

(上接B254版)

总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税〔2006〕103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证字〔2008〕16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所2008年9月18日发布的《深圳证券交易关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税〔2008〕13号《财政部、国家税务总局关于个人所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2016〕36号《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕46号《关于上市公司全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕70号《关于金融商品转让业务等增值税试点的补充通知》、财税〔2016〕140号文《关于上市公司在向社会公众等增值税试点的补充通知》、财税〔2017〕2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税〔2017〕56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作,本基金适用的主要税种列示如下:

- (a) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,暂不征收企业所得税。
- (b) 自2016年5月1日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点,建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人,纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。
- (c) 2018年1月1日(含)以后,资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,以管理人作为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日以前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。
- (d) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税,对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税;国债利息收入免征增值税,其他债券利息收入不征收增值税。
- (e) 基金作为流通股股东在股权支付过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价,暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。
- (f) 对基金从上市公司取得的股息、红利所得,由上市公司在向基金支付上述收入时扣缴20%的个人所得税,自2013年1月1日起,对所得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税应纳税所得额;持股期限在1个月以内(含1个月)的,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,暂被减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算应纳税,持股期间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入个人所得税应纳税所得额。
- (g) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。
- (h) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入,暂不征收企业所得税。
- (i) 对基金在2018年1月1日(含)以后运营过程中缴纳的增值税,分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率,计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

6.4.7 关联方关系  
6.4.7.1 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  
6.4.7.2 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化  
6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人
中国银行股份有限公司	基金托管人
招商证券股份有限公司	基金管理人的股东

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易  
6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易  
6.4.8.1.1 股票交易

关联方名称	金额单位:人民币元			
	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)
招商证券	26,724,400.84	6.10	189,204,798.94	11.97

6.4.8.1.2 债券交易

关联方名称	金额单位:人民币元			
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)
招商证券	-	-	13,099,000.00	100.00

6.4.8.1.3 债券回购交易

关联方名称	金额单位:人民币元			
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)
招商证券	420,700,000.00	46.56	306,000,000.00	21.31

6.4.8.1.4 权证交易  
本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

关联方名称	金额单位:人民币元			
	当期佣金	占当期佣金总额的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)
招商证券	24,887.53	6.24	6,417.23	9.59

6.4.8.2 关联方报酬

关联方名称	金额单位:人民币元			
	当期报酬	占当期报酬总额的比例(%)	期末应付报酬余额	占期末应付报酬总额的比例(%)
招商证券	176,206.53	12.30	1,949.44	0.20

6.4.8.2.1 基金管理费

项目	单位:人民币元			
	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的客户维护费	8,331,230.71	-	15,887,629.99	-
其中:支付销售机构的客户维护费	2,749,711.40	-	5,134,091.06	-

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×0.20%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×0.20%÷当年天数  
6.4.8.2.2 基金托管费

项目	单位:人民币元			
	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日	2019年1月1日至2019年6月30日	2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,389,538.44	-	2,667,938.29	-

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×0.20%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×0.20%÷当年天数  
6.4.8.2.3 与关联方签订银行间同业市场的债券合同而获得的债券利息收入

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况  
6.4.8.4.1 报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金的情况  
本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。  
6.4.8.4.2 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。  
6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	单位:人民币元			
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	1,449,266.26	429.26	413,500.01	5,968,413.87

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。  
6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况  
本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。  
6.4.9 利润分配情况  
本基金本报告期内未进行利润分配。  
6.4.10 期末2019年5月13日本基金持有的流通受限证券  
6.4.10.1 因认购发行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										
证券代码	成功认购日期	证券简称	认购数量(股)	期末价格(元)	期末成本总额	期末市值总额	备注			
300777	2019年05月16日	新亚股份	606	6.06	1,156	7,005.36	7,005.36			
600989	2019年05月16日	新亚股份	1112	11.12	24,364	270,838.72	270,838.72			
603267	2019年05月16日	海容股份	2024	20.24	1,161	33,416.24	33,416.24			

6.4.12.1.2 受限证券类别:债券  
注:以上“可流通”中,部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。  
6.4.10.2 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。  
6.4.10.3 期末持有到期交易对手作为抵押的债券  
6.4.10.3.1 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。  
6.4.10.3.2 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。  
6.4.11 有助于理解和分析会计报表需说明的其他事项  
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(转型后)

