招商中证白酒指数分级证券投资基金
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.....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遵规守信情况的说明.....8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....8
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.....9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....9
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.....10
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遵规守信情况声明.....11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....11
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.....11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....11
6.1 资产负债表.....11
6.2 利润表.....13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....14
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 期末按行业分类的股票投资组合.....32
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.....34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....37
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.....37
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.....37
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.....37
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.....37
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....37

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....38
7.12 投资组合报告附注.....38
§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.....41
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.....41
§9 开放式基金份额变动.....41
§10 重大事件揭示.....42
10.1 基金份额持有人大会决议.....42
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.....42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....42
10.4 基金投资策略的改变.....42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....42
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.....42
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....42
10.8 其他重大事件.....45
§11 备查文件目录.....46
11.1 备查文件目录.....46
11.2 存放地点.....46
11.3 查阅方式.....46

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商中证白酒指数分级证券投资基金		
基金简称	招商中证白酒指数分级		
场内简称	白酒分级		
基金主代码	161725		
交易代码	161725		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 5 月 27 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	4,328,855,364.78 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	2015 年 6 月 5 日		
下属分级基金的基金简称	招商中证白酒 A	招商中证白酒 B	招商中证白酒指数分级
下属分级基金的场内简称	白酒 A	白酒 B	白酒分级
下属分级基金的交易代码	150269	150270	161725
报告期末下属分级基金的份额总额	96,945,835.00 份	96,945,836.00 份	4,134,963,693.78 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，实现对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金以中证白酒指数为标的指数，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。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基本面替代策略、相关性检验策略构造替代股组合。本基金管理人每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度，每月末、季度末定期分析基金的

	实际组合与标的指数表现的累计偏离度、跟踪误差变化情况及其原因，并优化跟踪偏离度管理方案。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。		
业绩比较基准	中证白酒指数收益率×95％＋金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。		
下属分级基金的风险收益特征	招商中证白酒 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	招商中证白酒 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。

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	证券时报
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	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	887,809,814.61
本期利润	3,530,311,660.53
加权平均基金份额本期利润	0.6332
本期加权平均净值利润率	54.32%
本期基金份额净值增长率	73.72%
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	1,214,374,818.02
期末可供分配基金份额利润	0.2805
期末基金资产净值	6,379,896,145.22
期末基金份额净值	1.4738
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	136.23%

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	12.47%	1.98%	11.49%	1.97%	0.98%	0.01%
过去三个月	10.60%	2.32%	9.76%	2.32%	0.84%	0.00%
过去六个月	73.72%	2.30%	72.56%	2.29%	1.16%	0.01%
过去一年	22.87%	2.35%	19.90%	2.35%	2.97%	0.00%
过去三年	138.98%	1.89%	126.47%	1.90%	12.51%	-0.01%
自基金合同生效起至今	136.23%	2.10%	129.32%	2.08%	6.91%	0.02%

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

招商中证白酒指数分级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

§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		
侯昊	本基金基金经理	2017 年 8 月 22 日	-	9	男，硕士。2009 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任风险管理部风控经理，量化投资部助理投资经理、投资经理，现任量化投资部副总监兼招商中证白酒指数分级证券投资基金、招商国证生物医药指数分级证券投资基金、招商深证 100 指数证券投资基金、招商央视财经 50 指数证券投资基金、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金(LOF)、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金、招商中证银行指数分级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，从国内宏观经济数据来看，经济仍承受压力，货币政策保持中性偏松。报告期从行业来看，食品饮料、非银金融、农林牧渔、家用电器、计算机等行业板块涨幅较大，建筑装饰、钢铁、传媒、纺织服装、汽车等行业板块涨幅相对较小。本基金的基准指数中证白酒指数报告期内上涨77.26%。

关于本基金的运作，股票仓位维持在94.5%左右的水平，基本完成了对基准的跟踪。

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73.72%，同期业绩基准增长率为72.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

1、国内2019年二季度GDP同比增长6.2%，相比一季度下降0.2%，分产业来看，二季度第一产业与第三产业GDP相比一季度增速加快，而第二产业GDP同比增速与一季度持平；6月工业增加值增速高于市场预期，分行业来看，中游行业的生产增速相对加快，如金属制品与运输设备制造业，但下游行业的生产增速放缓，如医药、汽车、计算机等相关行业，中美贸易摩擦的影响开始显现；6月房地产开发投资同比增速上升，基建投资同比增速上升。从近期的经济数据来看，经济下行过程中，仍旧有一定的韧性。结合中央政治局会议，展望下半年，经济下行压力犹存，财政政策进一步落实过程中，改革与经济结构性转型仍是重要方向。

