

招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划

2021 年中期报告

2021 年 06 月 30 日

基金管理人:招商证券资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2021 年 08 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年8月20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。

根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》，本集合计划于2020年10月13日合同变更生效。本集合计划按照相关规定，参照公募基金管理运作。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告(未经审计)	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	18
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	36
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	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.12 投资组合报告附注	42
§8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	44
§9 开放式基金份额变动	44
§10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
10.8 其他重大事件	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息	46
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	46
§12 备查文件目录	46
12.1 备查文件目录	46
12.2 存放地点	47
12.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划	
基金简称	招商资管智远成长灵活配置混合	
基金主代码	880007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年10月13日	
基金管理人	招商证券资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	500,859,079.08份	
基金合同存续期	本集合计划自本集合计划合同变更生效日起存续期不得超过3年。本集合计划自集合计划合同变更生效日起3年后，按照中国证监会有关规定执行。	
下属分级基金的基金简称	智远成长灵活配置A	智远成长灵活配置C
下属分级基金的交易代码	880007	881007
报告期末下属分级基金的份额总额	395,763,655.21份	105,095,423.87份

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

2.2 基金产品说明

投资目标	本集合计划在严格控制投资风险的前提下，通过大类资产配置，以及精选受益于中国经济高速增长而出现持续竞争优势和良好成长性的上市公司股票，力争获得超越业绩比较基准的稳健回报。
投资策略	<p>根据本计划所奉行的“自上而下为主、自下而上为辅”的投资策略，在投资决策中，管理人在相关法律法规和本集合计划合同规定的投资范围和比例限制内，根据各项经济领先指标和行业领先指标的相对变化，确定资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例以及股票资产在细分行业内的配置比例。</p> <p>具体包括：1. 资产和行业配置策略；2. 股票投资策略；3. 债券</p>

	投资策略；4. 现金类管理工具投资策略；5. 新股/新债投资策略；6. 股指期货投资策略；7. 国债期货投资策略；8. 资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×30%+税后活期存款利率×10%
风险收益特征	本集合计划是混合型集合资产管理计划，预期风险和预期收益与混合型基金相同，高于债券型基金和货币市场基金，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	招商证券资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	唐佳强
	联系电话	0755-83082008
	电子邮箱	tangjq@cmschina.com.cn
客户服务电话	95565	95555
传真	0755-82943660	0755-83195201
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38楼	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	518026	518040
法定代表人	邓晓力	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	https://amc.cmschina.com/
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§ 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 (2021年01月01日-2021年06月30日)	
	智远成长灵活配置A	智远成长灵活配置C
本期已实现收益	-15,667,163.38	-4,298,549.06
本期利润	-23,613,544.54	-5,639,603.26
加权平均基金份额本期利润	-0.0495	-0.0440
本期加权平均净值利润率	-5.14%	-4.54%
本期基金份额净值增长率	-7.47%	-7.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2021年06月30日)	
期末可供分配利润	78,089,236.99	-8,330,205.79
期末可供分配基金份额利润	0.1973	-0.0793
期末基金资产净值	363,749,738.02	96,765,218.08
期末基金份额净值	0.9191	0.9207
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2021年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-8.09%	-7.93%

注：（1）本集合计划合同生效为2020年10月13日，集合计划合同生效日至本报告期末，本集合计划运作时间未满一年；（2）所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；（3）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；（4）期末可供分配利润为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

智远成长灵活配置A

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④
----	------	------	------	-------	-----	-----

	增长率①	增长率标准 偏差②	基准收益 率③	准收益率标 准偏差④		
过去一个月	-3.54%	0.70%	-1.16%	0.49%	-2.38%	0.21%
过去三个月	-1.57%	0.73%	2.42%	0.59%	-3.99%	0.14%
过去六个月	-7.47%	0.97%	0.91%	0.79%	-8.38%	0.18%
自基金合同 生效起至今	-8.09%	0.85%	5.88%	0.72%	-13.97%	0.13%

