招商优质成长混合型证券投资基金(LOF) 2018年年度报告摘要

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
送出日期:2019年3月28日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计,德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了2018年度无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	招商优质成长混合(LOF)
场内简称	招商成长
基金主代码	161706
交易代码	161706
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2005年11月17日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	657,956,429.88份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2005年12月9日

2.2 基金产品说明

投资目标	精选受益于中国经济成长的优秀企业,进行积极主动的投资管理,在控制风险的前提下为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。
投资策略	资产配置方面,本基金股票投资比例为75%–95%,债券及现金投资比例为5%–25%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%)。本基金的股票资产将投资于管理人认为具有优质成长性并且较高相对投资价值的股票;在本基金认为股票市场投资风险非常大时,将会有一定的债券投资比例,债券投资采用主动的投资管理,获得与风险相匹配的收益率。
业绩比较基准	95%×沪深300指数+5%×同业存款利率
风险收益特征	本基金属于主动管理的混合型基金,精选价值被低估的具有优质成长性的个股进行积极投资,属于预期风险和预期收益相对较高的证券投资基金品种,本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增值。

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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	李修滨
	联系电话	0755-83196666	4006800000
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	lixiubin@citicbank.com
客户服务电话		400-887-9555	95558
传真		0755-83196475	010-85230024

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年
本期已实现收益	-91,803,816.81	31,548,144.35	-195,422,188.88
本期利润	-263,653,528.67	214,502,703.55	-319,464,305.33
加权平均基金份额本期利润	-0.3971	0.2895	-0.3868
本期基金份额净值增长率	-23.77%	21.50%	-21.73%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	0.8509	1.2430	0.9532
期末基金资产净值	844,626,413.83	1,164,517,955.26	1,090,810,755.27
期末基金份额净值	1.2837	1.6840	1.3860

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

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

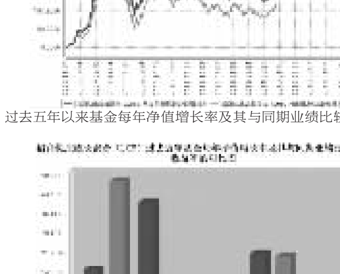
3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

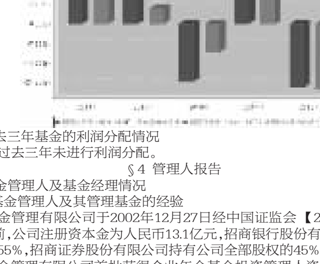
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.05%	1.62%	-11.83%	1.56%	3.78%	0.06%
过去六个月	-11.14%	1.50%	-13.51%	1.42%	2.37%	0.08%
过去一年	-23.77%	1.45%	-24.10%	1.27%	0.33%	0.18%
过去三年	-27.51%	1.40%	-18.15%	1.12%	-9.36%	0.28%
过去五年	18.20%	1.79%	28.70%	1.46%	-10.50%	0.33%
自基金合同生效起至今	334.75%	1.68%	237.40%	1.68%	97.35%	0.00%

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



3.2.3 过去五年以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§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。

2018年获奖情况如下:

债券投资能力五星基金公司·海通证券

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年最佳回报债券型基金(二级债)(招商安瑞进取债券)《中国基金报》

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年最佳回报债券型基金(纯债)(招商安心收益债券)《中国基金报》

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年最佳回报债券型基金(纯债)(招商信用添利债券(LOF))《中国基金报》

英华奖公募基金20年特别评选·公募基金20年"最佳固定收益基金管理人"《中国基金报》

明星基金奖·五年持续回报积极债券型明星基金(招商安瑞进取债券)《证券时报》

明星基金奖·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》

明星基金奖·2017年度绝对收益明星基金(招商丰融混合)《证券时报》

Morningstar晨星(中国)2018年度普通债券型基金奖提名(招商安心收益债券)

