

招商安元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..... | 4 |
| 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..... | 6 |
| §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..... | 9 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明..... | 10 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 11 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 12 |
| 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明..... | 12 |
| §5 托管人报告..... | 12 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 13 |
| 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..... | 13 |
| 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..... | 13 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计）..... | 13 |
| 6.1 资产负债表..... | 13 |
| 6.2 利润表..... | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 16 |
| 6.4 报表附注..... | 18 |
| §7 投资组合报告..... | 36 |
| 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..... | 41 |
| 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..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 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..... | 42 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明..... | 42 |

| | |
|---------------------------------------|----|
| 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..... | 43 |
| §8 基金份额持有人信息..... | 44 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 44 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 45 |
| 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..... | 45 |
| §9 开放式基金份额变动..... | 45 |
| §10 重大事件揭示..... | 46 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 46 |
| 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..... | 46 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 46 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 46 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 46 |
| 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..... | 46 |
| 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..... | 49 |
| §11 备查文件目录..... | 51 |
| 11.1 备查文件目录..... | 51 |
| 11.2 存放地点..... | 51 |
| 11.3 查阅方式..... | 51 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|---------------------|-------------------|------------------|
| 基金名称 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金 | |
| 基金简称 | 招商安元灵活配置混合 | |
| 基金主代码 | 002456 | |
| 交易代码 | 002456 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2019 年 3 月 2 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 | 278,592,211.16 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 招商安元灵活配置混合 A | 招商安元灵活配置混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 002456 | 002457 |
| 报告期末下属分级基金的份 额总额 | 125,953,971.28 份 | 152,638,239.88 份 |

注：本基金 C 类份额自 2019 年 5 月 15 日起存续。

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 本基金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为投资人获取稳健回报。 |
| 投资策略 | 本基金在大类资产配置过程中，注重平衡投资的收益和风险水平，以实现基金份额净值的稳定增长。 具体包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券（不含可转换公司债）投资策略；4、可转换公司债投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、权证投资策略；7、期货投资策略。 |
| 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，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 |
| | 联系电话 | 0755-83196666 |
| | 电子邮箱 | cmf@cmfchina.com |
| 客户服务电话 | 400-887-9555 | 95566 |
| 传真 | 0755-83196475 | 010-66594942 |

| | | |
|-------|-----------------------|------------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道 7088 号 | 北京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 | 上海证券报 |
| 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、招商安元灵活配置混合 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 | 4,940,495.16 |
| 本期利润 | 11,697,417.68 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0950 |
| 本期加权平均净值利润率 | 8.33% |
| 本期基金份额净值增长率 | 9.52% |
| 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 | 12,153,370.51 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0965 |
| 期末基金资产净值 | 150,866,386.80 |
| 期末基金份额净值 | 1.1978 |
| 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 | 22.33% |

2、招商安元灵活配置混合 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 | 4,031,408.91 |
| 本期利润 | 9,183,301.87 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0873 |
| 本期加权平均净值利润率 | 7.80% |
| 本期基金份额净值增长率 | 9.52% |
| 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 | 10,121,830.35 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0663 |
| 期末基金资产净值 | 179,515,055.60 |
| 期末基金份额净值 | 1.1761 |
| 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 | 22.60% |

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

招商安元灵活配置混合 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 | 4.00% | 0.43% | 3.44% | 0.44% | 0.56% | -0.01% |
| 过去三个月 | 9.79% | 0.47% | 6.23% | 0.45% | 3.56% | 0.02% |
| 过去六个月 | 9.52% | 0.87% | 2.37% | 0.74% | 7.15% | 0.13% |

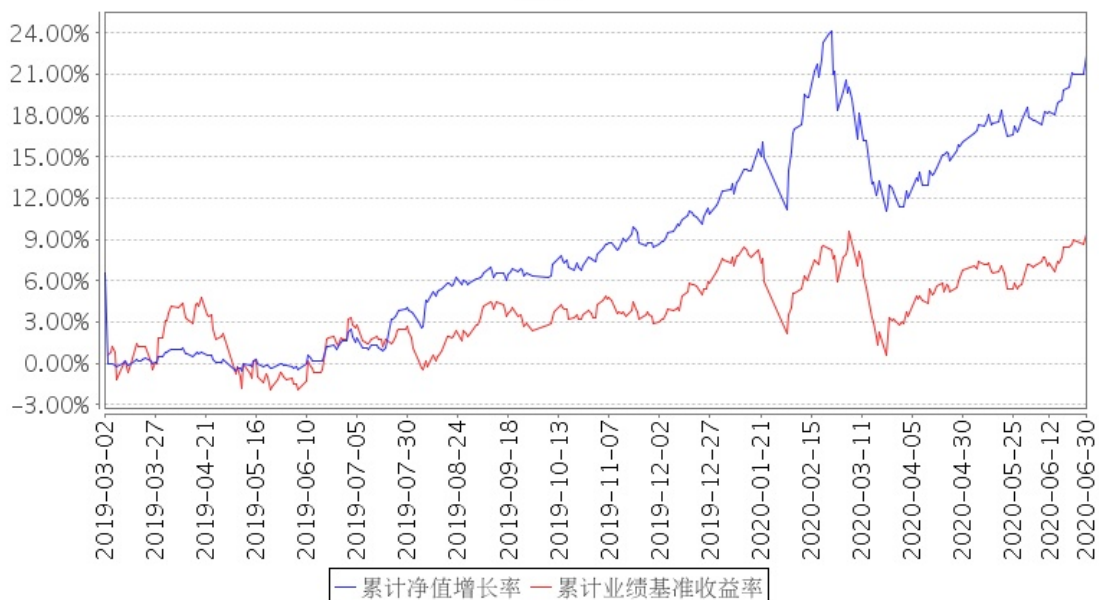
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 过去一年 | 20.38% | 0.66% | 7.49% | 0.60% | 12.89% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 22.33% | 0.58% | 9.39% | 0.64% | 12.94% | -0.06% |

