

# 招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置 混合型证券投资基金（LOF）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.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	11
§5 托管人报告.....	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	12
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.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告.....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	33
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.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
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.....	36
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.....	36
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.....	36
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.....	36
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	36

7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	37
7.12	投资组合报告附注.....	37
§8	基金份额持有人信息.....	39
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2	期末上市基金前十名持有人.....	39
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
8.4	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.....	39
§9	开放式基金份额变动.....	40
§10	重大事件揭示.....	40
10.1	基金份额持有人大会决议.....	40
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.....	40
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4	基金投资策略的改变.....	40
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
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.....	40
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8	其他重大事件.....	43
§11	备查文件目录.....	44
11.1	备查文件目录.....	44
11.2	存放地点.....	44
11.3	查阅方式.....	44

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）
基金简称	招商3年封闭运作战略配售（LOF）
场内简称	招商配售
基金主代码	161728
交易代码	161728
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年7月5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	24,714,660,592.33 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2019年3月29日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金主要投资通过战略配售取得的股票，本基金封闭运作期内，主要采用资产配置策略、战略配售策略和固定收益策略三种投资策略。</p> <p>1、资产配置策略 本基金的资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况，在权益类资产、固定收益类资产和现金三大类资产类别间进行相对灵活的配置，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例。</p> <p>2、战略配售策略 基于对宏观经济、资本市场的深入分析和理解，通过对战略配售股票的深入研究，精选具有估值优势和成长优势的战略配售股票进行投资，追求基金资产的长期稳定增值。</p> <p>3、固定收益策略 本基金采用的固定收益策略包括债券投资策略、债券回购投资策略，其中债券投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中债总指数收益率*40%
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金以投资战略配售股票为主要投资策略，需参与并接受发行人战略配售股票，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。</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	王永民
	联系电话	0755-83196666	010-66594896
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	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	上海证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.cmfchina.com">http://www.cmfchina.com</a>
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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## § 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

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	480,825,249.75
本期利润	824,157,544.61
加权平均基金份额本期利润	0.0333
本期加权平均净值利润率	3.19%
本期基金份额净值增长率	3.26%
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	899,233,178.90
期末可供分配基金份额利润	0.0364
期末基金资产净值	26,182,533,555.96
期末基金份额净值	1.0594

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	5.94%

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

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	0.56%	0.08%	3.43%	0.68%	-2.87%	-0.60%
过去三个月	0.87%	0.08%	-0.76%	0.90%	1.63%	-0.82%
过去六个月	3.26%	0.11%	15.71%	0.92%	-12.45%	-0.81%
自基金合同生效起至今	5.94%	0.09%	9.88%	0.90%	-3.94%	-0.81%

### 3.2.2 自基金合同生效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3年封闭运作战略配售(LOF)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：本基金合同于2018年7月5日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起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。

## § 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，公司注册资本金为人民币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		
马龙	本基金基金经理	2018年8月17日	-	9	男，经济学博士。2009年7月加入泰达宏利基金管理有限公司，任研究员，从事宏观经济、债券市场策略、股票市场策略研究工作，2012年11月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，曾



					任研究员，招商招利1个月期理财债券型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商可转债分级债券型证券投资基金、招商安益灵活配置混合型证券投资基金、招商安德保本混合型证券投资基金、招商安荣灵活配置混合型证券投资基金、招商定期宝六个月期理财债券型证券投资基金、招商招利一年期理财债券型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部副总监兼招商安心收益债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商安弘灵活配置混合型证券投资基金、招商睿祥定期开放混合型证券投资基金、招商招丰纯债债券型证券投资基金、招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商添利两年定期开放债券型证券投资基金、招商稳祯定期开放混合型证券投资基金、招商金鸿债券型证券投资基金、招商添盈纯债债券型证券投资基金、招商添旭3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
张韵	本基金基金经理	2018年8月17日	-	6	女，理学硕士。2012年9月加入国泰基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理；2015年加入招商基金管理有限公司，曾任招商安润保本混合型证券投资基金、招商增荣灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商安达灵活配置混合型证券投资基金、招商兴华灵活配置混合型证券投资基金、招商睿诚定期开放混合型证券投资基金基金经理，现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安元灵活配置混合型证券投资基金、招商兴福灵活配置混合型证券投资基金、招商丰德灵活配置混合型证券投资基金、招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
姚飞军	本基金基金经理	2018年7月5日	-	12	男，经济学硕士。2007年3月加入国泰基金管理有限公司，曾任交易员及交易主管；2012年8月加入长信基金管理有限公司，曾任交易总监及投资决策委员会委员；2015年7月加入招商基金管理