2、报告期内股市呈现先扬后抑局面，年初受到中美贸易摩擦缓和、流动性宽松以及资本市场战略地位抬升等多重利好的刺激股市出现大幅上涨，而4月下旬政治局会议后政策重心重新转向结构性去杠杆以及中美摩擦再度加剧后，股市出现明显调整。市场短期仍以区间震荡为主，但中期无需过度悲观。在全球转向宽松周期、国内利率趋向下行的背景下，同时考虑到当前时点的估值仍处于历史中枢以下，国内风险资产的下行风险尚相对可控。但另一方面，上市公司盈利仍有下修压力，而在长期结构性改革压力下，政策定力仍强，风险资产的上行空间也将受限，下半年区间震荡的概率更高。中长期看，随着科创板的加快落地，资本市场的改革开放仍有望得到进一步推进，而中长期资金的引入也将逐步抬升市场的底部区间，平抑市场的异常波动。

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《基金合同》的约定，在存续期内，本基金不进行收益分配。

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”）在招商中证白酒指数分级证券投资基金（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：招商中证白酒指数分级证券投资基金

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	534,343,120.67	355,269,089.28
结算备付金		22,367,931.28	32,984,467.17
存出保证金		2,463,885.01	2,741,381.80
交易性金融资产	6.4.7.2	6,041,314,515.59	5,776,082,050.43
其中：股票投资		6,041,314,515.59	5,776,082,050.43
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		21,240,470.89	-
应收利息	6.4.7.5	132,017.65	75,710.82
应收股利		-	-
应收申购款		74,780,136.69	40,570,083.02
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		6,696,642,077.78	6,207,722,782.52
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		-	13,934,226.99
应付赎回款		300,950,247.73	39,809,441.19
应付管理人报酬		5,875,647.01	5,109,848.52
应付托管费		1,292,642.34	1,124,166.66
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	6.4.7.7	6,905,121.72	3,403,501.19
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	1,722,273.76	827,874.31
负债合计		316,745,932.56	64,209,058.86
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,700,707,897.57	4,517,558,848.65
未分配利润	6.4.7.10	3,679,188,247.65	1,625,954,875.01
所有者权益合计		6,379,896,145.22	6,143,513,723.66
负债和所有者权益总计		6,696,642,077.78	6,207,722,782.52

注：报告截止日2019年6月30日，招商中证白酒A份额净值1.0240元，基金份额总额96,945,835.00份；招商中证白酒B份额净值1.9236元，基金份额总额96,945,836.00份；招商中证白酒指数分级份额净值1.4738元，基金份额总额4,134,963,693.78份；总份额合计4,328,855,364.78份。

6.2 利润表

会计主体：招商中证白酒指数分级证券投资基金

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1月1日至2018年6月30日
一、收入		3,590,103,002.97	243,729,347.55
1.利息收入		1,942,562.66	1,743,268.91
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,942,562.66	1,743,268.91
债券利息收入		-	-
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		-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）		916,493,618.14	378,315,010.15
其中：股票投资收益	6.4.7.12	836,245,498.78	347,257,862.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	80,248,119.36	31,057,147.65
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	2,642,501,845.92	-157,753,772.81
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	29,164,976.25	21,424,841.30
减：二、费用		59,791,342.44	50,335,691.20
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	32,255,624.57	28,316,084.68
2.托管费	6.4.10.2.2	7,096,237.41	6,229,538.62
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.20	19,618,599.14	14,963,892.16
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	820,881.32	826,175.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,530,311,660.53	193,393,656.35
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,530,311,660.53	193,393,656.35