招商安元灵活配置混合 C

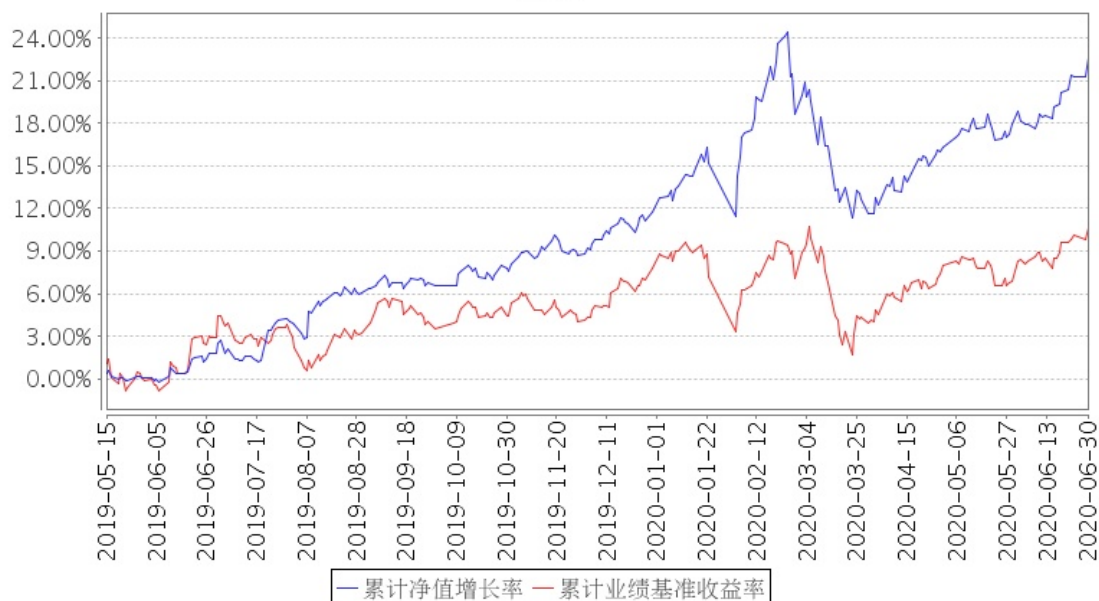
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去一个月 | 4.00% | 0.43% | 3.44% | 0.44% | 0.56% | -0.01% |
| 过去三个月 | 9.78% | 0.47% | 6.23% | 0.45% | 3.55% | 0.02% |
| 过去六个月 | 9.52% | 0.87% | 2.37% | 0.74% | 7.15% | 0.13% |
| 过去一年 | 20.37% | 0.66% | 7.49% | 0.60% | 12.88% | 0.06% |
| 自基金合同生效起至今 | 22.60% | 0.62% | 10.59% | 0.60% | 12.01% | 0.02% |

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

招商安元灵活配置混合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



招商安元灵活配置混合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：本基金建仓期为 6 个月，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 | | |
| 姚爽 | 本基金基金经理 | 2019 年 6 月 4 日 | - | 8 | 男，经济学硕士。2011 年 7 月加入国泰基金管理有限公司研究部，任宏观策略研究员；2013 年 12 月加入北京弘毅远 |

| | | | | | |
|----|---------|----------------|---|---|--|
| | | | | | 方投资顾问有限公司，任分析师、投资经理；2015 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任研究部高级研究员，招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商睿乾混合型证券投资基金基金经理，现任招商安盈债券型证券投资基金、招商安庆债券型证券投资基金、招商安元灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 张韵 | 本基金基金经理 | 2016 年 3 月 2 日 | - | 7 | 女，理学硕士。2012 年 9 月加入国泰基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理；2015 年加入招商基金管理有限公司，曾任招商安润保本混合型证券投资基金、招商增荣灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商安达灵活配置混合型证券投资基金、招商兴华灵活配置混合型证券投资基金、招商睿诚定期开放混合型证券投资基金、招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理，现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安元灵活配置混合型证券投资基金、招商兴福灵活配置混合型证券投资基金、招商丰德灵活配置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

2020 年上半年，经济先是受疫情影响有快速下滑的过程，随后二季度逐步从停滞中开始恢复，从数据来看各方面数据的底部都出现在 2、3 月份，但二季度都出现了环比明显的改善。出口数据是所有数据中最弱的一项，一季度国内疫情爆发导致供给供不上，二季度海外疫情爆发需求受损严重，除了疫情相关物资出口在二季度有明显拉动外，其余品类出口基本都是大幅下滑。各国央行在应对疫情对经济的冲击时基本都开启了超宽松的政策，大量投放流动性避免风险，并且向实体通过不同的方式注入资金，帮助企业渡过难关。我国央行在一季度已经通过各种方式向市场注入流动性，资金面极度宽松，二季度随着经济数据出现改善，央行的货币政策从危机模式转为常态化，把防资金空转、防风险放在更重要的位置，因此短端利率价格从 4 月开始出现了明显的上行，带动整个债券市场出现了再定价。到 6 月，央行通过逆回购操作对资金利率进行更有效的管控，6 月下旬的资金价格

已经基本符合央行的期望。货币政策微调的同时，宽信用依然在稳步推进，社会融资规模和信贷同比增速都继续上升，企业融资较为容易。

市场回顾：债券上半年完整的走了一个 v 型，一季度受疫情导致风险偏好下行、经济下滑及极度宽松的货币政策影响，收益率出现了大幅下行，10 年国债创出历史新低，但 4 月下旬央行开始对短端利率进行一定干预，导致资金价格明显上升，各期限收益率受此影响都出现了显著回升，另外 4 月开始经济数据也都陆续开始超预期，基本面也对债券市场形成压制。上半年股票市场经历了两轮大跌，第一轮受国内疫情影响，但随后市场预期冲击短暂，指数创新高；3 月底受海外疫情大爆发，海外市场暴跌及美元回流影响，a 股市场也出现大幅下跌；二季度开始随着疫情趋于稳定，国内经济稳步复苏，股市走出了一轮反弹，但结构分化依然显著。其中指数涨幅不算大，但很多个股涨幅非常大，其中尤其以景气度相对好、疫情受损小且增速较高的个股涨幅靠前。截止上半年末，上证综指录得 2.15% 的跌幅，创业板上涨 35.60%。

基金操作回顾：本基金的主要配置资产为信用债和股票。2020 年上半年，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。对权益部分保持较高仓位，增持了景气度高、增速快、需求恢复明确的个股。债券部分在二季度降低杠杆水平，并在市场大幅调整中逐步拉长久期。

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 9.52%，同期业绩基准增长率为 2.37%，C 类份额净值增长率为 9.52%，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

下半年经济大概率会继续复苏，国内疫情目前来看已经基本控制住，但海外二次爆发的风险依然在，所以下半年对疫情这块的管控依然可能使得经济难以恢复到疫情前的水平。上半年大量发行了地方专项债及特别国债，但体现在财政支出增速上不明显，因此有部分资金实际没有得以有效运用，预计下半年财政支出这块大概率会有加速。财政的加速会拉动实体经济部门需求的恢复，所以下半年经济增速会继续走高。从政策来看，国内货币政策依然有空间，但目前由于经济复苏比预期中要好，且央行投放大量流动性后有部分资金并未流入实体经济，反而加大了金融风险，短期内央行很难去动用货币政策。流动性方面，三季度大概率保持在充裕水平，但收益率很难下降；四季度如果经济增长乏力，则货币政策可能会有动用的空间，那个时候对于债券来说有较好的的交易价值。股票市场不同，在经济复苏的过程中，如果流动性没有过于充沛，则结构性行情会继续演绎，而一些经济复苏受益的股票阶段性会有表现，但难以持续；而一旦经济走弱，货币政策难以大幅宽松的情况则对市场利空较大。

