

招商中债-1-3 年高等级央企主题债券 指数证券投资基金 2020 年中期报告

2020 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：平安银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 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 | 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 | 9 |
| 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 | 12 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 13 |
| 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 | 14 |
| §5 托管人报告 | 14 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 14 |
| 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 | 14 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 | 14 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 14 |
| 6.1 资产负债表 | 14 |
| 6.2 利润表 | 16 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表 | 17 |
| 6.4 报表附注 | 18 |
| §7 投资组合报告 | 38 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 | 38 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合 | 38 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 | 39 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 39 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 39 |
| 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 | 39 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 40 |
| 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 | 40 |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 | 40 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 40 |

| | |
|---|----|
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 40 |
| 7.12 投资组合报告附注..... | 40 |
| §8 基金份额持有人信息..... | 42 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 42 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 42 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况..... | 42 |
| §9 开放式基金份额变动..... | 43 |
| §10 重大事件揭示..... | 43 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 43 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 43 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 44 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 44 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 44 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况..... | 44 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 44 |
| 10.8 其他重大事件..... | 45 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息..... | 46 |
| 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况..... | 46 |
| §12 备查文件目录..... | 46 |
| 12.1 备查文件目录..... | 46 |
| 12.2 存放地点..... | 47 |
| 12.3 查阅方式..... | 47 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| 基金名称 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金 | |
| 基金简称 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 | |
| 基金主代码 | 008073 | |
| 交易代码 | 008073 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2019 年 12 月 18 日 | |
| 基金管理人 | 招商基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 平安银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 462,044,765.77 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 008073 | 008074 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 451,590,402.84 份 | 10,454,362.93 份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | <p>1、指数投资策略</p> <p>本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>基于基金流动性管理和有效利用基金资产的需要，本基金将投资于流动性较好的债券，保证基金资产流动性，提高基金资产的投资收益。本基金将根据宏观经济形势、货币政策、证券市场变化等分析判断未来利率变化，结合债券定价技术，进行个券选择。</p> <p>3、回购投资策略</p> <p>本基金将在考虑债券投资的风险收益情况，以及回购成本等因素的情况下，在风险可控以及法律法规允许的范围内，通过债券回购进行投资操作。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并</p> |

| | |
|--------|--|
| | 辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。 |
| 业绩比较基准 | 中债-1-3 年高等级央企主题债券指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数以及标的指数所代表的债券市场相似的风险收益特征。 |

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 | 平安银行股份有限公司 |
| 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 | 95511-3 |
| 传真 | 0755-83196475 | 0755-82080387 |
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道 7088 号 | 广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号 |
| 办公地址 | 中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 | 深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座 26 楼 |
| 邮政编码 | 518040 | 518001 |
| 法定代表人 | 刘辉 | 谢永林 |

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 |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | http://www.cmfchina.com |
| 基金中期报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人住所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------|------------------|
| 注册登记机构 | 招商基金管理有限公司 | 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

1、招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A

| | |
|---------------|-----------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 4,471,157.62 |
| 本期利润 | 2,865,850.65 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0058 |
| 本期加权平均净值利润率 | 0.57% |
| 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(2020年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | 2,619,409.25 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0058 |
| 期末基金资产净值 | 454,209,812.09 |
| 期末基金份额净值 | 1.0058 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2020年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 0.77% |

2、招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C

| | |
|---------------|-----------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 442,452.51 |
| 本期利润 | 510,895.34 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0112 |
| 本期加权平均净值利润率 | 1.11% |
| 本期基金份额净值增长率 | 0.66% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2020年6月30日) |
| 期末可供分配利润 | 53,776.09 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0051 |
| 期末基金资产净值 | 10,508,139.02 |
| 期末基金份额净值 | 1.0051 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2020年6月30日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 0.70% |

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A

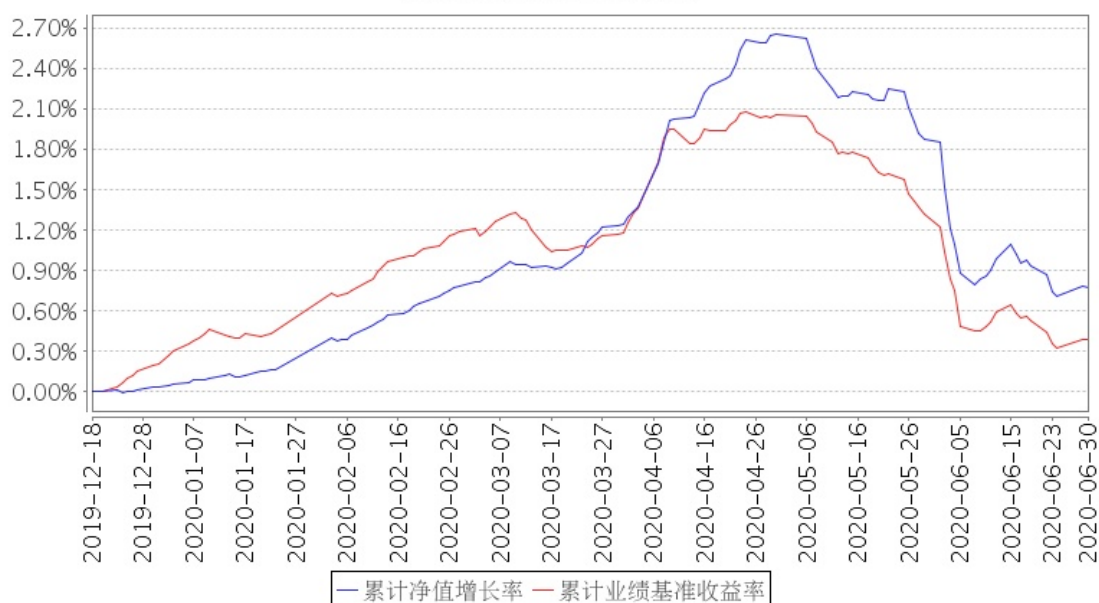
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月 | -1.08% | 0.12% | -0.92% | 0.09% | -0.16% | 0.03% |
| 过去三个月 | -0.46% | 0.10% | -0.78% | 0.09% | 0.32% | 0.01% |
| 过去六个月 | 0.73% | 0.08% | 0.18% | 0.07% | 0.55% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.77% | 0.08% | 0.39% | 0.07% | 0.38% | 0.01% |

