招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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.....6
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遵规守信情况的说明.....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.....13
§5 托管人报告.....13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....13
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.....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.....19
§7 投资组合报告.....37
7.1 期末基金资产组合情况.....37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....37
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.....38
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.....40
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.....41
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.....41
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.....41
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.....41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....41

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....42
7.12 投资组合报告附注.....42
§8 基金份额持有人信息.....43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....44
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.....44
§9 开放式基金份额变动.....44
§10 重大事件揭示.....45
10.1 基金份额持有人大会决议.....45
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.....45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....45
10.4 基金投资策略的改变.....45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....45
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.....45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....46
10.8 其他重大事件.....48
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....50
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.....50
§12 备查文件目录.....50
12.1 备查文件目录.....50
12.2 存放地点.....51
12.3 查阅方式.....51

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	招商丰拓灵活混合	
基金主代码	004932	
交易代码	004932	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年8月29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	93,999,955.58份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商丰拓灵活混合A	招商丰拓灵活混合C
下属分级基金的交易代码	004932	004933
报告期末下属分级基金的份额总额	89,622,733.96份	4,377,221.62份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置，在控制下行风险的前提下，力争为投资人获取稳健回报。
投资策略	大类资产配置策略：本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度，形成资产配置的整体规划，灵活调整股票资产的仓位。 股票投资策略：本基金主要采取自下而上的选股策略。 债券投资策略：本基金采用债券投资策略包括：久期策略、期限结构策略、个券选择策略和相对价值判断策略等，对于可转换公司债等特殊品种，将根据其特点采取相应的投资策略。 权证投资策略：本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。 股指期货投资策略：为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率，有效管理市场风险。 国债期货投资策略：本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，

	适度运用国债期货提高投资组合运作效率。 资产支持证券投资策略：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。而当前的信用因素是需要重点考虑的因素。 中小企业私募债券投资策略：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。 流通受限证券投资策略：本基金投资的流通受限证券须为经中国证监会批准的非公开发行股票、公开发行股票网下配售部分等在发行时明确一定期限锁定期的可交易证券，不包括由于发布重大消息或其他原因而临时停牌的证券、已发行未上市证券、回购交易中的质押券等流通受限证券。
业绩比较基准	50%*沪深300指数收益率 ＋50%*中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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	许俊
	联系电话	0755－83196666	010-66594319
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95566
传真		0755－83196475	010－66594942
注册地址		深圳市福田区深南大道7088号	北京市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	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码		518040	100818
法定代表人		刘辉	刘连舸

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金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	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、招商丰拓灵活配置混合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	7,458,026.94
本期利润	5,609,093.77
加权平均基金份额本期利润	0.0522
本期加权平均净值利润率	4.17%
本期基金份额净值增长率	4.43%
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	26,476,931.32
期末可供分配基金份额利润	0.2954
期末基金资产净值	116,099,665.28
期末基金份额净值	1.2954
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	29.54%

2、招商丰拓灵活配置混合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	-291,044.88
本期利润	754,110.51
加权平均基金份额本期利润	0.0500
本期加权平均净值利润率	4.07%
本期基金份额净值增长率	4.12%
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	1,197,384.69
期末可供分配基金份额利润	0.2735
期末基金资产净值	5,574,606.31
期末基金份额净值	1.2735
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	27.35%

