

# 招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2021 年 中期报告

2021 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：2021 年 8 月 30 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。本中期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 2021 年 8 月 27 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 2021 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.....	6
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.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
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.....	13
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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	36
7.1 期末基金资产组合情况.....	36
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
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.....	39
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.....	39
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.....	40
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.....	40
7.10 本报告期投资基金情况.....	40

7.11	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	40
7.12	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	40
7.13	投资组合报告附注.....	41
§8	基金份额持有人信息.....	42
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	42
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.....	42
§9	开放式基金份额变动.....	43
§10	重大事件揭示.....	43
10.1	基金份额持有人大会决议.....	43
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.....	43
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4	基金投资策略的改变.....	44
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	44
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.....	44
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	44
10.8	其他重大事件.....	47
§11	备查文件目录.....	48
11.1	备查文件目录.....	48
11.2	存放地点.....	49
11.3	查阅方式.....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
基金简称	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接	
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	2020 年 11 月 23 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	565,726,047.20 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 ETF 联接 A	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 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	457,200,344.13 份	108,525,703.07 份

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	515160
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020 年 2 月 3 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020 年 3 月 2 日
基金管理人名称	招商基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过主要投资于目标 ETF，采用指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金，以目标 ETF 作为主要投资标的，方便投资人通过本基金投资目标 ETF，本基金并不参与目标 ETF 的管理。 主要投资策略包含：1、资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、股票投资策略；4、债券（不含可转换债券、可交换债券）投资策略；5、可转换债券和可交换债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、股指期货投资策略；8、国债期货投资策略；9、融资及转融通投资策略；10、存托凭证投资策略。

业绩比较基准	95%×MSCI 中国 A 股国际通指数收益率+5%×中国人民银行人民币活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，因此本基金属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。

### 2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>1、股票投资策略： 本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份券组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整。</p> <p>2、债券投资策略： 本基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对债券市场的影响，进行合理的利率预期，判断债券市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。</p> <p>3、资产支持证券投资策略： 本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产支持证券标的资产的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策。</p> <p>4、股指期货投资策略： 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。</p> <p>5、国债期货投资策略： 本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。</p> <p>6、融资及转融通投资策略： 在条件许可的情况下，基金管理人可在不改变本基金既有投资目标、策略和风险收益特征并在控制风险的前提下，根据相关法律法规，参与融资及转融通证券出借业务，以提高投资效率及进行风险管理。届时基金参与融资及转融通证券出借业务的风险控制原则、具体参与比例限制、费用收支、信息披露、估值方法及其他相关事项按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求执行。</p> <p>7、存托凭证投资策略：在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p>
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股国际通指数（MSCI China A Inclusion RMB Index）收益率
风险收益特征	<p>本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金。</p> <p>本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪 MSCI</p>

	中国 A 股国际通指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。
--	--

## 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
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	北京市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	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518040	100818
法定代表人	王小青	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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.cmfchina.com">http://www.cmfchina.com</a>
基金中期报告备置地点	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

金额单位：人民币元

#### 1、招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021 年 1 月 1 日 - 2021 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	24,871,653.66
本期利润	47,786,558.21
加权平均基金份额本期利润	0.0976

本期加权平均净值利润率	6.25%
本期基金份额净值增长率	5.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)
期末可供分配利润	280,929,911.51
期末可供分配基金份额利润	0.6145
期末基金资产净值	738,130,255.64
期末基金份额净值	1.6145
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)
基金份额累计净值增长率	11.58%

## 2、招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2021年1月1日 - 2021年6月30日)
本期已实现收益	7,143,192.11
本期利润	13,549,586.96
加权平均基金份额本期利润	0.1054
本期加权平均净值利润率	6.84%
本期基金份额净值增长率	5.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021年6月30日)
期末可供分配利润	63,884,502.96
期末可供分配基金份额利润	0.5887
期末基金资产净值	172,410,206.03
期末基金份额净值	1.5887
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021年6月30日)
基金份额累计净值增长率	11.24%