招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C

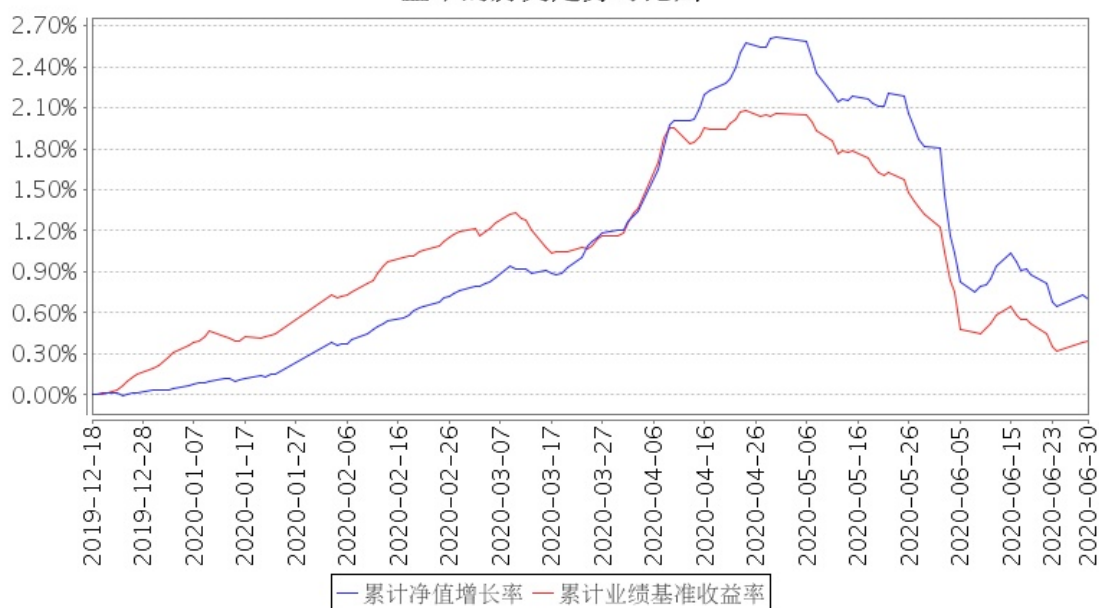
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月 | -1.10% | 0.12% | -0.92% | 0.09% | -0.18% | 0.03% |
| 过去三个月 | -0.50% | 0.10% | -0.78% | 0.09% | 0.28% | 0.01% |
| 过去六个月 | 0.66% | 0.08% | 0.18% | 0.07% | 0.48% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.70% | 0.08% | 0.39% | 0.07% | 0.31% | 0.01% |

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

招商中债-1-3年高等级央企主题债券指数A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



招商中债-1-3年高等级央企主题债券指数C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2019 年 12 月 18 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

2020 年半年度公司获奖情况：

金牛奖·固定收益投资金牛基金公司·《中国证券报》·2020 年 3 月

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 | | |
| 郭敏 | 本基金基金经理 | 2019 年 12 月 18 日 | - | 7 | 女，硕士。曾任职于安永（中国）企业咨询有限公司，从事咨询工作；2013 年 6 月加入中荷人寿保险有限公司，任投资部信用评估研究员，主要负责银行协议存款评级以及信用债内部评级和研究工作；2015 年 5 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，曾任高级研究员，负责产业债和城投债的入库评级、信用跟踪、调研以及信用债策略研究工作，现任招商招利一年期理财债券型证券投资基金、招商招旭纯债债券型证券投资基金、招商鑫悦中短债债券型证券投资基金、招商招诚半年定期开放债券型发起式证券投资基金、招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金、招商招坤纯债债券型证券投资基金、招商鑫福中短债债券型证券投资基金基金经理。 |

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果，公司旗下组合的同向交易情况基本正常，没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

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，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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。报告期内亦未发现其他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

