

# 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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 4 月 26 日（合同生效日）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.....                         | 6  |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 7  |
| §4 管理人报告.....                                | 8  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 8  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....              | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 10 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....             | 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.....             | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 11 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 12 |
| 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....               | 12 |
| §5 托管人报告.....                                | 12 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                  | 12 |
| 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.....                      | 16 |
| 6.4 报表附注.....                                | 16 |
| §7 投资组合报告.....                               | 40 |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 40 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....                    | 40 |
| 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.....       | 41 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 42 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 43 |
| 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.....      | 44 |
| 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.....   | 44 |
| 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.....   | 44 |
| 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.....      | 44 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....               | 44 |

|      |                              |    |
|------|------------------------------|----|
| 7.11 | 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明         | 44 |
| 7.12 | 本报告期投资基金情况                   | 45 |
| 7.13 | 投资组合报告附注                     | 46 |
| §8   | 基金份额持有人信息                    | 47 |
| 8.1  | 期末基金份额持有人户数及持有人结构            | 47 |
| 8.2  | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况         | 47 |
| 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 | 48 |
| §9   | 开放式基金份额变动                    | 48 |
| §10  | 重大事件揭示                       | 48 |
| 10.1 | 基金份额持有人大会决议                  | 48 |
| 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  | 49 |
| 10.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼       | 49 |
| 10.4 | 基金投资策略的改变                    | 49 |
| 10.5 | 为基金进行审计的会计师事务所情况             | 49 |
| 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     | 49 |
| 10.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况            | 49 |
| 10.8 | 其他重大事件                       | 52 |
| §11  | 备查文件目录                       | 53 |
| 11.1 | 备查文件目录                       | 53 |
| 11.2 | 存放地点                         | 53 |
| 11.3 | 查阅方式                         | 53 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                              |                       |
|-----------------|------------------------------|-----------------------|
| 基金名称            | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF） |                       |
| 基金简称            | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）         |                       |
| 基金主代码           | 006861                       |                       |
| 交易代码            | 006861                       |                       |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                       |                       |
| 基金合同生效日         | 2019年4月26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      | 815,449,841.00份              |                       |
| 基金合同存续期         | 不定期                          |                       |
| 下属分级基金的基金简称     | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A        | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C |
| 下属分级基金的交易代码     | 006861                       | 006862                |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 486,238,327.64份              | 329,211,513.36份       |

### 2.2 基金产品说明

|      |   |
|------|---|
| 投资目标 | 本基金通过资产配置和基金优选，在控制产品风险收益特征的前提下，力争实现基金资产长期稳健增值。  |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金为目标风险策略基金，以波动率作为度量风险水平的标准，原则上，本基金的长期目标波动率为5%。目标风险策略将风险分成权益类、债券类、商品类等资产类别的风险，据各类资产在组合中的风险水平，动态分配符合风险目标的权重，使得不同环境中表现良好的资产类别能够为投资组合提供预期收益贡献。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>本基金主要投资于管理规范、业绩优良的基金管理公司所管理的业绩优良、采取稳健投资策略的基金，以充分分享证券市场成长带来的收益。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金通过定量和定性相结合的方法进行个股自下而上的选择。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本基金主要采用的债券投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。</p> <p>5、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券和可交换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权价值，本基金管理人将对可转换债券和可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券、可交换债券进行投资。此</p> |

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>外，本基金还将根据新发可转债和可交换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与可转债和可交换债券新券的申购。</p> <p>6、资产支持证券投资策略<br/>在控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。</p> <p>7、中小企业私募债券投资策略<br/>中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。因此本基金审慎投资中小企业私募债券。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×15%+中证综合债指数收益率×85%  |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金中基金（FOF），其预期风险和收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。同时，本基金为目标风险系列基金中基金中风险收益特征相对稳健的基金。  |

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

### 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 证券日报  |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | <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 | 招商基金管理有限公司 | 中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 |

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

##### 1、招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A

金额单位：人民币元

|               |                              |
|---------------|------------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019年4月26日 - 2019年6月30日) |
| 本期已实现收益       | 278,270.74                   |
| 本期利润          | 4,007,756.01                 |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0082                       |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.82%                        |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.82%                        |
| 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      | 277,644.68                   |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0006                       |
| 期末基金资产净值      | 490,246,014.50               |
| 期末基金份额净值      | 1.0082                       |
| 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   | 0.82%                        |

##### 2、招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C

金额单位：人民币元

|               |                       |
|---------------|-----------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 2019年4月26日-2019年6月30日 |
| 本期已实现收益       | -101,892.14           |
| 本期利润          | 2,417,879.26          |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0074                |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.74%                 |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.73%                 |
| 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      | -105,748.96           |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0003               |
| 期末基金资产净值      | 331,627,650.08        |
| 期末基金份额净值      | 1.0073                |
| 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 | 0.73% |
|-------------|-------|

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；

4、本基金合同于2019年4月26日生效，截至本报告期末成立未满半年。

### 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

招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）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      | 0.87%    | 0.10%       | 1.26%      | 0.17%         | -0.39% | -0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.82%    | 0.09%       | 0.75%      | 0.22%         | 0.07%  | -0.13% |

