

# 招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金 2019年第2季度报告

2019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：2019年7月19日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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 2019 年 7 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 招商丰拓灵活混合  |
| 基金主代码      | 004932  |
| 交易代码       | 004932  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2017 年 8 月 29 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 183,581,422.52 份  |
| 投资目标       | 通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置，在控制下行风险的前提下，力争为投资人获取稳健回报。  |
| 投资策略       | <p>大类资产配置策略：本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，重点关注包括 GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度，形成资产配置的整体规划，灵活调整股票资产的仓位。</p> <p>股票投资策略：本基金主要采取自下而上的选股策略。</p> <p>债券投资策略：本基金采用债券投资策略包括：久期策略、期限结构策略、个券选择策略和相对价值判断策略等，对于可转换公司债等特殊品种，将根据其特点采取相应的投资策略。</p> <p>权证投资策略：本基金对权证资产的投资主要是通过分析影</p> |

|                 |  |                |
|-----------------|--|----------------|
|                 | <p>响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。</p> <p>股指期货投资策略：为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货等金融衍生品。本基金利用股指期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率，有效管理市场风险。</p> <p>国债期货投资策略：本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。</p> <p>资产支持证券投资策略：在控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从五个方面综合定价，选择低估的品种进行投资。五个方面包括信用因素、流动性因素、利率因素、税收因素和提前还款因素。而当前的信用因素是需要重点考虑的因素。</p> <p>中小企业私募债券投资策略：中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。因此本基金审慎投资中小企业私募债券。</p> <p>流通受限证券投资策略：本基金投资的流通受限证券须为经中国证监会批准的非公开发行股票、公开发行股票网下配售部分等在发行时明确一定期限锁定期的可交易证券，不包括由于发布重大消息或其他原因而临时停牌的证券、已发行未上市证券、回购交易中的质押券等流通受限证券。</p> |                |
| 业绩比较基准          | 50%×沪深 300 指数收益率+50%×中债综合指数收益率   |                |
| 风险收益特征          | 本基金是混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险收益水平中等的投资品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。   |                |
| 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   |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 招商丰拓灵活混合 A   | 招商丰拓灵活混合 C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 004932   | 004933         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 182,243,085.79 份   | 1,338,336.73 份 |

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标    | 报告期（2019 年 4 月 1 日—2019 年 6 月 30 日） |            |
|-----------|-------------------------------------|------------|
|           | 招商丰拓灵活混合 A                          | 招商丰拓灵活混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 3,935,917.49                        | 36,267.25  |

|                |                |              |
|----------------|----------------|--------------|
| 2.本期利润         | 341,242.45     | -842.55      |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0030         | -0.0008      |
| 4.期末基金资产净值     | 206,713,119.08 | 1,501,375.97 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.1343         | 1.1218       |

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认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。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商丰拓灵活混合 A

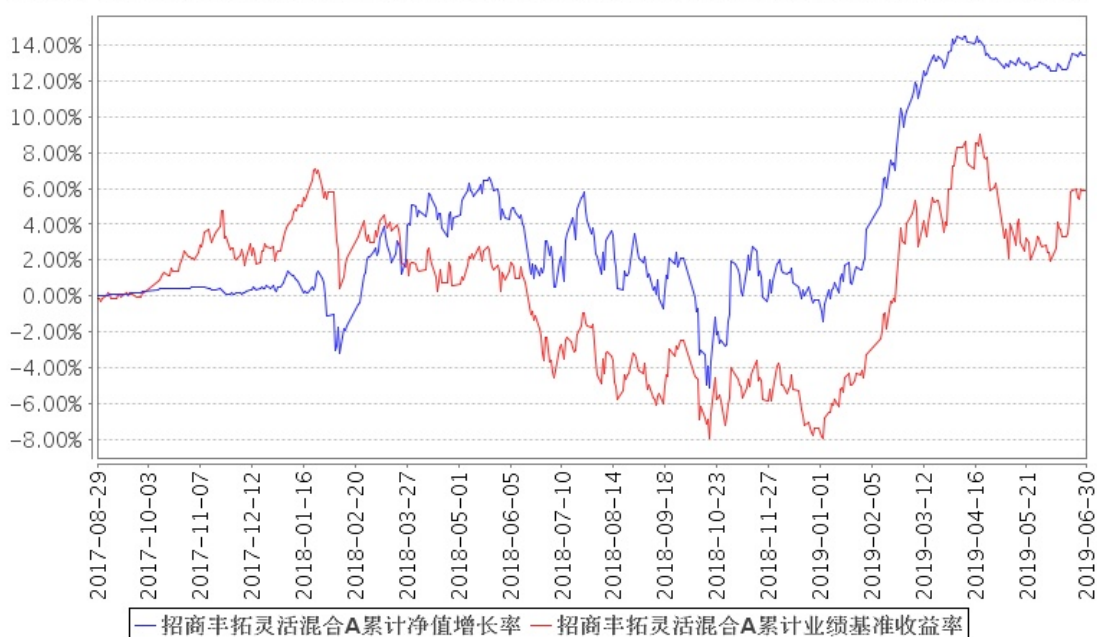
| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -0.16%     | 0.19%         | -0.10%         | 0.75%                 | -0.06% | -0.56% |