宏观经济回顾：

2020 年上半年，新冠疫情冲击宏观经济，经济基本面走出了先大幅回落再回升的态势。投资方面，上半年投资呈现前低后高的态势，1-2 月固定资产投资同比增速仅为-24.5%

，随后稳步回升，至 6 月固定资产投资累计同比已恢复至-3.1%。具体来看，1-6 月基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长-2.7%，增速较 1-5 月回升 3.6 个百分点。经过上半年地方债和专项债的大规模发行，各类基建项目投资进度较快，尤其是在 5-6 月，预计下半年基建增速仍会进一步回升。上半年疫情冲击下，地产销售端表现不佳，但银根松动后，伴随疫情控制后，房地产销售出现回暖迹象，房地产企业拿地热情不减，地产投资迅速回暖，1-6 月房地产投资增速 1.9%，较 1-5 月回升 2.2 个百分点。消费方面，上半年消费数据较为疲弱，但趋势向好，仍在从疫情冲击中逐步回暖，6 月社零增速-1.8%，恢复不及投资，分项看，可选消费恢复最快，一直保持强势的是通讯器材，房地产后周期的建材、家具、家电恢复都较快，预计这些恢复仍会维持。出口方面，上半年出口数据好于预期，1-2 月出口同比仅为-17.2%，但随后有所恢复，6 月出口已经是 0.5%的正增长，从海外基本面来看，全球主要经济体运行呈现先疫情冲击后缓慢恢复经济秩序的走势，但尚不明朗的贸易摩擦局势，二次疫情的影响，全年的出口前景仍然很难恢复到疫情前状态。生产方面，工业增加值增速也走出了前低后高的走势，2 月工业增加值增速仅为-25.9%，随后稳步回升，至 6 月，规模以上工业增加值同比增长 4.8%，较 5 月进一步回升 0.4 个百分点。工业增加值的分项中，二季度中游行业恢复较快，负值收窄。计算机通信、医药制造、黑色金属产业维持了正增长，这分别对应了疫情后，高科技、医药、新基建板块的回暖。预计三、四季度工业增加值有望进一步回升到 5%以上。

债券市场回顾：

2020 年上半年，随着新冠疫情发展、经济基本面的恢复和逆周期政策节奏，债券收益率走出了先下后上的走势。基本上可以分为四个阶段，1 月 1 日-1 月 23 日为疫情爆发前阶段：这一阶段的典型操作是央行 1 月 1 日公告 1 月 6 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，这一操作略超市场预期，在宽松氛围下，10 年国债收益率从 3.14%逐步下行到 2.99%。1 月 24 日-3 月 9 日为疫情国内爆发到控制阶段：这一阶段，国内疫情开始爆发，并逐步在 3 月底得到控制，央行货币政策一马当先，在流动性投放、降准降息等方面都有宽松操作，1-2 月各项经济数据大幅负增长以及 3 月初复工复产依旧缓慢，加剧了市场担忧，同时疫情也开始在国外蔓延。10 年国债收益率从 2.99%快速下到 2.52%，幅度达到 47bp。3 月 10 日-4 月 30 日，这一阶段是疫情国外爆发到控制，国内复工复产：债市收益率 2 次回升又 2 次探底，收益率水平在最后几乎与阶段二最后持平。这一阶段央行货币政策继续宽松但疫情控制后经济企稳预期也使得债市收益率很难单边向下。3 月中旬由于美联储宽松政策不及预期，沙特俄罗斯发起原油价格战，美股大跌甚至引发了一定程度上的全球流动性冲击，中债在 3 月中旬也被抛售甚至出现了 20bp 的回升；5 月 1 日-6 月 30 日，国外疫情逐步控制，国内经济复苏阶段：这一阶段 10 年国债收益率从 2.53%逐步回升到 2.82%的水平，回升幅度约 30bp，但 5 年国债回升幅度更高，达到了 80bp，债市走出了明

显的熊平。对于信用债来说，信用利差在疫情后走势为先快速收窄，随后利率债收益率继续向下，信用利差拉大，随后 4 月伴随利率债快速调整，信用利差有所收窄。

目前债市处在经历 5-6 月调整后的震荡阶段，经济基本面仍处在复苏阶段，而逆周期政策尤其是货币政策停止了持续放松的步伐，资金利率中枢有所抬升。但债市收益率在调整中逐步回到疫情前的水平。考虑到疫情后，经济增长很难立刻恢复到疫情前状态，而逆周期政策也很难立刻退出，潜在经济增速可能进一步下行，这都对目前的债市形成了有力的支撑。

基金操作回顾：

回顾 2020 年上半年的基金操作，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。投资方面，本基金坚持既定的指数化投资策略，对指数基金采取申购赎回和二级市场交易相结合的方式跟踪指数。报告期内，本基金整体运行平稳。

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 0.73%，同期业绩基准增长率为 0.18%，C 类份额净值增长率为 0.66%，同期业绩基准增长率为 0.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场展望：