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 ETF 联接 A



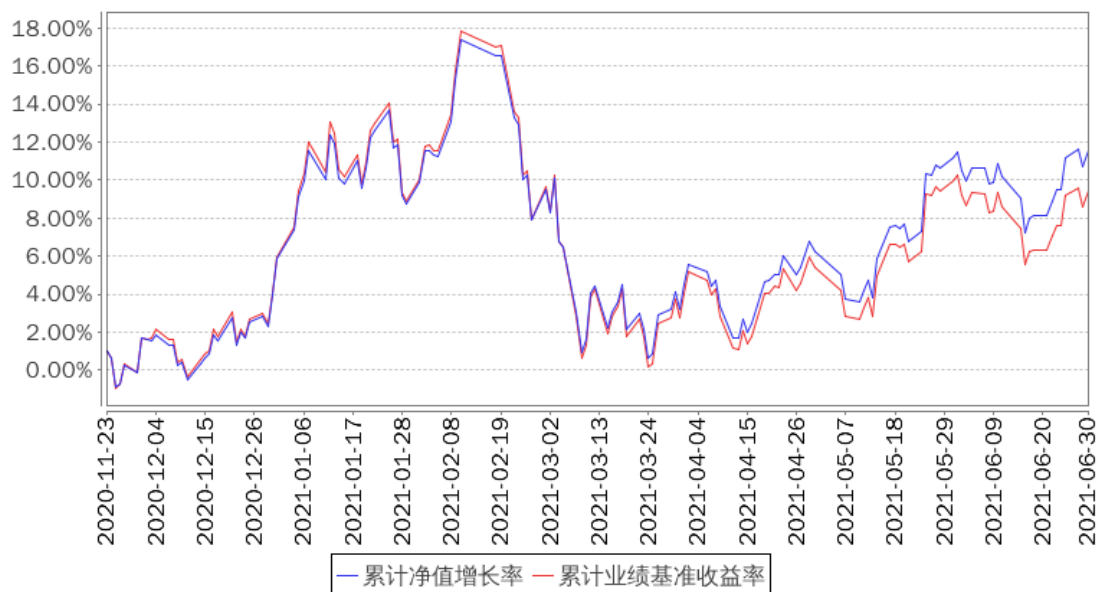
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	0.34%	0.78%	-0.52%	0.80%	0.86%	-0.02%
过去三个月	8.11%	0.90%	6.51%	0.93%	1.60%	-0.03%
过去六个月	5.41%	1.21%	3.27%	1.26%	2.14%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	11.58%	1.15%	9.41%	1.20%	2.17%	-0.05%

招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C

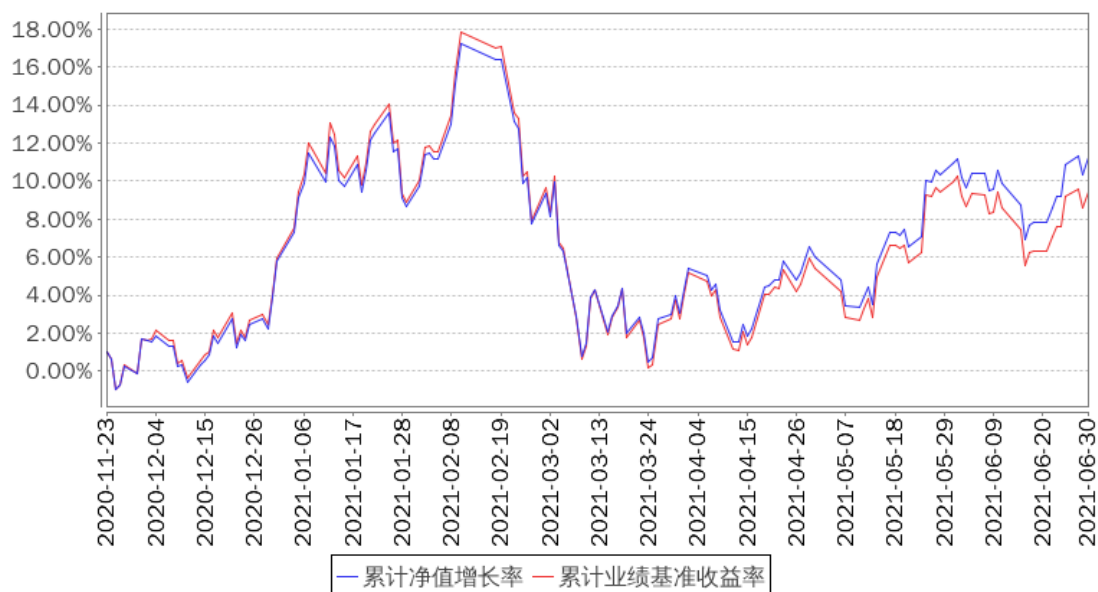
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	0.30%	0.78%	-0.52%	0.80%	0.82%	-0.02%
过去三个月	7.97%	0.90%	6.51%	0.93%	1.46%	-0.03%
过去六个月	5.15%	1.21%	3.27%	1.26%	1.88%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	11.24%	1.15%	9.41%	1.20%	1.83%	-0.05%