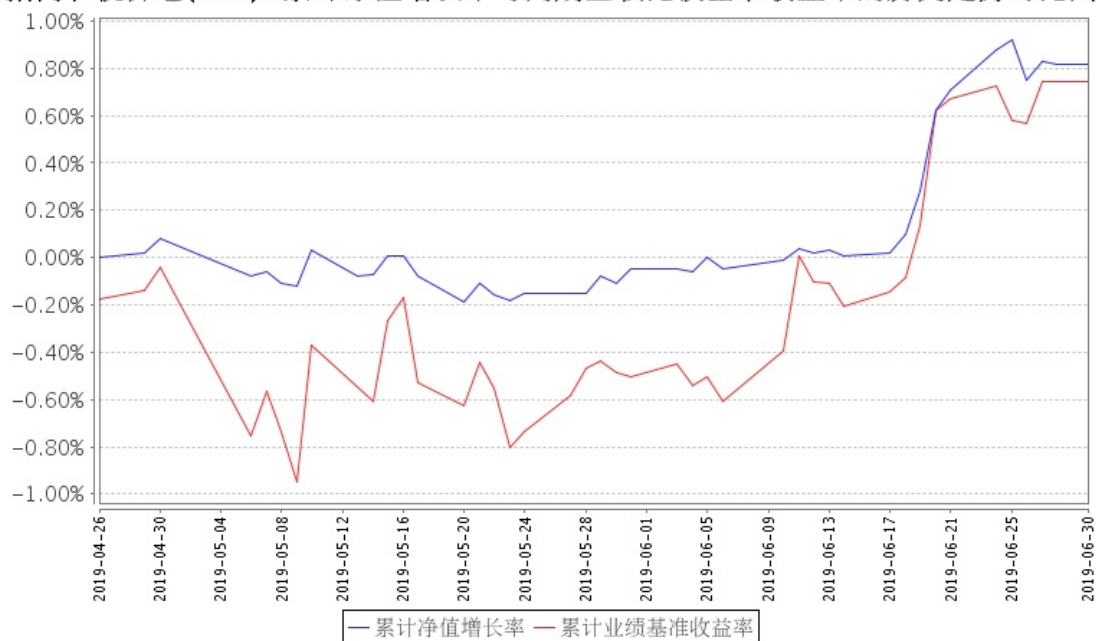
招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C

| 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      | 0.83%    | 0.10%       | 1.26%      | 0.17%         | -0.43% | -0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.73%    | 0.09%       | 0.75%      | 0.22%         | -0.02% | -0.13% |

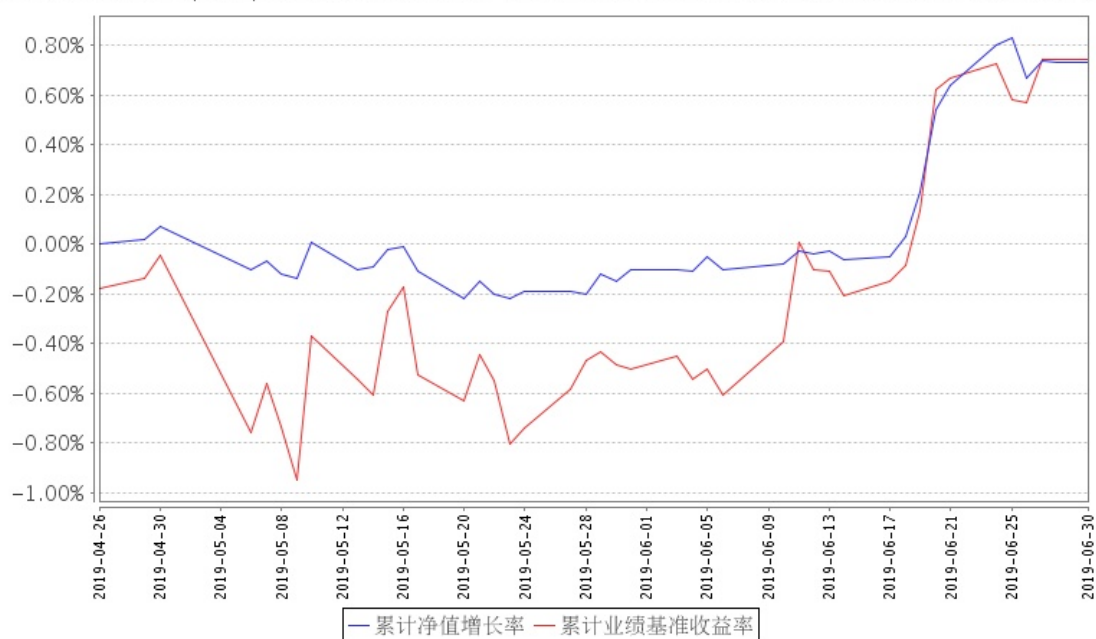
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



招商和悦养老(FOF)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



招商和悦养老(FOF)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 2019 年 4 月 26 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立之日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末基金尚未完成建仓。

## § 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 |        |   |
| 章鸽武 | 本基金基金经理 | 2019年4月26日      | -    | 12     | 女，硕士。2006年加入招商基金管理有限公司，曾任职于机构理财部、产品研发部；2008年起在投资管理二部（原机构投资部）先后担任社保基金专员、研究员、助理投资经理、投资经理，2018年起任职于养老目标基金投资部，现任招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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合规守信情况的说明

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

2019 年上半年，股票市场大幅上涨，其中沪深 300 指数涨幅 27.07%，创业板涨幅 20.87%。从结构上来看，食品饮料、农林牧渔、非银表现最好，建筑装饰、采掘、传媒表现最差。操作上，组合以配置蓝筹为主。债券市场方面，银行间 7 天回购利率从 3.14% 降到 2.66%，但 10 年期国债利率几乎不动。

关于本基金的运作，报告期内组合处于建仓期，逐步加仓持有公募基金份额，配置上还是以固收类资产为主，权益类资产配置比例较低。

#### 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 0.82%，同期业绩基准增长率为 0.75%，C 类份额净值增长率为 0.73%，同期业绩基准增长率为 0.75%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济增长有下行压力，货币政策有望继续宽松。股票市场面临基本面下行和政策托底的平衡，债券市场确定性较大，但空间可能有限。

#### 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”）在招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）（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：招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