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

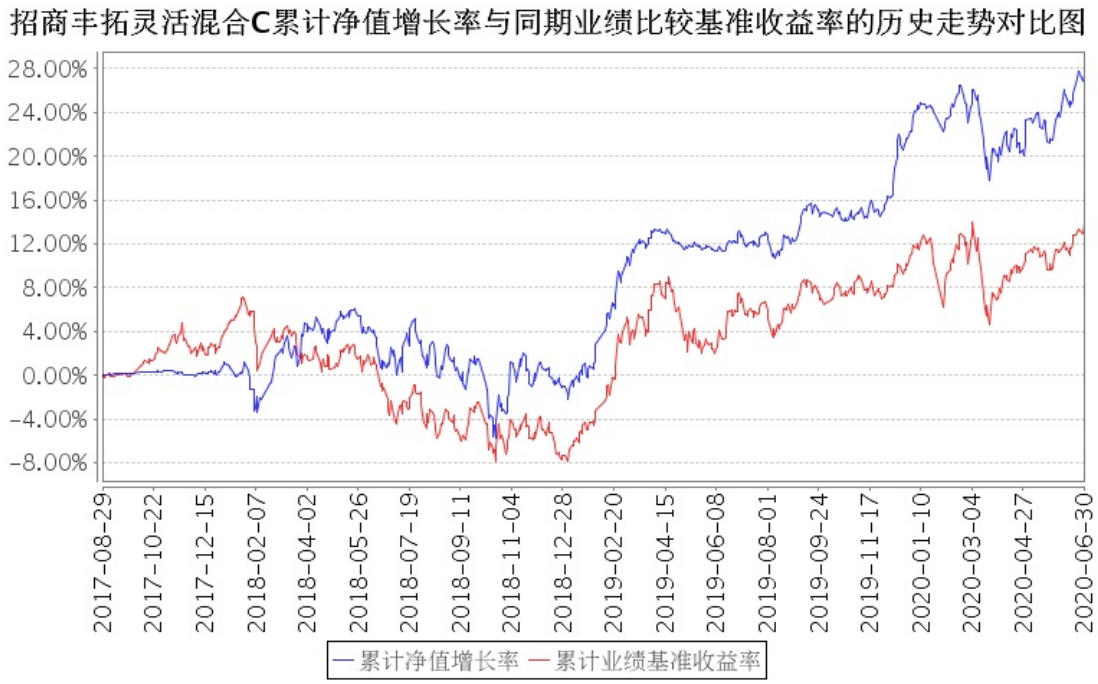
招商丰拓灵活配置混合A

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	4.86%	0.57%	3.44%	0.44%	1.42%	0.13%
过去三个月	6.19%	0.63%	6.23%	0.45%	-0.04%	0.18%
过去六个月	4.43%	0.65%	2.37%	0.74%	2.06%	-0.09%
过去一年	14.20%	0.52%	7.49%	0.60%	6.71%	-0.08%
自基金合同生效起至今	29.54%	0.58%	13.77%	0.63%	15.77%	-0.05%

招商丰拓灵活配置混合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	4.80%	0.57%	3.44%	0.44%	1.36%	0.13%
过去三个月	6.03%	0.63%	6.23%	0.45%	-0.20%	0.18%
过去六个月	4.12%	0.65%	2.37%	0.74%	1.75%	-0.09%
过去一年	13.52%	0.52%	7.49%	0.60%	6.03%	-0.08%
自基金合同生效起至今	27.35%	0.58%	13.77%	0.63%	13.58%	-0.05%

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



§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		
侯杰	本基金基金经理	2018年10月30日	-	17	男，经济学硕士。2002年7月加入北京首创融资担保有限公司，历任首创担保资本运营部职员、部门副经理、主管副总经理（主持工作），曾负责宏观经济研究、公司股票投资、债券投资及基金投资等工作。2017年9月加入招商基金管理有限公司，曾任招商安荣灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部总监助理兼招商安裕灵活配置混合型证券投资基金、招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金、招商安德灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞阳股债配置混合型证券投资基金、招商民安增益债券型证券投资基金、招商安华债券型证券投资基金、招商稳祯定期开放混合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，而后随利率债收益率的继续向下而拉大，随后4月伴随利率债快速调整，信用利差也有所收窄。

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。

股票市场回顾：

2020年上半年股票市场出现了较明显的结构性分化表现。受新冠病毒疫情影响，与宏观经济相关度高的金融周期板块表现较弱，与技术进步相关的科技股、与疫情相关的医药股、与刚性需求相关的消费股表现亮眼。投资者在不确定性环境中寻找业绩的确定性以把握安全边际，传统低估值板块由于受疫情影响未展现明显的抗跌性。整体来看，市场呈现结构性行情。

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。债券投资方面，我们在市场收益率大幅波动的过程中积极调整仓位，顺应市场趋势，优化资产配置结构。股票投资方面，二季度我们在股票市场震荡过程中积极寻求个股机会，优化组合结构，提高组合收益率。

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4.43%，同期业绩基准增长率为2.37%，C类份额净值增长率为4.12%，同期业绩基准增长率为2.37%。