### 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ETF联接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ETF联接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：本基金合同于 2020 年 11 月 23 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(特定客户资产管理业务)资格，在主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、海外投资、FOF 投资等领域全面布局。

#### 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		
王超	本基金基金经理	2020 年 11 月 23 日	-	13	男，博士。2007 年加入长盛基金管理有限公司先后担任金融工程研究员、基金经理，具有多年量化分析研究，以及基金产品投资管理经验，2019 年加入招商基金管理有限公司国际业务部，现任招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金、招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金、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、招商港股通核心精选股票型证券投资基金基金经理。
白海峰	本基金基金经理	2020 年 11 月 23 日	-	11	男，硕士。曾任职于新东方教育科技集团；2010 年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，曾任招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)、招商全球资源股票型证券投资基金、招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)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 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商普盛全球配置证券投资基金(QDII)、招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金、招商港股通核心精选股票型证券投资基金基金经理。

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

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

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 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。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

### 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，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% 的情形共发生过七次，原因是指数量化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

上半年，美国等发达国家疫苗接种率快速提高，各主要城市逐步放开线下经济活动，叠加疫情期间居民资产负债表在政府积极财政救济的呵护下仍然维持在良好状态，发达国家市场需求旺盛。但受制于疫苗供给不足，大部分新兴市场国家仍深陷于疫情之中，导致全球产业链供给受限。发达国家及新兴市场国家供需的错配继续支撑着中国出口及中国经济的高位运行。从市场流动性层面看，虽然信用趋紧但市场流动性在财政后置的影响下异常充裕。从资本市场表现上看，春节后受通胀及联储 taper 担忧的影响，A 股及港股大幅回撤后呈箱体震荡态势；从风格上看，价值指数在阶段性领先后重回弱势，成长指数回撤后重回上行通道，整体上看上半年成长表现优于价值。

报告期内，本基金作为 ETF 联接基金，实现了对业绩基准指数的良好跟踪。

##### 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 5.41%，同期业绩基准增长率为 3.27%，C 类份额净值增长率为 5.15%，同期业绩基准增长率为 3.27%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，预计美国等发达国家经济在线下消费需求释放的支撑下仍将持续维持较强的增长态势，新兴市场国家有望在疫苗瓶颈缓解的情形下开始迈向经济正常化之路。而中国经济预计随着出口贡献的走弱，经济动能可能会有所回落，市场投资者的关注点可能会从通胀重回盈利增长的持续性。

#### 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 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金（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 托管人对本中期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”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”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 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	3,960,662.81	4,328,118.29
结算备付金		130,510.77	875,137.10
存出保证金		190,656.14	168,119.25
交易性金融资产	6.4.7.2	904,736,393.09	1,244,061,937.56
其中：股票投资		158,996.50	1,838,016.41
基金投资		862,301,000.00	1,183,670,000.00
债券投资		42,276,396.59	58,553,921.15
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		2,837,599.18	6,790,488.75
应收利息	6.4.7.5	962,055.83	639,380.76
应收股利		-	-

应收申购款		517,220.52	793,944.09
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		913,335,098.34	1,257,657,125.80
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 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		-	-
应付赎回款		2,382,548.85	5,812,891.83
应付管理人报酬		20,105.58	93,816.28
应付托管费		4,021.12	18,763.27
应付销售服务费		70,250.41	127,275.99
应付交易费用	6.4.7.7	6,196.28	711,088.41
应交税费		-	1.85
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	311,514.43	293,038.30
负债合计		2,794,636.67	7,056,875.93
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	565,726,047.20	819,277,147.44
未分配利润	6.4.7.10	344,814,414.47	431,323,102.43
所有者权益合计		910,540,461.67	1,250,600,249.87
负债和所有者权益总计		913,335,098.34	1,257,657,125.80