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 |
| 资产：       |         |                     |
| 银行存款      | 6.4.7.1 | 7,348,230.30        |
| 结算备付金     |         | 13,206,102.07       |
| 存出保证金     |         | 40,979.83           |
| 交易性金融资产   | 6.4.7.2 | 815,240,104.25      |
| 其中：股票投资   |         | 86,088,242.46       |
| 基金投资      |         | 607,849,147.44      |
| 债券投资      |         | 121,302,714.35      |
| 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 | 18,000,000.00       |
| 应收证券清算款   |         | 1,066,741.83        |
| 应收利息      | 6.4.7.5 | 1,117,644.12        |
| 应收股利      |         | 1,107,304.26        |
| 应收申购款     |         | 896.79              |
| 递延所得税资产   |         | -                   |
| 其他资产      | 6.4.7.6 | 66,281.43           |
| 资产总计      |         | 857,194,284.88      |
| 负债和所有者权益  | 附注号     | 本期末 2019 年 6 月 30 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 |         | 31,900,000.00       |
| 应付证券清算款   |         | 2,636,328.56        |
| 应付赎回款     |         | -                   |
| 应付管理人报酬   |         | 224,076.38          |
| 应付托管费     |         | 93,316.46           |

|            |          |                |
|------------|----------|----------------|
| 应付销售服务费    |          | 135,426.79     |
| 应付交易费用     | 6.4.7.7  | 284,176.94     |
| 应交税费       |          | 29,523.49      |
| 应付利息       |          | 4,438.35       |
| 应付利润       |          | -              |
| 递延所得税负债    |          | -              |
| 其他负债       | 6.4.7.8  | 13,333.33      |
| 负债合计       |          | 35,320,620.30  |
| 所有者权益：     |          |                |
| 实收基金       | 6.4.7.9  | 815,449,841.00 |
| 未分配利润      | 6.4.7.10 | 6,423,823.58   |
| 所有者权益合计    |          | 821,873,664.58 |
| 负债和所有者权益总计 |          | 857,194,284.88 |

注：1. 报告截止日 2019 年 6 月 30 日，招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A 份额净值 1.0082 元，基金份额总额 486,238,327.64 份；招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C 份额净值 1.0073 元，基金份额总额 329,211,513.36 份；总份额合计 815,449,841.00 份；

2. 本财务报表的实际编制期间为 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日止期间。

## 6.2 利润表

会计主体：招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目         | 附注号      | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |
|------------|----------|--|
| 一、收入       |          | 7,967,453.01                                 |
| 1. 利息收入    |          | 897,595.01                                   |
| 其中：存款利息收入  | 6.4.7.11 | 231,779.52                                   |
| 债券利息收入     |          | 366,767.71                                   |
| 资产支持证券利息收入 |          | -  |

|                        |            |               |
|------------------------|------------|---------------|
| 买入返售金融资产收入             |            | 299,047.78    |
| 其他利息收入                 |            | -             |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |            | 696,744.46    |
| 其中：股票投资收益              | 6.4.7.12   | -2,564,415.57 |
| 基金投资收益                 | 6.4.7.13   | 824,317.57    |
| 债券投资收益                 | 6.4.7.14   | -8,015.04     |
| 资产支持证券投资<br>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   | 2,444,857.50  |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.19   | 6,249,256.67  |
| 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   | 123,856.87    |
| 减：二、费用                 |            | 1,541,817.74  |
| 1. 管理人报酬               | 6.4.10.2.1 | 548,773.57    |
| 2. 托管费                 | 6.4.10.2.2 | 205,371.41    |
| 3. 销售服务费               | 6.4.10.2.3 | 292,336.18    |
| 4. 交易费用                | 6.4.7.21   | 447,925.28    |
| 5. 利息支出                |            | 24,289.90     |
| 其中：卖出回购金融资产支出          |            | 24,289.90     |
| 6. 税金及附加               |            | 3,163.24      |
| 7. 其他费用                | 6.4.7.23   | 19,958.16     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    |            | 6,425,635.27  |
| 减：所得税费用                |            | -             |
| 四、净利润（净亏损以“-”          |            | 6,425,635.27  |



|      |  |  |
|------|--|--|
| 号填列) |  |  |
|------|--|--|

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）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）                        | 812,681,685.40                               | -            | 812,681,685.40 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 6,425,635.27 | 6,425,635.27   |
| 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）      | 2,768,155.60                                 | -1,811.69    | 2,766,343.91   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 2,768,155.60                                 | -1,811.69    | 2,766,343.91   |
| 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）                        | 815,449,841.00                               | 6,423,823.58 | 821,873,664.58 |

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

招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)(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》、《招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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]2199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。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。本基金首次设立募集基金份额为812,681,685.40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(19)第00120号验资报告。《招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》(以下简称“基金合同”)于2019年4月26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》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)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,包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(包括QDII基金、商品基金(含商品期货基金和黄金ETF),不包括基金中基金)、香港互认基金、国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、港股通标的股票、债券(含国债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、地方政府债等)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、现金,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。本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的资产不低于本基金资产的80%。本基金投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金(含商品期货基金和黄金ETF)等品种的比例合计原则上不超过30%,其中,投资于权益类资产和商品基金(含商品期货基金和黄金ETF)的比例为基金资产的5%-30%,且商品基金的比例不超过基金资产的10%,权益类资产指股票、股票型基金、以及最近4个季度末,每季度定期报告披露的股票资产占基金资产比例不低于50%的混合型基金;本基金投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的50%。本基金每个交易日日终持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例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。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率 $\times$ 15%+中证综合债指数收益率 $\times$ 85%。

#### 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 4 月 26 日（基金合同生效日）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

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日止期间。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### 1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

##### 2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关

交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

1) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

2) 对于基金投资，按如下方法估值：(a) 对于交易型开放式指数基金、境内上市定期开放式基金及封闭式基金，按所投资基金估值日的收盘价估值；(b) 对于境内上市开放式基金（LOF）及其他境内非货币市场基金，按所投资基金估值日的份额净值估值；(c) 对于境内上市交易型货币市场基金，如所投资基金披露份额净值，则按所投资基金估值日的份额净值估值；如所投资基金披露万份（百份）收益，则按所投资基金前一估值日后至估值日期间（含节假日）的万份（百份）收益计提估值日基金收益；(d) 对于境内非上市货币市场基金，按所投资基金前一估值日后至估值日期间（含节假日）的万份收益计提估值日基金收益。如遇所投资的证券投资基金不公布基金份额净值、进行折算或拆分、估值日无交易等特殊情况的，按以下原则进行估值：(a) 以所投资基金的份额净值估值的，若所投资基金与本基金估值频率一致但未公布估值日基金份额净值，按其最近公布的份额净值为基础估值；(b) 以所投资基金的收盘价估值的，若估值日无交易，且最近交易日后市场环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后市场环境发生了重大变化的，可使用最新的份额净值为基础或参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素调整最近交易市