展望 2020 年下半年，对于债市建议保持客观理性。基本面，三、四季度经济复苏仍会持续，预计 GDP 和工业增加值进一步回升，PPI 见底回升，工业企业利润进一步改善，固定资产投资方面基建和房地产投资仍然能维持强势，但是复苏的程度将有所放缓。政策面，货币政策的重点方向是宽信用，直达实体，对于套利空转和金融风险是严格防范的。资金面已经有所收紧，但进一步大幅收紧还需要看到经济快速的复苏，这一可能性较低。结合目前经济基本面、政策节奏、市场节奏和收益率水平，经济恢复接近平衡阶段，资金利率水平抬升后进入平台阶段，中短期债券收益率水平较为合理。此外，经济复苏到均衡水平后仍有脆弱性，中美关系仍有较大不确定性，下半年债市仍有可把握的机会。

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《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金基金合同》及最新的招募说明书约定“在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每季度最少分配一次，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 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。”。

本基金以 2020 年 3 月 17 日为收益分配基准日进行了 2020 年第一次利润分配，截至 2020 年 3 月 17 日，招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A 期末可供分配利润为 2,689,090.97 元，当次最低应分配金额为 268,909.10 元。利润分配登记日为 2020 年 3 月 24 日，每份基金份额分红 0.0006 元，分红金额为 271,504.39 元；招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C 期末可供分配利润为 116,023.89 元，当次最低应分配金额为 11,602.39 元。利润分配登记日为 2020 年 3 月 24 日，每份基金份额分红 0.0006 元，分红金额为 11,768.92 元，均符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

本基金以 2020 年 5 月 29 日为收益分配基准日进行了 2020 年第二次利润分配，截至 2020 年 5 月 29 日，招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A 期末可供分配利润为 6,902,069.73 元，当次最低应分配金额为 690,206.98 元。利润分配登记日为 2020 年 6 月 5 日，每份基金份额分红 0.0013 元，分红金额为 690,226.37 元；招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C 期末可供分配利润为 169,094.61 元，当次最低应分配金额为

16,909.47 元。利润分配登记日为 2020 年 6 月 5 日，每份基金份额分红 0.0013 元，分红金额为 14,267.31 元，均符合相关法律法规的有关规定以及基金合同、招募说明书的有关约定。

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，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由招商基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、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）、投资组合报告等内容真实、准确、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：招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2020 年 6 月 30 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------|---------------------|-----------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 2,528,221.00 | 391,994,600.74 |
| 结算备付金 | | - | - |
| 存出保证金 | | 34,671.80 | - |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 499,266,142.80 | 174,017,560.00 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 499,266,142.80 | 174,017,560.00 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | 200,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | | - | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 7,701,238.26 | 1,733,717.85 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 9,995.01 | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 509,540,268.87 | 767,745,878.59 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2020 年 6 月 30 日 | 上年度末 2019 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 | | 44,109,628.84 | - |
| 应付证券清算款 | | - | 9,721,325.68 |
| 应付赎回款 | | 431,902.70 | - |
| 应付管理人报酬 | | 66,861.23 | 33,084.76 |
| 应付托管费 | | 22,287.07 | 11,028.25 |
| 应付销售服务费 | | 908.15 | 9,036.89 |

| | | | |
|------------|----------|----------------|----------------|
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 15,322.17 | 850.00 |
| 应交税费 | | 37,066.24 | 1,727.26 |
| 应付利息 | | 5,021.50 | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 133,319.86 | 7,065.22 |
| 负债合计 | | 44,822,317.76 | 9,784,118.06 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 462,044,765.77 | 757,641,022.13 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 2,673,185.34 | 320,738.40 |
| 所有者权益合计 | | 464,717,951.11 | 757,961,760.53 |
| 负债和所有者权益总计 | | 509,540,268.87 | 767,745,878.59 |

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A 份额净值 1.0058 元，基金份额总额 451,590,402.84 份；招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C 份额净值 1.0051 元，基金份额总额 10,454,362.93 份；总份额合计 462,044,765.77 份。

。

6.2 利润表

会计主体：招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|------------|----------|---------------------------------------|
| 一、收入 | | 4,780,074.55 |
| 1. 利息收入 | | 9,156,578.03 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 260,140.14 |
| 债券利息收入 | | 8,650,110.17 |
| 资产支持证券利息收入 | | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 246,327.72 |
| 其他利息收入 | | - |
| 证券出借利息收入 | | - |

| | | |
|------------------------|------------|---------------|
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | -2,856,661.11 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | - |
| 基金投资收益 | | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | -2,856,661.11 |
| 资产支持证券投资 收益 | 6.4.7.14 | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.15 | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.16 | - |
| 股利收益 | 6.4.7.17 | - |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.18 | -1,536,864.14 |
| 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 | 17,021.77 |
| 减：二、费用 | | 1,403,328.56 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 407,583.99 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 135,861.37 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | 22,561.13 |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.20 | 14,793.46 |
| 5. 利息支出 | | 605,316.12 |
| 其中：卖出回购金融资产支 出 | | 605,316.12 |
| 6. 税金及附加 | | 28,349.37 |
| 7. 其他费用 | 6.4.7.21 | 188,863.12 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 3,376,745.99 |
| 减：所得税费用 | | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 3,376,745.99 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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) | 757,641,022.13 | 320,738.40 | 757,961,760.53 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润) | - | 3,376,745.99 | 3,376,745.99 |
| 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) | -295,596,256.36 | -36,532.06 | -295,632,788.42 |
| 其中：1. 基金申购款 | 81,237,627.87 | 997,515.55 | 82,235,143.42 |
| 2. 基金赎回款 | -376,833,884.23 | -1,034,047.61 | -377,867,931.84 |
| 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) | - | -987,766.99 | -987,766.99 |
| 五、期末所有者权益 (基金净值) | 462,044,765.77 | 2,673,185.34 | 464,717,951.11 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金基金合同》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[2019]1752 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。本基金根据是否收认购申购费、销售服务费的不同，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 557,662,020.04 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 00594 号验资报告。《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2019 年 12 月 18 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，基金托管人为平安银行股份有限公司(以下简称“平安银行”)。