注：报告截止日 2021 年 6 月 30 日，招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 A 份额净值 1.6145 元，基金份额总额 457,200,344.13 份；招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C 份额净值 1.5887 元，基金份额总额 108,525,703.07 份；总份额合计 565,726,047.20 份。

## 6.2 利润表



会计主体：招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
一、收入		62,427,881.69
1. 利息收入		604,139.92
其中：存款利息收入	6.4.7.11	18,552.05
债券利息收入		585,587.87
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
证券出借利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		32,186,573.71
其中：股票投资收益	6.4.7.12	3,183,351.77
基金投资收益	6.4.7.13	28,869,430.07
债券投资收益	6.4.7.14	132,112.93
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-
股利收益	6.4.7.18	1,678.94
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	29,321,299.40
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	315,868.66
减：二、费用		1,091,736.52
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	137,711.00

2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	27, 542. 21
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	489, 942. 68
4. 交易费用	6. 4. 7. 21	313, 924. 85
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		0. 25
7. 其他费用	6. 4. 7. 22	122, 615. 53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		61, 336, 145. 17
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		61, 336, 145. 17

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	819, 277, 147. 44	431, 323, 102. 43	1, 250, 600, 249. 87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	61, 336, 145. 17	61, 336, 145. 17
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）	-253, 551, 100. 24	-147, 844, 833. 13	-401, 395, 933. 37
其中：1. 基金申购款	101, 223, 827. 51	56, 765, 218. 08	157, 989, 045. 59
2. 基金赎回款	-354, 774, 927. 75	-204, 610, 051. 21	-559, 384, 978. 96
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）	565,726,047.20	344,814,414.47	910,540,461.67

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：

\_\_\_\_王小青\_\_\_\_                      \_\_\_\_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 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金(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 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》(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。原基金合同于 2018 年 4 月 13 日正式生效。自 2020 年 11 月 23 日起,本基金由招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金变更为招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金。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《关于招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金基金份额持有人大会(二次召开)表决结果暨决议生效的公告》,2020 年 10 月 21 日至 2020 年 11 月 20 日管理人召开了以通讯方式召开了本基金基金份额持有人大会,审议通过了《关于招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金修改基金合同有关事项的议案》。自 2020 年 11 月 23 日起,《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》于本次会议决议生效日的同日生效,原《招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金基金合同》同日起失效。招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金正式变更为招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金,原招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金 A 类基金份额转为招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金 A 类基金份额,原招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金 C 类基金份额转为招商 MSCI

中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金 C 类基金份额。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 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》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，主要为目标 ETF、标的指数成份股、备选成份股。本基金可少量投资于其他非成份股（包括中小板、创业板及其他中国证监会允许投资的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他中国证监会允许投资的债券）、货币市场工具、同业存单、债券回购、资产支持证券、银行存款、股指期货、国债期货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（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金将根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，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×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2021 年 1 月 1 日至 2021 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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

##### 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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

#### 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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续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的公告》、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资管产品运营业务，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 2021 年 6 月 30 日
活期存款	3,960,662.81
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	3,960,662.81

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	33,206.93	158,996.50	125,789.57
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	2,260,646.59	2,260,396.59
	银行间市场	39,908,080.00	40,016,000.00
	合计	42,168,726.59	42,276,396.59
资产支持证券	-	-	-
基金	781,296,933.67	862,301,000.00	81,004,066.33
其他	-	-	-
合计	823,498,867.19	904,736,393.09	81,237,525.90

### 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 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	586.73
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	24.12
应收债券利息	961,367.76
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	-
应收出借证券利息	-
其他	77.22
合计	962,055.83

**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 2021 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	6,196.28
银行间市场应付交易费用	-
合计	6,196.28

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	372.00
应付证券出借违约金	-
预提费用	219,178.95
应付指数使用费	91,963.48
合计	311,514.43