价，确定公允价值；(c)若所投资基金前一估值日至估值日期间发生分红除权、折算或拆分，基金管理人将根据份额净值或收盘价、单位基金份额分红金额、折算拆分比例、持仓份额等因素合理确定公允价值。

3)对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时股票公司公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

4)对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价且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或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

5)当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

#### -利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

#### -投资收益

基金投资收益为卖出基金交易日的成交总额扣除应结转的基金投资成本的差额确认。

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

#### -公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 20%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4) A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于费用收取上的不同将导致在可供分配利润上有所不同；本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；

5) 基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；

6) 投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；

7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 6.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

#### 6.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### 6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

1) 对于基金投资，根据中基协发[2017]3 号《关于发布〈基金中基金估值业务指引（试行）〉的通知》之附件《基金中基金估值业务指引（试行）》的规定在估值日对非上市基金和上市基金进行估值。

2) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6 号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

3) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13 号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知

》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

4) 根据《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协发[2014]24号），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

## 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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

### 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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

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



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

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

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

5) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

## 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         | 7,348,230.30   |
| 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           | 7,348,230.30   |

### 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            | 82,789,360.41  | 86,088,242.46  | 3,298,882.05   |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -              | -              | -              |
| 债券            | 交易所市场          | 41,776,478.45  | 41,816,714.35  |
|               | 银行间市场          | 79,297,380.00  | 79,486,000.00  |
|               | 合计             | 121,073,858.45 | 121,302,714.35 |
| 资产支持证券        | -              | -              | -              |

|    |                |                |              |
|----|----------------|----------------|--------------|
| 基金 | 605,127,628.72 | 607,849,147.44 | 2,721,518.72 |
| 其他 | -              | -              | -            |
| 合计 | 808,990,847.58 | 815,240,104.25 | 6,249,256.67 |

#### 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 | 18,000,000.00       | -         |
| 银行间市场 | -                   | -         |
| 合计    | 18,000,000.00       | -         |

##### 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   | 3,597.81            |
| 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  | 5,369.00            |
| 应收债券利息     | 1,108,659.15        |
| 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         | 18.16               |
| 合计         | 1,117,644.12        |

#### 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 | 66,281.43           |
| 待摊费用  | -                   |
| 合计    | 66,281.43           |

#### 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 | 283,230.24          |
| 银行间市场应付交易费用 | 946.70              |
| 合计          | 284,176.94          |

#### 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        | 13,333.33           |
| 合计          | 13,333.33           |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A |  |                |
|-----------------------|--|----------------|
| 项目                    | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |                |
|                       | 基金份额（份）                                      | 账面金额           |
| 基金合同生效日               | 485,782,817.91                               | 485,782,817.91 |
| 本期申购                  | 455,509.73                                   | 455,509.73     |
| 本期赎回（以“-”号填列）         | -  | -              |
| 基金份额折算变动份额            | -  | -              |
| 本期末                   | 486,238,327.64                               | 486,238,327.64 |

金额单位：人民币元

| 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C |  |                |
|-----------------------|--|----------------|
| 项目                    | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |                |
|                       | 基金份额（份）                                      | 账面金额           |
| 基金合同生效日               | 326,898,867.49                               | 326,898,867.49 |
| 本期申购                  | 2,312,645.87                                 | 2,312,645.87   |
| 本期赎回（以“-”号填列）         | -  | -              |
| 基金份额折算变动份额            | -  | -              |
| 本期末                   | 329,211,513.36                               | 329,211,513.36 |

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、本基金自 2019 年 3 月 25 日至 2019 年 4 月 24 日止期间公开发售，有效净认购金额人民币 812,285,720.11 元，折算为 812,285,720.11 份基金份额。根据《招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》的规定，经本基金注册登记人计算并确认，本基金认购资金在募集期内产生的利息人民币 395,965.29 元，折算为 395,965.29 份基金份额，划入基金持有人账户，两者合计 812,681,685.40 份基金份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A |            |              |              |
|-----------------------|------------|--------------|--------------|
| 项目                    | 已实现部分      | 未实现部分        | 未分配利润合计      |
| 基金合同生效日               | -          | -            | -            |
| 本期利润                  | 278,270.74 | 3,729,485.27 | 4,007,756.01 |
| 本期基金份额交易产生的变动数        | -626.06    | 556.91       | -69.15       |
| 其中：基金申购款              | -626.06    | 556.91       | -69.15       |
| 基金赎回款                 | -          | -            | -            |
| 本期已分配利润               | -          | -            | -            |
| 本期末                   | 277,644.68 | 3,730,042.18 | 4,007,686.86 |

单位：人民币元

| 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C |             |              |              |
|-----------------------|-------------|--------------|--------------|
| 项目                    | 已实现部分       | 未实现部分        | 未分配利润合计      |
| 基金合同生效日               | -           | -            | -            |
| 本期利润                  | -101,892.14 | 2,519,771.40 | 2,417,879.26 |
| 本期基金份额交易产生的变动数        | -3,856.82   | 2,114.28     | -1,742.54    |
| 其中：基金申购款              | -3,856.82   | 2,114.28     | -1,742.54    |
| 基金赎回款                 | -           | -            | -            |
| 本期已分配利润               | -           | -            | -            |
| 本期末                   | -105,748.96 | 2,521,885.68 | 2,416,136.72 |

## 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|--|
| 活期存款利息收入  | 213,095.32                                   |
| 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 | 18,536.57                                    |
| 其他        | 147.63                                       |
| 合计        | 231,779.52                                   |

## 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 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |
|------------------|--|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | -2,564,415.57                                |
| 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             | -2,564,415.57 |

#### 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 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>至 2019 年 6 月 30 日 |
|------------|--|
| 卖出股票成交总额   | 111,014,635.09                                   |
| 减：卖出股票成本总额 | 113,579,050.66                                   |
| 买卖股票差价收入   | -2,564,415.57                                    |