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《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为标的指数成份券及备选成份券，为更好实现投资目标，还可以投资于具有良好流动性的金融工具，包括债券(包括国债、中央银行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、政府支持机构债、政府支持债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、资产支持证券、银行存款、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%；其中标的指数成份券和备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%；每个交易日终持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的业绩比较基准为中债-1-3 年高等级央企主题债券指数收益率 \times 95%+同期银行活期存款利率(税后) \times 5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 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。本基金主要金融工具的估值方法如下：

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。

3) 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。

4) 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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

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。

资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。

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

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。

资产支持证券投资收益为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证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。

。

-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/负债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/负债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，本基金收益每季度最少分配一次，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 10%，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本类每单位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 A 类基金份额不收取而 C 类基金份额收取销售服务费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) 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；

6) 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：

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

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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》、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债券免征增值税; 公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。

2) 对基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖债券的差价收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税。

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 2020 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------|
| 活期存款 | 2,528,221.00 |
| 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 | 2,528,221.00 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2020 年 6 月 30 日 | | |
|---------------|---------------------|----------------|---------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | - | - | - |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 债券 交易所市场 | 228,315,200.89 | 226,975,142.80 | -1,340,058.09 |

| | | | | |
|--------|-------|----------------|----------------|---------------|
| | 银行间市场 | 272,568,330.90 | 272,291,000.00 | -277,330.90 |
| | 合计 | 500,883,531.79 | 499,266,142.80 | -1,617,388.99 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合计 | | 500,883,531.79 | 499,266,142.80 | -1,617,388.99 |

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 2020 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------|
| 应收活期存款利息 | 2,515.92 |
| 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 | - |
| 应收债券利息 | 7,698,708.30 |
| 应收资产支持证券利息 | - |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 应收出借证券利息 | - |
| 其他 | 14.04 |
| 合计 | 7,701,238.26 |

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 2020 年 6 月 30 日 |
|-------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | - |
| 银行间市场应付交易费用 | 15,322.17 |
| 合计 | 15,322.17 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2020 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 | 79,563.12 |
| 应付指数使用费 | 53,756.74 |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 合计 | 133,319.86 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A | | |
|-------------------------|------------------------------------|-----------------|
| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 | |
| | 基金份额 (份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 503,942,297.33 | 503,942,297.33 |
| 本期申购 | 80,598,865.78 | 80,598,865.78 |
| 本期赎回 (以“-”号填列) | -132,950,760.27 | -132,950,760.27 |
| 基金份额折算变动份额 | - | - |
| 本期末 | 451,590,402.84 | 451,590,402.84 |

| 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C | | |
|-------------------------|------------------------------------|-----------------|
| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 | |
| | 基金份额 (份) | 账面金额 |
| 上年度末 | 253,698,724.80 | 253,698,724.80 |
| 本期申购 | 638,762.09 | 638,762.09 |
| 本期赎回 (以“-”号填列) | -243,883,123.96 | -243,883,123.96 |
| 基金份额折算变动份额 | - | - |
| 本期末 | 10,454,362.93 | 10,454,362.93 |

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 11 月 4 日至 2019 年 12 月 16 日公开发售，有效净认购金额人民币 557,531,240.22 元，折算为 557,531,240.22 份基金份额。根据《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金基金合同》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 130,779.82 元，折算为 130,779.82 份基金份额，划入基金持有人账户，两者合计 557,662,020.04 份基金份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A |
|-------------------------|
|-------------------------|

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|--------------|---------------|--------------|
| 上年度末 | 301,979.24 | -85,345.17 | 216,634.07 |
| 本期利润 | 4,471,157.62 | -1,605,306.97 | 2,865,850.65 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -287,624.24 | 786,279.53 | 498,655.29 |
| 其中：基金申购款 | 514,165.63 | 478,057.37 | 992,223.00 |
| 基金赎回款 | -801,789.87 | 308,222.16 | -493,567.71 |
| 本期已分配利润 | -961,730.76 | - | -961,730.76 |
| 本期末 | 3,523,781.86 | -904,372.61 | 2,619,409.25 |

| 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C | | | |
|-------------------------|-------------|------------|-------------|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 147,070.06 | -42,965.73 | 104,104.33 |
| 本期利润 | 442,452.51 | 68,442.83 | 510,895.34 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -488,115.80 | -47,071.55 | -535,187.35 |
| 其中：基金申购款 | 2,491.90 | 2,800.65 | 5,292.55 |
| 基金赎回款 | -490,607.70 | -49,872.20 | -540,479.90 |
| 本期已分配利润 | -26,036.23 | - | -26,036.23 |
| 本期末 | 75,370.54 | -21,594.45 | 53,776.09 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 235,012.88 |
| 定期存款利息收入 | 17,222.24 |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 7,681.01 |
| 其他 | 224.01 |
| 合计 | 260,140.14 |