7.1 期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	184,214,420.10	79.79
2	固定收益	184,214,420.10	79.79
3	基金投资	-	-
3.1	固定收益类	30,811,696.06	13.36
3.2	权益类	30,811,696.06	13.36
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
7.1	银行承兑票据	-	-
7.2	商业承兑票据	-	-
8	其他金融资产	2,986,680.67	1.29
9	合计	230,380,411.83	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	139,639.26	0.06	-
C	制造业	82,798,300.49	37.96	-
D	电力、热力、燃气及生产供应	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	批发和零售业	6,522,071.00	2.98	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	15,188,946.76	6.96	-
J	金融业	40,242,153.00	18.46	-
K	房地产业	-	-	-
L	租赁和商务服务业	21,187,510.00	9.71	-
M	科学研究和技术服务业	7,229,671.20	3.21	-
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	10,306,126.40	4.61	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	184,214,420.10	84.44	-

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	600619	贵州茅台	14,422	14,191,264.00	6.50
2	601888	中国国航	148,600	13,173,380.00	6.04
3	601318	中国平安	146,800	12,919,338.00	5.92
4	000001	平安银行	804,400	11,684,632.00	5.38
5	000242	九信银行	462,500	10,562,960.00	5.04
6	300016	鲁商发展	362,128	10,098,128.00	4.61
7	000031	三一重工	827,500	10,023,700.00	4.56
8	800670	恒生电子	156,100	10,638,215.00	4.88
9	002127	中航电子	715,000	8,014,120.00	3.67
10	603369	今世缘	276,700	7,689,272.00	3.52

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.cmfnia.com上的半年度报告正文。  
7.4 报告期末按行业分类的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	600090	长江电力	17,997,622.60	8.26
2	601318	中国平安	16,892,312.61	7.74
3	601398	工商银行	16,143,007.00	7.40
4	601398	工商银行	16,099,441.00	7.38
5	600619	贵州茅台	12,730,550.00	6.03
6	601288	农业银行	11,485,809.20	5.26
7	000001	平安银行	11,363,716.00	5.20
8	600030	中信证券	11,272,829.32	5.17
9	601867	中国石化	11,283,160.00	5.16
10	601888	中国国航	11,229,053.00	5.15
11	600028	中国石化	11,199,280.00	5.12
12	002142	宁波银行	10,687,282.27	4.98
13	300016	鲁商发展	10,571,375.92	4.85
14	600031	三一重工	10,252,716.68	4.71
15	600670	恒生电子	10,280,729.00	4.71
16	601688	中国建发	9,048,887.00	4.18
17	603369	今世缘	8,899,573.36	3.96
18	603369	今世缘	6,788,260.70	3.11
19	002138	顺络电子	6,771,087.00	3.09
20	002077	华三通信	6,458,675.00	2.92
21	300012	华测导航	6,400,568.00	2.91
22	002127	中航电子	6,286,220.00	2.89
23	002607	清源新材	6,266,238.26	2.87
24	603369	今世缘	5,789,702.00	2.65
25	300726	药石科技	5,265,230.00	2.41
26	600720	祁连山	4,598,764.00	2.11
27	002439	创业福	4,384,490.00	2.01

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	600000	长江电力	18,097,300.00	8.29
2	601039	建设银行	16,574,867.00	7.60
3	601398	工商银行	16,279,940.00	7.46
4	601288	农业银行	11,127,787.64	5.10
5	601867	中国石化	11,111,947.00	5.09
6	600028	中国石化	10,638,394.00	4.87
7	601688	中国国航	9,225,801.00	4.23
8	600030	中信证券	6,998,562.00	3.21
9	601318	中国平安	5,998,160.00	2.75
10	600074	中国船舶	4,262,474.00	1.98
11	600011	华能国际	3,287,280.00	1.49
12	002290	合盛新材	3,169,446.00	1.45
13	300667	精锻科技	2,951,091.00	1.35
14	002142	宁波银行	1,607,307.94	0.69
15	601169	北京银行	1,361,200.30	0.62
16	000001	平安银行	596,376.00	0.27
17	600089	宝丰能源	398,042.60	0.18
18	603986	九鼎新材	312,650.00	0.14
19	300596	威派能源	289,072.00	0.12
20	002256	合胜新材	84,000.04	0.04

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成本总额

单位:人民币元	
买入股票成本(成交)总额	289,770,761.13
卖出股票收入(成交)总额	124,516,582.74

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	占基金资产净值比例(%)	
1	国家债券	9,982,000.00	4.58	-
2	央行票据	-	-	-
3	金融债券	-	-	-
3.1	政策性金融债券	-	-	-
4	企业债券	10,721,700.00	4.92	-
5	中期票据	10,024,000.00	4.59	-
6	中期票据	-	-	-
7	可转债(可交换)	63,999.16	0.03	-
8	其他	-	-	-
9	其他	-	-	-
10	合计	30,811,696.06	14.12	-

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1				