					有限公司，曾任招商丰凯灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任投资支持与创新部总监兼招商增荣灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
尹晓红	本基金基金经理	2018年7月5日	-	5	女，硕士。2013年7月加入招商基金管理有限公司，曾任交易部交易员；2015年2月工作调动至招商财富资产管理有限公司（招商基金全资子公司），任投资经理；2016年4月加入招商基金管理有限公司投资支持与创新部，曾任高级研究员，现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安润灵活配置混合型证券投资基金、招商安盈债券型证券投资基金、招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商安庆债券型证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及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

经历一季度的快速上涨之后，A股和转债市场的估值得到初步修复。加之一季度经济数据略超预期，4月份政治局会议传递的政策宽松力度降低，市场在二季度出现了回调。债券市场在流动性先紧后松的情况下宽幅度震荡。本基金的操作上，股票方面，组合积极寻找战略配售和CDR方面的投资机会。债券方面，报告期内组合的久期有所上行，主要是在利率上行过快的阶段予以配置，后在利率水平下行之后，组合久期有所下降。

#### 4.4.2 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3.26%，同期业绩基准增长率为15.71%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于国内外形势的错综复杂，预计下半年，国内的宏观政策以维持稳定为主，调控政策上以财政政策为主，货币政策为辅，微观政策为主，宏观政策为辅的政策组合。由于美国重启降息，国内货币政策获得了更大的空间，央行会相机抉择使用不同的货币政策。但鉴于社融和经济增速虽有企稳但并未显著回升，上市公司盈利水平较难有明显起色，加之中长期结构调整仍然任重道远，因此目前尚不支持市场出现系统性上行。股票方面，组合持仓的股票表现稳健，后续会积极关注科创板和主板战略配售以及CDR相关的投资机会。债券方面，整体上走势偏震荡，利率下行空间的打开需要货币政策和经济基本面的配合。

### 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历。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，咨询会计师事务所的专业意见，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3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（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3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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	237,893,731.82	78,601,396.79
结算备付金		19,929,703.67	23,298,816.00
存出保证金		88,669.29	330,369.26
交易性金融资产	6.4.7.2	24,301,797,367.43	23,568,969,129.00
其中：股票投资		797,943,459.23	451,295,629.00
基金投资		-	-
债券投资		23,503,853,908.20	23,117,673,500.00

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	1,320,000,000.00	1,926,458,188.92
应收证券清算款		137,618.60	-
应收利息	6.4.7.5	475,842,730.26	271,282,750.85
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	52,949.62	-
资产总计		26,355,742,770.69	25,868,940,650.82
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		169,539,625.69	512,999,243.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,144,186.40	2,153,146.03
应付托管费		643,255.91	645,943.80
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	61,976.69	133,623.36
应交税费		535,503.62	609,712.83
应付利息		94,666.42	620,877.55
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	190,000.00	160,000.00
负债合计		173,209,214.73	517,322,546.57
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	24,714,660,592.33	24,708,100,914.44
未分配利润	6.4.7.10	1,467,872,963.63	643,517,189.81

所有者权益合计		26,182,533,555.96	25,351,618,104.25
负债和所有者权益总计		26,355,742,770.69	25,868,940,650.82

注：报告截止日2019年6月30日，基金份额净值1.0594元，基金份额总额24,714,660,592.33份。

## 6.2 利润表

会计主体：招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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
一、收入		845,433,038.34
1. 利息收入		455,145,006.65
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,803,660.43
债券利息收入		424,665,535.85
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		27,675,810.37
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		46,955,736.83
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,134,182.72
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	45,085,119.11
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	736,435.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	343,332,294.86
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	-
减：二、费用		21, 275, 493. 73
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	12, 809, 637. 78
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	3, 842, 891. 32
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6. 4. 7. 20	71, 572. 31
5. 利息支出		3, 910, 377. 39
其中：卖出回购金融资产支出		3, 910, 377. 39
6. 税金及附加		451, 211. 88
7. 其他费用	6. 4. 7. 21	189, 803. 05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		824, 157, 544. 61
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		824, 157, 544. 61

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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）	24, 708, 100, 914. 44	643, 517, 189. 81	25, 351, 618, 104. 25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	824, 157, 544. 61	824, 157, 544. 61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“	6, 559, 677. 89	198, 229. 21	6, 757, 907. 10