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，咨询会计师事务所的专业意见，并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在招商安元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：招商安元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 | 9,093,877.13 | 6,588,921.00 |
| 结算备付金 | | 17,176,774.95 | 6,856,330.94 |
| 存出保证金 | | 55,866.91 | 25,833.36 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 282,127,190.49 | 239,184,771.97 |
| 其中：股票投资 | | 127,996,667.89 | 88,146,906.81 |

| | | | |
|-----------|---------|---------------------|-----------------------|
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 154,130,522.60 | 151,037,865.16 |
| 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 | 30,000,000.00 | 10,350,135.53 |
| 应收证券清算款 | | 94,227.21 | 537,605.21 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 1,957,445.52 | 2,185,804.70 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 202,422.46 | 187,429.23 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 340,707,804.67 | 265,916,831.94 |
| 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 | | - | 31,499,865.75 |
| 应付证券清算款 | | - | 178,721.19 |
| 应付赎回款 | | 9,542,322.89 | 1,562,521.01 |
| 应付管理人报酬 | | 328,773.78 | 316,405.96 |
| 应付托管费 | | 54,795.66 | 52,734.33 |
| 应付销售服务费 | | 1,022.50 | 1,042.97 |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 186,338.04 | 85,599.04 |
| 应交税费 | | 7,545.74 | 10,998.07 |
| 应付利息 | | - | 8,302.30 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 205,563.66 | 280,141.47 |
| 负债合计 | | 10,326,362.27 | 33,996,332.09 |
| 所有者权益： | | | |

| | | | |
|------------|----------|----------------|----------------|
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 278,592,211.16 | 213,896,192.37 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 51,789,231.24 | 18,024,307.48 |
| 所有者权益合计 | | 330,381,442.40 | 231,920,499.85 |
| 负债和所有者权益总计 | | 340,707,804.67 | 265,916,831.94 |

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，招商安元灵活配置混合 A 份额净值 1.1978 元，基金份额总额 125,953,971.28 份；招商安元灵活配置混合 C 份额净值 1.1761 元，基金份额总额 152,638,239.88 份；总份额合计 278,592,211.16 份。

6.2 利润表

会计主体：招商安元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 3 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 |
|-------------------|----------|------------------------------------|--|
| 一、收入 | | 24,004,968.68 | 5,177,562.18 |
| 1. 利息收入 | | 2,412,271.49 | 1,593,595.26 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 101,041.27 | 106,175.57 |
| 债券利息收入 | | 2,273,518.41 | 1,186,890.85 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 37,711.81 | 300,528.84 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 证券出借利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 9,511,515.07 | 1,581,673.69 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | 7,942,734.36 | 641,577.37 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | 820,464.08 | -171,818.37 |
| 资产支持证券投资 | 6.4.7.14 | - | - |
| 收益 | | | |

| | | | |
|------------------------|------------|---------------|--------------|
| 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 | 748,316.63 | 1,111,914.69 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.18 | 11,908,815.48 | 1,989,791.24 |
| 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 | 172,366.64 | 12,501.99 |
| 减：二、费用 | | 3,124,249.13 | 1,582,992.79 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 1,937,840.76 | 1,051,910.86 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 322,973.48 | 175,318.47 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | 5,920.61 | 842.72 |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.20 | 651,001.25 | 186,920.17 |
| 5. 利息支出 | | 85,532.22 | 84,514.59 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 85,532.22 | 84,514.59 |
| 6. 税金及附加 | | 5,216.77 | 2,820.91 |
| 7. 其他费用 | 6.4.7.21 | 115,764.04 | 80,665.07 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 20,880,719.55 | 3,594,569.39 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 20,880,719.55 | 3,594,569.39 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安元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） | 213,896,192.37 | 18,024,307.48 | 231,920,499.85 |

| | | | |
|--|---|----------------|-----------------|
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 20,880,719.55 | 20,880,719.55 |
| 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） | 64,696,018.79 | 12,884,204.21 | 77,580,223.00 |
| 其中：1. 基金申购款 | 243,751,410.09 | 34,774,481.27 | 278,525,891.36 |
| 2. 基金赎回款 | -179,055,391.30 | -21,890,277.06 | -200,945,668.36 |
| 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） | 278,592,211.16 | 51,789,231.24 | 330,381,442.40 |
| 项目 | 上年度可比期间 2019 年 3 月 2 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） | 711,616,514.47 | 46,883,067.08 | 758,499,581.55 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | 3,594,569.39 | 3,594,569.39 |
| 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） | -537,753,752.29 | -37,189,643.07 | -574,943,395.36 |
| 其中：1. 基金申购款 | 83,578,315.95 | 1,046,863.68 | 84,625,179.63 |
| 2. 基金赎回款 | -621,332,068.24 | -38,236,506.75 | -659,568,574.99 |
| 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） | - | -8,196,750.87 | -8,196,750.87 |

| | | | |
|---------------------|----------------|--------------|----------------|
| 列) | | | |
| 五、期末所有者权益 (基金净值) | 173,862,762.18 | 5,091,242.53 | 178,954,004.71 |

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

招商安元灵活配置混合型证券投资基金(原名招商安元保本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》、《招商安元保本混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“原基金合同”)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[2016]258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认购费、申购费和销售服务费,以及赎回费收取方式的不同,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1,985,071,831.95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(16)第0202号验资报告。原基金合同于2016年3月1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”)。

本基金第一个保本周期自2016年3月1日起至2019年3月1日止,根据本基金管理人于2019年1月25日发布的《招商安元保本混合型证券投资基金保本期到期安排及转型为招商安元灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》,在本基金保本周期到期日的次日,即2019年3月2日起“招商安元保本混合型证券投资基金”将更名为“招商安元灵活配置混合型证券投资基金”,原基金合同自该日起失效,《招商安元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”)及托管协议亦于该日同时生效。

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《招商安元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(含中小企业私募债、地方政府债券等)、资产支持证券、国债期货、货币市场工具、权证、股指期货,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。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 | 9,093,877.13 |
| 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 | 9,093,877.13 |