**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 ETF 联接 A		
项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	614,933,838.62	614,933,838.62

本期申购	72,284,415.25	72,284,415.25
本期赎回（以“-”号填列）	-230,017,909.74	-230,017,909.74
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	457,200,344.13	457,200,344.13

招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C		
项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	204,343,308.82	204,343,308.82
本期申购	28,939,412.26	28,939,412.26
本期赎回（以“-”号填列）	-124,757,018.01	-124,757,018.01
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	108,525,703.07	108,525,703.07

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 ETF 联接 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	406,617,206.58	-79,698,815.24	326,918,391.34
本期利润	24,871,653.66	22,914,904.55	47,786,558.21
本期基金份额交易产生的变动数	-107,203,798.72	13,428,760.68	-93,775,038.04
其中：基金申购款	50,372,950.02	-9,452,048.77	40,920,901.25
基金赎回款	-157,576,748.74	22,880,809.45	-134,695,939.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	324,285,061.52	-43,355,150.01	280,929,911.51

招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	130,466,290.31	-26,061,579.22	104,404,711.09
本期利润	7,143,192.11	6,406,394.85	13,549,586.96
本期基金份额交易产生的变动数	-63,596,492.70	9,526,697.61	-54,069,795.09
其中：基金申购款	19,433,993.30	-3,589,676.47	15,844,316.83
基金赎回款	-83,030,486.00	13,116,374.08	-69,914,111.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	74,012,989.72	-10,128,486.76	63,884,502.96

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	10,682.57



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	6,153.05
其他	1,716.43
合计	18,552.05

### 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	3,195,169.83
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-11,818.06
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	3,183,351.77

#### 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	220,205,322.95
减：卖出股票成本总额	217,010,153.12
买卖股票差价收入	3,195,169.83

#### 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

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
申购基金份额总额	2,833,800.00
减：现金支付申购款总额	1,218,105.64
减：申购股票成本总额	1,627,512.42
申购差价收入	-11,818.06

#### 6.4.7.12.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

### 6.4.7.13 基金投资收益

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	382,390,042.27
减：卖出/赎回基金成本总额	353,520,612.20
基金投资收益	28,869,430.07

#### 6.4.7.14 债券投资收益

##### 6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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	132,112.93
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	132,112.93

##### 6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	24,671,019.57
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	24,208,982.14
减：应收利息总额	329,924.50
买卖债券差价收入	132,112.93

##### 6.4.7.14.3 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。

##### 6.4.7.14.4 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。

#### 6.4.7.15 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。

#### 6.4.7.16 贵金属投资收益

##### 6.4.7.16.1 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。

##### 6.4.7.16.2 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。

##### 6.4.7.16.3 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。

##### 6.4.7.16.4 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。

**6.4.7.17 衍生工具收益****6.4.7.17.1 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。

**6.4.7.17.2 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。

**6.4.7.18 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,678.94
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,678.94

**6.4.7.19 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	29,321,299.40
——股票投资	-655,158.90
——债券投资	-10,180.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	29,986,638.30
——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	29,321,299.40

**6.4.7.20 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	215,404.38
其他	100,464.28
合计	315,868.66

**6.4.7.21 交易费用**

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	310,411.63

银行间市场交易费用	175.00
交易基金产生的费用	3,338.22
其中：申购费	26.43
赎回费	3,311.79
合计	313,924.85

#### 6.4.7.21.1 持有基金产生的费用

本基金本报告期内无持有基金产生的费用。

#### 6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
审计费用	39,671.58
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	4,836.58
指数使用费	-
其他	18,600.00
合计	122,615.53

### 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

截至财务报告批准报出日，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
招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金(以下简称“招商 MSCI 中国 A 股国际通指数”)	本基金的基金管理人管理的其他基金

#### 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 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	218,700,774.10	99.32%

#### 6.4.10.1.2 基金交易\_重名 66

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的基金交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	20,184,604.60	99.27%

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

#### 6.4.10.1.5 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。

#### 6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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	63,530.54	97.84%	5,450.42	87.96%

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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	137,711.00

其中：支付销售机构的客户维护费	964,493.51
-----------------	------------

注：支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.50%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	27,542.21

