招商安益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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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.....5
§4 管理人报告.....6
4.1 基金管理人及基金经理情况.....6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....7
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....8
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.....8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....9
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....10
§5 托管人报告.....10
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....10
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.....10
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.....10
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....10
6.1 资产负债表.....10
6.2 利润表.....12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....13
6.4 报表附注.....15
§7 投资组合报告.....32
7.1 期末基金资产组合情况.....32
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....32
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.....33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....34
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.....40
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.....41
7.12 投资组合报告附注.....41
§8 基金份额持有人信息.....42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....43
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.....43
§9 开放式基金份额变动.....43
§10 重大事件揭示.....43
10.1 基金份额持有人大会决议.....43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....44
10.4 基金投资策略的改变.....44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....44
10.8 其他重大事件.....45
§11 备查文件目录.....46
11.1 备查文件目录.....46
11.2 存放地点.....47
11.3 查阅方式.....47

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商安益灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	招商安益灵活配置混合
基金主代码	001531
交易代码	001531
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年7月17日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	37,336,749.74份
基金合同存续期	不定期

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、个股投资策略；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、中小企业私募债的投资策略；6、资产证券化产品投资策略；7、权证投资策略；8、股指期货投资策略。
业绩比较基准	中国人民银行公布金融机构人民币一年期存款基准利率+3%（单利年化）
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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	李申
	联系电话	0755－83196666	021-60637102
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		400-887-9555	021-60637111
传真		0755－83196475	021-60635778
注册地址		深圳市福田区深南大道7088号	北京市西城区金融大街25号
办公地址		中国深圳深南大道7088号招商银行大厦	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

邮政编码	518040	100033
法定代表人	刘辉	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
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

金额单位：人民币元

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	3,447,242.78
本期利润	9,263,721.22
加权平均基金份额本期利润	0.2218
本期加权平均净值利润率	17.02%
本期基金份额净值增长率	19.02%
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	9,887,175.21
期末可供分配基金份额利润	0.2648
期末基金资产净值	54,834,598.42
期末基金份额净值	1.4686
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	30.66%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	13.60%	1.12%	0.39%	0.01%	13.21%	1.11%
过去三个月	23.34%	1.23%	1.12%	0.01%	22.22%	1.22%
过去六个月	19.02%	1.99%	2.24%	0.02%	16.78%	1.97%
过去一年	31.08%	1.45%	4.51%	0.01%	26.57%	1.44%
自基金合同生效起至今	30.66%	1.15%	8.81%	0.01%	21.85%	1.14%

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

招商安益灵活配置混合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

§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		
张瀚宇	本基金基金经理	2020年3月28日	-	11	男，工商管理硕士。2005年10月加入台湾华南永昌证券公司证券研究部，担任行业研究员；2007年5月加入德国安联人寿，任职投资部研究员；2010年至2012年期间在美国攻读硕士学位；2013年5月加入富兰克林证券投资顾问股份有限公司投资管理部，从事行业研究工作；2016年5月加入淡水泉（北京）投资管理有限公司，于投资部担任投资经理；2019年1月加入招商基金管理有限公司投资管理一部，现任招商安弘灵活配置混合型证券投资基金、招商安益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王垠	本基金基金经理（已离任）	2018年9月14日	2020年3月28日	10	男，硕士。2010年3月加入华夏基金管理有限公司机构投资部，先后任研究员、投资经理助理、投资经理。2017年3月加入招商基金管理有限公司投资管理一部，现任招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金、招商康泰灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞文混合型证券投资基金、招商瑞恒一年持有期混合型证券投资基金、招商瑞信稳健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

上半年受疫情影响，增持了业绩成长确定性较强的医药板块。尽管科技相关个股因为市场担忧新冠负面影响和美国提高制裁力度产生比较大的回调，基金并未因此明显降低仓位，因为无碍优质的半导体企业的未来成长，但这也让净值在二季度的增长较为缓慢。随着海外新冠肺炎感染人数逐渐好转，基金在季末开始继续加大科技和新能源车板块的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为19.02%，同期业绩基准增长率为2.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于海内外经济开始明显好转且流动性仍保持宽松，三季度的资本市场表现很值得期待。除科技和医药将继续保持高增长外，具有较好成长性的周期股在这时点也值得重视，这主要是因为疫情使得海外石油和原材料的供给出现问题而各国重启经济将带动需求的改善。需要注意的风险是年底或明年初因为通胀带来的流动性紧缩，届时股价和估值都在高位，波动可能较大。