招商丰拓灵活混合 C

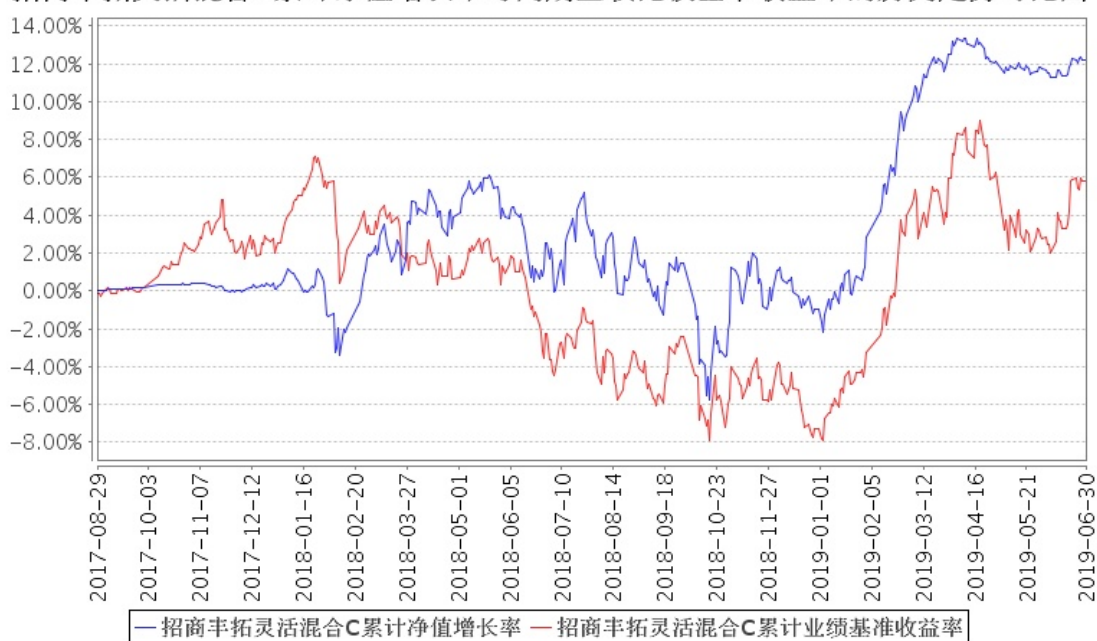
| 阶段    | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -0.31%     | 0.19%         | -0.10%         | 0.75%                 | -0.21% | -0.56% |

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

招商丰拓灵活混合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



招商丰拓灵活混合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



## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务      | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明                                   |
|----|---------|-------------|------|--------|--------------------------------------|
|    |         | 任职日期        | 离任日期 |        |                                      |
| 侯杰 | 本基金基金经理 | 2018年10月    | -    | 16     | 男，经济学硕士。2002年7月加入北京首创融资担保有限公司，历任首创担保 |

|  |   |      |  |  |  |
|--|---|------|--|--|--|
|  | 理 | 30 日 |  |  | 资本运营部职员、部门副经理、主管副总经理（主持工作），曾负责宏观经济研究、公司股票投资、债券投资及基金投资等工作。2017 年 9 月加入招商基金管理有限公司，现任固定收益投资部总监助理兼招商安荣灵活配置混合型证券投资基金、招商安裕灵活配置混合型证券投资基金、招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金、招商安德灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
|--|---|------|--|--|--|

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 公平交易专项说明

### 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。

### 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。报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过两次，原因是指数型投资组合为满足投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济回顾：