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 | 106,090,972.83 | 127,996,667.89 | 21,905,695.06 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 49,071,917.55 | 50,217,522.60 |
| | 银行间市场 | 103,851,719.01 | 103,913,000.00 |
| | 合计 | 152,923,636.56 | 154,130,522.60 |
| 资产支持证券 | - | - | - |

| | | | |
|----|----------------|----------------|---------------|
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 259,014,609.39 | 282,127,190.49 | 23,112,581.10 |

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 | 30,000,000.00 | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | 30,000,000.00 | - |

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 | 1,491.68 |
| 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 | 3,108.85 |
| 应收债券利息 | 1,950,027.79 |
| 应收资产支持证券利息 | - |
| 应收买入返售证券利息 | 2,794.52 |
| 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 | 22.68 |
| 合计 | 1,957,445.52 |

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 | 184,850.03 |

| | |
|-------------|------------|
| 银行间市场应付交易费用 | 1,488.01 |
| 合计 | 186,338.04 |

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 | 16,056.06 |
| 预提费用 | 189,507.60 |
| 应付证券出借违约金 | - |
| 合计 | 205,563.66 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 招商安元灵活配置混合 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 | 112,148,760.89 | 112,148,760.89 |
| 本期申购 | 81,317,811.83 | 81,317,811.83 |
| 本期赎回 (以“-”号填列) | -67,512,601.44 | -67,512,601.44 |
| 基金份额折算变动份额 | - | - |
| 本期末 | 125,953,971.28 | 125,953,971.28 |

| 招商安元灵活配置混合 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 | 101,747,431.48 | 101,747,431.48 |
| 本期申购 | 162,433,598.26 | 162,433,598.26 |
| 本期赎回 (以“-”号填列) | -111,542,789.86 | -111,542,789.86 |
| 基金份额折算变动份额 | - | - |
| 本期末 | 152,638,239.88 | 152,638,239.88 |

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

| 招商安元灵活配置混合 A | | | |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 6,238,551.05 | 4,264,845.54 | 10,503,396.59 |
| 本期利润 | 4,940,495.16 | 6,756,922.52 | 11,697,417.68 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 974,324.30 | 1,737,276.95 | 2,711,601.25 |

| | | | |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 其中：基金申购款 | 6,052,242.13 | 6,082,125.30 | 12,134,367.43 |
| 基金赎回款 | -5,077,917.83 | -4,344,848.35 | -9,422,766.18 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 12,153,370.51 | 12,759,045.01 | 24,912,415.52 |

| 招商安元灵活配置混合 C | | | |
|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 上年度末 | 2,670,658.09 | 4,850,252.80 | 7,520,910.89 |
| 本期利润 | 4,031,408.91 | 5,151,892.96 | 9,183,301.87 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 3,419,763.35 | 6,752,839.61 | 10,172,602.96 |
| 其中：基金申购款 | 8,295,754.68 | 14,344,359.16 | 22,640,113.84 |
| 基金赎回款 | -4,875,991.33 | -7,591,519.55 | -12,467,510.88 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 10,121,830.35 | 16,754,985.37 | 26,876,815.72 |

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 | 43,702.75 |
| 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 | 57,028.86 |
| 其他 | 309.66 |
| 合计 | 101,041.27 |

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 | 7,942,734.36 |
| 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 | 7,942,734.36 |

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 | 200,982,680.94 |
| 减：卖出股票成本总额 | 193,039,946.58 |
| 买卖股票差价收入 | 7,942,734.36 |

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 | 820,464.08 |
| 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 | 820,464.08 |

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 | 71,957,139.55 |
| 减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额 | 69,445,767.14 |
| 减：应收利息总额 | 1,690,908.33 |
| 买卖债券差价收入 | 820,464.08 |

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 | 748,316.63 |
| 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 | 748,316.63 |

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 | 11,908,815.48 |
| ——股票投资 | 13,222,384.59 |
| ——债券投资 | -1,313,569.11 |
| ——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 | 11,908,815.48 |

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 | 172,366.64 |
| 合计 | 172,366.64 |

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 | 649,876.25 |
| 银行间市场交易费用 | 1,125.00 |
| 合计 | 651,001.25 |

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 | 7,656.44 |
| 其他 | 18,600.00 |
| 合计 | 115,764.04 |

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 3 月 2 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 | 69,695,680.80 | 16.82% | 2,935,186.00 | 1.99% |

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 3 月 2 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 | 4,285,937.99 | 71.29% | 2,281,020.50 | 4.32% |

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 3 月 2 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 | 135,000,000.00 | 39.50% | 9,200,000.00 | 2.51% |

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 | 64,905.92 | 16.82% | 21,439.58 | 11.60% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2019 年 3 月 2 日（基金合同生效日）至 2019 年 6 月 30 日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 招商证券 | 2,733.54 | 2.16% | 2,733.54 | 2.71% |

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 3 月 2 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,937,840.76 | 1,051,910.86 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 980,347.77 | 505,463.42 |

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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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 3 月 2 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|----------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 322,973.48 | 175,318.47 |

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×0.25%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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 | | |
| | 招商安元灵活配置混合 A | 招商安元灵活配置混合 C | 合计 |
| 招商基金管理有限公司 | - | 203.29 | 203.29 |
| 招商银行 | - | 5,408.22 | 5,408.22 |
| 合计 | - | 5,611.51 | 5,611.51 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2019 年 3 月 2 日(基金合同生效日)至 2019 年 6 月 30 日 | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 招商安元灵活配置混合 A | 招商安元灵活配置混合 C | 合计 |
| 招商基金管理有限公司 | - | 0.27 | 0.27 |
| 招商银行 | - | 842.45 | 842.45 |

| | | | |
|----|---|--------|--------|
| 合计 | - | 842.72 | 842.72 |
|----|---|--------|--------|

注:1、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费, C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.50%, 逐日累计至每月月底, 按月支付。其计算公式为:

C 类基金日销售服务费=前一日基金资产净值×0.50%÷当年天数。

2、根据《招商基金管理有限公司关于招商安元灵活配置混合型证券投资基金 C 类基金份额销售服务费优惠活动的公告》, 2019 年 5 月 13 日起, 本基金 C 类基金份额的销售服务费由 0.50%降低 0.01%。

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自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自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 3 月 2 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 | 9,093,877.13 | 43,702.75 | 5,282,973.36 | 98,568.49 |