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

本基金本报告期内无股票投资收益。

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内无买卖股票差价收入。

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。

6.4.7.12.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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 | -2,856,661.11 |
| 债券投资收益——赎回差价收入 | - |
| 债券投资收益——申购差价收入 | - |
| 合计 | -2,856,661.11 |

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|-------------------------|------------------------------------|
| 卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额 | 848,466,998.14 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 840,479,532.11 |
| 减：应收利息总额 | 10,844,127.14 |
| 买卖债券差价收入 | -2,856,661.11 |

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.16 衍生工具收益**6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.17 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|------------------------|------------------------------------|
| 1.交易性金融资产 | -1,536,864.14 |
| ——股票投资 | - |
| ——债券投资 | -1,536,864.14 |
| ——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 | -1,536,864.14 |

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 17,021.77 |
| 合计 | 17,021.77 |

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|----|------------------------------------|
|----|------------------------------------|

| | |
|-----------|-----------|
| 交易所市场交易费用 | 743.46 |
| 银行间市场交易费用 | 14,050.00 |
| 合计 | 14,793.46 |

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------------------|
| 审计费用 | 19,890.78 |
| 信息披露费 | 59,672.34 |
| 证券出借违约金 | - |
| 指数使用费 | 100,000.00 |
| 其他 | 9,300.00 |
| 合计 | 188,863.12 |

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 |
| 平安银行股份有限公司 | 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

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|-----------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 407,583.99 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 47,461.35 |

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×

0.15%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：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.15%÷当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 135,861.37 |

注：支付基金托管人平安银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.05%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×0.05%÷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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 | | |
|----------------|------------------------------------|-------------------------|-----------|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C | 合计 |
| 招商基金管理有限公司 | - | 13.48 | 13.48 |
| 招商证券 | - | 13,820.12 | 13,820.12 |
| 合计 | - | 13,833.60 | 13,833.60 |

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 0.10%，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$C \text{ 类日基金销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}。$$

由于 C 类份额从基金成立至今无份额，因此本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日 | |
|-------|------------------------------------|------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 平安银行 | 2,528,221.00 | 235,012.88 |

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

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A

| 序号 | 权益登记日 | 场内除息日 | 场外除息日 | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 本期利润分配合计 | 备注 |
|----|-----------------|-------|-----------------|---------------|------------|------------|------------|----|
| 1 | 2020 年 3 月 24 日 | - | 2020 年 3 月 24 日 | 0.0060 | 211,504.70 | 59,999.69 | 271,504.39 | - |
| 2 | 2020 年 6 月 5 日 | - | 2020 年 6 月 5 日 | 0.0130 | 560,136.85 | 130,089.52 | 690,226.37 | - |
| 合计 | - | - | - | 0.0190 | 771,641.55 | 190,089.21 | 961,730.76 | - |

招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C

| 序号 | 权益登记日 | 场内除息日 | 场外除息日 | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额 | 再投资形式发放总额 | 本期利润分配合计 | 备注 |
|----|-----------------|-------|-----------------|---------------|-----------|-----------|-----------|----|
| 1 | 2020 年 3 月 24 日 | - | 2020 年 3 月 24 日 | 0.0060 | 11,739.74 | 29.18 | 11,768.92 | - |
| 2 | 2020 年 6 月 5 日 | - | 2020 年 6 月 5 日 | 0.0130 | 14,254.34 | 12.97 | 14,267.31 | - |
| 合计 | - | - | - | 0.0190 | 25,994.08 | 42.15 | 26,036.23 | - |

6.4.12 期末（2020 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 44,109,628.84 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值 单价 | 数量（张 ） | 期末估值总额 |
|-----------|--------------|----------------|------------|-----------|---------------|
| 101653030 | 16 神华 MTN003 | 2020 年 7 月 1 日 | 101.10 | 158,000 | 15,973,800.00 |
| 150316 | 15 进出 16 | 2020 年 7 月 7 日 | 100.54 | 100,000 | 10,054,000.00 |
| 190307 | 19 进出 07 | 2020 年 7 月 7 日 | 100.21 | 200,000 | 20,042,000.00 |
| 合计 | - | - | - | 458,000 | 46,069,800.00 |

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.1.1 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 2020 年 6 月 30 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------|-----------------------|
| A-1 | - | - |
| A-1 以下 | - | - |
| 未评级 | - | 59,886,000.00 |

| | | |
|----|---|---------------|
| 合计 | - | 59,886,000.00 |
|----|---|---------------|

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。

6.4.13.1.2 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。

6.4.13.1.3 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。

6.4.13.1.4 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 2020 年 6 月 30 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------|-----------------------|
| AAA | 469,170,142.80 | 74,404,560.00 |
| AAA 以下 | - | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 469,170,142.80 | 74,404,560.00 |