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》

金基金奖·五年期债券基金奖(招商产业债券)《上海证券报》

公募基金20周年·"金基金"债券投资回报基金管理公司奖《上海证券报》

公募基金20周年·"金基金"行业领军人物奖(金旭)《上海证券报》

致敬基金20年·基金行业领军人物奖(金旭)《新浪》

致敬基金20年·最受投资者欢迎基金公司奖《新浪》

致敬基金20年·区域影响力奖《新浪》

金牛奖·三年期海外金牛私募投资经理(多策略)《中国证券报》

中国金融科技先锋榜·2018中国AI金融先锋榜《证券时报》

中国金融科技先锋榜·2018年中国智能投顾新锐榜《证券时报》

金帆奖·2018年度基金管理公司《21世纪经济报道》

2018年度教育扶贫先锋企业《国际金融报》

金鼎奖·最具潜力基金公司《每日经济新闻》

离岸中资基金大奖·最具创意产品·香港中资基金业协会、彭博

中国网金融扶贫先锋榜·中国网精准扶贫先锋机构《中国网》

金砖奖·最佳资产配置奖《南方都市报》

金禧奖·2018最佳基金投研团队《投资时报》

腾讯理财通金企鹅奖·最佳债券基金奖·腾讯、晨星

中国金融金领带奖·年度卓越海外投资基金《华尔街见闻》

公募基金20周年行业特别评选·卓越影响力基金公司《界面·财联社》

公募基金20周年行业特别评选·最佳互联网金融服务基金公司《界面·财联社》

金蝉奖·2018年度基金管理公司《华夏时报》

基情20年最受欢迎基金公司·东方财富、天天基金

天天基金6周年定投榜·东方财富、天天基金

2018年东方风云榜连续三年稳回报基金·东方财富、天天基金

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
贾成东	本基金基金经理	2017年6月29日	-	10	男,理学硕士。2008年加入国泰基金管理有限公司,先后任宏观策略研究员、基金经理;2015年加入招商基金管理有限公司,曾任招商安达灵活配置混合型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理,现任招商行业精选股票型证券投资基金、招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理。
付斌	本基金基金经理	2017年6月1日	-	10	男,理学硕士。2008年1月加入中欧基金管理有限公司任研究员,2009年8月加入银河基金管理有限公司任研究员,2014年3月加入招商基金管理有限公司,曾任招商安达保本混合型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理,现任招商先锋证券投资基金、招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)、招商稳健优选股票型证券投资基金基金经理。

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订)的规定,制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》,对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会,基金管理人合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,建立了科学的投资决策体系,加强交易执行环节的内部控制,并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 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。

4.3.3 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五次,原因是指数型投资组合为满足投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,国内外市场环境面临着极大的不确定性,金融去杠杆背景下社融持续放缓,经济增长进一步回落的后周期压力逐步显现,史无前例的中美贸易摩擦旷日持久,地方债的信用风险频繁爆雷,多重因素叠加导致A股经历了成立以来跌幅第二大的一年,虽然下半年以来稳增长政策积极信号不断,宽货币政策向宽信用逐渐过渡,但对实体经济企稳或仍需至少等2至3个季度。

市场回顾:

报告期内股票市场全年以下跌为主,风险偏好降低的情况下,交易量下滑,资金寻找确定性高的方向,大盘股的表现好于小盘股。上证综指、深证成指、中小板指、创业板指分别下跌24.6%、34.4%、37.7%、28.6%。

债券方面,全年利率债走出了一个大牛市的行情,10Y国债自1月起持续走低。经济基本面预期下行的过程中,叠加股市下跌、风险偏好下降,资金大量涌入债市。8月份短端利率出现上行,稳增长的预期开始出现,且叠加之前市场涨幅过大造成债券市场出现了一波调整。但由于基本面、货币政策和信用传导的不顺都依然支持债券走强,9月开始债券市场继续走出一波大行情。

基金操作回顾:

报告期内,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。年初聚焦在各细分领域价值龙头,在市场调整过程中调整权益仓位和持仓结构,进行分散化投资,主要配置的方向是医药、消费、电力等防御性板块和5G等景气方向。债券方面以配置国债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-23.77%,同期业绩基准增长率为-24.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年,全球经济来看或共振下行,而国内的宏观经济将面临基本面向下、政策面向好的环境。

从全球情况来看,流动性拐点已至,金融条件收紧给全球经济带来压力。即便是2018年受益于减税财政刺激而一枝独秀的美国经济也已位于周期繁荣顶点(利率敏感型的美国房地产市场已初现颓势),而部分经常账户、财政双赤字明显的新兴市场国家在外部金融条件收紧时将面临更大压力,甚至可能形成小型金融动荡;在此基础上,贸易摩擦还将加剧全球经济下行的幅度和速度。

从我国内部情况来看,预计2019年总量经济难现拐点,结构上缺乏亮点。另外,由于海内外经济下行压力增大,我国的逆周期调节政策将在2018年已有所边际宽松的基础之上进一步打开空间。预计货币政策将更为宽松、短端利率有望进一步下行;积极财政也仍在路上,赤字率上调及地方专项债额度提升可期,从投向上看,除了基建投资资金来源进一步充实,降税降费政策也将利于抬升企业盈利和投资意愿以及居民消费水平。但由于政策作用于实体经济存在一定时滞,当前的信用传导问题仍存在瓶颈、尚在改善途中,预计实体经济及企业盈利改善仍需时日。