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：股） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 300840 | 酷特智能 | 2020年6月30日 | 2020年7月8日 | 新股锁定 | 5.94 | 5.94 | 1,185 | 7,038.90 | 7,038.90 | - |
| 300843 | 胜蓝股份 | 2020年6月23日 | 2020年7月2日 | 新股锁定 | 10.01 | 10.01 | 751 | 7,517.51 | 7,517.51 | - |
| 300845 | 捷安高科 | 2020年6月24日 | 2020年7月3日 | 新股锁定 | 17.63 | 17.63 | 470 | 8,286.10 | 8,286.10 | - |
| 300846 | 首都在线 | 2020年6月22日 | 2020年7月1日 | 新股锁定 | 3.37 | 3.37 | 1,131 | 3,811.47 | 3,811.47 | - |
| 688086 | 紫晶存储 | 2020年2月19日 | 2020年8月26日 | 新股锁定 | 21.49 | 64.54 | 6,728 | 144,584.72 | 434,225.12 | - |
| 688181 | 八亿时空 | 2019年12月27日 | 2020年7月6日 | 新股锁定 | 43.98 | 61.09 | 3,169 | 139,372.62 | 193,594.21 | - |
| 688312 | 燕麦科技 | 2020年5月29日 | 2020年12月8日 | 新股锁定 | 19.68 | 41.77 | 7,390 | 145,435.20 | 308,680.30 | - |
| 688396 | 华润微 | 2020年2月14日 | 2020年8月27日 | 新股锁定 | 12.80 | 41.45 | 19,146 | 245,068.80 | 793,601.70 | - |
| 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 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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利率风险和市场价格风险。

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、资产支持证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、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

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 | 75,387,008.80 | 47,211,352.37 |
| AAA 以下 | 35,703,513.80 | 41,526,258.99 |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 111,090,522.60 | 88,737,611.36 |

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

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 | - | 48,934,000.00 |
| AAA 以下 | - | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | - | 48,934,000.00 |

注：同业存单投资评级以其主体评级进行列示。

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。除卖出回购金融资产款外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资与买入返售金融资产；持有的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 | 9,093,877.13 | - | - | - | 9,093,877.13 |
| 结算备付金 | 17,176,774.95 | - | - | - | 17,176,774.95 |
| 存出保证金 | 55,866.91 | - | - | - | 55,866.91 |
| 交易性金融资产 | 15,095,800.00 | 104,338,623.00 | 34,696,099.60 | 127,996,667.89 | 282,127,190.49 |
| 买入返售金融资产 | 30,000,000.00 | - | - | - | 30,000,000.00 |
| 应收利息 | - | - | - | 1,957,445.52 | 1,957,445.52 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | 202,422.46 | 202,422.46 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 94,227.21 | 94,227.21 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 71,422,318.99 | 104,338,623.00 | 34,696,099.60 | 130,250,763.08 | 340,707,804.67 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 9,542,322.89 | 9,542,322.89 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 328,773.78 | 328,773.78 |
| 应付托管费 | - | - | - | 54,795.66 | 54,795.66 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 1,022.50 | 1,022.50 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 186,338.04 | 186,338.04 |
| 应付利息 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 7,545.74 | 7,545.74 |
| 其他负债 | - | - | - | 205,563.66 | 205,563.66 |
| 负债总计 | - | - | - | 10,326,362.27 | 10,326,362.27 |
| 利率敏感度缺口 | 71,422,318.99 | 104,338,623.00 | 34,696,099.60 | 119,924,400.81 | 330,381,442.40 |
| 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 | 6,588,921.00 | - | - | - | 6,588,921.00 |
| 结算备付金 | 6,856,330.94 | - | - | - | 6,856,330.94 |
| 存出保证金 | 25,833.36 | - | - | - | 25,833.36 |
| 交易性金融资产 | 62,300,253.80 | 85,695,512.63 | 3,042,098.73 | 88,146,906.81 | 239,184,771.97 |
| 买入返售金融资产 | 10,350,135.53 | - | - | - | 10,350,135.53 |
| 应收利息 | - | - | - | 2,185,804.70 | 2,185,804.70 |
| 应收股利 | - | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | 187,429.23 | 187,429.23 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | 537,605.21 | 537,605.21 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 86,121,474.63 | 85,695,512.63 | 3,042,098.73 | 91,057,745.95 | 265,916,831.94 |

| | | | | | |
|-----------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 1,562,521.01 | 1,562,521.01 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 316,405.96 | 316,405.96 |
| 应付托管费 | - | - | - | 52,734.33 | 52,734.33 |
| 应付证券清算款 | - | - | - | 178,721.19 | 178,721.19 |
| 卖出回购金融资产款 | 31,499,865.75 | - | - | - | 31,499,865.75 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 1,042.97 | 1,042.97 |
| 应付交易费用 | - | - | - | 85,599.04 | 85,599.04 |
| 应付利息 | - | - | - | 8,302.30 | 8,302.30 |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 10,998.07 | 10,998.07 |
| 其他负债 | - | - | - | 280,141.47 | 280,141.47 |
| 负债总计 | 31,499,865.75 | - | - | 2,496,466.34 | 33,996,332.09 |
| 利率敏感度缺口 | 54,621,608.88 | 85,695,512.63 | 3,042,098.73 | 88,561,279.61 | 231,920,499.85 |

注：上表按金融资产或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 | -2,548,529.15 |
| | 2. 市场利率平行下降 50 个基点 | 2,627,460.86 | 1,255,456.97 |

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债券和股票，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 | 127,996,667.89 | 38.74 | 88,146,906.81 | 38.01 |
| 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 | 127,996,667.89 | 38.74 | 88,146,906.81 | 38.01 |

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% | 6,399,833.39 | 4,407,345.34 |
| | 2. 权益性投资的市场价格下降 5% | -6,399,833.39 | -4,407,345.34 |

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 | 127,996,667.89 | 37.57 |
| | 其中：股票 | 127,996,667.89 | 37.57 |
| 2 | 固定收益投资 | 154,130,522.60 | 45.24 |
| | 其中：债券 | 154,130,522.60 | 45.24 |
| | 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 | 30,000,000.00 | 8.81 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| | 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 | 26,270,652.08 | 7.71 |
| 7 | 其他资产 | 2,309,962.10 | 0.68 |
| 8 | 合计 | 340,707,804.67 | 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 | 2,788,000.00 | 0.84 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 86,669,020.78 | 26.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 12,766.32 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 18,895,553.79 | 5.72 |
| J | 金融业 | 10,666,795.00 | 3.23 |
| K | 房地产业 | 1,370,000.00 | 0.41 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 3,143,816.00 | 0.95 |
| 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 | 4,450,716.00 | 1.35 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 127,996,667.89 | 38.74 |