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商中证白酒指数分级证券投资基金

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）	4,517,558,848.65	1,625,954,875.01	6,143,513,723.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,530,311,660.53	3,530,311,660.53
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）	-1,816,850,951.08	-1,477,078,287.89	-3,293,929,238.97
其中：1.基金申购款	6,215,633,780.07	6,067,506,584.55	12,283,140,364.62
2.基金赎回款	-8,032,484,731.15	-7,544,584,872.44	-15,577,069,603.59
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）	2,700,707,897.57	3,679,188,247.65	6,379,896,145.22
项目	上年度可比期间2018年1月1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）	3,071,639,187.78	2,405,082,603.22	5,476,721,791.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	193,393,656.35	193,393,656.35
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“	-256,726,891.54	-1,259,631.52	-257,986,523.06

一”号填列）			
其中：1.基金申购款	7,495,652,157.84	6,271,157,670.08	13,766,809,827.92
2.基金赎回款	-7,752,379,049.38	-6,272,417,301.60	-14,024,796,350.98
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“一”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,814,912,296.24	2,597,216,628.05	5,412,128,924.29

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

招商中证白酒指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予招商中证白酒指数分级证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]666号文)批准，由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》及其配套规则和《招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2015年5月27日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为396,484,771.61份基金份额。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”) 。

本基金于2015年5月12日至2015年5月22日募集，募集期间净认购资金人民币396,385,570.38元，认购资金在募集期间产生的利息人民币99,201.23元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计396,484,771.61份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了毕马威华振验字第1500165号验资报告。

根据中国证监会2017年8月31日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(以下简称“《流动性风险管理规定》)，对已经存续的开放式证券投资基金且基金合同内容不符合《流动性风险管理规定》要求的，应当在《流动性风险管理规定》施行之日起6个月内予以调整。根据《流动性风险管理规定》等法律法规，经与基金托管人协商一致，招商基金管理有限公司对本基金合同相关条款进行修订。修订后的合同的全部条款已于2018年3月31日起正式实施。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同》和《招商中证白酒指数分级证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括中证白酒指数的成份股、备选成份股、股指期货、固定收益投资品种(如债券、资产支持证券、货币市场工具等) 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(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资于股票的资产不低于基金资产的85%，投资于中证白酒指数成份股和备选成份股的资产不低于股票资产的90%，且不低于非现金资产的80%；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，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:中证白酒指数收益率×95％＋金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%。

招商中证白酒A份额、招商中证白酒B份额于2015年6月5日开始上市交易。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

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[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《财政部、国家税务总局、证监会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 [2015] 101 号《财政部、国家税务总局、证监会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 [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》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《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 [2008] 1 号文《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》、财税 [2016] 36 号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税 [2016] 140 号文《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] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入个人所得税应纳税所得额。

(e) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(g) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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	534,343,120.67
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	534,343,120.67

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		4,799,034,804.02	6,041,314,515.59	1,242,279,711.57
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		4,799,034,804.02	6,041,314,515.59	1,242,279,711.57

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	124,513.47
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	6,506.26
应收债券利息	-
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	997.92
合计	132,017.65

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	6,905,121.72
银行间市场应付交易费用	-
合计	6,905,121.72

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	1,040,998.00
预提费用	334,752.78
应付指数使用费	346,522.98
合计	1,722,273.76

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	7,240,994,237.03	4,517,558,848.65
本期申购	9,962,765,969.74	6,215,633,780.07
本期赎回（以“-”号填列）	-12,874,904,841.99	-8,032,484,731.15
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	4,328,855,364.78	2,700,707,897.57

注：1、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；

2、根据《基金合同》规定，投资者可申购、赎回招商中证白酒指数分级基金份额，招商中证白酒指数分级基金 A 份额和招商中证白酒指数分级基金 B 份额只可在深圳证券交易所上市交易，因此上表不再单独披露招商中证白酒指数分级基金 A 份额和招商中证白酒指数分级基金 B 份额的情况。

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	648,774,532.18	977,180,342.83	1,625,954,875.01
本期利润	887,809,814.61	2,642,501,845.92	3,530,311,660.53
本期基金份额交易产生的变动数	-322,209,528.77	-1,154,868,759.12	-1,477,078,287.89
其中：基金申购款	1,330,011,937.46	4,737,494,647.09	6,067,506,584.55
基金赎回款	-1,652,221,466.23	-5,892,363,406.21	-7,544,584,872.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,214,374,818.02	2,464,813,429.63	3,679,188,247.65

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	1,626,432.99
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	290,151.36
其他	25,978.31
合计	1,942,562.66