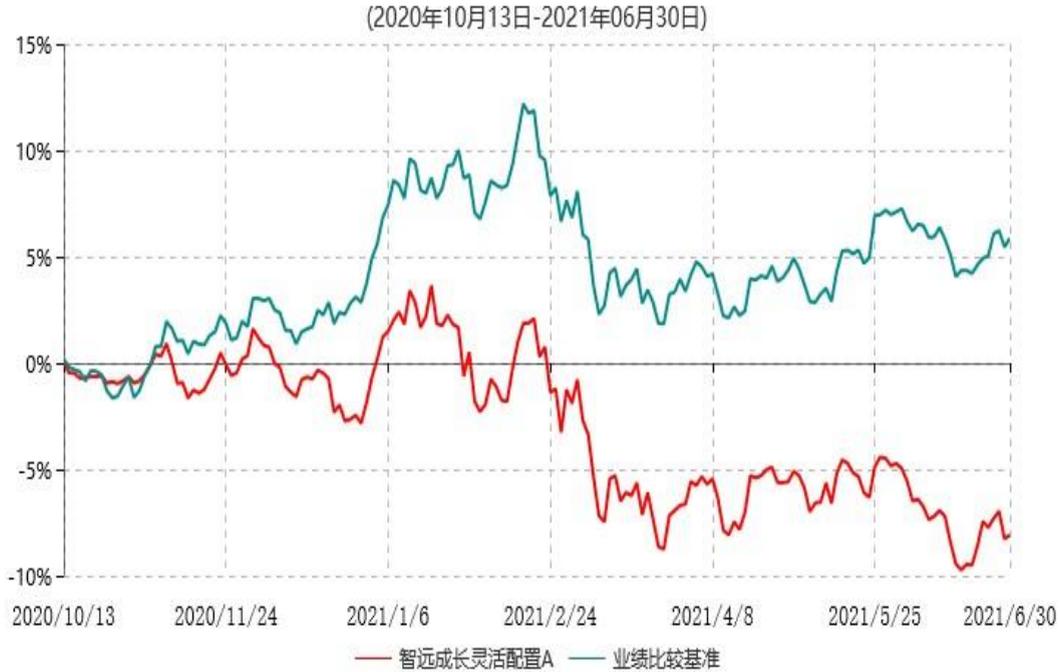
智远成长灵活配置C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准偏差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准偏差④	①-③	②-④
过去一个月	-3.57%	0.70%	-1.16%	0.49%	-2.41%	0.21%
过去三个月	-1.68%	0.73%	2.42%	0.59%	-4.10%	0.14%
过去六个月	-7.65%	0.97%	0.91%	0.79%	-8.56%	0.18%
自基金合同 生效起至今	-7.93%	0.85%	5.88%	0.72%	-13.81%	0.13%

注：（1）本集合计划属于混合型集合资产管理计划，本集合计划业绩比较基准为“沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×30%+税后活期存款利率×10%”；（2）本集合计划对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

智远成长灵活配置A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：（1）智远成长灵活配置A于2020年10月13日生效，截至本报告期末不满一年。
 （2）按集合计划合同和招募说明书的约定，基金管理人应当自集合计划合同生效之日起六个月内使集合计划的投资组合比例符合本集合计划合同的有关约定，截至报告期末本集合计划已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

智远成长灵活配置C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：（1）智远成长灵活配置C于2020年10月13日生效，截至本报告期末不满一年。
（2）按集合计划合同和招募说明书的约定，基金管理人应当自集合计划合同生效之日起六个月内使集合计划的投资组合比例符合本集合计划合同的有关约定，截至报告期末本集合计划已完成建仓，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

招商证券资产管理有限公司（以下简称“招商资管”）经中国证券监督管理委员会批准（《关于核准招商证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2015〕123号）），于2015年4月成立，是招商证券股份有限公司全资子公司。注册资本10亿元，注册地址为深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室，业务范围为证券资产管理业务。

招商资管作为招商证券股份有限公司100%控股的资管子公司，前身是招商证券资产管理总部，国内最早获得受托资产管理、创新试点、QDII资格的券商资产管理之一，业务实力长期居于行业第一梯队。

招商资管现有投资、策略、研究、交易等专业人员几十位，多数拥有名校或海外教育背景，部分拥有在全球著名资产管理机构的专业工作经验。主要投资管理人员均具有多年研究及投资经历，在市场起伏中积累了丰富理论和实战经验，形成了较为成熟的投资理念和稳健的投资风格。

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		
倪文昊	权益投资部负责人、投资经理、基金经理	2020-10-13	-	15	毕业于中国药科大学，工商管理（医药）学士，十五年证券投资研究经验，八年投资管理经验。曾任职于国家食品药品监督管理局南方医药经济研究所，后任平安证券有限责任公司综合研究所研究员、国泰君安证券股份有限公司研究所研究员、国投瑞银基