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 | 600588 | 用友网络 | 114,790 | 5,062,239.00 | 1.53 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 2 | 688111 | 金山办公 | 14,659 | 5,007,221.22 | 1.52 |
| 3 | 600519 | 贵州茅台 | 3,300 | 4,827,504.00 | 1.46 |
| 4 | 300750 | 宁德时代 | 23,800 | 4,149,768.00 | 1.26 |
| 5 | 300601 | 康泰生物 | 25,457 | 4,128,107.12 | 1.25 |
| 6 | 600276 | 恒瑞医药 | 41,360 | 3,817,528.00 | 1.16 |
| 7 | 600031 | 三一重工 | 195,500 | 3,667,580.00 | 1.11 |
| 8 | 002791 | 坚朗五金 | 38,400 | 3,613,056.00 | 1.09 |
| 9 | 300122 | 智飞生物 | 35,600 | 3,565,340.00 | 1.08 |
| 10 | 002920 | 德赛西威 | 56,400 | 3,459,012.00 | 1.05 |
| 11 | 002475 | 立讯精密 | 66,298 | 3,404,402.30 | 1.03 |
| 12 | 601100 | 恒立液压 | 42,196 | 3,384,119.20 | 1.02 |
| 13 | 603027 | 千禾味业 | 104,120 | 3,288,109.60 | 1.00 |
| 14 | 300347 | 泰格医药 | 31,900 | 3,249,972.00 | 0.98 |
| 15 | 601818 | 光大银行 | 900,000 | 3,222,000.00 | 0.98 |
| 16 | 601799 | 星宇股份 | 25,308 | 3,214,116.00 | 0.97 |
| 17 | 600845 | 宝信软件 | 53,800 | 3,178,504.00 | 0.96 |
| 18 | 603899 | 晨光文具 | 58,031 | 3,168,492.60 | 0.96 |
| 19 | 300012 | 华测检测 | 159,100 | 3,143,816.00 | 0.95 |
| 20 | 002050 | 三花智控 | 143,200 | 3,136,080.00 | 0.95 |
| 21 | 300760 | 迈瑞医疗 | 10,200 | 3,118,140.00 | 0.94 |
| 22 | 002812 | 恩捷股份 | 46,900 | 3,086,020.00 | 0.93 |
| 23 | 603517 | 绝味食品 | 43,200 | 3,055,968.00 | 0.92 |
| 24 | 002768 | 国恩股份 | 89,800 | 2,942,746.00 | 0.89 |
| 25 | 002557 | 洽洽食品 | 53,100 | 2,877,489.00 | 0.87 |
| 26 | 002714 | 牧原股份 | 34,000 | 2,788,000.00 | 0.84 |
| 27 | 002241 | 歌尔股份 | 92,455 | 2,714,478.80 | 0.82 |
| 28 | 600570 | 恒生电子 | 24,960 | 2,688,192.00 | 0.81 |
| 29 | 002271 | 东方雨虹 | 66,100 | 2,685,643.00 | 0.81 |
| 30 | 600030 | 中信证券 | 102,000 | 2,459,220.00 | 0.74 |
| 31 | 300661 | 圣邦股份 | 7,400 | 2,257,370.00 | 0.68 |
| 32 | 601128 | 常熟银行 | 292,300 | 2,195,173.00 | 0.66 |
| 33 | 603916 | 苏博特 | 83,800 | 2,107,570.00 | 0.64 |
| 34 | 002541 | 鸿路钢构 | 70,000 | 2,046,800.00 | 0.62 |
| 35 | 002432 | 九安医疗 | 180,100 | 2,004,513.00 | 0.61 |
| 36 | 600919 | 江苏银行 | 308,600 | 1,749,762.00 | 0.53 |
| 37 | 002410 | 广联达 | 23,000 | 1,603,100.00 | 0.49 |
| 38 | 002030 | 达安基因 | 56,000 | 1,527,680.00 | 0.46 |
| 39 | 603208 | 江山欧派 | 15,000 | 1,461,000.00 | 0.44 |
| 40 | 002956 | 西麦食品 | 13,200 | 1,438,800.00 | 0.44 |
| 41 | 600383 | 金地集团 | 100,000 | 1,370,000.00 | 0.41 |
| 42 | 603613 | 国联股份 | 14,300 | 1,344,200.00 | 0.41 |
| 43 | 600763 | 通策医疗 | 7,200 | 1,200,744.00 | 0.36 |
| 44 | 000001 | 平安银行 | 81,300 | 1,040,640.00 | 0.31 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 45 | 688396 | 华润微 | 19,146 | 793,601.70 | 0.24 |
| 46 | 688505 | 复旦张江 | 13,553 | 461,208.59 | 0.14 |
| 47 | 688086 | 紫晶存储 | 6,728 | 434,225.12 | 0.13 |
| 48 | 688312 | 燕麦科技 | 7,390 | 308,680.30 | 0.09 |
| 49 | 688181 | 八亿时空 | 3,169 | 193,594.21 | 0.06 |
| 50 | 603087 | 甘李药业 | 796 | 79,838.80 | 0.02 |
| 51 | 000977 | 浪潮信息 | 2,000 | 78,360.00 | 0.02 |
| 52 | 603893 | 瑞芯微 | 810 | 73,305.00 | 0.02 |
| 53 | 603986 | 兆易创新 | 140 | 33,027.40 | 0.01 |
| 54 | 300842 | 帝科股份 | 455 | 18,527.60 | 0.01 |
| 55 | 603658 | 安图生物 | 100 | 16,244.00 | 0.00 |
| 56 | 600956 | 新天绿能 | 2,533 | 12,766.32 | 0.00 |
| 57 | 300839 | 博汇股份 | 502 | 11,751.82 | 0.00 |
| 58 | 300845 | 捷安高科 | 470 | 8,286.10 | 0.00 |
| 59 | 300843 | 胜蓝股份 | 751 | 7,517.51 | 0.00 |
| 60 | 300840 | 酷特智能 | 1,185 | 7,038.90 | 0.00 |
| 61 | 300450 | 先导智能 | 101 | 4,667.21 | 0.00 |
| 62 | 300846 | 首都在线 | 1,131 | 3,811.47 | 0.00 |