注：支付基金托管人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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

#### 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 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 ETF 联接 A	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C	合计
招商基金管理有限公司	-	54,116.89	54,116.89
招商银行	-	187,127.44	187,127.44
招商证券	-	9,278.43	9,278.43
中国银行	-	7,284.55	7,284.55
合计	-	257,807.31	257,807.31

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金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：

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

#### 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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业

## 务的情况

本基金本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

#### 6.4.10.5.1 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。

#### 6.4.10.5.2 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。

### 6.4.10.6 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	3,960,662.81	10,682.57

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。

### 6.4.10.7 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。

### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

#### 6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于 2021 年 06 月 30 日，本基金持有基金管理人招商基金所管理的公开募集证券投资基金合计 862,301,000.00 元，占本基金资产净值的比例为 94.70%。

#### 6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

本基金本报告期内及上年度可比期间无当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用。

### 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（2021 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

300919	中伟股份	2020年 12月15 日	2021年 7月2 日	新股锁 定	24.60	163.00	610	15,006.00	99,430.00	-
300926	博俊科技	2020年 12月29 日	2021年 7月7 日	新股锁 定	10.76	22.20	359	3,862.84	7,969.80	-
300927	江天化学	2020年 12月29 日	2021年 7月7 日	新股锁 定	13.39	30.10	217	2,905.63	6,531.70	-

## 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
113050	南银转债	2021年 6月17 日	2021年 7月1 日	新债未 上市	100.00	100.00	2,590	258,996.59	258,996.59	-

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。

## 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金是股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括基金投资、股票投资等。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以全面、独立、互相制约为基本原则，建立了全面的合规及风险管理组织架构，包括：董事会及下设专门委员会、监事会、督察长、法律合规部、监察审计部及风险管理部等。

#### 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，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 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
AAA	258,996.59	672,991.15
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	258,996.59	672,991.15

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

本基金本报告期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 2021 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	3,960,662.81	-	-	-	3,960,662.81
结算备付金	130,510.77	-	-	-	130,510.77
存出保证金	190,656.14	-	-	-	190,656.14

交易性金融资产	42,017,400.00	-	258,996.59	862,459,996.50	904,736,393.09
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	962,055.83	962,055.83
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	517,220.52	517,220.52
应收证券清算款	-	-	-	2,837,599.18	2,837,599.18
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	46,299,229.72	-	258,996.59	866,776,872.03	913,335,098.34
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,382,548.85	2,382,548.85
应付管理人报酬	-	-	-	20,105.58	20,105.58
应付托管费	-	-	-	4,021.12	4,021.12
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	70,250.41	70,250.41
应付交易费用	-	-	-	6,196.28	6,196.28
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	311,514.43	311,514.43
负债总计	-	-	-	2,794,636.67	2,794,636.67
利率敏感度缺口	46,299,229.72	-	258,996.59	863,982,235.36	910,540,461.67
上年度末 2020 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	4,328,118.29	-	-	-	4,328,118.29
结算备付金	875,137.10	-	-	-	875,137.10
存出保证金	168,119.25	-	-	-	168,119.25
交易性金融资产	58,553,921.15	-	-	1,185,508,016.41	1,244,061,937.56
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	639,380.76	639,380.76
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	793,944.09	793,944.09
应收证券清算款	-	-	-	6,241,388.75	6,241,388.75
其他资产	-	-	-	549,100.00	549,100.00
资产总计	63,925,295.79	-	-	1,193,731,830.01	1,257,657,125.80
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,812,891.83	5,812,891.83
应付管理人报酬	-	-	-	93,816.28	93,816.28
应付托管费	-	-	-	18,763.27	18,763.27

应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	127,275.99	127,275.99
应付交易费用	-	-	-	711,088.41	711,088.41
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	1.85	1.85
其他负债	-	-	-	293,038.30	293,038.30
负债总计	-	-	-	7,056,875.93	7,056,875.93
利率敏感度缺口	63,925,295.79	-	-	1,186,674,954.08	1,250,600,249.87

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（2021 年 6 月 30 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-27,291.50	-175,473.38
2. 市场利率平行下降 50 个基点	27,663.70	177,321.22	