2019 年上半年，经济增速探底的趋势趋缓，仍面临一些不确定性因素。投资方面，上半年投资呈现前高后低的态势，前三月固定资产投资同比增速保持在 6.3% 的相对高位，主要来自基建和地产的支撑，四月开始，制造业投资和基建投资增速均大幅下滑，拖累了整体投资的增长。具体来看，前五个月基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 9.4%，增速较前四个月回落 3 个百分点。其中，水利管理业投资增长 3.9%，增速回落 1.9 个百分点；公共设施管理业投资增长 8.6%，增速回落 2.2 个百分点；道路运输业投资增长 14.8%，增速回落 3.4 个百分点；铁路运输业投资下降 11.4%，降幅扩大 2.5 个百分点。经过一季度地方债和专项债的发行前移，五月开始基建增速已经难以维持年初的高增速，预计基建增速将继续保持下行的趋势。上半年地产销售端出现回暖迹象，地产投资也维持在相对高位，前五个月房地产投资增速达 11.2%，较上年全年提高 1.7 个百分点，但相较前四个月已经有所回落。消费方面，上半年消费数据持续疲弱，1~5 月社零增速继续下探至 8.1%，创下近年来的新低，汽车消费不振和地产产业链的滞后影响仍然是拖累消费的主要因素。出口方面，上半年出口数据波动较大，整体仍然处于下行通道中，从海外基本面来看，全球主要经济体运行呈现经济放缓的趋势，欧元区各项指标显著下行，美国的领先指标也高位回落，外需恶化持续加剧，叠加尚不明朗的贸易摩擦局势，全年出口形势不容乐观。生产方面，1~5 月，规模以上工业增加值同比实际增长 6.0%，低于 2018 全年 0.2 个百分点，主要源于汽车制造业下滑幅度的扩大。此外，分经济类型看，5 月外资企业工业增加值同比下滑 0.3%，历史首次负增长。前五个月工业增加值总体小幅下滑，增速创下 2016 年以来的最低值，表明目前国内经济不确定性风险有所增强。汽车制造业下降幅度进一步扩大，行业前景堪忧。

债券市场回顾：

2019 年上半年债券市场收益率随着经济数据和外部冲击的走势宽幅震荡，其中一月延续了上年四季度以来的快牛行情，二月在信贷开门红的催化下收益率开始调整，虽然三月社融一度因为监管严查票据融资和季末央行呵护资金面的原因有所走弱导致收益率重新掉头向下，但四月公布的各项经济数据走强和社融的大超预期以及市场对政策转向的预期引发了年内第一次大幅调整，10 年国债调整幅度达到 35bps。进入五月以后，贸易摩擦升级

和经济金融数据走弱再度引发了债市的做多热情。随后尽管有短期调整，但五月开始债券收益率整体已经有明显的向下趋势。此外，资产荒是贯穿整个上半年信用债市场的重要因素，导致信用债在调整的时候上行幅度更小，而收益率下行时期信用债收益率则下行更多，信用利差持续收窄。同时低等级的等级利差仍然在持续走扩的过程中，资产荒的结构性影响更加显著。目前债券市场仍处于牛市环境中，但下行的空间可能有限，需要看到经济超预期的下行或货币政策超预期的放松，从当前的市场情况来看配置盘的力量仍然缺乏，使得利率下行节奏可能不够顺畅。在全球货币再宽松的大背景下，不少国家的债券收益率再度跌入负利率区间，中国的无风险利率对外资而言，配置价值显著，可能会吸引境外机构加大对中债的增持力度。

#### 股票市场回顾：

2019 年上半年，股票市场在二、三月份快速拉升，主要受货币政策宽松预期、经济企稳预期、中美贸易摩擦和缓等因素叠加刺激，各行业板块估值普遍回升；之后宏观数据并未持续向好，中美之间的摩擦有所反复，股票市场震荡回落。展望下半年，目前整体股票市场估值水平相对较低，但结构性分化较大，核心资产受到比较高的追捧，其余仍有许多行业及个股估值处于较低的位置，预计下半年随着中美谈判的持续推进，整体股票市场震荡向上，估值较低的电子行业尤为值得关注。

#### 基金操作回顾：

回顾 2019 年 2 季度的基金操作，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。在证券投资上，根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