—”号填列)			
其中：1. 基金申购款	6,559,677.89	198,229.21	6,757,907.10
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	24,714,660,592.33	1,467,872,963.63	26,182,533,555.96

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 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) (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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和其他相关法律法规的规定以及《招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 基金合同》(以下简称“基金合同”), 并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2018]922 号文准予公开募集注册。本基金为契约型开放式基金, 存续期限为不定期, 首次设立募集基金份额为 24,708,100,914.44 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 00028 号验资报告。基金合同于 2018 年 7 月 5 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 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 招募说明书》的有关规定, 本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、政策性金融债、中央银行票据、信用等级在 AAA(含)以上的债券及非金融企业债务融资工具等)、债券回购、同业存单、银行存款(包含协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他

金融工具。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为0%-100%。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×40%。

#### 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[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。

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。

## 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	237,893,731.82
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	237,893,731.82

### 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	321,235,361.44	797,943,459.23	476,708,097.79
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券 交易所市场	2,368,466,258.83	2,379,321,908.20	10,855,649.37

	银行间市场	21,043,535,001.88	21,124,532,000.00	80,996,998.12
	合计	23,412,001,260.71	23,503,853,908.20	91,852,647.49
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		23,733,236,622.15	24,301,797,367.43	568,560,745.28

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中；买断式逆回购
交易所市场	1,320,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	1,320,000,000.00	-

##### 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	69,175.31
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	8,071.56
应收债券利息	475,440,361.30
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	325,086.18
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	35.91
合计	475,842,730.26

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
其他应收款	-
待摊费用	52,949.62

合计	52,949.62
----	-----------

#### 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	1,500.21
银行间市场应付交易费用	60,476.48
合计	61,976.69

#### 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	-
预提费用	190,000.00
合计	190,000.00

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	24,708,100,914.44	24,708,100,914.44
本期申购	6,559,677.89	6,559,677.89
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	24,714,660,592.33	24,714,660,592.33

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	418,288,739.39	225,228,450.42	643,517,189.81
本期利润	480,825,249.75	343,332,294.86	824,157,544.61
本期基金份额交易产生的变动数	119,189.76	79,039.45	198,229.21
其中：基金申购款	119,189.76	79,039.45	198,229.21
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	899,233,178.90	568,639,784.73	1,467,872,963.63

#### 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	2,529,011.95
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	272,537.86
其他	2,110.62
合计	2,803,660.43

#### 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	1,134,182.72
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	1,134,182.72

##### 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	2,102,942.65
减：卖出股票成本总额	968,759.93
买卖股票差价收入	1,134,182.72

##### 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	45,085,119.11
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	45,085,119.11

##### 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	8,395,427,791.02
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	8,202,809,680.93
减：应收利息总额	147,532,990.98
买卖债券差价收入	45,085,119.11

#### 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	736,435.00

基金投资产生的股利收益	-
合计	736,435.00

#### 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	343,332,294.86
——股票投资	346,304,638.79
——债券投资	-2,972,343.93
——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	343,332,294.86

#### 6.4.7.19 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

#### 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	9,372.31
银行间市场交易费用	62,200.00
合计	71,572.31

#### 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	50,000.00
信息披露费	60,000.00
银行费用	34,152.67
上市费	27,050.38
其他	18,600.00
合计	189,803.05

### 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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	1,184,333.93	56.32%

##### 6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内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	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	12,107,900,000.00	33.63%

##### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内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	1,103.00	56.32%	891.13	59.40%
------	----------	--------	--------	--------

注：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
当期发生的基金应支付的管理费	12,809,637.78
其中：支付销售机构的客户维护费	-

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×

0.10%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

##### 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
当期发生的基金应支付的托管费	3,842,891.32

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×0.03%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.03\% \div \text{当年天数}$$

#### 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

单位：人民币元

本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	150,051,410.96	-	-	-	-	-

#### 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	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	237,893,731.82	2,529,011.95

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	-
601319	中国人保	2018年11月8日	2019年11月16日	自愿锁定	3.34	8.63	89,820,000	299,998,800.00	775,146,600.00	-
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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币169,539,625.69元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
011900116	19大同煤矿SCP002	2019年7月1日	100.45	1,730,000	173,778,500.00
合计	-	-	-	1,730,000	173,778,500.00