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|--------------|-----------------|
| 1 | 300122 | 智飞生物 | 6,485,256.41 | 2.80 |
| 2 | 300014 | 亿纬锂能 | 5,777,482.00 | 2.49 |
| 3 | 300659 | 中孚信息 | 5,766,513.00 | 2.49 |
| 4 | 300661 | 圣邦股份 | 5,461,479.00 | 2.35 |
| 5 | 300750 | 宁德时代 | 5,456,030.00 | 2.35 |
| 6 | 600498 | 烽火通信 | 5,029,831.40 | 2.17 |
| 7 | 603916 | 苏博特 | 4,990,253.00 | 2.15 |
| 8 | 002475 | 立讯精密 | 4,496,100.16 | 1.94 |
| 9 | 603517 | 绝味食品 | 4,189,599.90 | 1.81 |
| 10 | 002714 | 牧原股份 | 4,167,920.66 | 1.80 |
| 11 | 002600 | 领益智造 | 3,997,146.00 | 1.72 |
| 12 | 600536 | 中国软件 | 3,993,665.52 | 1.72 |
| 13 | 600519 | 贵州茅台 | 3,762,762.50 | 1.62 |
| 14 | 603027 | 千禾味业 | 3,695,155.80 | 1.59 |
| 15 | 300601 | 康泰生物 | 3,574,896.23 | 1.54 |
| 16 | 603659 | 璞泰来 | 3,567,683.00 | 1.54 |
| 17 | 300496 | 中科创达 | 3,555,839.04 | 1.53 |
| 18 | 002156 | 通富微电 | 3,497,349.28 | 1.51 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 19 | 600845 | 宝信软件 | 3,487,922.00 | 1.50 |
| 20 | 002791 | 坚朗五金 | 3,482,003.00 | 1.50 |

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 | 300659 | 中孚信息 | 5,321,405.60 | 2.29 |
| 2 | 300014 | 亿纬锂能 | 5,086,141.28 | 2.19 |
| 3 | 000977 | 浪潮信息 | 4,696,567.95 | 2.03 |
| 4 | 002460 | 赣锋锂业 | 4,680,502.29 | 2.02 |
| 5 | 600498 | 烽火通信 | 4,541,133.00 | 1.96 |
| 6 | 603005 | 晶方科技 | 4,137,238.00 | 1.78 |
| 7 | 600845 | 宝信软件 | 4,092,528.34 | 1.76 |
| 8 | 603986 | 兆易创新 | 4,067,396.00 | 1.75 |
| 9 | 603737 | 三棵树 | 4,032,532.88 | 1.74 |
| 10 | 300122 | 智飞生物 | 3,736,233.57 | 1.61 |
| 11 | 300750 | 宁德时代 | 3,678,402.00 | 1.59 |
| 12 | 002131 | 利欧股份 | 3,608,755.00 | 1.56 |
| 13 | 300496 | 中科创达 | 3,441,079.38 | 1.48 |
| 14 | 002475 | 立讯精密 | 3,268,187.47 | 1.41 |
| 15 | 600887 | 伊利股份 | 3,231,485.00 | 1.39 |
| 16 | 603659 | 璞泰来 | 3,228,205.00 | 1.39 |
| 17 | 600536 | 中国软件 | 3,125,771.83 | 1.35 |
| 18 | 603916 | 苏博特 | 3,001,402.00 | 1.29 |
| 19 | 002156 | 通富微电 | 2,887,851.40 | 1.25 |
| 20 | 300702 | 天宇股份 | 2,854,186.00 | 1.23 |

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 | 219,667,323.07 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 200,982,680.94 |

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 | 10,007,000.00 | 3.03 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 33,033,000.00 | 10.00 |
| | 其中：政策性金融债 | 33,033,000.00 | 10.00 |
| 4 | 企业债券 | 22,191,000.00 | 6.72 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 60,873,000.00 | 18.43 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 28,026,522.60 | 8.48 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 154,130,522.60 | 46.65 |

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 | 180205 | 18 国开 05 | 300,000 | 33,033,000.00 | 10.00 |
| 2 | 101900721 | 19 陕煤化 MTN001 | 100,000 | 10,276,000.00 | 3.11 |
| 3 | 101801231 | 18 中交房产 MTN001 | 100,000 | 10,264,000.00 | 3.11 |
| 4 | 101900495 | 19 兖矿 MTN002 | 100,000 | 10,238,000.00 | 3.10 |
| 5 | 101900361 | 19 鞍钢 MTN002 | 100,000 | 10,188,000.00 | 3.08 |

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、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率。

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。

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

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、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率。

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。

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

本基金本报告期末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 18 国开 05（证券代码 180205）、20 苏沙钢 MTN003（证券代码 102000248）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、18 国开 05（证券代码 180205）

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、未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

2、20 苏沙钢 MTN003（证券代码 102000248）

根据 2019 年 8 月 26 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银行间市场交易商协会通报批评，并责令改正。

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 | 55,866.91 |
| 2 | 应收证券清算款 | 94,227.21 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,957,445.52 |
| 5 | 应收申购款 | 202,422.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,309,962.10 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|--------------|--------------|
| 1 | 132004 | 15 国盛 EB | 5,004,000.00 | 1.51 |
| 2 | 110045 | 海澜转债 | 3,870,400.00 | 1.17 |
| 3 | 113014 | 林洋转债 | 3,540,419.30 | 1.07 |
| 4 | 132008 | 17 山高 EB | 3,095,484.00 | 0.94 |
| 5 | 132007 | 16 凤凰 EB | 3,054,900.00 | 0.92 |
| 6 | 132006 | 16 皖新 EB | 3,026,800.00 | 0.92 |
| 7 | 113518 | 顾家转债 | 2,526,864.00 | 0.76 |
| 8 | 113021 | 中信转债 | 1,184,043.90 | 0.36 |

| | | | | |
|----|--------|----------|------------|------|
| 9 | 132011 | 17 浙报 EB | 980,000.00 | 0.30 |
| 10 | 110059 | 浦发转债 | 905,446.50 | 0.27 |
| 11 | 113029 | 明阳转债 | 136,219.30 | 0.04 |
| 12 | 113028 | 环境转债 | 79,168.00 | 0.02 |
| 13 | 128085 | 鸿达转债 | 78,247.50 | 0.02 |
| 14 | 128084 | 木森转债 | 73,458.00 | 0.02 |
| 15 | 110062 | 烽火转债 | 67,343.40 | 0.02 |
| 16 | 128080 | 顺丰转债 | 66,591.00 | 0.02 |
| 17 | 113547 | 索发转债 | 64,168.50 | 0.02 |
| 18 | 128081 | 海亮转债 | 63,360.70 | 0.02 |
| 19 | 110065 | 淮矿转债 | 42,188.00 | 0.01 |
| 20 | 128075 | 远东转债 | 41,303.50 | 0.01 |
| 21 | 110061 | 川投转债 | 34,844.00 | 0.01 |
| 22 | 113554 | 仙鹤转债 | 32,853.60 | 0.01 |
| 23 | 113551 | 福特转债 | 30,920.40 | 0.01 |
| 24 | 113030 | 东风转债 | 26,155.20 | 0.01 |

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 |
| 招商安元 灵活配置 混合 A | 1,141 | 110,389.11 | 14,540,602.37 | 11.54% | 111,413,368.91 | 88.46% |
| 招商安元 灵活配置 混合 C | 4,842 | 31,523.80 | 68,077,701.88 | 44.60% | 84,560,538.00 | 55.40% |
| 合计 | 5,983 | 46,563.97 | 82,618,304.25 | 29.66% | 195,973,906.91 | 70.34% |