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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

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

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§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：招商安益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	5,658,067.60	3,773,206.23
结算备付金		382,010.17	3,310,127.09
存出保证金		70,113.31	38,495.44
交易性金融资产	6.4.7.2	51,786,480.63	52,952,559.83
其中：股票投资		49,324,489.53	49,676,949.31
基金投资		-	-
债券投资		2,461,991.10	3,275,610.52
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	-	-
应收证券清算款		567,003.02	7,159,779.37
应收利息	6.4.7.5	26,240.01	74,375.09
应收股利		-	-
应收申购款		76,311.74	13,843.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		58,566,226.48	67,322,386.73
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		-	-
应付证券清算款		2,846,300.50	6,016,850.62
应付赎回款		400,703.71	343,513.10
应付管理人报酬		62,726.22	76,317.57
应付托管费		10,454.39	12,719.57
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	231,547.52	123,235.49
应交税费		0.33	0.29
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	179,895.39	220,000.00
负债合计		3,731,628.06	6,792,636.64
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	37,336,749.74	49,055,822.39
未分配利润	6.4.7.10	17,497,848.68	11,473,927.70
所有者权益合计		54,834,598.42	60,529,750.09
负债和所有者权益总计		58,566,226.48	67,322,386.73

注：报告截止日2020年6月30日，基金份额净值1.4686元，基金份额总额37,336,749.74份。

6.2 利润表

会计主体：招商安益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		10,618,361.94	13,151,438.64
1.利息收入		64,820.30	534,369.14
其中：存款利息收入	6.4.7.11	25,335.82	76,093.56
债券利息收入		36,147.00	246,725.98

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,337.48	211,549.60
其他利息收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,720,265.26	10,215,159.40
其中：股票投资收益	6.4.7.12	4,608,020.39	9,003,027.00
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-6,551.69	-116,649.18
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	118,796.56	1,328,781.58
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	5,816,478.44	2,399,560.55
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	16,797.94	2,349.55
减：二、费用		1,354,640.72	1,277,166.56
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	408,367.74	651,419.19
2.托管费	6.4.10.2.2	68,061.30	108,569.81
3.销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.7.20	776,897.26	413,094.39
5.利息支出		-	3,677.58
其中：卖出回购金融资产支出		-	3,677.58
6.税金及附加		0.05	600.49
7.其他费用	6.4.7.21	101,314.37	99,805.10
三、利润总额（亏损总额		9,263,721.22	11,874,272.08

以“-”号填列）			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,263,721.22	11,874,272.08

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商安益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）	49,055,822.39	11,473,927.70	60,529,750.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,263,721.22	9,263,721.22
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）	-11,719,072.65	-3,239,800.24	-14,958,872.89
其中：1.基金申购款	2,479,218.87	788,611.82	3,267,830.69
2.基金赎回款	-14,198,291.52	-4,028,412.06	-18,226,703.58
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）	37,336,749.74	17,497,848.68	54,834,598.42
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）	96,016,074.09	-370,264.33	95,645,809.76

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,874,272.08	11,874,272.08
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）	-17,720,890.84	-2,079,639.86	-19,800,530.70
其中：1.基金申购款	14,326,236.08	1,475,933.93	15,802,170.01
2.基金赎回款	-32,047,126.92	-3,555,573.79	-35,602,700.71
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）	78,295,183.25	9,424,367.89	87,719,551.14

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

招商安益灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由招商安益保本混合型证券投资基金转型而来。根据原《招商安益保本混合型证券投资基金基金合同》的约定，2018 年 7 月 16 日，本基金的第一个保本周期到期后，未能符合保本基金存续条件，自 2018 年 7 月 17 日起本基金转型为招商安益灵活配置混合型证券投资基金，同时，基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等相关内容根据《招商安益保本混合型证券投资基金基金合同》的相关约定作相应修改。自 2018 年 7 月 17 日起，原基金合同失效，《招商安益灵活配置混合型证券投资基金合同》于同一日生效。本基金为契约型开放式基金，存续期不定。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《招商安益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A股股票（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、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。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，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公布金融机构人民币一年期存款基准利率+3%（单利年化）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[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》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《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[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《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]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(b)自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018年1月1日(含)以后，资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d)对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入个人所得税应纳税所得额。