#### 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

本基金为混合型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票投资、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使本基金面临各种类型的风险，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、相互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，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，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。本报告期末本基金所持有的债券投资的信用评级情况参见附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6，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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	80,472,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	281,052,000.00	813,144,000.00
合计	281,052,000.00	893,616,000.00

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

#### 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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	5,701,086,908.20	5,918,849,500.00
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	5,701,086,908.20	5,918,849,500.00

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

#### 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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	15,422,062,000.00	15,537,308,000.00
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	15,422,062,000.00	15,537,308,000.00

注：同业存单投资评级以其主体评级进行列示。

### 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定期开放兑付赎回资金的流动性风险。本基金流动性风险，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。除卖出回购金融资产款，本基金所持有的其他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、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。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 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	237,893,731.82	-	-	-	237,893,731.82
结算备付金	19,929,703.67	-	-	-	19,929,703.67
存出保证金	88,669.29	-	-	-	88,669.29
交易性金融资产	15,804,300,000.00	6,752,068,908.20	947,485,000.00	797,943,459.23	24,301,797,367.43
买入返售金融资产	1,320,000,000.00	-	-	-	1,320,000,000.00
应收利息	-	-	-	475,842,730.26	475,842,730.26
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	137,618.60	137,618.60
其他资产	-	-	-	52,949.62	52,949.62
资产总计	17,382,212,104.78	6,752,068,908.20	947,485,000.00	1,273,976,757.71	26,355,742,770.69
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	2,144,186.40	2,144,186.40
应付托管费	-	-	-	643,255.91	643,255.91
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	169,539,625.69	-	-	-	169,539,625.69
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	61,976.69	61,976.69
应付利息	-	-	-	94,666.42	94,666.42
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	535,503.62	535,503.62
其他负债	-	-	-	190,000.00	190,000.00
负债总计	169,539,625.69	-	-	3,669,589.04	173,209,214.73
利率敏感度缺口	17,212,672,479.09	6,752,068,908.20	947,485,000.00	1,270,307,168.67	26,182,533,555.96
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	78,601,396.79	-	-	-	78,601,396.79
结算备付金	23,298,816.00	-	-	-	23,298,816.00
存出保证金	330,369.26	-	-	-	330,369.26
交易性金融资产	16,471,239,000.00	5,555,473,500.00	1,090,961,000.00	451,295,629.00	23,568,969,129.00
买入返售金融资产	1,926,458,188.92	-	-	-	1,926,458,188.92
应收利息	-	-	-	271,282,750.85	271,282,750.85
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	18,499,927,770.97	5,555,473,500.00	1,090,961,000.00	722,578,379.85	25,868,940,650.82
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	2,153,146.03	2,153,146.03
应付托管费	-	-	-	645,943.80	645,943.80
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	512,999,243.00	-	-	-	512,999,243.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	133,623.36	133,623.36
应付利息	-	-	-	620,877.55	620,877.55
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	609,712.83	609,712.83
其他负债	-	-	-	160,000.00	160,000.00
负债总计	512,999,243.00	-	-	4,323,303.57	517,322,546.57
利率敏感度缺口	17,986,928,527.97	5,555,473,500.00	1,090,961,000.00	718,255,076.28	25,351,618,104.25

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	-151,053,551.58
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	155,189,215.78	170,015,539.09

#### 6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指以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。

##### 6.4.13.4.2.1 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	797,943,459.23	3.05	451,295,629.00	1.78
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	797,943,459.23	3.05	451,295,629.00	1.78

#### 6.4.13.4.2.2 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%	39,897,172.96	22,564,781.45
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-39,897,172.96	-22,564,781.45

#### 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	797,943,459.23	3.03
	其中：股票	797,943,459.23	3.03
2	固定收益投资	23,503,853,908.20	89.18
	其中：债券	23,503,853,908.20	89.18
	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	1,320,000,000.00	5.01
	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	257,823,435.49	0.98
7	其他资产	476,121,967.77	1.81
8	合计	26,355,742,770.69	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	363,431.25	0.00
C	制造业	176,907.28	0.00
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	10,436,100.00	0.04
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	786,927,416.94	3.01
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	797,943,459.23	3.05