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,由其按约定提供银行间同业市场交易债券品种、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

作为本基金的托管人,中信银行严格遵守了《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,对招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)2018年度基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,招商基金管理有限公司在招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,招商基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的2018年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计了招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表、2018年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了无保留意见的审计报告。

投资者欲了解详细内容,可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末2018年12月31日	上年度末2017年12月31日
资产:		
银行存款	5,374,009.02	33,919,894.86
结算备付金	1,445,194.27	1,880,339.81
存出保证金	444,940.28	632,037.06
交易性金融资产	739,098,524.19	1,134,629,929.14
其中:股票投资	699,166,524.19	1,094,693,929.14
基金投资	-	-
债券投资	39,932,000.00	39,936,000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	100,000,350.00	-
应收证券清算款	-	11,626,695.89
应收利息	335,758.75	884,259.28
应收股利	-	-
应收申购款	86,193.24	184,482.01
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	846,784,969.75	1,183,757,638.05
负债和所有者权益	本期末2018年12月31日	上年度末2017年12月31日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	15,110,648.92
应付赎回款	149,210.01	1,436,120.66
应付管理人报酬	1,083,037.73	1,467,066.18
应付托管费	180,506.29	244,511.02
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	455,325.07	878,148.68
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	290,476.82	103,187.33
负债合计	2,158,555.92	19,239,682.79
所有者权益:		
实收基金	284,791,721.37	299,320,328.44
未分配利润	559,834,692.46	865,197,626.82
所有者权益合计	844,626,413.83	1,164,517,955.26
负债和所有者权益总计	846,784,969.75	1,183,757,638.05

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.2837元,基金份额总额657,956,429.88份。

7.2 利润表

会计主体:招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	-239,171,985.29	243,906,617.03
1.利息收入	2,033,014.76	3,131,642.06
其中:存款利息收入	1,125,627.24	920,477.37
债券利息收入	460,723.58	2,040,015.19
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	446,663.94	171,149.50
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-69,414,459.93	57,772,627.82
其中:股票投资收益	-77,022,433.60	42,190,706.41
基金投资收益	-	-
债券投资收益	56,040.71	443,046.87
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	7,551,932.96	15,138,874.54
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-171,849,711.86	182,954,559.20
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	59,171.74	47,787.95
减:二、费用	24,481,543.38	29,403,913.48
1.管理人报酬	14,551,337.55	16,333,794.40
2.托管费	2,425,222.87	2,722,299.01
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	7,108,852.11	9,947,932.51
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.税金及附加	-	-
7.其他费用	396,130.85	399,887.56
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-263,653,528.67	214,502,703.55
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-263,653,528.67	214,502,703.55

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31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)	299,320,328.44	865,197,626.82	1,164,517,955.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-263,653,528.67	-263,653,528.67
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)	-14,528,607.07	-41,709,405.69	-56,238,012.76
其中:1.基金申购款	24,853,616.28	60,602,289.90	85,455,906.18
2.基金赎回款	-39,382,223.35	-102,311,695.59	-141,693,918.94
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)	284,791,721.37	559,834,692.46	844,626,413.83

项目	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31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)	340,649,897.11	750,160,858.16	1,090,810,755.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	214,502,703.55	214,502,703.55
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)	-41,329,568.67	-99,465,934.89	-140,795,503.56
其中:1.基金申购款	19,074,705.79	49,560,407.88	68,635,113.67
2.基金赎回款	-60,404,274.46	-149,026,342.77	-209,430,617.23
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)	299,320,328.44	865,197,626.82	1,164,517,955.26

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)(原名招商优质成长股票型证券投资基金(LOF),以下简称"本基金")系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)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")证监基金字[2005]137号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为653,405,124.62份,经德勤华永会计师事务所有限公司验证,并出具了编号为德师报(验)字(05)第0044号验资报告。基金合同于2005年11月17日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称"企业会计准则"),于2007年9月28日公告了修改后的基金合同(以下简称"修改后的基金合同")。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司(以下简称"中信银行")。本基金于2015年7月27日起更名为招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)。