#### 6.4.13.4.2 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。

##### 6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		上年度末 2020 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	158,996.50	0.02	1,838,016.41	0.15
交易性金融资产-	862,301,000.00	94.70	1,183,670,000.00	94.65

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	862,459,996.50	94.72	1,185,508,016.41	94.80

#### 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（2021年6月30日）	上年度末（2020年12月31日）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	43,122,999.83	59,275,400.82
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-43,122,999.83	-59,275,400.82

#### 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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	158,996.50	0.02
	其中：股票	158,996.50	0.02
2	基金投资	862,301,000.00	94.41
3	固定收益投资	42,276,396.59	4.63
	其中：债券	42,276,396.59	4.63
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,091,173.58	0.45
8	其他资产	4,507,531.67	0.49
9	合计	913,335,098.34	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	156,635.50	0.02
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	2,361.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	158,996.50	0.02

### 7.2.2 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

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	300919	中伟股份	610	99,430.00	0.01
2	300894	火星号	628	42,704.00	0.00
3	300926	博俊科技	359	7,969.80	0.00
4	300927	江天化学	217	6,531.70	0.00
5	600704	物产中大	300	2,361.00	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	688819	天能股份	845,077.38	0.07
2	688317	之江生物	248,082.80	0.02
3	688656	浩欧博	48,341.46	0.00
4	605228	神通科技	7,168.13	0.00
5	003033	征和工业	7,007.28	0.00
6	003032	传智教育	4,957.56	0.00
7	605005	合兴股份	4,044.92	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	600519	贵州茅台	27,013,804.78	2.16
2	600036	招商银行	9,446,972.00	0.76
3	601318	中国平安	8,244,850.00	0.66
4	600276	恒瑞医药	5,339,298.80	0.43
5	600809	山西汾酒	4,946,313.00	0.40
6	603288	海天味业	4,928,534.02	0.39
7	601166	兴业银行	4,194,344.05	0.34
8	601012	隆基股份	4,054,488.00	0.32
9	600900	长江电力	3,936,105.00	0.31
10	601888	中国中免	3,846,967.00	0.31
11	603259	药明康德	3,728,977.60	0.30
12	603501	韦尔股份	3,606,541.56	0.29
13	600031	三一重工	3,030,635.00	0.24
14	600030	中信证券	2,830,175.00	0.23
15	600309	万华化学	2,825,957.00	0.23
16	600000	浦发银行	2,658,443.50	0.21
17	601398	工商银行	2,527,207.00	0.20
18	600887	伊利股份	2,330,104.01	0.19
19	601601	中国太保	2,329,447.00	0.19
20	601288	农业银行	2,121,422.00	0.17

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	1,164,679.53
卖出股票收入（成交）总额	220,205,322.95

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	2,001,400.00	0.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,016,000.00	4.39
	其中：政策性金融债	40,016,000.00	4.39
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）	258,996.59	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,276,396.59	4.64

### 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	200309	20 进出 09	400,000	40,016,000.00	4.39
2	019649	21 国债 01	20,000	2,001,400.00	0.22
3	113050	南银转债	2,590	258,996.59	0.03

### 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 本报告期投资基金情况

### 7.10.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF	股票型	交易型开放式(ETF)	招商基金管理有限公司	862,301,000.00	94.70

## 7.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

## 7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.12.1 本期国债期货投资政策

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

### 7.12.2 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。

### 7.12.3 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。

## 7.13 投资组合报告附注

### 7.13.1

报告期内基金投资的前十名证券除 20 进出 09（证券代码 200309）、南银转债（证券代码 113050）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、20 进出 09（证券代码 200309）

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、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 2、南银转债（证券代码 113050）

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、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

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。

### 7.13.2

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。

### 7.13.3 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	190,656.14
2	应收证券清算款	2,837,599.18
3	应收股利	-
4	应收利息	962,055.83
5	应收申购款	517,220.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,507,531.67

### 7.13.4 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。

### 7.13.5 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	300919	中伟股份	99,430.00	0.01	新股锁定
2	300926	博俊科技	7,969.80	0.00	新股锁定
3	300927	江天化学	6,531.70	0.00	新股锁定