(e)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(f)对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税，对基金在 2018 年 1 月 1 日(含)以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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	5,658,067.60
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	5,658,067.60

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		42,540,946.94	49,324,489.53	6,783,542.59
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	2,456,309.50	2,461,991.10	5,681.60
	银行间市场	-	-	-
	合计	2,456,309.50	2,461,991.10	5,681.60
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		44,997,256.44	51,786,480.63	6,789,224.19

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	586.82
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	175.21
应收债券利息	25,449.54
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	28.44
合计	26,240.01

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	231,547.52
银行间市场应付交易费用	-
合计	231,547.52

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	332.27
预提费用	179,563.12
应付证券出借违约金	-
合计	179,895.39

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	49,055,822.39	49,055,822.39
本期申购	2,479,218.87	2,479,218.87
本期赎回（以“-”号填列）	-14,198,291.52	-14,198,291.52
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	37,336,749.74	37,336,749.74

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,363,929.28	2,109,998.42	11,473,927.70
本期利润	3,447,242.78	5,816,478.44	9,263,721.22
本期基金份额交易产生的变动数	-2,923,996.85	-315,803.39	-3,239,800.24
其中：基金申购款	603,155.06	185,456.76	788,611.82
基金赎回款	-3,527,151.91	-501,260.15	-4,028,412.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,887,175.21	7,610,673.47	17,497,848.68

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	17,390.45
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	7,517.10
其他	428.27
合计	25,335.82

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	4,608,020.39
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	4,608,020.39

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	270,052,653.86
减：卖出股票成本总额	265,444,633.47
买卖股票差价收入	4,608,020.39

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	-6,551.69
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	-6,551.69

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	7,178,347.02
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	6,974,063.85
减：应收利息总额	210,834.86
买卖债券差价收入	-6,551.69

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	118,796.56
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	118,796.56

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	5,816,478.44
——股票投资	5,810,599.34
——债券投资	5,879.10
——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	5,816,478.44

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	16,797.94
合计	16,797.94

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	776,897.26
银行间市场交易费用	-
合计	776,897.26

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	19,890.78
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行费用	3,151.25
其他	18,600.00
合计	101,314.37

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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内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

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	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	408,367.74	651,419.19
其中：支付销售机构的客户维护费	206,806.34	330,999.71

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

日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数

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	68,061.30	108,569.81

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数

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
建设银行	5,658,067.60	17,390.45	5,616,442.63	37,996.97

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设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	983	5,839.02	5,839.02	-
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	423	7,457.49	7,457.49	-
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	-
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建设银行，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及上年度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	-	20,696.89
AAA 以下	75,798.60	60,998.43
未评级	-	-
合计	75,798.60	81,695.32

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

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或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，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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；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。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

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	5,658,067.60	-	-	-	5,658,067.60
结算备付金	382,010.17	-	-	-	382,010.17
存出保证金	70,113.31	-	-	-	70,113.31
交易性金融资产	2,386,192.50	-	75,798.60	49,324,489.53	51,786,480.63
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	26,240.01	26,240.01
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	76,311.74	76,311.74
应收证券清算款	-	-	-	567,003.02	567,003.02
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	8,496,383.58	-	75,798.60	49,994,044.30	58,566,226.48
负债					
应付赎回款	-	-	-	400,703.71	400,703.71
应付管理人报酬	-	-	-	62,726.22	62,726.22
应付托管费	-	-	-	10,454.39	10,454.39
应付证券清算款	-	-	-	2,846,300.50	2,846,300.50
卖出回购金融资	-	-	-	-	-