经深圳证券交易所(以下简称"深交所")深证上字[2005]第100号文审核同意,本基金67,790,448份基金份额于2005年12月9日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外,基金份额持有人可通过 将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《招商基金管理有限公司关于招商优质成长股票型证券投资基金(LOF)基金份额拆分比例的公告》,本基金管理人于2007年3月22日对本基金进行基金份额拆分。根据拆分前基金份额净值和公告的基金份额拆分比例计算公式,基金份额拆分比例为1:2.310328237(保留到小数点后9位),拆分后的基金份额净值为1.0000元。本基金注册登记机构于2007年3月23日对各基金份额持有人经重新计算的基金份额进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)更新的招募说明书》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,包括国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中,股票的主要投资对象是本基金的基金管理人认为具有良好盈利成长性,同时价值被市场低估的具有较高相对投资价值的股票。债券的主要投资对象是本基金的基金管理人认为具有相对投资价值的固定收益品种,包括国债、金融债、企业(公司)债与可转换债等。基金的投资组合为:股票投资占基金资产的比例为75% - 95%,债券及现金投资比例为5% - 25%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)。本基金至少有80%以上的非现金基金资产将投资于本基金名称所显示的投资方向。本基金的业绩比较基准为沪深300指数×95%+同业存款利率×5%。

7.4.2 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。

7.4.3 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2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

报告期所采用的会计政策、会计估计与2017年度报告相一致。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 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。

7.4.5.2 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。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

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

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

3)对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳;从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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

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

7.4.7 关联方关系

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
中信银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称"招商证券")	基金管理人的股东
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
招商资产管理(香港)有限公司	基金管理人的全资子公司

注: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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2018年1月1日至2018年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	468,104,397.08	10.07%	813,051,728.30	12.43%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2018年1月1日至2018年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	-	-	515,000.00	14.22%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2018年1月1日至2018年12月31日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	-	-	120,000,000.00	21.26%

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期2018年1月1日至2018年12月31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	435,942.93	10.16%	69,966.55	15.39%
关联方名称	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31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	757,191.69	12.43%	-	-

1、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立;

2、基金对该类交易的佣金的计算方式是按合同约定的佣金率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供研究成果和市场信息等证券综合服务,并不收取额外对价。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	14,551,337.55	16,333,794.40
其中:支付销售机构的客户维护费	1,477,239.48	1,585,523.84

注:支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,425,222.87	2,722,299.01

注:支付基金托管人中信银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%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×0.25%÷当年天数

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.8.5 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2018年1月1日至2018年12月31日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间2017年1月1日至2017年12月31日 期末余额	当期利息收入
中信银行	5,374,009.02	1,076,678.84	33,919,894.86	853,525.96

注:本基金的银行存款由基金托管人中信银行股份有限公司保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.9 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 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

7.4.9.1.1 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
601860	紫金银行	2018年12月20日	2019年1月3日	新股流通受限	3.14	3.14	15,970	50,145.80	50,145.80	-
603156	养元饮品	2018年2月2日	2019年2月12日	自愿锁定	78.73	40.68	52,804	2,969,459.41	2,148,066.72	-
601138	工业富联	2018年5月28日	2019年6月10日	自愿锁定	13.77	10.97	269,509	3,711,138.93	2,956,513.73	-
7.4.9.1.2 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

7.4.9.2 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。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

下表按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于12月31日的账面价值。

单位:人民币元

资产	本期末(2018年12月31日) 第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	-	-	-	-
股票投资	694,011,797.94	50,145.80	5,104,580.45	699,166,524.19
债券投资	-	39,932,000.00	-	39,932,000.00
合计	694,011,797.94	39,982,145.80	5,104,580.45	739,098,524.19
资产	上年期末(2017年12月31日) 第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	-	-	-	-
股票投资	1,020,676,682.69	74,017,246.45	-	1,094,693,929.14
债券投资	-	39,936,000.00	-	39,936,000.00
合计	1,020,676,682.69	113,953,246.45	-	1,134,629,929.14

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于本基金投资的证券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 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	699,166,524.19	82.57
	其中:股票	699,166,524.19	82.57
2	固定收益投资	39,932,000.00	4.72
	其中:债券	39,932,000.00	4.72
	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	100,000,350.00	11.81
	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	6,819,203.29	0.81
7	其他资产	866,892.27	0.10
8	合计	846,784,969.75	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	-	-
C	制造业	361,661,083.95	42.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	155,589,341.64	18.42
E	建筑业	25,410,617.10	3.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	21,513,269.00	2.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	50,145.80	0.01
K	房地产业	39,990,326.10	4.73
L	租赁和商务服务业	38,337,045.60	4.54
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	56,614,695.00	6.70
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	699,166,524.19	82.78