#### 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 基金投资收益

| 项目            | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>至 2019 年 6 月 30 日 |
|---------------|--|
| 卖出/赎回基金成交总额   | 10,812,974.57                                    |
| 减：卖出/赎回基金成本总额 | 9,988,657.00                                     |
| 基金投资收益        | 824,317.57                                       |

#### 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 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>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 | -8,015.04  |
| 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                            | -8,015.04  |

##### 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 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019<br>年 6 月 30 日 |
|-----------------------|---|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 8,175,079.35                                    |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到       | 8,127,405.04                                    |

|           |           |
|-----------|-----------|
| 期兑付)成本总额  |           |
| 减: 应收利息总额 | 55,689.35 |
| 买卖债券差价收入  | -8,015.04 |

#### 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 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>至 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|--|
| 股票投资产生的股利收益 | 312,321.72                                       |
| 基金投资产生的股利收益 | 2,132,535.78                                     |
| 合计          | 2,444,857.50                                     |

## 6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                       | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|--|
| 1.交易性金融资产                  | 6,249,256.67                                     |
| ——股票投资                     | 3,298,882.05                                     |
| ——债券投资                     | 228,855.90                                       |
| ——资产支持证券投资                 | -  |
| ——基金投资                     | 2,721,518.72                                     |
| ——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<br>增值税 | -  |
| 合计                         | 6,249,256.67                                     |

## 6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>至 2019 年 6 月 30 日 |
|---------|--|
| 基金赎回费收入 | -  |
| 销服费返还   | 123,856.87                                       |
| 合计      | 123,856.87                                       |

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。

## 6.4.7.21 交易费用

| 项目        | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|--|
| 交易所市场交易费用 | 433,188.10                                       |
| 银行间市场交易费用 | 800.00   |
| 交易基金产生的费用 | 13,937.18  |
| 其中：申购费    | 13,000.00  |
| 赎回费       | -  |
| 交易费       | 937.18   |
| 合计        | 447,925.28                                       |

## 6.4.7.22 持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）<br>至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------------|--|
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 126,071.33                                       |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 457,927.06                                       |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 131,090.61                                       |

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月<br>30 日 |
|-------|---|
| 审计费用  | 13,333.33                                       |
| 信息披露费 | -   |
| 银行费用  | 6,624.83  |
| 其他    | -   |
| 合计    | 19,958.16                                       |

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易



### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）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  | 200,441,610.73                               | 65.26%       |

### 6.4.10.1.2 基金交易

| 关联方名称 | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |              |
|-------|--|--------------|
|       | 成交金额   | 占当期基金成交总额的比例 |
| 招商证券  | 20,826,361.10                                | 100.00%      |

### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 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  | 41,529,481.70                                | 71.88%       |

### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）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  | 3,203,500,000.00                             | 99.80%         |

### 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 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）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  | 186,669.32                                   | 65.91%     | 186,669.32 | 65.91%       |

### 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 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------------|--|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 548,773.57                                   |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 412,720.14                                   |

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×

0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期 2019 年 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 205,371.41                                   |

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 0.15%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×0.15%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2019 年 4 月 26 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日 |                       |           |
|----------------|--|-----------------------|-----------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                             |                       |           |
|                | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A                        | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C | 合计        |
| 招商基金管理有限公司     | -  | 200.75                | 200.75    |
| 中国银行           | -  | 20,652.19             | 20,652.19 |
| 招商银行           | -  | 37,977.38             | 37,977.38 |
| 招商证券           | -  | 212.74                | 212.74    |
| 合计             | -  | 59,043.06             | 59,043.06 |

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%，

逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

C 类日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.50%÷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 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

份额单位：份

| 项目                              | 本期 2019 年 4 月 26 日至 2019 年 6 月 30 日 |                       |
|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
|                                 | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A               | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C |
| 基金合同生效日（2019 年 4 月 26 日）持有的基金份额 | -                                   | -                     |
| 报告期初持有的基金份额                     | -                                   | -                     |
| 报告期间申购/买入总份额                    | 80,035.55                           | -                     |
| 报告期间因拆分变动份额                     | -                                   | -                     |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额                  | -                                   | -                     |
| 报告期末持有的基金份额                     | 80,035.55                           | -                     |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例             | 0.02%                               | -                     |

#### 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 4 月 26 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |            |
|-------|--|------------|
|       | 期末余额   | 当期利息收入     |
| 中国银行  | 7,348,230.30                                 | 213,095.32 |

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。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

于 2019 年 6 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 362,305,038.17 元，占本基金资产净值的比例为 44.08%。

##### 6.4.10.7.2 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

| 项目                   | 本期费用 2019 年 4 月 26 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------------|---------------------------------------|
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 350,839.53                            |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 100,367.30                            |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | -                                     |
| 当期交易基金产生的申购费（元）      | -                                     |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 126,071.33                            |

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

#### 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 |
| -                    | -    | -          | -         | -      | -      | -      | -        | -          | -          | -  |
| 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 |
| 113028               | 环境转债 | 2019年6月20日 | 2019年7月8日 | 新债未上市  | 100.00 | 100.00 | 2,470    | 246,996.75 | 246,996.75 | -  |

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

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 31,900,000.00 元，分别在 2019 年 7 月 4 日和 2019 年 7 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 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、基金投资、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、债券投资及其他。

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

对于与债券投资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 |
|--------|---------------------|
| A-1    | -                   |
| A-1 以下 | -                   |
| 未评级    | 40,024,000.00       |
| 合计     | 40,024,000.00       |

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 |
|--------|---------------------|
| AAA    | 246,996.75          |
| AAA 以下 | -                   |
| 未评级    | -                   |
| 合计     | 246,996.75          |