产款					
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	231,547.52	231,547.52
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	0.33	0.33
其他负债	-	-	-	179,895.39	179,895.39
负债总计	-	-	-	3,731,628.06	3,731,628.06
利率敏感度缺口	8,496,383.58	-	75,798.60	46,262,416.24	54,834,598.42
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	3,773,206.23	-	-	-	3,773,206.23
结算备付金	3,310,127.09	-	-	-	3,310,127.09
存出保证金	38,495.44	-	-	-	38,495.44
交易性金融资产	3,193,915.20	-	81,695.32	49,676,949.31	52,952,559.83
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	74,375.09	74,375.09
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	13,843.68	13,843.68
应收证券清算款	-	-	-	7,159,779.37	7,159,779.37
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	10,315,743.96	-	81,695.32	56,924,947.45	67,322,386.73
负债					
应付赎回款	-	-	-	343,513.10	343,513.10
应付管理人报酬	-	-	-	76,317.57	76,317.57
应付托管费	-	-	-	12,719.57	12,719.57
应付证券清算款	-	-	-	6,016,850.62	6,016,850.62
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	123,235.49	123,235.49
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	0.29	0.29
其他负债	-	-	-	220,000.00	220,000.00
负债总计	-	-	-	6,792,636.64	6,792,636.64
利率敏感度缺口	10,315,743.96	-	81,695.32	50,132,310.81	60,529,750.09

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	-8,380.20	-3,043.12
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	8,506.17	3,126.47

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指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。本基金所持有的金融资产以公允价值计量，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	49,324,489.53	89.95	49,676,949.31	82.07
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	49,324,489.53	89.95	49,676,949.31	82.07

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%	2,466,224.48	2,483,847.47

	2. 权益性投资的市场价格下降5%	-2,466,224.48	-2,483,847.47

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	49,324,489.53	84.22
	其中：股票	49,324,489.53	84.22
2	固定收益投资	2,461,991.10	4.20
	其中：债券	2,461,991.10	4.20
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,040,077.77	10.31
7	其他资产	739,668.08	1.26
8	合计	58,566,226.48	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	1,141,210.00	2.08
C	制造业	34,993,230.59	63.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,862.40	0.01
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	11,457,706.54	20.90

J	金融业	858,500.00	1.57
K	房地产业	-	-
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	865,980.00	1.58
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	49,324,489.53	89.95

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	002475	立讯精密	64,218	3,297,594.30	6.01
2	600570	恒生电子	22,950	2,471,715.00	4.51
3	002555	三七互娱	46,900	2,194,920.00	4.00
4	002410	广联达	30,800	2,146,760.00	3.91
5	300628	亿联网络	29,250	1,996,605.00	3.64
6	300124	汇川技术	50,100	1,903,299.00	3.47
7	688111	金山办公	5,551	1,896,110.58	3.46
8	601012	隆基股份	43,700	1,779,901.00	3.25
9	002371	北方华创	10,400	1,777,464.00	3.24
10	300750	宁德时代	10,100	1,761,036.00	3.21
11	002791	坚朗五金	17,700	1,665,393.00	3.04
12	600276	恒瑞医药	16,040	1,480,492.00	2.70
13	600745	闻泰科技	11,400	1,435,830.00	2.62
14	603039	泛微网络	18,200	1,406,132.00	2.56
15	002709	天赐材料	41,600	1,405,664.00	2.56
16	002050	三花智控	63,800	1,397,220.00	2.55
17	300033	同花顺	10,000	1,330,800.00	2.43
18	600519	贵州茅台	900	1,316,592.00	2.40
19	002916	深南电路	7,620	1,276,502.40	2.33
20	002180	纳思达	36,700	1,207,797.00	2.20
21	300661	圣邦股份	3,800	1,159,190.00	2.11
22	600988	赤峰黄金	95,900	1,141,210.00	2.08