## § 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 ETF 联接 A	25,425	17,982.31	330,703.92	0.07%	456,869,640.21	99.93%
招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C	7,848	13,828.45	165,563.79	0.15%	108,360,139.28	99.85%
合计	33,273	17,002.56	496,267.71	0.09%	565,229,779.49	99.91%

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 ETF 联接 A	838,317.91	0.1834%
	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C	72,611.04	0.0669%
	合计	910,928.95	0.1610%

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 ETF 联接 A	10~50
	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 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 ETF 联接 A	10~50
	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C	0~10
	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 ETF 联 接 A	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接 C
基金合同生效日(2020 年 11 月 23 日)基金份额总额	648,251,962.64	213,118,348.52
本报告期期初基金份额总额	614,933,838.62	204,343,308.82
本报告期基金总申购份额	72,284,415.25	28,939,412.26
减：报告期基金总赎回份额	230,017,909.74	124,757,018.01
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	457,200,344.13	108,525,703.07

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

根据本基金管理人 2021 年 3 月 6 日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会 2021 年第二次会议审议通过，同意沙骏先生离任副总经理。

根据本基金管理人 2021 年 6 月 5 日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会 2021 年第六次会议审议通过，同意选举王小青先生担任公司董事长，刘辉女士不再担任公司董事长。

本基金本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 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	2	218,700,774.10	99.32%	63,530.54	97.84%	-
中信证券	3	1,504,548.85	0.68%	1,401.23	2.16%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	3	-	-	-	-	-
长江证券	4	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	3	-	-	-	-	-
东北证券	3	-	-	-	-	-
东方财富	3	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
东兴证券	3	-	-	-	-	-
方正证券	5	-	-	-	-	-
光大证券	3	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	2	-	-	-	-	-

国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰君安 证券	3	-	-	-	-	-
国信证券	3	-	-	-	-	-
海通证券	3	-	-	-	-	-
华安证券	3	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	4	-	-	-	-	-
华西证券	3	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
联讯证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	3	-	-	-	-	-
瑞信方正	2	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	4	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证 券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
新时代证 券	1	-	-	-	-	-
信达证券	5	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	-
中金财富 证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	3	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中信建投 证券	6	-	-	-	-	-
中银国际 证券	4	-	-	-	-	-

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、联合调研质量等维度进行打分，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	20,184,604.60	99.27%	-	-	-	-
中信证券	149,354.17	0.73%	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
联讯证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-

西部证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
新时代证 券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中金财富 证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投 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基金直销账户信息变更的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-01-13
2	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金）2020 年第 4 季度报告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-01-21
3	招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 4 季度报告提示性公告	证券日报及基金管理人网站	2021-01-21
4	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中正达广为销售机构的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-02-04
5	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-03-06
6	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原招商 MSCI 中国 A 股国际通指数型证券投资基金）2020 年年度报告	证券日报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2021-03-30
7	招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年年度报告提示性公告	证券日报及基金管理人网站	2021-03-30
8	招商基金管理有限公司关于修订旗下部分公募	证券日报、基金管理	2021-03-31



	基金基金合同的公告	人网站及中国证监会 基金电子披露网站	
9	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数 证券投资基金联接基金基金合同（2021 年 3 月 31 日修订）	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-03-31
10	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数 证券投资基金联接基金更新的招募说明书（二 零二一年第一号）	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-04-06
11	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数 证券投资基金联接基金（A 类份额）基金产品 资料概要更新	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-04-06
12	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数 证券投资基金联接基金（C 类份额）基金产品 资料概要更新	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-04-06
13	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加国金 证券股份有限公司为销售机构的公告	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-04-21
14	招商基金管理有限公司旗下基金 2021 年第 1 季度报告提示性公告	证券日报及基金管理 人网站	2021-04-21
15	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数 证券投资基金联接基金 2021 年第 1 季度报告	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-04-21
16	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完 善身份信息资料的公告	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-05-07
17	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更 的公告	证券日报、基金管理 人网站及中国证监会 基金电子披露网站	2021-06-05

## § 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 股国际通交易型开放式指数证券投资  
基金联接基金设立的文件；
- 3、《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》；
- 4、《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议》；
- 5、《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书》；
- 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

2021 年 8 月 30 日