### 7.2.2 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。

## 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

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	601319	中国人保	89,820,000	775,146,600.00	2.96
2	000166	申万宏源	2,344,700	11,746,947.00	0.04
3	601006	大秦铁路	1,290,000	10,436,100.00	0.04
4	600968	海油发展	102,375	363,431.25	0.00
5	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.00
6	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.00
7	603863	松炆资源	1,612	37,204.96	0.00
8	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.00
9	300594	朗进科技	721	31,803.31	0.00
10	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	600989	宝丰能源	270,838.72	0.00
2	600968	海油发展	208,845.00	0.00
3	600928	西安银行	90,684.36	0.00
4	603379	三美股份	66,546.36	0.00
5	002955	鸿合科技	58,070.28	0.00
6	300770	新媒股份	45,972.07	0.00
7	300773	拉卡拉	41,600.00	0.00
8	603967	中创物流	38,575.76	0.00
9	300765	新诺威	34,551.64	0.00
10	601236	红塔证券	33,869.94	0.00
11	603267	鸿远电子	33,416.24	0.00
12	603217	元利科技	32,096.64	0.00
13	601698	中国卫通	27,480.16	0.00
14	300782	卓胜微	26,220.47	0.00
15	603915	国茂股份	26,113.05	0.00
16	603068	博通集成	22,933.53	0.00
17	002949	华阳国际	20,757.25	0.00
18	002950	奥美医疗	20,449.62	0.00
19	300762	上海瀚讯	20,073.24	0.00
20	603982	泉峰汽车	18,062.55	0.00

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	600989	宝丰能源	406,745.20	0.00
2	600928	西安银行	227,485.98	0.00
3	603379	三美股份	117,255.00	0.00
4	300762	上海瀚讯	111,471.20	0.00
5	300770	新媒股份	91,639.10	0.00
6	300773	拉卡拉	88,337.50	0.00
7	300766	每日互动	77,143.75	0.00
8	002955	鸿合科技	76,330.12	0.00
9	300765	新诺威	74,581.84	0.00
10	603267	鸿远电子	74,265.96	0.00
11	002950	奥美医疗	68,734.04	0.00
12	603967	中创物流	67,041.16	0.00
13	002949	华阳国际	66,918.00	0.00
14	603068	博通集成	60,935.50	0.00
15	603915	国茂股份	57,801.93	0.00
16	002951	金时科技	54,365.17	0.00
17	603982	泉峰汽车	51,826.90	0.00
18	300772	运达股份	45,360.09	0.00
19	603217	元利科技	42,491.00	0.00
20	603317	天味食品	42,367.40	0.00

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	1,311,951.37
卖出股票收入（成交）总额	2,102,942.65

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	183,049,000.00	0.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,587,539,000.00	9.88
	其中：政策性金融债	1,916,604,000.00	7.32
4	企业债券	2,513,958,908.20	9.60
5	企业短期融资券	281,052,000.00	1.07
6	中期票据	2,516,193,000.00	9.61
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	15,422,062,000.00	58.90
9	其他	-	-
10	合计	23,503,853,908.20	89.77

#### 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	111889204	18 天津银行 CD322	5,500,000	531,355,000.00	2.03
2	111914089	19 江苏银行 CD089	5,000,000	484,650,000.00	1.85
3	111882366	18 长沙银行 CD146	5,000,000	484,350,000.00	1.85
4	111814253	18 江苏银行 CD253	5,000,000	483,900,000.00	1.85
5	111817176	18 光大银行 CD176	5,000,000	482,850,000.00	1.84

#### 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

根据本基金合同规定，本基金封闭运作期内不参与股指期货交易。

## 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，本基金封闭运作期内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 18 光大银行 CD176（证券代码 111817176）、18 江苏银行 CD253（证券代码 111814253）、18 天津银行 CD322（证券代码 111889204）、18 浙商银行 CD119（证券代码 111813119）、18 中信银行 CD293（证券代码 111808293）、19 江苏银行 CD089（证券代码 111914089）、中国人保（证券代码 601319）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、18 光大银行 CD176（证券代码 111817176）

该证券发行人在报告期内因违规经营, 虚假信息传播等原因多次收到监管机构的处罚决定。

#### 2、18 江苏银行 CD253（证券代码 111814253）

根据 2019 年 2 月 3 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被江苏银保监局处以罚款，并警告。

#### 3、18 天津银行 CD322（证券代码 111889204）

根据 2019 年 3 月 1 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被天津银保监局处以罚款。

#### 4、18 浙商银行 CD119（证券代码 111813119）

根据2018年10月12日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被沈阳市城市建设局处以罚款。

根据2018年12月7日发布的相关公告，该证券发行人因违规提供担保及财务资助，信息披露虚假或严重误导性陈述被银保监会处以罚款。

#### 5、18 中信银行 CD293（证券代码 111808293）

根据2018年10月18日发布的相关公告，该证券发行人因违规发放用途不真实个人贷款，被中国银监会鄂州监管分局处以罚款，并警告。

根据2018年10月26日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被人行营管部（南京分行）处以罚款，警告。