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。利率敏感性负债主要是卖出回购金融资产款。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2019 年 6 月 30 日 | 1 年以内          | 1-5 年         | 5 年以上         | 不计息            | 合计             |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 资产                  |                |               |               |                |                |
| 银行存款                | 7,348,230.30   | -             | -             | -              | 7,348,230.30   |
| 结算备付金               | 13,206,102.07  | -             | -             | -              | 13,206,102.07  |
| 存出保证金               | 40,979.83      | -             | -             | -              | 40,979.83      |
| 交易性金融资产             | 81,593,717.60  | 19,872,000.00 | 19,836,996.75 | 693,937,389.90 | 815,240,104.25 |
| 买入返售金融资产            | 18,000,000.00  | -             | -             | -              | 18,000,000.00  |
| 应收利息                | -              | -             | -             | 1,117,644.12   | 1,117,644.12   |
| 应收股利                | -              | -             | -             | 1,107,304.26   | 1,107,304.26   |
| 应收申购款               | -              | -             | -             | 896.79         | 896.79         |
| 应收证券清算款             | -              | -             | -             | 1,066,741.83   | 1,066,741.83   |
| 其他资产                | -              | -             | -             | 66,281.43      | 66,281.43      |
| 资产总计                | 120,189,029.80 | 19,872,000.00 | 19,836,996.75 | 697,296,258.33 | 857,194,284.88 |
| 负债                  |                |               |               |                |                |
| 应付赎回款               | -              | -             | -             | -              | -              |
| 应付管理人报酬             | -              | -             | -             | 224,076.38     | 224,076.38     |
| 应付托管费               | -              | -             | -             | 93,316.46      | 93,316.46      |
| 应付证券清算款             | -              | -             | -             | 2,636,328.56   | 2,636,328.56   |
| 卖出回购金融资             | 31,900,000.00  | -             | -             | -              | 31,900,000.00  |

|         |               |               |               |                |                |
|---------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 产款      |               |               |               |                |                |
| 应付销售服务费 | -             | -             | -             | 135,426.79     | 135,426.79     |
| 应付交易费用  | -             | -             | -             | 284,176.94     | 284,176.94     |
| 应付利息    | -             | -             | -             | 4,438.35       | 4,438.35       |
| 应付利润    | -             | -             | -             | -              | -              |
| 应交税费    | -             | -             | -             | 29,523.49      | 29,523.49      |
| 其他负债    | -             | -             | -             | 13,333.33      | 13,333.33      |
| 负债总计    | 31,900,000.00 | -             | -             | 3,420,620.30   | 35,320,620.30  |
| 利率敏感度缺口 | 88,289,029.80 | 19,872,000.00 | 19,836,996.75 | 693,875,638.03 | 821,873,664.58 |

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）             |
|    |                       | 1. 市场利率平行上升 50 个基点          |
|    | 2. 市场利率平行下降 50 个基点    | 1,458,220.23                |

#### 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股票、债券以及境内交易所上市或非上市证券投资基金，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 |              |
|---------------|---------------------|--------------|
|               | 公允价值                | 占基金资产净值比例（%） |
| 交易性金融资产-股票投资  | 86,088,242.46       | 10.47        |
| 交易性金融资产-基金投资  | 607,849,147.44      | 73.96        |
| 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 | 693,937,389.90 | 84.43 |

#### 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）             |
|    | 1. 权益性投资的市场价格上升5%            | 34,696,869.50               |
|    | 2. 权益性投资的市场价格下降5%            | -34,696,869.50              |

#### 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              | 86,088,242.46  | 10.04        |
|    | 其中：股票             | 86,088,242.46  | 10.04        |
| 2  | 基金投资              | 607,849,147.44 | 70.91        |
| 3  | 固定收益投资            | 121,302,714.35 | 14.15        |
|    | 其中：债券             | 121,302,714.35 | 14.15        |
|    | 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          | 18,000,000.00  | 2.10         |
|    | 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      | 20,554,332.37  | 2.40         |
| 8  | 其他资产              | 3,399,848.26   | 0.40         |
| 9  | 合计                | 857,194,284.88 | 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              | 21,544,252.25 | 2.62         |
| C  | 制造业              | 39,898,316.45 | 4.85         |
| 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           | 8,281,845.00  | 1.01         |
| 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  | 2,907,699.76  | 0.35         |
| J  | 金融业              | 11,810,254.00 | 1.44         |
| 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       | 1,645,875.00  | 0.20         |
| 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               | 86,088,242.46 | 10.47        |

## 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  | 601899 | 紫金矿业 | 5,499,300 | 20,732,361.00 | 2.52         |
| 2  | 000408 | 藏格控股 | 1,180,300 | 9,761,081.00  | 1.19         |
| 3  | 601607 | 上海医药 | 456,300   | 8,281,845.00  | 1.01         |
| 4  | 603363 | 傲农生物 | 429,700   | 8,233,052.00  | 1.00         |
| 5  | 603811 | 诚意药业 | 276,907   | 5,538,140.00  | 0.67         |
| 6  | 600038 | 中直股份 | 113,300   | 4,647,566.00  | 0.57         |
| 7  | 600000 | 浦发银行 | 351,500   | 4,105,520.00  | 0.50         |
| 8  | 601818 | 光大银行 | 1,021,900 | 3,893,439.00  | 0.47         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 9  | 601211 | 国泰君安 | 207,700 | 3,811,295.00 | 0.46 |
| 10 | 600588 | 用友网络 | 106,700 | 2,868,096.00 | 0.35 |
| 11 | 600519 | 贵州茅台 | 2,600   | 2,558,400.00 | 0.31 |
| 12 | 000970 | 中科三环 | 221,600 | 2,515,160.00 | 0.31 |
| 13 | 600419 | 天润乳业 | 159,300 | 2,478,708.00 | 0.30 |
| 14 | 300203 | 聚光科技 | 102,300 | 2,444,970.00 | 0.30 |
| 15 | 603859 | 能科股份 | 82,500  | 1,645,875.00 | 0.20 |
| 16 | 600809 | 山西汾酒 | 22,000  | 1,519,100.00 | 0.18 |
| 17 | 000975 | 银泰资源 | 34,000  | 448,460.00   | 0.05 |
| 18 | 600968 | 海油发展 | 102,375 | 363,431.25   | 0.04 |
| 19 | 300132 | 青松股份 | 16,100  | 175,168.00   | 0.02 |
| 20 | 601698 | 中国卫通 | 10,103  | 39,603.76    | 0.00 |
| 21 | 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      | 占期末基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 601899 | 紫金矿业 | 19,610,593.00 | 2.39           |
| 2  | 601607 | 上海医药 | 16,770,282.00 | 2.04           |
| 3  | 601818 | 光大银行 | 16,338,963.00 | 1.99           |
| 4  | 000408 | 藏格控股 | 16,270,772.00 | 1.98           |
| 5  | 300339 | 润和软件 | 10,049,547.31 | 1.22           |
| 6  | 601009 | 南京银行 | 9,436,383.00  | 1.15           |
| 7  | 601336 | 新华保险 | 9,031,137.04  | 1.10           |
| 8  | 603363 | 傲农生物 | 8,209,963.94  | 1.00           |
| 9  | 600837 | 海通证券 | 8,158,772.00  | 0.99           |
| 10 | 01336  | 新华保险 | 5,524,251.58  | 0.67           |
| 11 | 603811 | 诚意药业 | 5,495,260.50  | 0.67           |
| 12 | 601211 | 国泰君安 | 5,476,871.00  | 0.67           |
| 13 | 600038 | 中直股份 | 4,527,123.00  | 0.55           |
| 14 | 600000 | 浦发银行 | 4,107,340.00  | 0.50           |
| 15 | 600580 | 卧龙电驱 | 4,073,642.00  | 0.50           |
| 16 | 002237 | 恒邦股份 | 4,067,628.00  | 0.49           |
| 17 | 002385 | 大北农  | 4,060,676.00  | 0.49           |
| 18 | 601318 | 中国平安 | 4,012,743.00  | 0.49           |
| 19 | 600588 | 用友网络 | 2,688,337.20  | 0.33           |
| 20 | 601998 | 中信银行 | 2,527,116.00  | 0.31           |