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。

6.4.13.1.5 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。

6.4.13.1.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末 2020 年 6 月 30 日 | 上年度末 2019 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------|-----------------------|
| AAA | - | 9,706,000.00 |
| AAA 以下 | - | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | - | 9,706,000.00 |

注：同业存单投资评级以其主体评级进行列示。

6.4.13.2 流动性风险

6.4.13.2.1 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

资产品种。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。

6.4.13.3 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。

6.4.13.3.1 利率风险

6.4.13.3.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2020 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 | 2,528,221.00 | - | - | - | 2,528,221.00 |
| 结算备付金 | - | - | - | - | - |
| 存出保证金 | 34,671.80 | - | - | - | 34,671.80 |
| 交易性金融资产 | 30,096,000.00 | 459,342,142.80 | 9,828,000.00 | - | 499,266,142.80 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | - | 7,701,238.26 | 7,701,238.26 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | 9,995.01 | 9,995.01 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 32,658,892.80 | 459,342,142.80 | 9,828,000.00 | 7,711,233.27 | 509,540,268.87 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 431,902.70 | 431,902.70 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 66,861.23 | 66,861.23 |
| 应付托管费 | - | - | - | 22,287.07 | 22,287.07 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | 44,109,628.84 | - | - | - | 44,109,628.84 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 908.15 | 908.15 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 15,322.17 | 15,322.17 |

| | | | | | |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| 应付利息 | - | - | - | 5,021.50 | 5,021.50 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 37,066.24 | 37,066.24 |
| 其他负债 | - | - | - | 133,319.86 | 133,319.86 |
| 负债总计 | 44,109,628.84 | - | - | 712,688.92 | 44,822,317.76 |
| 利率敏感度缺口 | -11,450,736.04 | 459,342,142.80 | 9,828,000.00 | 6,998,544.35 | 464,717,951.11 |
| 上年度末 2019 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 | 391,994,600.74 | - | - | - | 391,994,600.74 |
| 结算备付金 | - | - | - | - | - |
| 存出保证金 | - | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | 99,613,000.00 | 74,404,560.00 | - | - | 174,017,560.00 |
| 买入返售金融资产 | 200,000,000.00 | - | - | - | 200,000,000.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 1,733,717.85 | 1,733,717.85 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 691,607,600.74 | 74,404,560.00 | - | 1,733,717.85 | 767,745,878.59 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 33,084.76 | 33,084.76 |
| 应付托管费 | - | - | - | 11,028.25 | 11,028.25 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 9,721,325.68 | 9,721,325.68 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 9,036.89 | 9,036.89 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 850.00 | 850.00 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 1,727.26 | 1,727.26 |
| 其他负债 | - | - | - | 7,065.22 | 7,065.22 |
| 负债总计 | - | - | - | 9,784,118.06 | 9,784,118.06 |
| 利率敏感度缺口 | 691,607,600.74 | 74,404,560.00 | - | -8,050,400.21 | 757,961,760.53 |

6.4.13.3.1.2 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（2020 年 6 月 30 日） | 上年度末（2019 年 12 月 31 日） |
| | 1. 市场利率平行上升 50 个基点 | -4,684,396.74 | -953,179.74 |
| | 2. 市场利率平行下降 50 个基点 | 4,761,130.52 | 965,814.38 |

6.4.13.3.2 其他价格风险

6.4.13.3.2.1 其他价格风险敞口

本基金本报告期末无其他价格风险敞口。

6.4.13.3.2.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金本报告期末无其他价格风险的敏感性分析。

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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 499,266,142.80 | 97.98 |
| | 其中：债券 | 499,266,142.80 | 97.98 |
| | 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 | 2,528,221.00 | 0.50 |
| 7 | 其他资产 | 7,745,905.07 | 1.52 |
| 8 | 合计 | 509,540,268.87 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金报告期内无买入股票。

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

本基金报告期内无卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期内无买卖股票。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 30,096,000.00 | 6.48 |
| | 其中：政策性金融债 | 30,096,000.00 | 6.48 |
| 4 | 企业债券 | 237,276,142.80 | 51.06 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 231,894,000.00 | 49.90 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 499,266,142.80 | 107.43 |

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

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 | 132000005 | 20 三峡 GN001 | 400,000 | 39,984,000.00 | 8.60 |
| 2 | 101901298 | 19 国电 MTN003 | 300,000 | 30,444,000.00 | 6.55 |
| 3 | 155426 | 19 国投 01 | 300,000 | 30,384,000.00 | 6.54 |
| 4 | 101658077 | 16 国新控股 MTN001 | 300,000 | 30,318,000.00 | 6.52 |
| 5 | 102000084 | 20 南电 MTN002 | 300,000 | 30,297,000.00 | 6.52 |

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 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除 16 国航 02（证券代码 136776）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。

根据 2019 年 7 月 25 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被中国民用航空局通报批评。

根据 2019 年 10 月 21 日发布的相关公告，该证券发行人因超标排放、未依法履行职责被北京市环保局处以罚款，并责令改正。

根据 2019 年 11 月 12 日发布的相关公告，该证券发行人因环境污染被北京市顺义区生态环境局处以罚款。

根据 2019 年 12 月 27 日发布的相关公告，该证券发行人因环境污染被北京市顺义区生态环境局处以罚款。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