8.2.2 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。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000063	中兴通讯	3,706,300	72,606,417.00	8.60
2	000661	长春高新	395,224	69,164,200.00	8.19
3	600498	烽火通信	1,988,634	56,616,409.98	6.70
4	300015	爱尔眼科	2,152,650	56,614,695.00	6.70
5	600887	伊利股份	1,950,700	44,632,016.00	5.28
6	600886	国投电力	5,492,200	44,212,210.00	5.23
7	603288	海天味业	613,800	42,229,440.00	5.00
8	000002	万科A	1,678,855	39,990,326.10	4.73
9	601888	中国国旅	636,828	38,337,045.60	4.54
10	600674	川投能源	4,153,135	36,007,680.45	4.26

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读刊登于招商基金管理有限公司网站http://www.cmfchina.com上的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利地产	68,188,230.13	5.86
2	600887	伊利股份	65,735,177.88	5.64
3	000063	中兴通讯	65,180,357.59	5.60
4	002475	立讯精密	62,290,888.72	5.35
5	600498	烽火通信	61,685,000.62	5.30
6	300015	爱尔眼科	61,640,052.97	5.29
7	002714	牧原股份	56,558,130.57	4.86
8	300347	泰格医药	54,759,146.17	4.70
9	600519	贵州茅台	54,182,858.02	4.65
10	002371	北方华创	51,205,835.03	4.40
11	000066	中国长城	50,517,649.61	4.34
12	601155	新城控股	49,877,335.86	4.28
13	603986	兆易创新	49,839,948.00	4.28
14	000858	五粮液	49,730,464.00	4.27
15	000002	万科A	48,696,305.57	4.18
16	600570	恒生电子	47,988,532.20	4.12
17	603288	海天味业	47,706,580.44	4.10
18	002044	美年健康	46,503,364.74	3.99
19	000977	浪潮信息	46,302,478.23	3.98
20	603589	口子窖	45,442,298.07	3.90
21	600900	长江电力	45,211,425.00	3.88
22	603019	中科曙光	45,138,587.04	3.88
23	601888	中国国旅	44,975,139.92	3.86
24	300308	中际旭创	42,769,085.15	3.67
25	600886	国投电力	41,506,657.20	3.56
26	300253	卫宁健康	39,378,352.79	3.38
27	002841	视源股份	38,737,688.09	3.33
28	600196	复星医药	37,899,562.81	3.25
29	601398	工商银行	34,495,268.16	2.96
30	600674	川投能源	34,492,004.87	2.96
31	600258	首旅酒店	31,635,775.04	2.72
32	300458	全志科技	30,439,690.69	2.61
33	002311	海大集团	29,771,031.45	2.56
34	300373	扬杰科技	29,719,780.95	2.55
35	601668	中国建筑	25,147,847.35	2.16

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	123,804,163.16	10.63
2	000858	五粮液	84,844,893.34	7.29
3	000703	恒逸石化	83,669,441.76	7.18
4	002714	牧原股份	81,757,733.32	7.02
5	002035	华帝股份	80,515,874.93	6.91
6	601318	中国平安	79,262,369.98	6.81
7	600887	伊利股份	79,094,833.50	6.79
8	000002	万科A	74,521,720.66	6.40
9	000063	中兴通讯	58,853,030.87	5.05
10	600048	保利地产	55,533,724.18	4.77
11	002202	金风科技	53,762,739.44	4.62
12	002475	立讯精密	51,106,877.41	4.39
13	601155	新城控股	50,321,086.87	4.32
14	600570	恒生电子	49,714,198.82	4.27
15	300347	泰格医药	49,002,014.31	4.21
16	601012	隆基股份	47,861,776.30	4.11
17	002507	涪陵榨菜	47,255,861.21	4.06
18	000066	中国长城	45,530,461.99	3.91
19	000977	浪潮信息	44,347,497.67	3.81
20	002371	北方华创	44,124,700.13	3.79
21	300015	爱尔眼科	41,959,662.27	3.60
22	603986	兆易创新	41,917,017.50	3.60
23	603589	口子窖	40,457,616.05	3.47
24	603019	中科曙光	38,908,748.81	3.34
25	300253	卫宁健康	38,609,345.84	3.32
26	601600	中国铝业	38,099,684.99	3.27
27	600438	通威股份	37,361,468.05	3.21
28	300308	中际旭创	34,479,735.52	2.96
29	600196	复星医药	32,887,429.75	2.82
30	002044	美年健康	32,805,307.06	2.82
31	600703	三安光电	32,507,143.23	2.79
32	601398	工商银行	30,190,642.58	2.59
33	300458	全志科技	29,606,291.01	2.54
34	601933	永辉超市	29,343,048.05	2.52
35	600498	烽火通信	29,233,476.04	2.51
36	600258	首旅酒店	27,625,857.64	2.37
37	002508	老板电器	25,228,077.38	2.17
38	300373	扬杰科技	23,622,976.34	2.03