					金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、基金经理。2016年1月加入招商证券资产管理有限公司,任权益投资部负责人,任招商智远内需集合资产管理计划投资经理(自2017年3月22日起),招商证券智远成长集合资产管理计划投资经理(2017年3月22日至2020年10月12日),招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划基金经理(自2020年10月13日起)。
--	--	--	--	--	---

注: (1) 此处基金经理的任职日期为合同生效之日; (2) 证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
倪文昊	公募基金	1	460,514,956.10	2020-10-13
	私募资产管理计划	-	-	-
	其他组合	1	32,839,673.61	2017-03-22
	合计	2	493,354,629.70	-

注: (1) 其他组合为未完成公募化改造的大集合产品; (2) “任职时间”为同时兼任多种类型产品的基金经理/投资经理在招商证券资产管理有限公司首次开始管理本类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内,本集合计划管理人严格遵守《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》等法律法规和集合计划合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产,在严格控制投资风险的基础上,为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内,本集合计划投资组合符合有关法律法规和合同约定,没有损害集合计划份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，本集合计划管理人通过合理设立组织架构，建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，对投资交易行为的监控、分析评估，公平对待不同投资组合。

本集合计划管理人不断完善研究方法和投资决策流程，建立投资备选库和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序，不同投资组合经理之间的持仓和交易重大非公开投资信息相互隔离，实行集中交易制度，遵循公平交易的原则。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司禁止不同投资组合之间或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。（完全复制指数组合、量化组合及其他经公司严格审批的产品除外）

报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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%的交易。

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，A股市场呈现大幅波动格局，市场分化巨大。一季度，市场风格切换剧烈，以“茅指数”为代表的机构抱团股经历了年前的快速拉升，春节后开始持续回调，幅度巨大，市场格局完全逆转；二季度市场经过窄幅波动后，风格再次转变，创业板为代表的高风险偏好成长性方向大幅上涨，创业板指数区间涨幅超过20%，但与之相对应的沪深300指数涨幅则明显落后。期内，代表科技创新及自制可控方向的新能源、半导体、计算机、生物医药等板块均大幅反弹；一季度末期具有相对收益的受益于经济复苏的顺周期行业，电力及公用事业、金融、地产及相关产业链上的建筑建材等，在二季度均出现了较大幅度的下跌。

就本产品的投资运作而言，我们继续坚持“确定性至上”的中长期投资策略：追求长期可持续的稳健回报目标，陪伴优质企业实现长期价值，充分分享优质企业成长带来的投资回报；及“恒星-卫星”配置策略：将消费升级、制造升级、生物医药设立为中期的恒星策略三条配置主线。期内，产品股票仓位逐步提高至灵活配置类产品的中等水平，其中恒星策略三条主线“消费升级+制造升级+生物医药”占股票持仓的比例提高至70%以上。

具体配置而言，恒星策略中，在“消费升级”领域：我们的配置变化不大，持续低配白酒，重点配置了奶制品等大众食品方向，及家电龙头、传媒等下游行业。在“制造升级”领域：我们继续看好汽车行业的持续复苏，在传统汽车龙头企业与新能源车标的的相

比估值上的巨大差异，及其自身在新能源车领域的扩展能力中寻找投资机会；期间提升了消费电子、半导体等TMT领域的先进制造龙头；整体上，中小市值且估值有提升空间的先进制造领域细分龙头仍是我们的配置首选。在“医药生物”领域：维持了龙头股配置比例，创新药、低估值医美标的仍是核心配置方向；估值便宜的二线蓝筹股维持了一定的配置比例。在卫星策略上：与一季度相比，降低了银行股配置比例，减持了顺周期的有色、钢铁等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末智远成长灵活配置A基金份额净值为0.9191元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.47%，同期业绩比较基准收益率为0.91%；截至报告期末智远成长灵活配置C基金份额净值为0.9207元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.65%，同期业绩比较基准收益率为0.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前时点，我们的中期观点谨慎乐观，在增量资金入场趋缓，存量资金风险偏好回落的背景下，年中时点，盈利增长趋势成为核心要素：估值合理的价值股；高端制造龙头及自主可控与科技股（军工、新能源、半导体）；20年下半年业绩低基数方向（游戏、小家电等）；竣工链的龙头标的值得关注。