根据2018年12月7日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营，违规提供担保及财务资助被银保监会处以罚款。

根据2019年4月15日发布的相关公告，该证券发行人因未及时披露公司重大事件，未依法履行职责被交易商协会通报批评，并责令改正。

#### 6、19 江苏银行 CD089（证券代码 111914089）

根据2019年2月3日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被江苏银保监局处以罚款，并警告。

#### 7、中国人保（证券代码 601319）

根据2019年5月23日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被中国银保监会责令改正。

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。

### 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	88,669.29
2	应收证券清算款	137,618.60
3	应收股利	-
4	应收利息	475,842,730.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	52,949.62
8	其他	-

9	合计	476,121,967.77
---	----	----------------

#### 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

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	601319	中国人保	775,146,600.00	2.96	自愿锁定
2	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

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
466,666	52,960.06	2,297,684,307.59	9.30%	22,416,976,284.74	90.70%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	国泰君安证券股份有限公司	156,066,608.00	10.43%
2	中国工商银行股份有限公司企业年金计划-中国建设银行股份有限公司	106,172,770.00	7.09%
3	上海汽车集团财务有限责任公司	33,952,605.00	2.27%
4	中国远洋运输(集团)总公司企业年金计划-中国银行股份有限公司	30,518,270.00	2.04%
5	招商康祥混合型养老金产品-中国建设银行股份有限公司	24,899,170.00	1.66%
6	平安中行中国远洋运输(集团)总公司企业年金计划	24,837,039.00	1.66%
7	招商战略配售股票专项型养老金产品招商组合	23,652,900.00	1.58%
8	上海天迪资产管理有限公司-天迪价值8号私募证券投资基金	17,635,142.00	1.18%
9	赵祁明	13,696,979.00	0.92%
10	上海天迪资产管理有限公司-天迪价值7号私募证券投资基金	11,870,000.00	0.79%

注：以上数据由中国证券登记结算公司提供，持有人为场内持有人。



### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	14,832,248.72	0.0600%

### 8.4 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	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年7月05日)基金份额总额	24,708,100,914.44
本报告期期初基金份额总额	24,708,100,914.44
本报告期基金总申购份额	6,559,677.89
减：报告期基金总赎回份额	-
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	24,714,660,592.33

## § 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

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	1,184,333.93	56.32%	1,103.00	56.32%	-
长江证券	2	918,608.72	43.68%	855.51	43.68%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	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	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券	5	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	3	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-

申万宏源	4	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西藏东方财富	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中投证券	2	-	-	-	-	-
中信建投证券	6	-	-	-	-	-
中信证券	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	-	-	12,107,900,000.00	33.63%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	201,841,100.00	14.21%	586,000,000.00	1.63%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-

广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	978,376,496.80	68.88%	19,707,000,000.00	54.74%	-	-
国金证券	240,215,800.00	16.91%	-	-	-	-
国泰君安 证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
太平洋证 券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方 财富	-	-	-	-	-	-
新时代	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际 证券	-	-	3,601,000,000.00	10.00%	-	-

## 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	关于招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）第一个受限开放期开放申购业务的公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-01-03
2	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2018年第4季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2019-01-22
3	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	上海证券报及基金管理人网站	2019-01-28
4	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证	上海证券报及基金管	2019-02-18

	券投资基金（LOF）更新的招募说明书（二零一九年第一号）	理人网站	
5	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书摘要（二零一九年第一号）	上海证券报及基金管理人网站	2019-02-18
6	关于招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）开通跨系统转托管业务的公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-03-18
7	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）上市交易公告书	上海证券报及基金管理人网站	2019-03-26
8	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2018年度报告	上海证券报及基金管理人网站	2019-03-28
9	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2018年度报告摘要	上海证券报及基金管理人网站	2019-03-28
10	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）上市交易提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2019-03-29
11	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	上海证券报及基金管理人网站	2019-04-01
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	上海证券报及基金管理人网站	2019-04-01
13	招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2019年第1季度报告	上海证券报及基金管理人网站	2019-04-18
14	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	上海证券报及基金管理人网站	2019-06-22

## § 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3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件；
- 3、《招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 4、《招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 5、《招商3年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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