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	836,245,498.78

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	836,245,498.78

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	7,610,939,926.56
减：卖出股票成本总额	6,774,694,427.78
买卖股票差价收入	836,245,498.78

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

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

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	80,248,119.36
基金投资产生的股利收益	-
合计	80,248,119.36

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	2,642,501,845.92
——股票投资	2,642,501,845.92
——债券投资	-
——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	2,642,501,845.92

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	29,164,976.25
合计	29,164,976.25

注：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	19,618,599.14
银行间市场交易费用	-
合计	19,618,599.14

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	45,000.00
信息披露费	60,000.00
指数使用费	645,112.52
银行费用	32,016.02
上市费	29,752.78
其他	9,000.00
合计	820,881.32

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

本基金管理人以 2019 年 7 月 2 日为份额折算基准日，对招商中证白酒指数分级份额的场外份额、场内份额以及招商中证白酒 A 份额实施不定期份额折算。

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		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 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	2,421,306,413.72	20.17%	1,213,915,873.32	12.34%

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

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回购交易。

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	2,254,969.63	20.61%	1,742,785.80	25.24%
关联方名称	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 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	1,130,579.69	12.64%	577,251.59	15.10%

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	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	32,255,624.57	28,316,084.68
其中：支付销售机构的客户维护费	12,782,495.87	11,264,199.01

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×1.00%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×1.00%÷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 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	7,096,237.41	6,229,538.62

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×0.22%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×0.22%÷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 1 月 1 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	534,343,120.67	1,626,432.99	292,819,975.31	1,491,436.93

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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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）、银行存款等。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市场价格风险和利率风险。

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、股票投资及其他金融资产。

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。附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6 列示了于本报告期末及上年度末本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，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

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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在证券交易所交易，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。本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合约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，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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等。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	534,343,120.67	-	-	-	534,343,120.67
结算备付金	22,367,931.28	-	-	-	22,367,931.28

存出保证金	2,463,885.01	-	-	-	2,463,885.01
交易性金融资产	-	-	-	6,041,314,515.59	6,041,314,515.59
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	132,017.65	132,017.65
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	74,780,136.69	74,780,136.69
应收证券清算款	-	-	-	21,240,470.89	21,240,470.89
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	559,174,936.96	-	-	6,137,467,140.82	6,696,642,077.78
负债					
应付赎回款	-	-	-	300,950,247.73	300,950,247.73
应付管理人报酬	-	-	-	5,875,647.01	5,875,647.01
应付托管费	-	-	-	1,292,642.34	1,292,642.34
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	6,905,121.72	6,905,121.72
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	1,722,273.76	1,722,273.76
负债总计	-	-	-	316,745,932.56	316,745,932.56
利率敏感度缺口	559,174,936.96	-	-	5,820,721,208.26	6,379,896,145.22
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	355,269,089.28	-	-	-	355,269,089.28
结算备付金	32,984,467.17	-	-	-	32,984,467.17
存出保证金	2,741,381.80	-	-	-	2,741,381.80
交易性金融资产	-	-	-	5,776,082,050.43	5,776,082,050.43
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	75,710.82	75,710.82
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	40,570,083.02	40,570,083.02
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	390,994,938.25	-	-	5,816,727,844.27	6,207,722,782.52
负债					
应付赎回款	-	-	-	39,809,441.19	39,809,441.19
应付管理人报酬	-	-	-	5,109,848.52	5,109,848.52

应付托管费	-	-	-	1,124,166.66	1,124,166.66
应付证券清算款	-	-	-	13,934,226.99	13,934,226.99
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	3,403,501.19	3,403,501.19
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	827,874.31	827,874.31
负债总计	-	-	-	64,209,058.86	64,209,058.86
利率敏感度缺口	390,994,938.25	-	-	5,752,518,785.41	6,143,513,723.66

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

本基金本报告期末及上年度末无利率风险的敏感性分析。

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。本基金所持有的金融资产以公允价值计量，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	6,041,314,515.59	94.69	5,776,082,050.43	94.02
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	6,041,314,515.59	94.69	5,776,082,050.43	94.02

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%	302,065,725.78	288,804,102.52
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-302,065,725.78	-288,804,102.52

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	6,041,314,515.59	90.21
	其中：股票	6,041,314,515.59	90.21
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	556,711,051.95	8.31
7	其他资产	98,616,510.24	1.47
8	合计	6,696,642,077.78	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	-	-
B	采矿业	-	-