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，货币政策的方向重点是宽信用，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。权益市场方面，随着国内疫情逐步得到控制，经济复苏已经开启，政策层面提出加强“新、旧基建”以稳定经济增长、促进技术进步与结构转型，市场流动性依然保持相对宽裕，我们看好经济复苏和基建投资带来的二级市场投资机会，关注市场中估值较低的周期类行业和景气度较高、估值合理的行业。

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”）在招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本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：招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金

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	22,317,626.87	18,038,984.14
结算备付金		447,842.05	318,578.98
存出保证金		45,795.41	79,393.85
交易性金融资产	6.4.7.2	107,720,799.74	194,928,702.42
其中：股票投资		50,690,082.78	73,288,710.68
基金投资		-	-
债券投资		57,030,716.96	121,639,991.74

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	7,000,000.00	-
应收证券清算款		-	4,149,369.19
应收利息	6.4.7.5	1,143,148.45	2,420,644.08
应收股利		-	-
应收申购款		22,539.59	188,552.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		138,697,752.11	220,124,225.49
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		-	22,599,865.60
应付证券清算款		10,344,274.67	-
应付赎回款		6,072,030.54	8,257,119.40
应付管理人报酬		65,708.76	131,130.55
应付托管费		16,427.23	32,782.66
应付销售服务费		8,546.17	1,009.74
应付交易费用	6.4.7.7	201,816.23	141,679.77
应交税费		4,639.49	14,861.79
应付利息		-	15,135.96
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	310,037.43	292,740.96
负债合计		17,023,480.52	31,486,326.43
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	93,999,955.58	152,092,503.46
未分配利润	6.4.7.10	27,674,316.01	36,545,395.60

所有者权益合计		121,674,271.59	188,637,899.06
负债和所有者权益总计		138,697,752.11	220,124,225.49

注：报告截止日2020年6月30日，招商丰拓灵活配置混合A份额净值1.2954元，基金份额总额89,622,733.96份；招商丰拓灵活配置混合C份额净值1.2735元，基金份额总额4,377,221.62份；总份额合计93,999,955.58份。

6.2 利润表

会计主体：招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金

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	上年度可比期间2019年1月1日至2019年6月30日
一、收入		7,699,751.06	22,020,276.54
1.利息收入		1,595,951.75	1,660,265.23
其中：存款利息收入	6.4.7.11	54,421.02	92,104.53
债券利息收入		1,505,888.01	1,558,684.66
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		35,642.72	9,476.04
其他利息收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,741,926.53	13,603,740.23
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,167,141.63	11,761,796.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-273,282.58	1,269,579.42
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	848,067.48	572,364.55

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-803,777.78	6,566,951.48
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	165,650.56	189,319.60
减：二、费用		1,336,546.78	970,781.43
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	459,160.06	424,066.28
2.托管费	6.4.10.2.2	114,790.16	106,016.60
3.销售服务费	6.4.10.2.3	54,264.16	2,795.87
4.交易费用	6.4.7.20	554,371.93	326,292.31
5.利息支出		33,004.48	837.26
其中：卖出回购金融资产支出		33,004.48	837.26
6.税金及附加		4,993.14	1,108.69
7.其他费用	6.4.7.21	115,962.85	109,664.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,363,204.28	21,049,495.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,363,204.28	21,049,495.11

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金

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）	152,092,503.46	36,545,395.60	188,637,899.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,363,204.28	6,363,204.28

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）	-58,092,547.88	-15,234,283.87	-73,326,831.75
其中：1.基金申购款	42,486,155.85	10,427,696.21	52,913,852.06
2.基金赎回款	-100,578,703.73	-25,661,980.08	-126,240,683.81
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）	93,999,955.58	27,674,316.01	121,674,271.59
项目	上年度可比期间2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	165,469,688.26	-319,716.46	165,149,971.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,049,495.11	21,049,495.11
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）	18,111,734.26	3,903,293.88	22,015,028.14
其中：1.基金申购款	117,841,399.64	14,518,278.17	132,359,677.81
2.基金赎回款	-99,729,665.38	-10,614,984.29	-110,344,649.67
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）	183,581,422.52	24,633,072.53	208,214,495.05