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      | 占期末基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------------|----------------|
| 1  | 601818 | 光大银行 | 12,302,472.00 | 1.50           |
| 2  | 300339 | 润和软件 | 10,308,373.00 | 1.25           |
| 3  | 601009 | 南京银行 | 9,282,161.09  | 1.13           |
| 4  | 600837 | 海通证券 | 8,709,903.09  | 1.06           |
| 5  | 601336 | 新华保险 | 8,243,021.80  | 1.00           |
| 6  | 601607 | 上海医药 | 8,130,874.54  | 0.99           |
| 7  | 000408 | 藏格控股 | 6,336,856.00  | 0.77           |
| 8  | 01336  | 新华保险 | 5,309,179.18  | 0.65           |
| 9  | 601318 | 中国平安 | 4,425,692.00  | 0.54           |
| 10 | 002237 | 恒邦股份 | 4,136,267.00  | 0.50           |
| 11 | 600580 | 卧龙电驱 | 3,883,519.00  | 0.47           |
| 12 | 002385 | 大北农  | 3,488,162.00  | 0.42           |
| 13 | 601998 | 中信银行 | 2,561,324.00  | 0.31           |
| 14 | 002382 | 蓝帆医疗 | 2,503,797.66  | 0.30           |
| 15 | 603918 | 金桥信息 | 2,364,089.90  | 0.29           |
| 16 | 002389 | 航天彩虹 | 2,338,987.04  | 0.28           |
| 17 | 000555 | 神州信息 | 2,308,482.00  | 0.28           |
| 18 | 600975 | 新五丰  | 1,757,923.00  | 0.21           |
| 19 | 000968 | 蓝焰控股 | 1,733,718.00  | 0.21           |
| 20 | 601138 | 工业富联 | 1,679,527.41  | 0.20           |

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 | 196,368,411.07 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 111,014,635.09 |

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      | 41,569,717.60  | 5.06         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 39,462,000.00  | 4.80         |
|    | 其中：政策性金融债 | 39,462,000.00  | 4.80         |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 40,024,000.00  | 4.87         |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 246,996.75     | 0.03         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 121,302,714.35 | 14.76        |

## 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  | 019611    | 19 国债 01      | 416,030 | 41,569,717.60 | 5.06         |
| 2  | 011901329 | 19 鲁钢铁 SCP006 | 200,000 | 20,016,000.00 | 2.44         |
| 3  | 011901289 | 19 日照港 SCP004 | 200,000 | 20,008,000.00 | 2.43         |
| 4  | 190203    | 19 国开 03      | 200,000 | 19,872,000.00 | 2.42         |
| 5  | 190205    | 19 国开 05      | 200,000 | 19,590,000.00 | 2.38         |

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

### 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 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

报告期内，所投资的子基金整体运作情况较好。

### 7.12.2 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 基金代码   | 基金名称             | 运作方式       | 持有份额<br>(份)   | 公允价值<br>(元)    | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) | 是否属<br>于基金<br>管理人<br>及管理<br>人关联<br>方所管<br>理的基<br>金 |
|----|--------|------------------|------------|---------------|----------------|--------------------------|--|
| 1  | 217011 | 招商安<br>心收益<br>债券 | 契约型<br>开放式 | 66,454,264.64 | 101,010,482.25 | 12.29                    | 是  |
| 2  | 001868 | 招商产<br>业债券<br>C  | 契约型<br>开放式 | 58,522,342.94 | 80,936,400.29  | 9.85                     | 是  |

|    |        |                |               |               |               |      |   |
|----|--------|----------------|---------------|---------------|---------------|------|---|
| 3  | 161713 | 招商信用添利债券(LOF)  | 上市契约型开放式(LOF) | 78,701,445.50 | 79,645,862.85 | 9.69 | 是 |
| 4  | 110037 | 易方达纯债债券A       | 契约型开放式        | 52,635,211.12 | 60,319,951.94 | 7.34 | 否 |
| 5  | 270044 | 广发双债添利债券A      | 契约型开放式        | 49,449,267.73 | 59,635,816.88 | 7.26 | 否 |
| 6  | 002864 | 广发安泽短债债券A      | 契约型开放式        | 51,928,569.87 | 55,236,419.77 | 6.72 | 否 |
| 7  | 000191 | 富国信用债债券A       | 契约型开放式        | 47,647,909.44 | 50,244,720.50 | 6.11 | 否 |
| 8  | 161716 | 招商双债增强(LOF)C   | 上市契约型开放式(LOF) | 32,441,200.32 | 40,486,618.00 | 4.93 | 是 |
| 9  | 000588 | 招商招钱宝货币A       | 契约型开放式        | 40,140,628.72 | 40,140,628.72 | 4.88 | 是 |
| 10 | 161823 | 银华永兴纯债债券(LOF)A | 上市契约型开放式(LOF) | 18,033,363.39 | 20,107,200.18 | 2.45 | 否 |
| 11 | 217022 | 招商产业债券A        | 契约型开放式        | 14,174,344.43 | 20,085,046.06 | 2.44 | 是 |