23	002920	德赛西威	18,500	1,134,605.00	2.07
24	002250	联化科技	52,000	1,133,600.00	2.07
25	002241	歌尔股份	37,800	1,109,808.00	2.02
26	601799	星宇股份	8,500	1,079,500.00	1.97
27	603737	三棵树	11,200	1,032,864.00	1.88
28	300347	泰格医药	8,500	865,980.00	1.58
29	300059	东方财富	42,500	858,500.00	1.57
30	300014	亿纬锂能	17,200	823,020.00	1.50
31	300760	迈瑞医疗	2,600	794,820.00	1.45
32	300782	卓胜微	1,800	730,386.00	1.33
33	603392	万泰生物	4,332	714,780.00	1.30
34	688019	安集科技	1,787	687,405.29	1.25
35	603806	福斯特	11,700	583,947.00	1.06
36	300832	新产业	735	126,559.65	0.23
37	603378	亚士创能	2,804	122,675.00	0.22
38	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.03
39	603087	甘李药业	150	15,045.00	0.03
40	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.02
41	600956	新天绿能	1,560	7,862.40	0.01
42	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.01
43	300845	捷安高科	423	7,457.49	0.01
44	300840	酷特智能	983	5,839.02	0.01
45	300846	首都在线	1,131	3,811.47	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	002311	海大集团	4,183,246.00	6.91
2	002241	歌尔股份	4,068,331.00	6.72
3	300033	同花顺	4,040,458.00	6.68
4	688111	金山办公	3,887,344.33	6.42
5	300253	卫宁健康	3,627,722.00	5.99
6	002371	北方华创	3,465,419.00	5.73
7	603986	兆易创新	3,434,287.40	5.67
8	300308	中际旭创	3,316,878.00	5.48
9	600330	天通股份	3,316,036.25	5.48
10	600845	宝信软件	3,252,676.00	5.37
11	000860	顺鑫农业	3,178,546.20	5.25
12	600547	山东黄金	3,100,400.40	5.12
13	300122	智飞生物	3,040,567.03	5.02

14	300782	卓胜微	3,012,198.55	4.98
15	002410	广联达	2,946,385.00	4.87
16	603160	汇顶科技	2,914,039.00	4.81
17	600519	贵州茅台	2,896,328.00	4.78
18	688019	安集科技	2,872,472.59	4.75
19	300450	先导智能	2,749,311.00	4.54
20	603939	益丰药房	2,725,620.20	4.50
21	600276	恒瑞医药	2,522,440.00	4.17
22	002475	立讯精密	2,512,359.00	4.15
23	000938	紫光股份	2,483,840.60	4.10
24	002714	牧原股份	2,470,879.49	4.08
25	300015	爱尔眼科	2,470,766.29	4.08
26	002439	启明星辰	2,455,913.00	4.06
27	002925	盈趣科技	2,414,161.00	3.99
28	300413	芒果超媒	2,399,128.00	3.96
29	000876	新 希 望	2,396,046.00	3.96
30	603005	晶方科技	2,383,308.00	3.94
31	600031	三一重工	2,378,838.00	3.93
32	002008	大族激光	2,328,990.00	3.85
33	300750	宁德时代	2,280,163.00	3.77
34	002415	海康威视	2,278,759.56	3.76
35	300433	蓝思科技	2,269,696.52	3.75
36	000636	风华高科	2,250,249.00	3.72
37	300628	亿联网络	2,243,307.00	3.71
38	688008	澜起科技	2,216,876.79	3.66
39	300529	健帆生物	2,216,245.00	3.66
40	601066	中信建投	2,132,647.00	3.52
41	000063	中兴通讯	2,128,324.00	3.52
42	300166	东方国信	2,080,178.00	3.44
43	601012	隆基股份	2,036,122.00	3.36
44	600436	片仔癀	2,017,870.00	3.33
45	300760	迈瑞医疗	2,009,706.00	3.32
46	603806	福斯特	1,996,698.00	3.30
47	600570	恒生电子	1,994,750.30	3.30
48	688268	华特气体	1,989,786.18	3.29
49	002791	坚朗五金	1,980,032.00	3.27
50	600584	长电科技	1,972,449.00	3.26
51	300661	圣邦股份	1,969,705.00	3.25
52	603233	大参林	1,969,372.00	3.25
53	000661	长春高新	1,904,155.00	3.15
54	002557	洽洽食品	1,896,359.60	3.13
55	300124	汇川技术	1,868,961.00	3.09
56	002705	新宝股份	1,850,287.00	3.06