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

招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金(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》、《招商丰拓灵活配置混合型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[2017]1109 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 948,654,537.94 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(17)第 00149 号验资报告。《招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2017 年 8 月 29 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《招商丰拓灵活配置混合型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具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债、可交换债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债、地方政府债券等各类债券)、资产支持证券、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货，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。本基金投资于股票的比例为基金资产的 0%-95%，投资于权证的比例为基金资产净值的 0%-3%，本基金每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。

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2020年6月30日的财务状况以及自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

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金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[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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续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的公告》、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2020年6月30日
活期存款	22,317,626.87
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	22,317,626.87

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		49,819,472.61	50,690,082.78	870,610.17
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	20,720,097.71	20,693,616.96	-26,480.75
	银行间市场	36,321,987.92	36,337,100.00	15,112.08
	合计	57,042,085.63	57,030,716.96	-11,368.67
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		106,861,558.24	107,720,799.74	859,241.50

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2020年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	7,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	7,000,000.00	-

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2020年6月30日
应收活期存款利息	635.73
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	181.17
应收债券利息	1,142,313.01
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	18.54
合计	1,143,148.45

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	200,892.38
银行间市场应付交易费用	923.85
合计	201,816.23

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	529.83
预提费用	309,507.60
应付证券出借违约金	-

合计	310,037.43

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

招商丰拓灵活配置混合 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	150,868,349.07	150,868,349.07
本期申购	8,219,733.86	8,219,733.86
本期赎回（以“-”号填列）	-69,465,348.97	-69,465,348.97
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	89,622,733.96	89,622,733.96

招商丰拓灵活配置混合 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	1,224,154.39	1,224,154.39
本期申购	34,266,421.99	34,266,421.99
本期赎回（以“-”号填列）	-31,113,354.76	-31,113,354.76
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	4,377,221.62	4,377,221.62

注：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。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

招商丰拓灵活配置混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	42,025,799.53	-5,753,498.09	36,272,301.44
本期利润	7,458,026.94	-1,848,933.17	5,609,093.77
本期基金份额交易产生的变动数	-19,328,528.31	3,924,064.42	-15,404,463.89
其中：基金申购款	2,696,502.93	-491,614.03	2,204,888.90
基金赎回款	-22,025,031.24	4,415,678.45	-17,609,352.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	30,155,298.16	-3,678,366.84	26,476,931.32

招商丰拓灵活配置混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	319,762.88	-46,668.72	273,094.16
本期利润	-291,044.88	1,045,155.39	754,110.51
本期基金份额交易产生的变动数	1,348,246.87	-1,178,066.85	170,180.02

其中：基金申购款	10,718,110.74	-2,495,303.43	8,222,807.31
基金赎回款	-9,369,863.87	1,317,236.58	-8,052,627.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,376,964.87	-179,580.18	1,197,384.69

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	51,006.75
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	2,953.25
其他	461.02
合计	54,421.02

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	6,167,141.63
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	6,167,141.63

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	187,847,683.54
减：卖出股票成本总额	181,680,541.91
买卖股票差价收入	6,167,141.63

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

本基金本报告期内及上年度可比期间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	-273,282.58
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	-273,282.58

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	108,224,020.95
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	105,650,659.82
减：应收利息总额	2,846,643.71
买卖债券差价收入	-273,282.58

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	848,067.48
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	848,067.48

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	-803,777.78
——股票投资	-1,243,422.76
——债券投资	439,644.98
——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	-803,777.78

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	165,650.56
合计	165,650.56

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	552,996.93
银行间市场交易费用	1,375.00

合计	554,371.93

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	29,835.26
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行费用	7,855.25
其他	18,600.00
合计	115,962.85

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	45,463,296.88	13.19%	26,441,096.81	12.97%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	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	2,093,555.00	16.53%	41,142,574.60	99.71%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 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	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	19,000,000.00	26.28%	26,000,000.00	56.52%

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 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	42,339.00	13.19%	21,928.90	10.92%
关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	24,626.15	13.03%	6,533.46	14.17%

注：1、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	459,160.06	424,066.28
其中：支付销售机构的客户维护费	128,999.37	125,551.72