7.12.2

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

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 | 34,671.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,701,238.26 |
| 5 | 应收申购款 | 9,995.01 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,745,905.07 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

§ 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 |
| 招商中债-1-3 年 高等级央企主题 债券指数 A | 117 | 3,859,747.03 | 450,166,556.66 | 99.68% | 1,423,846.18 | 0.32% |
| 招商中债-1-3 年 高等级央企主题 债券指数 C | 56 | 186,685.05 | - | - | 10,454,362.93 | 100.00% |
| 合计 | 173 | 2,670,778.99 | 450,166,556.66 | 97.43% | 11,878,209.11 | 2.57% |

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 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A | 11,537.02 | 0.0026% |
| | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C | 530.07 | 0.0051% |
| | 合计 | 12,067.09 | 0.0026% |

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

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A | 0~10 |
| | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C | 0 |
| | 合计 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A | 0 |
| | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C | 0 |
| | 合计 | 0 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 A | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数 C |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 基金合同生效日(2019 年 12 月 18 日)基金份额总额 | 303,963,295.24 | 253,698,724.80 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 503,942,297.33 | 253,698,724.80 |
| 本报告期基金总申购份额 | 80,598,865.78 | 638,762.09 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 132,950,760.27 | 243,883,123.96 |
| 本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 451,590,402.84 | 10,454,362.93 |

§ 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

根据本基金管理人 2020 年 5 月 7 日的公告，因本公司第五届董事会任期届满，经公司股东会审议通过，选举刘辉女士、金旭女士、杜凯先生、王小青先生、何玉慧女士、张思宁女士、邹胜先生担任公司第六届董事会董事，其中何玉慧女士、张思宁女士、邹胜先生为独立董事。第五届董事会董事邓晓力女士及独立董事吴冠雄先生、王莉女士、孙谦先生不再继续担任本公司董事职务。

根据本基金管理人 2020 年 5 月 12 日的公告，经招商基金管理有限公司第六届董事会 2020 年第一次会议审议通过，同意聘任王小青先生为公司总经理，金旭女士不再担任公司总经理职务，担任公司副董事长。

本基金本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------|--------------|-----------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 国金证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | 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、联合调研质量等维度进行打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|------|------|----------|--------|----------|------|----------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总 | 成交金额 | 占当期债券回购成 | 成交金额 | 占当期权证成交总 |

| | | 额的比例 | | 交总额的 比例 | | 额的比例 |
|------|----------------|--------|----------------|------------|---|------|
| 国金证券 | 20,089,200.00 | 4.52% | - | - | - | - |
| 申万宏源 | 424,082,511.80 | 95.48% | 635,000,000.00 | 100.00% | - | - |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|---|--------------|------------|
| 1 | 关于开放招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金日常赎回及转换转出业务的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-01-11 |
| 2 | 招商基金管理有限公司关于调整旗下基金 2020 年春节假期申购赎回等交易业务及清算交收安排的提示性公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-01-29 |
| 3 | 招商基金管理有限公司关于公司自有资金投资旗下偏股型公募基金的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-02-05 |
| 4 | 关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加宜信普泽为销售机构及开通定投和转换业务的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-03-09 |
| 5 | 关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加中国人寿为销售机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-03-13 |
| 6 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金 2020 年度第一次分红公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-03-20 |
| 7 | 关于暂停招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数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 | 2020-03-20 |
| 8 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金 2020 年第 1 季度报告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-04-21 |
| 9 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2020 年第 1 季度报告提示性公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-04-21 |
| 10 | 招商基金管理有限公司关于公司董事变更的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-05-07 |
| 11 | 招商基金管理有限公司关于提醒网上直销个人投资者及时上传身份证件影印件并完善、更新身份信息以免影响日常交易的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-05-09 |
| 12 | 招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-05-12 |
| 13 | 关于暂停招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数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 | 2020-06-02 |
| 14 | 招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金 2020 年度第二次分红公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-06-03 |

| | | | |
|----|---|--------------|------------|
| 15 | 招商基金管理有限公司关于调整旗下相关基金定期定额申购业务最低申购金额的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-06-03 |
| 16 | 关于招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金增加上海天天基金销售有限公司为销售机构的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-06-09 |
| 17 | 招商基金管理有限公司关于旗下部分基金增加基煜为销售机构的公告 | 证券时报及基金管理人网站 | 2020-06-18 |

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|-------|----------------|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20200121-20200401, 20200629-20200630 | 99,999,000.00 | 188,554.57 | - | 100,187,554.57 | 21.68% |
| 机构 | 2 | 20200101-20200630 | 199,979,002.09 | - | - | 199,979,002.09 | 43.28% |
| 机构 | 3 | 20200116-20200630 | 150,000,000.00 | - | - | 150,000,000.00 | 32.46% |
| 机构 | 4 | 20200116-20200120 | 150,000,000.00 | 79,019,162.38 | 229,019,162.38 | - | - |

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

注：报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位。

§ 12 备查文件目录

12.1 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债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金设立的文件；

- 3、《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商中债-1-3 年高等级央企主题债券指数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。

12.2 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

12.3 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

2020 年 8 月 28 日