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 | 招商安元灵活配置混合 A | 103,446.66 | 0.0821% |
| | 招商安元灵活配置混合 C | 9.89 | 0.0000% |
| | 合计 | 103,456.55 | 0.0371% |

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 | 招商安元灵活配置混合 A | 0 |
| | 招商安元灵活配置混合 C | 0 |
| | 合计 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 招商安元灵活配置混合 A | 0 |
| | 招商安元灵活配置混合 C | 0 |
| | 合计 | 0 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 招商安元灵活配置混合 A | 招商安元灵活配置混合 C |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日(2019年3月2日)基金份额总额 | 711,616,514.47 | - |
| 本报告期期初基金份额总额 | 112,148,760.89 | 101,747,431.48 |
| 本报告期基金总申购份额 | 81,317,811.83 | 162,433,598.26 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 67,512,601.44 | 111,542,789.86 |
| 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 | 125,953,971.28 | 152,638,239.88 |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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 | |
| 招商证券 | 2 | 69,695,680.80 | 16.82% | 64,905.92 | 16.82% | - |
| 兴业证券 | 2 | 68,273,377.76 | 16.47% | 63,583.25 | 16.47% | - |
| 申万宏源 | 4 | 46,114,439.66 | 11.13% | 42,946.94 | 11.13% | - |
| 西部证券 | 1 | 41,411,028.40 | 9.99% | 38,566.17 | 9.99% | - |

| | | | | | | |
|------------|---|---------------|-------|-----------|-------|---|
| 国泰君安 证券 | 3 | 33,262,684.30 | 8.03% | 30,977.16 | 8.03% | - |
| 中航证券 | 2 | 29,438,502.01 | 7.10% | 27,416.29 | 7.10% | - |
| 东北证券 | 1 | 26,226,056.56 | 6.33% | 24,424.31 | 6.33% | - |
| 中金公司 | 2 | 25,607,156.82 | 6.18% | 23,846.28 | 6.18% | - |
| 长江证券 | 2 | 21,980,491.82 | 5.30% | 20,470.43 | 5.30% | - |
| 国信证券 | 2 | 21,980,143.58 | 5.30% | 20,470.37 | 5.30% | - |
| 方正证券 | 5 | 12,601,310.32 | 3.04% | 11,735.55 | 3.04% | - |
| 新时代证 券 | 1 | 5,169,382.53 | 1.25% | 4,814.22 | 1.25% | - |
| 国盛证券 | 2 | 5,093,539.80 | 1.23% | 4,743.09 | 1.23% | - |
| 银河证券 | 1 | 3,198,027.60 | 0.77% | 2,978.39 | 0.77% | - |
| 广发证券 | 1 | 1,873,273.82 | 0.45% | 1,744.62 | 0.45% | - |
| 天风证券 | 2 | 1,503,683.90 | 0.36% | 1,400.38 | 0.36% | - |
| 中信证券 | 3 | 998,445.00 | 0.24% | 929.85 | 0.24% | - |
| 安信证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 大通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 第一创业 | 3 | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | 4 | - | - | - | - | - |
| 华西证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 江海证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 瑞信方正 | 2 | - | - | - | - | - |
| 世纪证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 太平洋证 券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | 3 | - | - | - | - | - |
| 信达证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中金财富 证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中信建投 证券 | 6 | - | - | - | - | - |
| 中银国际 证券 | 4 | - | - | - | - | - |

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 |
| 招商证券 | 4,285,937.99 | 71.29% | 135,000,000.00 | 39.50% | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | - | - | 43,000,000.00 | 12.58% | - | - |
| 西部证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安证券 | - | - | 77,000,000.00 | 22.53% | - | - |
| 中航证券 | 80,512.00 | 1.34% | - | - | - | - |
| 东北证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | - | - | 3,500,000.00 | 1.02% | - | - |
| 长江证券 | - | - | 9,000,000.00 | 2.63% | - | - |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | 1,645,511.02 | 27.37% | - | - | - | - |
| 新时代证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | - | - | 18,300,000.00 | 5.35% | - | - |
| 银河证券 | - | - | 15,000,000.00 | 4.39% | - | - |
| 广发证券 | - | - | 41,000,000.00 | 12.00% | - | - |
| 天风证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | - | - | - | - | - | - |
| 大通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 第一创业 | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|--------|---|---|---|---|---|---|
| 华西证券 | - | - | - | - | - | - |
| 江海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 瑞信方正 | - | - | - | - | - | - |
| 世纪证券 | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | - | - | - | - | - | - |
| 信达证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金财富证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中银国际证券 | - | - | - | - | - | - |

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 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-01-18 |
| 2 | 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 | 上海证券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 | 上海证券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自有资金投资旗下偏股型公募基金的公告 | 上海证券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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-02-20 |
| 6 | 招商安元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） | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-02-25 |
| 7 | 招商安元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） | 上海证券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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-02-25 |
| 9 | 关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加同花顺为销售机构及开通定投和转换业务的公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-02-25 |
| 10 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要（二零二零年第一号） | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-02-28 |

| | | | |
|----|---|---------------|------------|
| 11 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（二零二零年第一号） | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-02-28 |
| 12 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-03-13 |
| 13 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-03-13 |
| 14 | 关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加盈米基金为销售机构及开通定投和转换业务的公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-03-23 |
| 15 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-03-26 |
| 16 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-03-31 |
| 17 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金(原招商安元保本混合型证券投资基金)2019 年年度报告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-03-31 |
| 18 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要（二零二零年第二号） | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-04-13 |
| 19 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（二零二零年第二号） | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-04-13 |
| 20 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-04-21 |
| 21 | 招商安元灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-04-21 |
| 22 | 关于招商基金管理有限公司旗下部分基金增加陆基金为销售机构及开通定投和转换业务的公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-04-27 |
| 23 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-05-06 |
| 24 | 招商基金管理有限公司关于公司董事变更的公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-05-07 |
| 25 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-05-09 |
| 26 | 招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-05-12 |
| 27 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-05-25 |
| 28 | 招商基金管理有限公司旗下部分基金增加诺亚正行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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-05-25 |
| 29 | 招商基金管理有限公司关于调整旗下相关基金 | 上海证券报及基金管 | 2020-06-03 |

| | | | |
|----|--------------------------------|---------------|------------|
| | 定期定额申购业务最低申购金额的公告 | 理人网站 | |
| 30 | 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 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2020-06-18 |

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商安元灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安元灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安元灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安元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。

11.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

11.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日