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	114,790.16	106,016.60

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 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		
	招商丰拓灵活配置混合 A	招商丰拓灵活配置混合 C	合计
招商基金管理有限公司	-	1,424.52	1,424.52
招商银行	-	2,969.11	2,969.11
中国银行	-	716.53	716.53
合计	-	5,110.16	5,110.16
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商丰拓灵活配置混合 A	招商丰拓灵活配置混合 C	合计
招商基金管理有限公司	-	145.41	145.41
中国银行	-	862.77	862.77
招商银行	-	1,748.85	1,748.85
合计	-	2,757.03	2,757.03

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 0.60%，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×0.60%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

6.4.10.4 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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 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		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	22,317,626.87	51,006.75	14,170,002.13	89,192.85

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。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（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

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：	期末成本总额	期末估值总额	备注

							股）			
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新股锁定	36.18	36.18	1,556	56,296.08	56,296.08	-
688277	天智航	2020年6月24日	2020年7月7日	新股锁定	12.04	12.04	6,407	77,140.28	77,140.28	-
688365	光云科技	2020年4月22日	2020年10月29日	新股锁定	10.80	43.22	8,249	89,089.20	356,521.78	-
688377	迪威尔	2020年6月29日	2020年7月8日	新股锁定	16.42	16.42	3,703	60,803.26	60,803.26	-
688516	奥特维	2020年5月14日	2020年11月23日	新股锁定	23.28	43.10	3,096	72,074.88	133,437.60	-
688520	神州细胞	2020年6月11日	2020年12月22日	新股锁定	25.64	58.82	3,705	94,996.20	217,928.10	-
688568	中科星图	2020年6月30日	2020年7月8日	新股锁定	16.21	16.21	5,303	85,961.63	85,961.63	-
688588	凌志软件	2020年4月28日	2020年11月11日	新股锁定	11.49	33.33	14,743	169,397.07	491,384.19	-
688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股锁定	15.50	15.50	3,645	56,497.50	56,497.50	-
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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4.12.1.3 受限证券类别：资产支持证券										
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：份）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：以上“可流通日”中，部分证券的日期是根据上市公司公告估算的流通日期。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 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

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、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 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	11,067,600.00	38,156,400.00
合计	11,067,600.00	38,156,400.00

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

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

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	20,416,250.00	61,139,999.49
AAA 以下	15,543,866.96	2,312,592.25
未评级	-	-
合计	35,960,116.96	63,452,591.74

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

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指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约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

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 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	22,317,626.87	-	-	-	22,317,626.87
结算备付金	447,842.05	-	-	-	447,842.05
存出保证金	45,795.41	-	-	-	45,795.41
交易性金融资产	41,221,600.00	15,531,750.00	277,366.96	50,690,082.78	107,720,799.74
买入返售金融资产	7,000,000.00	-	-	-	7,000,000.00

应收利息	-	-	-	1,143,148.45	1,143,148.45
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	22,539.59	22,539.59
应收证券清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	71,032,864.33	15,531,750.00	277,366.96	51,855,770.82	138,697,752.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	6,072,030.54	6,072,030.54
应付管理人报酬	-	-	-	65,708.76	65,708.76
应付托管费	-	-	-	16,427.23	16,427.23
应付证券清算款	-	-	-	10,344,274.67	10,344,274.67
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	8,546.17	8,546.17
应付交易费用	-	-	-	201,816.23	201,816.23
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	4,639.49	4,639.49
其他负债	-	-	-	310,037.43	310,037.43
负债总计	-	-	-	17,023,480.52	17,023,480.52
利率敏感度缺口	71,032,864.33	15,531,750.00	277,366.96	34,832,290.30	121,674,271.59
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	18,038,984.14	-	-	-	18,038,984.14
结算备付金	318,578.98	-	-	-	318,578.98
存出保证金	79,393.85	-	-	-	79,393.85
交易性金融资产	88,491,400.00	32,807,600.00	340,991.74	73,288,710.68	194,928,702.42
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	2,420,644.08	2,420,644.08
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	188,552.83	188,552.83
应收证券清算款	-	-	-	4,149,369.19	4,149,369.19
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	106,928,356.97	32,807,600.00	340,991.74	80,047,276.78	220,124,225.49
负债					
应付赎回款	-	-	-	8,257,119.40	8,257,119.40
应付管理人报酬	-	-	-	131,130.55	131,130.55
应付托管费	-	-	-	32,782.66	32,782.66
应付证券清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	22,599,865.60	-	-	-	22,599,865.60

