00	0.14
172	000728	国元证券	364,700	3,344,299.00	0.14
173	601555	东吴证券	325,100	3,332,275.00	0.14
174	601838	成都银行	377,300	3,331,559.00	0.14
175	603833	欧派家居	30,400	3,271,648.00	0.14
176	600011	华能国际	516,800	3,219,664.00	0.13
177	601117	中国化学	534,400	3,217,088.00	0.13
178	600109	国金证券	327,800	3,186,216.00	0.13
179	600875	东方电气	298,200	3,166,884.00	0.13
180	601360	三六零	146,600	3,134,308.00	0.13
181	002466	天齐锂业	123,900	3,132,192.00	0.13
182	002241	歌尔股份	351,800	3,127,502.00	0.13
183	600066	宇通客车	239,830	3,122,586.60	0.13
184	000999	华润三九	106,000	3,110,040.00	0.13
185	600068	葛洲坝	499,200	3,110,016.00	0.13
186	300450	先导智能	92,300	3,101,280.00	0.13
187	002555	三七互娱	227,700	3,085,335.00	0.13
188	000413	东旭光电	594,000	3,053,160.00	0.13
189	601997	贵阳银行	348,880	3,017,812.00	0.13
190	600816	安信信托	592,964	2,994,468.20	0.12
191	002081	金螳螂	290,200	2,991,962.00	0.12
192	000050	深天马 A	222,000	2,983,680.00	0.12
193	600642	申能股份	493,400	2,965,334.00	0.12
194	600760	中航沈飞	101,200	2,937,836.00	0.12
195	600208	新潮中宝	932,200	2,927,108.00	0.12
196	002926	华西证券	278,700	2,926,350.00	0.12
197	600089	特变电工	402,500	2,918,125.00	0.12
198	601216	君正集团	882,900	2,904,741.00	0.12
199	300413	芒果超媒	70,600	2,898,130.00	0.12
200	600398	海澜之家	319,500	2,897,865.00	0.12
201	000627	天茂集团	446,300	2,896,487.00	0.12
202	600118	中国卫星	128,200	2,890,910.00	0.12
203	002460	赣锋锂业	120,900	2,832,687.00	0.12

204	000423	东阿阿胶	70,900	2,823,238.00	0.12
205	000938	紫光股份	103,353	2,816,369.25	0.12
206	601238	广汽集团	257,300	2,812,289.00	0.12
207	000630	铜陵有色	1,140,721	2,806,173.66	0.12
208	000625	长安汽车	422,810	2,803,230.30	0.12
209	600188	兖州煤业	257,700	2,801,199.00	0.12
210	002508	老板电器	102,808	2,790,209.12	0.12
211	600027	华电国际	735,600	2,773,212.00	0.12
212	300017	网宿科技	255,200	2,751,056.00	0.11
213	600153	建发股份	307,446	2,730,120.48	0.11
214	600535	天士力	163,960	2,713,538.00	0.11
215	600583	海油工程	479,000	2,682,400.00	0.11
216	002558	巨人网络	146,260	2,657,544.20	0.11
217	600977	中国电影	169,200	2,649,672.00	0.11
218	600256	广汇能源	736,300	2,621,228.00	0.11
219	601699	潞安环能	324,100	2,573,354.00	0.11
220	002010	传化智联	341,400	2,570,742.00	0.11
221	600909	华安证券	392,300	2,565,642.00	0.11
222	002180	纳思达	113,002	2,553,845.20	0.11
223	000402	金融街	324,000	2,540,160.00	0.11
224	600998	九州通	203,500	2,515,260.00	0.10
225	603799	华友钴业	117,026	2,493,824.06	0.10
226	002500	山西证券	306,700	2,484,270.00	0.10
227	603858	步长制药	96,120	2,477,012.40	0.10
228	601098	中南传媒	194,700	2,461,008.00	0.10
229	002384	东山精密	168,800	2,459,416.00	0.10
230	002624	完美世界	95,000	2,451,950.00	0.10
231	002195	二三四五	626,223	2,436,007.47	0.10
232	002385	大北农	459,800	2,432,342.00	0.10
233	600415	小商品城	589,900	2,430,388.00	0.10
234	600739	辽宁成大	165,800	2,410,732.00	0.10
235	002797	第一创业	379,700	2,407,298.00	0.10
236	300433	蓝思科技	342,600	2,387,922.00	0.10
237	002465	海格通信	249,900	2,384,046.00	0.10
238	002065	东华软件	337,500	2,359,125.00	0.10
239	600372	中航电子	158,900	2,358,076.00	0.10
240	601866	中远海发	859,800	2,338,656.00	0.10
241	002456	欧菲光	294,300	2,307,312.00	0.10
242	000027	深圳能源	357,900	2,218,980.00	0.09
243	600808	马钢股份	646,800	2,205,588.00	0.09
244	000898	鞍钢股份	577,590	2,189,066.10	0.09
245	601966	玲珑轮胎	128,600	2,186,200.00	0.09
246	002563	森马服饰	195,100	2,157,806.00	0.09