## 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傲农生物（证券代码 603363）、藏格控股（证券代码 000408）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、傲农生物（证券代码 603363）

根据 2018 年 11 月 12 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，被上海证券交易所给予警示。

#### 2、藏格控股（证券代码 000408）

根据 2019 年 6 月 22 日发布的相关公告, 该证券发行人因涉嫌违反法律法规, 被中国证监会立案调查。

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   | 40,979.83    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,066,741.83 |
| 3  | 应收股利    | 1,107,304.26 |
| 4  | 应收利息    | 1,117,644.12 |
| 5  | 应收申购款   | 896.79       |
| 6  | 其他应收款   | 66,281.43    |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 3,399,848.26 |

### 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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 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) | 人均持有的基金份额  | 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 |
| 招商和悦稳健养老一年持有 | 3,656     | 132,997.35 | 8,064,754.01 | 1.66%  | 478,173,573.63 | 98.34% |



|   |       |            |              |       |                |         |
|---|-------|------------|--------------|-------|----------------|---------|
| 期混合<br>(FOF)<br>A                         |       |            |              |       |                |         |
| 招商和悦<br>稳健养老<br>一年持有<br>期混合<br>(FOF)<br>C | 2,836 | 116,083.04 | -            | -     | 329,211,513.36 | 100.00% |
| 合计  | 6,492 | 125,608.42 | 8,064,754.01 | 0.99% | 807,385,086.99 | 99.01%  |

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 | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A | 12,027,731.63 | 2.4736%  |
|                  | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C | 63,067.81     | 0.0192%  |
|                  | 合计                    | 12,090,799.44 | 1.4827%  |

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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金 | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A | >100              |
|                              | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C | 0                 |
|                              | 合计                    | >100              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金              | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A | 0~10              |
|                              | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C | 0                 |
|                              | 合计                    | 0~10              |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                                     | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）A | 招商和悦稳健养老一年持有期混合（FOF）C |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 基金合同生效日(2019年4月26日)基金份额总额              | 485,782,817.91        | 326,898,867.49        |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额                  | 455,509.73            | 2,312,645.87          |
| 减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额                | -                     | -                     |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -                     | -                     |
| 本报告期期末基金份额总额                           | 486,238,327.64        | 329,211,513.36        |

## § 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

本基金本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

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

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称   | 交易单元数量 | 股票交易           |              | 应支付该券商的佣金  |            | 备注 |
|--------|--------|----------------|--------------|------------|------------|----|
|        |        | 成交金额           | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金         | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 招商证券   | 1      | 200,441,610.73 | 65.26%       | 186,669.32 | 65.91%     | -  |
| 中银国际证券 | 3      | 85,382,266.01  | 27.80%       | 79,516.26  | 28.07%     | -  |
| 中信建投证券 | 6      | 21,305,821.21  | 6.94%        | 17,044.66  | 6.02%      | -  |
| 安信证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 长城证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 长江证券   | 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 | - | - | - | - | - |
| 中信证券   | 2 | - | - | - | - | - |

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 |              | 基金交易          |              |
|--------|---------------|--------------|------------------|----------------|------|--------------|---------------|--------------|
|        | 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 | 成交金额          | 占当期基金成交总额的比例 |
| 招商证券   | 41,529,481.70 | 71.88%       | 3,203,500,000.00 | 99.80%         | -    | -            | 20,826,361.10 | 100.00%      |
| 中银国际证券 | 16,246,795.04 | 28.12%       | 6,350,000.00     | 0.20%          | -    | -            | -             | -            |
| 中信建投证券 | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 安信证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 长城证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 长江证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 大通证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 第一创业   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 东北证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 东方证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 东兴证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 方正证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 光大证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 广发证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |
| 国金证券   | -             | -            | -                | -              | -    | -            | -             | -            |

|        |   |   |   |   |   |   |   |   |
|--------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 瑞信方正   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋证券  | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 天风证券   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 西部证券   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 西藏东方财富 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 新时代证券  | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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  | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）风险揭示书                             | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-22 |
| 2  | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书                             | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-22 |
| 3  | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同                              | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-22 |
| 4  | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金份额发售公告                          | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-22 |
| 5  | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议                              | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-22 |
| 6  | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同摘要                            | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-22 |
| 7  | 招商基金管理有限公司关于养老金账户通过直销中心认购旗下招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）A类基金份额 | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-22 |

|    |  |              |            |
|----|--|--------------|------------|
|    | 费率优惠的公告  |              |            |
| 8  | 关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加招商证券、国泰君安证券等券商为代销机构的公告       | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-25 |
| 9  | 关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加中泰证券为代销机构的公告                 | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-27 |
| 10 | 招商基金管理有限公司关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加招商银行以及平安银行为代销机构的公告 | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-29 |
| 11 | 关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加国都证券、长城证券为代销机构的公告            | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-03-29 |
| 12 | 关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加光大银行、兴业银行、江南农商银行为代销机构的公告     | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-04-01 |
| 13 | 关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加华安证券为代销机构的公告                 | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-04-10 |
| 14 | 关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加国元证券为代销机构的公告                 | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-04-19 |
| 15 | 关于招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）增加交通银行为代销机构的公告                 | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-04-22 |
| 16 | 招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同生效公告                         | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-04-27 |
| 17 | 关于开放招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）日常申购及定期定额投资业务的公告             | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-05-08 |
| 18 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金参与科创板股票投资及相关风险揭示的公告                          | 证券日报及基金管理人网站 | 2019-06-22 |

## § 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和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）设立的文件；
- 3、《招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 4、《招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

- 5、《招商和悦稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）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