C	制造业	6,040,503,842.81	94.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	6,040,503,842.81	94.68

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	0.01
C	制造业	298,174.12	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,044.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	201.24	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	67,439.28	0.00
J	金融业	35,313.27	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	45,069.50	0.00
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	810,672.78	0.01

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	000568	泸州老窖	11,597,740	937,445,324.20	14.69
2	000858	五 粮 液	7,841,280	924,878,976.00	14.50
3	600519	贵州茅台	904,394	889,923,696.00	13.95
4	002304	洋河股份	6,910,301	840,016,189.56	13.17
5	000860	顺鑫农业	9,011,246	420,374,625.90	6.59
6	603589	口子窖	6,247,340	402,453,642.80	6.31
7	600809	山西汾酒	4,540,624	313,530,087.20	4.91
8	603369	今世缘	8,710,760	242,943,096.40	3.81
9	000596	古井贡酒	1,997,790	236,758,092.90	3.71
10	600779	水井坊	4,240,338	215,493,977.16	3.38
11	600559	老白干酒	9,349,590	122,386,133.10	1.92
12	600702	舍得酒业	4,099,285	111,418,566.30	1.75
13	000799	酒鬼酒	3,947,370	99,671,092.50	1.56
14	600197	伊力特	4,593,140	88,647,602.00	1.39
15	603198	迎驾贡酒	4,168,135	74,651,297.85	1.17
16	600199	金种子酒	6,857,037	51,016,355.28	0.80
17	002646	青青稞酒	2,815,029	37,608,787.44	0.59
18	603919	金徽酒	2,032,898	31,286,300.22	0.49

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	0.01
2	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.00
3	300771	智莱科技	1,126	62,887.10	0.00

4	300779	惠城环保	1,047	54,485.88	0.00
5	002949	华阳国际	1,975	45,069.50	0.00
6	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.00
7	603863	松炀资源	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
11	300454	深信服	300	26,262.00	0.00
12	300504	天邑股份	62	1,670.90	0.00
13	002929	润建股份	52	1,573.52	0.00
14	600901	江苏租赁	237	1,443.33	0.00
15	002927	泰永长征	56	1,124.48	0.00
16	603693	江苏新能	84	1,044.12	0.00
17	603657	春光科技	21	531.93	0.00
18	603356	华菱精工	39	477.75	0.00
19	002928	华夏航空	18	201.24	0.00
20	300727	润禾材料	4	72.92	0.00
21	603013	亚普股份	1	15.88	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	000858	五 粮 液	722,307,265.30	11.76
2	002304	洋河股份	692,881,667.01	11.28
3	600519	贵州茅台	587,818,661.00	9.57
4	000568	泸州老窖	578,898,425.92	9.42
5	000860	顺鑫农业	299,258,712.89	4.87
6	603589	口子窖	272,254,466.95	4.43
7	600809	山西汾酒	204,510,447.87	3.33
8	600779	水井坊	186,616,584.14	3.04
9	603369	今世缘	176,097,467.85	2.87
10	000596	古井贡酒	164,520,524.73	2.68
11	600559	老白干酒	107,103,961.64	1.74
12	600702	舍得酒业	95,272,722.17	1.55
13	000799	酒鬼酒	75,793,476.39	1.23
14	600197	伊力特	68,137,926.13	1.11
15	603198	迎驾贡酒	58,053,265.24	0.94
16	002646	青青稞酒	42,029,289.65	0.68
17	600199	金种子酒	38,672,386.50	0.63
18	603919	金徽酒	25,358,316.32	0.41