247	600820	隧道股份	340,800	2,150,448.00	0.09
248	002294	信立泰	94,500	2,114,910.00	0.09
249	000983	西山煤电	341,700	2,070,702.00	0.09
250	000883	湖北能源	470,600	2,042,404.00	0.09
251	000046	泛海控股	362,300	2,021,634.00	0.08
252	601333	广深铁路	613,000	1,979,990.00	0.08
253	601958	金钼股份	291,701	1,954,396.70	0.08
254	600373	中文传媒	149,200	1,873,952.00	0.08
255	000826	启迪环境	155,100	1,828,629.00	0.08
256	000060	中金岭南	387,100	1,815,499.00	0.08
257	000559	万向钱潮	298,500	1,785,030.00	0.07
258	000039	中集集团	164,880	1,760,918.40	0.07
259	000581	威孚高科	90,700	1,683,392.00	0.07
260	000839	中信国安	200,000	804,000.00	0.03

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600968	海油发展	102,375	363,431.25	0.02
2	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.00
3	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.00
4	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.00
5	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.00
6	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.00
7	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300498	温氏股份	21,192,649.78	0.70
2	601138	工业富联	9,947,575.74	0.33
3	300015	爱尔眼科	9,319,941.00	0.31
4	300059	东方财富	8,967,594.40	0.30
5	601600	中国铝业	8,621,817.00	0.29
6	600061	国投资本	7,282,344.88	0.24
7	603993	洛阳钼业	6,944,448.00	0.23
8	300760	迈瑞医疗	6,184,228.00	0.21

9	300122	智飞生物	5,774,024.62	0.19
10	300750	宁德时代	5,507,815.69	0.18
11	600256	广汇能源	4,961,698.00	0.16
12	300033	同花顺	4,900,174.44	0.16
13	300003	乐普医疗	4,567,426.04	0.15
14	300124	汇川技术	4,053,078.03	0.13
15	000703	恒逸石化	3,976,547.65	0.13
16	601108	财通证券	3,967,854.22	0.13
17	300142	沃森生物	3,955,250.77	0.13
18	002926	华西证券	3,899,072.04	0.13
19	300347	泰格医药	3,553,294.52	0.12
20	300408	三环集团	3,492,415.87	0.12

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	71,820,450.15	2.38
2	601318	中国平安	58,606,193.15	1.95
3	600036	招商银行	56,420,832.54	1.87
4	600104	上汽集团	36,546,976.29	1.21
5	000333	美的集团	36,472,734.31	1.21
6	601166	兴业银行	24,928,321.78	0.83
7	002415	海康威视	22,684,018.16	0.75
8	600276	恒瑞医药	22,518,805.39	0.75
9	600000	浦发银行	21,993,650.82	0.73
10	000858	五粮液	21,255,853.79	0.71
11	000002	万科 A	21,048,196.87	0.70
12	601398	工商银行	19,903,561.00	0.66
13	601668	中国建筑	19,360,757.00	0.64
14	601288	农业银行	18,165,398.00	0.60
15	600900	长江电力	18,157,333.84	0.60
16	601988	中国银行	18,080,027.40	0.60
17	01339	中国人民保险集团	17,817,614.58	0.59
18	600030	中信证券	17,478,249.02	0.58
19	000001	平安银行	16,662,885.61	0.55
20	601328	交通银行	16,196,008.24	0.54

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	202,288,503.56
卖出股票收入（成交）总额	1,445,223,888.90

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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	100,030,000.00	4.16
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	100,030,000.00	4.16

7.6 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

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	190005	19 付息国债 05	1,000,000	100,030,000.00	4.16

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资，以改善组合的风险收益特性。本基金主要通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，采用流动性好、交易活跃的期货合约，达到有效跟踪标的指数的目的。此外，本基金还将运用股指期货来对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理，如预期大额申购赎回、大量分红等，以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除工商银行（证券代码 601398）、恒瑞医药（证券代码 600276）、浦发银行（证券代码 600000）、兴业银行（证券代码 601166）、招商银行（证券代码 600036）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。

1、工商银行（证券代码 601398）

根据 2018 年 11 月 23 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被北京银保监局处以罚款，并责令改正。

2、恒瑞医药（证券代码 600276）

根据 2018 年 7 月 16 日发布的相关公告，该证券发行人因违反海关监管规定被上海海关处以罚款。

3、浦发银行（证券代码 600000）

根据 2018 年 12 月 30 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责，被地方外管局处以罚款，警示。

4、兴业银行（证券代码 601166）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责多次受到监管机构的处罚。

5、招商银行（证券代码 600036）

根据 2018 年 7 月 9 日发布的相关公告，该证券发行人因涉嫌违反法律法规被深圳银保监局处以罚款。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,054,064.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	307,627.47
5	应收申购款	3,624,106.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	4,985,798.35
---	----	--------------

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601236	红塔证券	33,869.94	0.00	新股流通受限