57	603083	剑桥科技	1,825,516.00	3.02
58	000951	中国重汽	1,792,022.74	2.96
59	002230	科大讯飞	1,786,403.00	2.95
60	600536	中国软件	1,781,088.60	2.94
61	601689	拓普集团	1,750,013.00	2.89
62	002555	三七互娱	1,740,113.00	2.87
63	300357	我武生物	1,734,230.00	2.87
64	603378	亚士创能	1,717,314.00	2.84
65	600449	宁夏建材	1,715,774.00	2.83
66	002508	老板电器	1,702,633.80	2.81
67	002507	涪陵榨菜	1,699,714.00	2.81
68	300655	晶瑞股份	1,632,386.00	2.70
69	002384	东山精密	1,608,367.00	2.66
70	000977	浪潮信息	1,576,537.96	2.60
71	300348	长亮科技	1,551,809.00	2.56
72	002456	欧菲光	1,522,350.00	2.52
73	002798	帝欧家居	1,488,556.98	2.46
74	002920	德赛西威	1,482,005.00	2.45
75	600585	海螺水泥	1,463,200.00	2.42
76	603501	韦尔股份	1,446,793.00	2.39
77	300373	扬杰科技	1,437,846.00	2.38
78	002340	格林美	1,413,054.00	2.33
79	603259	药明康德	1,395,474.00	2.31
80	000988	华工科技	1,303,843.00	2.15
81	300454	深信服	1,299,710.00	2.15
82	002607	中公教育	1,294,513.00	2.14
83	603369	今世缘	1,290,630.08	2.13
84	603517	绝味食品	1,282,316.00	2.12
85	300567	精测电子	1,278,404.00	2.11
86	002050	三花智控	1,271,608.00	2.10
87	603444	吉比特	1,264,651.00	2.09
88	002180	纳思达	1,256,072.09	2.08
89	300118	东方日升	1,256,061.00	2.08
90	600882	妙可蓝多	1,255,574.00	2.07
91	002709	天赐材料	1,251,682.00	2.07
92	603039	泛微网络	1,250,068.00	2.07
93	600745	闻泰科技	1,249,679.00	2.06
94	600486	扬农化工	1,245,863.00	2.06
95	300674	宇信科技	1,243,433.00	2.05
96	002242	九阳股份	1,243,232.00	2.05
97	600872	中炬高新	1,242,043.00	2.05
98	002916	深南电路	1,241,718.00	2.05
99	000725	京东方 A	1,240,420.00	2.05

100	300496	中科创达	1,240,268.00	2.05
101	603043	广州酒家	1,237,053.00	2.04
102	300416	苏试试验	1,236,043.00	2.04
103	603456	九洲药业	1,235,911.00	2.04
104	600346	恒力石化	1,234,080.00	2.04
105	002126	银轮股份	1,233,798.00	2.04
106	000596	古井贡酒	1,231,144.00	2.03
107	002291	星期六	1,230,773.00	2.03
108	002271	东方雨虹	1,229,844.00	2.03
109	300003	乐普医疗	1,227,612.12	2.03
110	002739	万达电影	1,223,882.00	2.02
111	002821	凯莱英	1,219,762.00	2.02

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	000063	中兴通讯	4,691,247.75	7.75
2	002714	牧原股份	4,328,343.90	7.15
3	002311	海大集团	4,172,532.00	6.89
4	601066	中信建投	4,145,454.99	6.85
5	601088	中国神华	3,933,484.00	6.50
6	300413	芒果超媒	3,832,907.00	6.33
7	002371	北方华创	3,689,810.00	6.10
8	002508	老板电器	3,675,186.87	6.07
9	603799	华友钴业	3,659,071.78	6.05
10	002912	中新赛克	3,584,801.00	5.92
11	600031	三一重工	3,465,112.00	5.72
12	603986	兆易创新	3,441,834.10	5.69
13	603160	汇顶科技	3,434,511.95	5.67
14	002271	东方雨虹	3,400,118.00	5.62
15	600845	宝信软件	3,372,963.00	5.57
16	300253	卫宁健康	3,318,668.81	5.48
17	300502	新易盛	3,311,596.00	5.47
18	300122	智飞生物	3,270,037.00	5.40
19	000860	顺鑫农业	3,243,253.00	5.36
20	300450	先导智能	3,156,659.00	5.22
21	600547	山东黄金	3,103,527.00	5.13