19	600989	宝丰能源	270,838.72	0.00
20	600968	海油发展	208,845.00	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	000858	五 粮 液	1,521,851,228.64	24.77
2	600519	贵州茅台	1,123,017,744.50	18.28
3	000568	泸州老窖	1,053,002,233.31	17.14
4	002304	洋河股份	953,105,953.02	15.51
5	000860	顺鑫农业	483,839,882.50	7.88
6	603589	口子窖	447,983,569.18	7.29
7	600779	水井坊	387,568,471.59	6.31
8	600809	山西汾酒	337,169,408.46	5.49
9	603369	今世缘	289,242,984.91	4.71
10	000596	古井贡酒	259,113,513.25	4.22
11	600702	舍得酒业	180,654,761.46	2.94
12	600559	老白干酒	136,534,655.30	2.22
13	000799	酒鬼酒	120,990,623.88	1.97
14	600197	伊力特	111,983,910.54	1.82
15	603198	迎驾贡酒	96,377,374.72	1.57
16	600199	金种子酒	59,362,116.11	0.97
17	603919	金徽酒	37,812,108.12	0.62
18	002646	青青稞酒	7,838,477.00	0.13
19	600989	宝丰能源	365,340.00	0.01
20	600928	西安银行	205,589.97	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	4,397,425,047.02
卖出股票收入（成交）总额	7,610,939,926.56

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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。

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	2,463,885.01
2	应收证券清算款	21,240,470.89
3	应收股利	-
4	应收利息	132,017.65
5	应收申购款	74,780,136.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	98,616,510.24

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§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
招商中证白酒 A	294	329,747.74	61,471,384.00	63.41%	35,474,451.00	36.59%
招商中证白酒 B	2,342	41,394.46	3,857,250.00	3.98%	93,088,586.00	96.02%
招商中证白酒指数分级	975,765	4,237.66	1,901,234.82	0.05%	4,133,062,458.96	99.95%
合计	978,401	4,424.42	67,229,868.82	1.55%	4,261,625,495.96	98.45%

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 期末上市基金前十名持有人

招商中证白酒 A

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	张敏	9,985,700.00	10.30%
2	中国银河证券股份有限公司	9,031,030.00	9.32%
3	凌岗	7,947,094.00	8.20%
4	中国太平洋人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	6,126,900.00	6.32%
5	信达证券-兴业银行-信达证券睿丰 3 号集合资产管理计划	3,282,955.00	3.39%

6	信达证券-兴业银行-信达证券睿诚 2 号集合资产管理计划	3,279,500.00	3.38%
7	中国太平洋财产保险-传统-普通保险产品-013C-CT001 深	3,115,750.00	3.21%
8	东方证券股份有限公司	3,031,933.00	3.13%
9	中国太保集团股份有限公司-本级-集团自有资金-012G-ZY001 深	2,790,722.00	2.88%
10	富国基金-建设银行-富国基金海纳百川多策略 1 号资产管理计划	2,560,493.00	2.64%

招商中证白酒 B

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	张鸣达	5,845,600.00	6.03%
2	陈荣枢	5,636,124.00	5.81%
3	侯举超	4,153,500.00	4.28%
4	胡秀华	2,545,200.00	2.63%
5	陈敬曾	2,322,300.00	2.40%
6	俞爱理	2,150,000.00	2.22%
7	邱冬青	2,005,254.00	2.07%
8	刘颖杰	1,700,513.00	1.75%
9	林鲁东	1,518,670.00	1.57%
10	郑德明	1,450,000.00	1.50%

招商中证白酒指数分级

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	王铃	3,000,000.00	20.96%
2	陈泱澍	1,080,137.00	7.55%
3	刘冬梅	740,075.00	5.17%
4	庄香茹	410,168.00	2.87%
5	余念荣	307,017.00	2.14%
6	周源	247,272.00	1.73%
7	丁福生	193,920.00	1.35%
8	雷春萍	180,864.00	1.26%
9	秦明俭	179,905.00	1.26%
10	张玉修	175,606.00	1.23%

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	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	招商中证白酒 A	-	-
	招商中证白酒 B	-	-
	招商中证白酒指数分级	431,204.76	0.0104%
	合计	431,204.76	0.0100%

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）。

8.4 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	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	招商中证白酒 A	0
	招商中证白酒 B	0
	招商中证白酒指数分级	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	招商中证白酒 A	0
	招商中证白酒 B	0
	招商中证白酒指数分级	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商中证白酒 A	招商中证白酒 B	招商中证白酒指数分级
基金合同生效日(2015 年 5 月 27 日)基金份额总额	40,981,361.00	40,981,362.00	314,522,048.61
本报告期期初基金份额总额	134,430,789.00	134,430,790.00	6,972,132,658.03
本报告期基金总申购份额	-	-	9,962,765,969.74
减：报告期基金总赎回份额	-	-	12,874,904,841.99
本报告期期间基金拆	-37,484,954.00	-37,484,954.00	74,969,908.00