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A	52,746	36,799.44	205,201,738.82	10.57%	1,735,821,476.17	89.43%
招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C	14,226	20,809.38	1,592,728.59	0.54%	294,441,514.87	99.46%
合计	66,972	33,402.88	206,794,467.41	9.24%	2,030,262,991.04	90.76%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
----	------	-----------	----------

基金管理人所有从业人员持有本基金	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A	1,475,042.96	0.0760%
	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C	57,174.84	0.0193%
	合计	1,532,217.80	0.0685%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A	10~50
	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A	10~50
	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 A	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数 C
基金合同生效日(2018 年 4 月 13 日)基金份额总额	3,165,036,467.78	1,751,931,958.81
本报告期期初基金份额总额	2,944,263,587.69	545,116,280.08
本报告期基金总申购份额	529,003,992.53	151,468,751.62
减：报告期基金总赎回份额	1,532,244,365.23	400,550,788.24
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,941,023,214.99	296,034,243.46

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

2019 年 5 月，陈四清先生因工作调动，辞去中国银行股份有限公司董事长职务。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	542,742,128.91	33.00%	505,445.39	33.79%	-
申万宏源	4	242,873,183.43	14.77%	226,190.55	15.12%	-
长城证券	2	194,476,072.43	11.82%	181,115.83	12.11%	-
中投证券	2	166,744,114.09	10.14%	121,941.45	8.15%	-
银河证券	1	96,473,605.32	5.87%	89,848.03	6.01%	-

中信建投 证券	6	79,070,621.62	4.81%	71,300.07	4.77%	-
长江证券	2	76,152,761.20	4.63%	70,917.91	4.74%	-
光大证券	1	65,493,058.13	3.98%	60,993.00	4.08%	-
中信证券	2	57,043,929.22	3.47%	53,127.26	3.55%	-
国泰君安 证券	5	38,544,470.72	2.34%	35,900.42	2.40%	-
太平洋证 券	2	36,778,029.30	2.24%	34,251.12	2.29%	-
国信证券	2	15,861,964.86	0.96%	14,772.19	0.99%	-
天风证券	2	15,480,543.07	0.94%	14,417.44	0.96%	-
海通证券	3	7,214,098.66	0.44%	6,718.62	0.45%	-
中金公司	2	5,686,808.68	0.35%	5,298.83	0.35%	-
西部证券	1	3,048,394.00	0.19%	2,838.95	0.19%	-
广发证券	1	979,821.98	0.06%	912.36	0.06%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	3	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	3	-	-	-	-	-
方正证券	3	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	4	-	-	-	-	-
平安证券	3	-	-	-	-	-
瑞信方正	2	-	-	-	-	-
西藏东方 财富	1	-	-	-	-	-
新时代证 券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中银国际 证券	3	-	-	-	-	-

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安 证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证 券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-
西藏东方 财富	-	-	-	-	-	-
新时代证 券	-	-	-	-	-	-

信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中银国际 证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-01-03
2	关于招商基金管理有限公司旗下部分基金参与国元证券基金申购费率（含定投）优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-01-08
3	关于招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金参与华西证券基金申购费率（含定投）优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-01-09
4	关于招商基金旗下部分基金参与平安银行代销基金费率调整的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-01-15
5	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	证券日报及基金管理人网站	2019-01-22
6	关于招商基金旗下部分基金增加新浪仓石为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-01-28
7	关于招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金 A 类参与山西证券基金申购费率（含定投）优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-02-18
8	招商基金管理有限公司关于降低招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金在招商银行定期定额投资最低限额的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-03-07
9	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品参加浙商银行费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-03-13
10	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金 2018 年度报告	证券日报及基金管理人网站	2019-03-28
11	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金 2018 年度报告摘要	证券日报及基金管理人网站	2019-03-28
12	关于招商基金旗下部分基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-04-01
13	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-04-01
14	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更	证券日报及基金管理人网站	2019-04-08

	的公告	人网站	
15	关于招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金参与国泰君安基金申购费率（含定投）优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-04-12
16	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-04-12
17	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加华创证券有限责任公司为代销机构并参与其费率优惠的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-04-18
18	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	证券日报及基金管理人网站	2019-04-18
19	关于招商基金旗下部分基金增加基煜为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-04-18
20	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-05-07
21	招商基金旗下部分基金增加阳光人寿为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-05-20
22	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一九年第一号）	证券日报及基金管理人网站	2019-05-24
23	招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金更新的招募说明书（二零一九年第一号）	证券日报及基金管理人网站	2019-05-24
24	招商基金旗下部分基金增加华瑞保险等机构为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-06-03
25	关于招商基金旗下部分基金增加汇林保大为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-06-10
26	招商基金旗下部分基金增加植信基金为代销机构及参与其费率优惠活动的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-06-19
27	招商基金管理有限公司关于旗下基金参与科创板股票投资及相关风险揭示的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-06-22
28	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加广发银行为代销机构的公告	证券日报及基金管理人网站	2019-06-27

§ 11 备查文件目录

11.1 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 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金设立的文件；

- 3、《招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商 MSCI 中国 A 股国际通指数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。

11.2 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

11.3 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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2019 年 8 月 26 日