### 4.5 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-0.16%，同期业绩基准增长率为-0.10%，C 类份额净值增长率为-0.31%，同期业绩基准增长率为-0.10%。

### 4.6 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 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|----|-------|--------------|
|----|----|-------|--------------|



|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 1 | 权益投资              | 44,877,952.56  | 20.59  |
|   | 其中：股票             | 44,877,952.56  | 20.59  |
| 2 | 基金投资              | -              | -      |
| 3 | 固定收益投资            | 152,286,000.00 | 69.87  |
|   | 其中：债券             | 152,286,000.00 | 69.87  |
|   | 资产支持证券            | -              | -      |
| 4 | 贵金属投资             | -              | -      |
| 5 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
| 6 | 买入返售金融资产          | -              | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 14,253,749.24  | 6.54   |
| 8 | 其他资产              | 6,540,287.76   | 3.00   |
| 9 | 合计                | 217,957,989.56 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -             | -            |
| B  | 采矿业              | 5,111,715.00  | 2.46         |
| C  | 制造业              | 24,938,393.56 | 11.98        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| 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  | 1,833,836.00  | 0.88         |
| J  | 金融业              | 5,177,889.00  | 2.49         |
| K  | 房地产业             | -             | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 4,161,051.00  | 2.00         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -             | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -             | -            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -             | -            |
| P  | 教育               | -             | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | -             | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 3,655,068.00  | 1.76         |
| S  | 综合               | -             | -            |
|    | 合计               | 44,877,952.56 | 21.55        |

### 5.2.2 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。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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  | 600028 | 中国石化 | 934,500 | 5,111,715.00 | 2.46         |
| 2  | 600114 | 东睦股份 | 758,044 | 4,768,096.76 | 2.29         |
| 3  | 300408 | 三环集团 | 242,024 | 4,707,366.80 | 2.26         |
| 4  | 600741 | 华域汽车 | 202,800 | 4,380,480.00 | 2.10         |
| 5  | 600138 | 中青旅  | 327,900 | 4,161,051.00 | 2.00         |
| 6  | 601328 | 交通银行 | 665,300 | 4,071,636.00 | 1.96         |
| 7  | 000681 | 视觉中国 | 188,600 | 3,655,068.00 | 1.76         |
| 8  | 603260 | 合盛硅业 | 74,100  | 3,487,146.00 | 1.67         |
| 9  | 600398 | 海澜之家 | 346,700 | 3,144,569.00 | 1.51         |
| 10 | 002008 | 大族激光 | 90,100  | 3,097,638.00 | 1.49         |

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 81,046,000.00  | 38.92        |
|    | 其中：政策性金融债 | 81,046,000.00  | 38.92        |
| 4  | 企业债券      | 21,066,000.00  | 10.12        |
| 5  | 企业短期融资券   | 40,149,000.00  | 19.28        |
| 6  | 中期票据      | 10,025,000.00  | 4.81         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 152,286,000.00 | 73.14        |

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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  | 180402 | 18 农发 02 | 300,000 | 30,777,000.00 | 14.78        |
| 2  | 190210 | 19 国开 10 | 200,000 | 20,064,000.00 | 9.64         |
| 3  | 122190 | 12 王府 02 | 110,000 | 11,066,000.00 | 5.31         |
| 4  | 170210 | 17 国开 10 | 100,000 | 10,140,000.00 | 4.87         |
| 5  | 180202 | 18 国开 02 | 100,000 | 10,112,000.00 | 4.86         |

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 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。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 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。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

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

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除 19 云城投 SCP001（证券代码 011900218）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据 2018 年 7 月 10 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被云南省审计厅责令改正。

根据 2018 年 9 月 11 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被国家市场监督管理总局处以罚款。

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。

### 5.11.2

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。

### 5.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 55,759.05    |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 2,465,131.42 |
| 5  | 应收申购款   | 4,019,397.29 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 6,540,287.76 |

### 5.11.4 报告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。

### 5.11.5 报告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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目           | 招商丰拓灵活混合 A     | 招商丰拓灵活混合 C   |
|--------------|----------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 100,866,423.16 | 1,119,643.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 99,099,827.24  | 1,075,115.31 |

|                           |                |              |
|---------------------------|----------------|--------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 17,723,164.61  | 856,421.99   |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              | -            |
| 报告期期末基金份额总额               | 182,243,085.79 | 1,338,336.73 |

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过百分之二十的情况

| 投资者类别  | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |        |
|--|----------------|-------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
|  | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比   |
| 机构   | 1              | 20190401-20190630       | 48,346,324.61 | -    | -    | 48,346,324.61 | 26.34% |
| 产品特有风险   |                |                         |               |      |      |               |        |
| 本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。 |                |                         |               |      |      |               |        |

注：报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

## 9.2 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

## 9.3 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

2019 年 7 月 19 日