分变动份额（份额减少以"-"填列）			
本报告期期末基金份额总额	96,945,835.00	96,945,836.00	4,134,963,693.78

§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	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股	佣金	占当期佣金	

	数量		票成交总额的比例		总量的比例	
招商证券	1	2,421,306,413.72	20.17%	2,254,969.63	20.61%	-
中信建投证券	6	1,231,064,564.99	10.25%	1,146,496.05	10.48%	-
中泰证券	2	962,658,929.28	8.02%	703,985.24	6.43%	-
国信证券	2	962,419,269.79	8.02%	896,302.96	8.19%	-
国泰君安证券	5	904,778,051.43	7.54%	842,623.73	7.70%	-
华创证券	2	857,952,648.79	7.15%	799,037.69	7.30%	-
太平洋证券	2	726,727,794.86	6.05%	676,803.66	6.19%	-
东北证券	1	608,982,167.60	5.07%	567,145.78	5.18%	-
中金公司	2	607,027,667.47	5.06%	565,329.04	5.17%	-
中信证券	2	491,740,054.94	4.10%	457,959.20	4.19%	-
长城证券	2	422,396,816.38	3.52%	393,397.62	3.60%	-
新时代证券	1	334,937,967.65	2.79%	311,927.80	2.85%	-
西部证券	1	313,206,368.03	2.61%	291,691.98	2.67%	-
中投证券	2	233,560,402.56	1.95%	170,803.82	1.56%	-
银河证券	1	221,959,689.97	1.85%	206,721.71	1.89%	-
长江证券	2	210,298,722.72	1.75%	195,848.97	1.79%	-
兴业证券	2	175,907,002.36	1.47%	163,821.96	1.50%	-
申万宏源	4	168,229,513.45	1.40%	156,673.46	1.43%	-
东方证券	1	151,371,448.27	1.26%	140,972.12	1.29%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	3	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
海通证券	3	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	4	-	-	-	-	-
平安证券	3	-	-	-	-	-
瑞信方正	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西藏东方财富	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
中银国际	3	-	-	-	-	-

证券						

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	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

国金证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
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	招商中证白酒指数分级证券投资基金更新的招募说明书（二零一九年第一号）	证券时报及基金管理人网站	2019-01-09
2	招商中证白酒指数分级证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一九年第一号）	证券时报及基金管理人网站	2019-01-09
3	招商中证白酒指数分级证券投资基金2018年第4季度报告	证券时报及基金管理人网站	2019-01-22
4	关于暂停招商中证白酒指数分级证券投资基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务的公告	证券时报及基金管理人网站	2019-02-23
5	关于调整招商中证白酒指数分级证券投资基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务的公告	证券时报及基金管理人网站	2019-02-26
6	关于招商中证白酒指数分级证券投资基金恢复直销机构大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务并暂停直销机构跨系统转托管（场外转场内）业务的公告	证券时报及基金管理人网站	2019-03-04
7	关于招商中证白酒指数分级证券投资基金调整代销机构场外大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务并暂停代销机构跨系统转托管（场外转场内）业务的公告	证券时报及基金管理人网站	2019-03-07
8	招商中证白酒指数分级证券投资基金2018年度报告摘要	证券时报及基金管理人网站	2019-03-28
9	招商中证白酒指数分级证券投资基金2018年度报告	证券时报及基金管理人网站	2019-03-28
10	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	证券时报及基金管理人网站	2019-04-01

11	招商中证白酒指数分级证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	证券时报及基金管理人网站	2019-04-18
12	关于招商基金旗下部分基金增加大智慧为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	证券时报及基金管理人网站	2019-06-18
13	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	证券时报及基金管理人网站	2019-06-19
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	证券时报及基金管理人网站	2019-06-22
15	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	证券时报及基金管理人网站	2019-06-27
16	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	证券时报及基金管理人网站	2019-06-28
17	招商中证白酒指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告	证券时报及基金管理人网站	2019-06-29

§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中证白酒指数分级证券投资基金设立的文件；

3、《招商中证白酒指数分级证券投资基金基金合同》；

4、《招商中证白酒指数分级证券投资基金托管协议》；

5、《招商中证白酒指数分级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.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

2019 年 8 月 26 日