应付销售服务费	-	-	-	1,009.74	1,009.74
应付交易费用	-	-	-	141,679.77	141,679.77
应付利息	-	-	-	15,135.96	15,135.96
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	14,861.79	14,861.79
其他负债	-	-	-	292,740.96	292,740.96
负债总计	22,599,865.60	-	-	8,886,460.83	31,486,326.43
利率敏感度缺口	84,328,491.37	32,807,600.00	340,991.74	71,160,815.95	188,637,899.06

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（ 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	-283,028.12	-460,214.61
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	291,231.80	466,474.06

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和债券，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 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	50,690,082.78	41.66	73,288,710.68	38.85
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-

衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	50,690,082.78	41.66	73,288,710.68	38.85

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（ 2020年6月30日 ）	上年度末（ 2019年12月31日 ）
	1. 权益性投资的市场价格上升5%	2,534,504.14	3,664,435.53
	2. 权益性投资的市场价格下降5%	-2,534,504.14	-3,664,435.53

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	50,690,082.78	36.55
	其中：股票	50,690,082.78	36.55
2	固定收益投资	57,030,716.96	41.12
	其中：债券	57,030,716.96	41.12
	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	7,000,000.00	5.05
	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	22,765,468.92	16.41
7	其他资产	1,211,483.45	0.87
8	合计	138,697,752.11	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	5,128,896.00	4.22
C	制造业	21,528,702.40	17.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,146,428.00	1.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,794,842.60	2.30
J	金融业	17,628,911.46	14.49
K	房地产业	1,449,536.00	1.19
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	50,690,082.78	41.66

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	600438	通威股份	413,600	7,188,368.00	5.91
2	601318	中国平安	81,100	5,790,540.00	4.76
3	601688	华泰证券	293,400	5,515,920.00	4.53
4	600741	华域汽车	230,000	4,781,700.00	3.93
5	601088	中国神华	297,600	4,273,536.00	3.51
6	601658	邮储银行	796,578	3,640,361.46	2.99
7	603369	今世缘	84,000	3,342,360.00	2.75
8	603083	剑桥科技	61,600	2,416,568.00	1.99

9	600377	宁沪高速	218,800	2,146,428.00	1.76
10	600406	国电南瑞	91,900	1,860,975.00	1.53
11	601328	交通银行	334,400	1,715,472.00	1.41
12	601155	新城控股	46,400	1,449,536.00	1.19
13	600585	海螺水泥	25,200	1,333,332.00	1.10
14	603515	欧普照明	45,468	1,244,459.16	1.02
15	601398	工商银行	194,100	966,618.00	0.79
16	601899	紫金矿业	194,400	855,360.00	0.70
17	600176	中国巨石	61,500	562,725.00	0.46
18	688588	凌志软件	14,743	491,384.19	0.40
19	688365	光云科技	8,249	356,521.78	0.29
20	688520	神州细胞	3,705	217,928.10	0.18
21	688516	奥特维	3,096	133,437.60	0.11
22	688568	中科星图	5,303	85,961.63	0.07
23	688277	天智航	6,407	77,140.28	0.06
24	688377	迪威尔	3,703	60,803.26	0.05
25	688600	皖仪科技	3,645	56,497.50	0.05
26	688027	国盾量子	1,556	56,296.08	0.05
27	603087	甘李药业	452	45,335.60	0.04
28	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.01
29	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601899	紫金矿业	8,356,596.00	4.43
2	600406	国电南瑞	7,727,450.00	4.10
3	002831	裕同科技	7,543,108.60	4.00
4	600741	华域汽车	7,461,989.08	3.96
5	600176	中国巨石	6,407,637.00	3.40
6	600352	浙江龙盛	6,243,802.00	3.31
7	601138	工业富联	6,081,320.71	3.22
8	600438	通威股份	5,959,248.99	3.16
9	601318	中国平安	5,862,292.00	3.11
10	601688	华泰证券	5,335,892.00	2.83
11	600339	中油工程	5,165,728.00	2.74
12	601328	交通银行	4,787,522.00	2.54
13	601088	中国神华	4,779,886.00	2.53
14	600028	中国石化	4,616,811.00	2.45
15	002867	周大生	4,576,745.00	2.43