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。

8.4.3 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	2,256,932,603.78
卖出股票收入(成交)总额	2,403,551,223.27

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。

8.5 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	39,932,000.00	4.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,932,000.00	4.73

8.6 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	180026	18附息国债26	400,000	39,932,000.00	4.73

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

报告期内基金投资的前十名证券除中兴通讯(证券代码000063)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2018年6月13日发布的相关公告,该证券发行人因违规经营被相关机构处以罚款。

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。

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。

8.12.1 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	444,940.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	335,758.75
5	应收申购款	86,193.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	866,892.27

8.12.2 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。

8.12.2.1 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构 机构投资者 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
30,465	21,597.13	14,361,013.19	2.18%	643,595,416.69	97.82%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	百年人寿保险股份有限公司-传统保险产品	13,465,863.00	39.66%
2	姚乐音	2,130,052.00	6.27%
3	肖鹰	413,730.00	1.22%
4	杨喜梅	240,000.00	0.71%
5	单丽艳	211,000.00	0.62%
6	郭爱琴	196,935.00	0.58%
7	杨卓兴	185,907.00	0.55%
8	刘绍坚	168,490.00	0.50%
9	曾金华	157,300.00	0.46%
10	毕远峰	146,189.00	0.43%

注:以上数据由中国证券登记结算公司提供,持有人为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	982.38	0.0002%

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金基金经理未持有本基金。

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2005年11月17日)基金份额总额	653,405,124.62
本报告期期初基金份额总额	691,522,016.48
本报告期基金总申购份额	57,419,641.36
减:报告期基金总赎回份额	90,985,227.96
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	657,956,429.88

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

招商基金第五届监事会监事周松先生因工作原因辞任公司监事会监事职务。2018年2月12日,经招商基金管理有限公司股东会2018年第一次会议审议通过,选举彭家文先生担任公司第五届监事会监事。

2018年7月23日,经招商基金管理有限公司第五届董事会2018年第五次会议审议通过,增选金旭女士为公司第五届董事会副董事长。

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。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化,目前德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)已为本基金提供审计服务13年,本报告期应支付给德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币90,000.00元。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
申万宏源	1	934,497,460.86	20.10%	870,300.21	20.27%	-
光大证券	1	675,900,841.92	14.54%	629,469.01	14.66%	-
川财证券	1	482,207,783.84	10.37%	449,081.48	10.46%	-
招商证券	1	468,104,397.08	10.07%	435,942.93	10.16%	-
瑞银证券	1	462,912,280.33	9.96%	431,112.25	10.04%	-
恒泰证券	1	395,518,454.62	8.51%	368,346.65	8.58%	-
华鑫证券	2	284,323,967.75	6.12%	264,790.96	6.17%	-
国信证券	1	244,854,703.88	5.27%	228,033.48	5.31%	-
渤海证券	1	222,404,624.21	4.78%	207,129.51	4.83%	-
联储证券	1	182,055,912.74	3.92%	133,137.82	3.10%	-
国泰君安	1	71,390,192.83	1.54%	66,485.90	1.55%	-
华泰证券	1	69,997,215.33	1.51%	65,190.53	1.52%	-
中金公司	1	60,195,483.96	1.29%	56,059.54	1.31%	-
海通证券	1	48,971,911.47	1.05%	45,607.67	1.06%	-
安信证券	2	36,331,175.07	0.78%	33,835.85	0.79%	-
中信建投	1	8,785,965.41	0.19%	8,182.45	0.19%	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
华龙证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-

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。

11.7.2 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 成交金额	占当期债券成交总额的比例	债券回购交易 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
申万宏源	1,961.00	100.00%	-	-	-	-
光大证券	-	-	400,000,000.00	72.73%	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	110,000,000.00	20.00%	-	-
国信证券	-	-	40,000,000.00	7.27%	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-

招商基金管理有限公司

2019年3月28日