22	000636	风华高科	3,049,810.00	5.04
23	300308	中际旭创	3,022,945.00	4.99
24	600330	天通股份	2,971,546.40	4.91
25	603939	益丰药房	2,931,242.00	4.84
26	688019	安集科技	2,883,118.80	4.76
27	300015	爱尔眼科	2,857,276.90	4.72
28	002241	歌尔股份	2,825,327.00	4.67
29	000596	古井贡酒	2,699,206.24	4.46
30	688111	金山办公	2,595,038.11	4.29
31	300433	蓝思科技	2,514,209.00	4.15
32	002439	启明星辰	2,400,326.89	3.97
33	002415	海康威视	2,386,500.00	3.94
34	603233	大参林	2,338,295.00	3.86
35	000876	新 希 望	2,330,220.00	3.85
36	300529	健帆生物	2,325,357.00	3.84
37	002008	大族激光	2,263,645.33	3.74
38	300033	同花顺	2,220,388.14	3.67
39	688008	澜起科技	2,091,202.71	3.45
40	002705	新宝股份	2,027,865.10	3.35
41	600449	宁夏建材	2,004,336.90	3.31
42	603005	晶方科技	2,001,364.10	3.31
43	300782	卓胜微	1,965,229.00	3.25
44	600436	片仔癀	1,962,300.00	3.24
45	000002	万 科A	1,962,178.00	3.24
46	600519	贵州茅台	1,939,346.00	3.20
47	000951	中国重汽	1,931,312.00	3.19
48	600584	长电科技	1,916,344.00	3.17
49	002368	太极股份	1,916,011.00	3.17
50	000938	紫光股份	1,912,900.39	3.16
51	603806	福斯特	1,875,423.00	3.10
52	002507	涪陵榨菜	1,861,466.00	3.08
53	300373	扬杰科技	1,854,188.00	3.06
54	000661	长春高新	1,804,280.00	2.98
55	002798	帝欧家居	1,774,615.20	2.93
56	300655	晶瑞股份	1,769,150.00	2.92
57	000961	中南建设	1,763,379.49	2.91
58	002557	洽洽食品	1,753,548.00	2.90
59	603378	亚士创能	1,749,615.40	2.89
60	002925	盈趣科技	1,748,958.00	2.89
61	601166	兴业银行	1,732,656.00	2.86
62	300357	我武生物	1,715,639.40	2.83
63	601899	紫金矿业	1,687,310.00	2.79
64	000100	TCL 科技	1,685,198.00	2.78

65	300166	东方国信	1,682,162.38	2.78
66	688268	华特气体	1,644,392.72	2.72
67	000581	威孚高科	1,640,105.36	2.71
68	002230	科大讯飞	1,627,865.00	2.69
69	601689	拓普集团	1,615,672.00	2.67
70	300012	华测检测	1,593,556.00	2.63
71	600536	中国软件	1,587,729.00	2.62
72	603083	剑桥科技	1,573,585.00	2.60
73	002410	广联达	1,541,078.00	2.55
74	002456	欧菲光	1,526,705.00	2.52
75	300416	苏试试验	1,508,437.00	2.49
76	002340	格林美	1,497,032.00	2.47
77	603501	韦尔股份	1,491,757.14	2.46
78	603259	药明康德	1,465,673.50	2.42
79	603517	绝味食品	1,464,755.00	2.42
80	300567	精测电子	1,459,638.00	2.41
81	300454	深信服	1,433,130.00	2.37
82	600585	海螺水泥	1,430,745.00	2.36
83	600030	中信证券	1,426,792.17	2.36
84	002129	中环股份	1,402,592.00	2.32
85	000977	浪潮信息	1,393,103.20	2.30
86	002607	中公教育	1,389,766.00	2.30
87	600872	中炬高新	1,381,750.74	2.28
88	300724	捷佳伟创	1,379,931.00	2.28
89	603816	顾家家居	1,360,646.00	2.25
90	603345	安井食品	1,337,951.00	2.21
91	000725	京东方A	1,322,925.00	2.19
92	002624	完美世界	1,314,931.00	2.17
93	600285	羚锐制药	1,300,995.00	2.15
94	002384	东山精密	1,288,814.00	2.13
95	002273	水晶光电	1,288,440.00	2.13
96	000988	华工科技	1,287,278.00	2.13
97	603369	今世缘	1,284,150.00	2.12
98	600486	扬农化工	1,277,365.02	2.11
99	603456	九洲药业	1,272,888.00	2.10
100	002821	凯莱英	1,244,016.00	2.06
101	600406	国电南瑞	1,235,493.00	2.04
102	300003	乐普医疗	1,235,313.44	2.04
103	600276	恒瑞医药	1,234,308.00	2.04
104	300348	长亮科技	1,231,065.60	2.03
105	603444	吉比特	1,220,990.28	2.02
106	603533	掌阅科技	1,218,646.00	2.01