16	002563	森马服饰	3,495,814.00	1.85
17	601601	中国太保	3,335,483.00	1.77
18	600299	安迪苏	3,137,282.82	1.66
19	603369	今世缘	3,133,399.00	1.66
20	601111	中国国航	3,070,360.00	1.63

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300166	东方国信	11,642,226.00	6.17
2	603260	合盛硅业	11,307,035.46	5.99
3	002867	周大生	9,742,296.50	5.16
4	601899	紫金矿业	8,652,874.96	4.59
5	002831	裕同科技	8,140,836.20	4.32
6	600741	华域汽车	7,931,890.05	4.20
7	601601	中国太保	7,528,932.80	3.99
8	601111	中国国航	7,342,152.00	3.89
9	600176	中国巨石	7,117,595.11	3.77
10	300408	三环集团	7,104,235.20	3.77
11	002563	森马服饰	6,701,838.47	3.55
12	600398	海澜之家	6,599,621.92	3.50
13	601138	工业富联	6,284,853.14	3.33
14	600406	国电南瑞	6,045,168.87	3.20
15	600352	浙江龙盛	5,838,605.03	3.10
16	601336	新华保险	4,874,204.00	2.58
17	600339	中油工程	4,382,859.00	2.32
18	600028	中国石化	4,352,847.00	2.31
19	600299	安迪苏	3,601,644.00	1.91
20	601985	中国核电	3,453,582.36	1.83

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	160,325,336.77
卖出股票收入（成交）总额	187,847,683.54

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,003,000.00	8.22
	其中：政策性金融债	10,003,000.00	8.22
4	企业债券	20,366,000.00	16.74
5	企业短期融资券	11,067,600.00	9.10
6	中期票据	15,266,500.00	12.55
7	可转债（可交换债）	327,616.96	0.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	57,030,716.96	46.87

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	122660	12石油07	100,000	10,313,000.00	8.48
2	101759042	17碧水源MTN002	100,000	10,098,000.00	8.30
3	136079	15中航债	100,000	10,053,000.00	8.26
4	100410	10农发10	100,000	10,003,000.00	8.22
5	101801283	18上饶国资MTN002	50,000	5,168,500.00	4.25

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率，有效管理市场风险。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货合约。

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 10 农发 10（证券代码 100410）、19 冀中峰峰 SCP005（证券代码 011902402）、华泰证券（证券代码 601688）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、10农发10（证券代码100410）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、违反反洗钱法、违规提供担保及财务资助、信息披露虚假或严重误导性陈述等原因，多次受到监管机构的处罚。

2、19冀中峰峰SCP005（证券代码011902402）

根据2019年9月18日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被邯郸市建设局行政处罚。

3、华泰证券（证券代码601688）

根据2019年8月23日发布的相关公告，该证券发行人因内部制度不完善被江苏证监局责令改正。

根据2020年2月14日发布的相关公告，该证券发行人因违反反洗钱法,未依法履行职责被央行处以罚款。

根据2020年3月17日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被深圳证监局给予警示。

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。

7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	45,795.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,143,148.45
5	应收申购款	22,539.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,211,483.45

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

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）	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
招商丰拓灵活配置混合A	669	133,965.22	48,346,324.61	53.94%	41,276,409.35	46.06%
招商丰拓灵活配置混合C	2,414	1,813.26	-	-	4,377,221.62	100.00%
合计	3,083	30,489.77	48,346,324.61	51.43%	45,653,630.97	48.57%

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	招商丰拓灵活配置混合A	342,108.69	0.3817%
	招商丰拓灵活配置混合C	17,877.81	0.4084%
	合计	359,986.50	0.3830%

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	招商丰拓灵活配置混合A	0
	招商丰拓灵活配置混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	招商丰拓灵活配置混合A	10~50
	招商丰拓灵活配置混合C	0

	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商丰拓灵活配置混合A	招商丰拓灵活配置混合C
基金合同生效日(2017年8月29日)基金份额总额	947,293,768.53	1,360,769.41
本报告期期初基金份额总额	150,868,349.07	1,224,154.39
本报告期基金总申购份额	8,219,733.86	34,266,421.99
减：报告期基金总赎回份额	69,465,348.97	31,113,354.76
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	89,622,733.96	4,377,221.62

§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	
长江证券	2	66,758,908.71	19.37%	62,172.11	19.37%	-
国盛证券	2	46,035,023.99	13.36%	42,872.83	13.36%	-
招商证券	2	45,463,296.88	13.19%	42,339.00	13.19%	-
第一创业	3	35,549,170.73	10.32%	33,109.63	10.32%	-
中信证券	3	29,953,430.19	8.69%	27,895.77	8.69%	-
中航证券	2	23,859,759.82	6.92%	22,221.13	6.92%	-
东兴证券	3	20,876,207.24	6.06%	19,442.54	6.06%	-
国信证券	2	14,068,762.74	4.08%	13,102.29	4.08%	-
天风证券	2	13,486,877.97	3.91%	12,560.12	3.91%	-
中金公司	2	10,834,325.21	3.14%	10,090.03	3.14%	-
方正证券	5	8,091,895.25	2.35%	7,535.93	2.35%	-
兴业证券	2	7,430,043.42	2.16%	6,919.52	2.16%	-
银河证券	1	6,438,370.36	1.87%	5,996.06	1.87%	-
华泰证券	4	4,865,888.80	1.41%	4,531.54	1.41%	-
海通证券	3	4,848,773.42	1.41%	4,515.67	1.41%	-
东北证券	1	3,025,309.27	0.88%	2,817.63	0.88%	-
中银国际证券	4	2,969,880.14	0.86%	2,765.95	0.86%	-
中信建投证券	6	48,035.80	0.01%	44.73	0.01%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	3	-	-	-	-	-

大通证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券	3	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	3	-	-	-	-	-
瑞信方正	2	-	-	-	-	-
申万宏源	4	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	3	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中金财富证券	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
长江证券	232,157.70	1.83%	5,000,000.00	6.92%	-	-
国盛证券	-	-	10,000,000.00	13.83%	-	-
招商证券	2,093,555.00	16.53%	19,000,000.00	26.28%	-	-
第一创业	-	-	7,000,000.00	9.68%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	10,000,000.00	13.83%	-	-

东兴证券	-	-	10,300,000.00	14.25%	-	-
国信证券	10,264,100.00	81.04%	1,000,000.00	1.38%	-	-
天风证券	-	-	10,000,000.00	13.83%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	75,648.35	0.60%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞信方正	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中金财富证券	-	-	-	-	-	-

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	招商基金管理有限公司旗下基金 2019 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2020-01-18
2	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	证券时报及基金管理人网站	2020-01-18
3	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
4	招商基金管理有限公司关于公司固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
5	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加五矿证券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	2020-02-20
6	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2020 年 2 月 25 日修订）	证券时报及基金管理人网站	2020-02-25
7	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2020 年 2 月 25 日修订）	证券时报及基金管理人网站	2020-02-25
8	招商基金管理有限公司关于修订旗下部分公募基金基金合同信息披露有关条款的公告	证券时报及基金管理人网站	2020-02-25
9	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零二零年第一号）	证券时报及基金管理人网站	2020-02-28
10	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书（二零二零年第一号）	证券时报及基金管理人网站	2020-02-28
11	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
12	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加中信期货有限公司为销售机构的公告	证券时报及基金管理人网站	2020-03-26
13	招商基金管理有限公司旗下基金 2019 年年度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2020-03-31
14	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	证券时报及基金管理人网站	2020-03-31
15	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书（二零二零年第二号）	证券时报及基金管理人网站	2020-04-13
16	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零二零年第二号）	证券时报及基金管理人网站	2020-04-13
17	招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	证券时报及基金管理人网站	2020-04-21
18	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
19	关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加汇成基金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	2020-05-06

20	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
21	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
22	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
23	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加创金启富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	2020-05-15
24	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加中信证券华南股份有限公司为销售机构的公告	证券时报及基金管理人网站	2020-05-25
25	关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加华夏银行股份有限公司为销售机构的公告	证券时报及基金管理人网站	2020-05-25
26	招商基金管理有限公司关于招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金 A 类基金份额在部分销售渠道开展赎回费率优惠活动的公告	证券时报及基金管理人网站	2020-05-28
27	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
28	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	20200101-20200630	48,346,324.61	-	-	48,346,324.61	51.43%
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丰拓灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

3、《招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

4、《招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5、《招商丰拓灵活配置混合型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.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日