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	259,281,574.35
卖出股票收入（成交）总额	270,052,653.86

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	2,386,192.50	4.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	75,798.60	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,461,991.10	4.49

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	019627	20国债01	23,850	2,386,192.50	4.35
2	113583	益丰转债	570	75,798.60	0.14

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

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

报告期内基金投资的前十名证券除广联达（证券代码002410）、恒生电子（证券代码600570）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、广联达（证券代码002410）

根据2020年1月21日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被北京市海淀区卫生健康委员会处以罚款,并警告。

2、恒生电子（证券代码600570）

根据2019年7月9日发布的相关公告，该证券发行人因违反税收管理规定被国家税务总局杭州市税务局处以罚款。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	70,113.31
2	应收证券清算款	567,003.02
3	应收股利	-
4	应收利息	26,240.01
5	应收申购款	76,311.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	739,668.08

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

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

)					
1,235	30,232.19	-	-	37,336,749.74	100.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	41,017.22	0.1099%

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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015 年 7 月 14 日)基金份额总额	699,324,273.74
本报告期期初基金份额总额	49,055,822.39
本报告期基金总申购份额	2,479,218.87
减：报告期基金总赎回份额	14,198,291.52
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	37,336,749.74

§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

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员在本报告期内无受稽查或处罚等情况。

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	
江海证券	2	161,954,166.88	30.64%	118,436.51	25.75%	-
中泰证券	2	153,174,152.03	28.98%	142,650.61	31.02%	-
广发证券	2	114,111,297.98	21.59%	106,272.19	23.11%	-
平安证券	2	70,497,009.06	13.34%	65,654.02	14.28%	-
西部证券	1	17,784,935.28	3.36%	16,562.83	3.60%	-
英大证券	1	5,735,109.39	1.09%	5,341.22	1.16%	-
中银国际证券	2	5,320,606.40	1.01%	4,955.11	1.08%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-

财通证券	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
江海证券	-	-	31,500,000.00	76.83%	-	-
中泰证券	4,529,740.33	64.79%	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	62,045.00	0.89%	6,500,000.00	15.85%	-	-
西部证券	-	-	3,000,000.00	7.32%	-	-
英大证券	2,399,310.00	34.32%	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-

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	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-11
2	招商安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2020年1月11日修订）	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-11
3	招商安益灵活配置混合型证券投资基金托管协议（2020年1月11日修订）	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-11
4	招商安益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）	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-15
5	招商安益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）	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-15
6	招商安益灵活配置混合型证券投资基金2019年第4季度报告	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-18
7	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-18
8	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-01-29

	交收安排的提示性公告		
9	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-02-05
10	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-02-20
11	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	中国证券报及基金管理人网站	2020-03-13
12	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-03-13
13	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-03-26
14	关于招商安益灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	中国证券报及基金管理人网站	2020-03-28
15	招商安益灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	中国证券报及基金管理人网站	2020-03-31
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	中国证券报及基金管理人网站	2020-03-31
17	招商安益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）	中国证券报及基金管理人网站	2020-04-01
18	招商安益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）	中国证券报及基金管理人网站	2020-04-01
19	招商安益灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	中国证券报及基金管理人网站	2020-04-21
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	中国证券报及基金管理人网站	2020-04-21
21	招商基金管理有限公司关于公司董事变更的公告	中国证券报及基金管理人网站	2020-05-07
22	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-05-09
23	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报及基金管理人网站	2020-05-12
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	中国证券报及基金管理人网站	2020-05-25
25	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	中国证券报及基金管理人网站	2020-06-03

§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益灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

3、《招商安益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

4、《招商安益灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5、《招商安益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.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

2020年8月28日