整体而言，2021年的市场可能有以下几个显著的特征：政策及宏观流动性偏紧，高估值板块可能承压；经济复苏是共识（下半年有压力测试的风险），顺周期板块盈利端占优；CPI和PPI剪刀差缩窄甚至转负，工业品相对食品农产品价格占优；疫情严重受损股盈利端有望持续修复，全球化重启后中国制造业凭借性价比优势继续扩大渗透率；估值极端分化，21年上半年经济复苏期，估值分化有望继续收敛；但下半年如果经济复苏不达预期，成长风格有望重归占优。

综上所述，我们对2021年股市的投资重点方向如下：估值合理的中国制造龙头，看好在疫情新全球格局下凭借“中国制造”（高附加值、高技术含量、高质量、强品牌）进一步拓宽全球市占率；估值合理的消费升级龙头，特别是20年疫情受损的方向；长期成长价值显著的生物医药龙头，配置价值逐步显现。在仓位控制上，2021年大多时间将维持在中性偏高仓位，配置主要集中在恒星策略的三大赛道：消费升级+制造升级+生物医药。

长期而言，我们将继续坚持“确定性至上”的中长期投资策略：追求长期可持续的稳健回报目标，以合理的价格投资于优质企业，陪伴优质企业实现长期价值，充分分享优质企业成长带来的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本集合计划管理人严格遵守企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和集合计划合同约定，制定了资产管理业务的估值管理办法，建立了估值委员会。估值委员会负责估值方法决策，并审议估值方法年度评估报告、金融工具估值方法确认和调整的临时议案，以及特殊情况下个别金融工具估值结果调整的临时议案等。估值委员会成员具有丰富的从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或产品估值运作等方面的专业胜任能力。集合计划投资经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与自身担任投资经理的产品估值事项表决投票。

本集合计划托管人根据法律法规要求，审阅本集合计划管理人采用的估值原则及技术，履行估值及净值计算的复核责任。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。相关定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本集合计划本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划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

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划
报告截止日：2021年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	90,173,588.88	142,681,109.25
结算备付金		446,664.77	8,884,406.54
存出保证金		286,290.82	358,065.38
交易性金融资产	6.4.7.2	375,559,836.11	808,531,670.98
其中：股票投资		369,871,922.11	808,531,670.98
基金投资		-	-
债券投资		5,687,914.00	-
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	-	200,000,000.00
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	45,615.51	165,433.01
应收股利		-	-
应收申购款		143,347.19	1,126,059.98
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	62,022.12	123,033.60
资产总计		466,717,365.40	1,161,869,778.74
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020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		924,887.82	35,873,127.75
应付赎回款		3,825,324.44	11,326,908.35
应付管理人报酬		585,964.31	1,510,568.40
应付托管费		78,128.59	201,409.12
应付销售服务费		539,149.76	290,329.10
应付交易费用	6.4.7.7	158,348.56	558,634.96
应交税费		152.36	333,503.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	90,453.46	22,186.34
负债合计		6,202,409.30	50,116,667.62
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	390,755,924.90	884,741,118.45
未分配利润	6.4.7.10	69,759,031.20	227,011,992.67
所有者权益合计		460,514,956.10	1,111,753,111.12
负债和所有者权益总计		466,717,365.40	1,161,869,778.74

注：于报告截止日2021年6月30日，A类份额净值人民币0.9191元，份额总额395,763,655.21份；C类份额净值人民币0.9207元，份额总额105,095,423.87份；集合计划份额总额500,859,079.08份。

6.2 利润表

会计主体：招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至2021 年06月30日
一、收入		-21,796,827.34

1. 利息收入		778,153.86
其中：存款利息收入	6.4.7.11	683,676.53
债券利息收入		18,228.15
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		76,249.18
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-14,760,679.24
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-18,633,516.36
基金投资收益		-
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益	6.4.7.13	3,872,837.12
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-9,287,435.36
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	1,473,133.40
减：二、费用		7,456,320.46
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,377,036.43
2. 托管费	6.4.10.2.2	583,604.88
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	248,820.66
4. 交易费用	6.4.7.16	2,118,175.39
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		340.15
7. 其他费用	6.4.7.17	128,342.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-29,253,147.80
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-29,253,147.80

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年06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)	884,741,118.45	227,011,992.67	1,111,753,111.12
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数 (本期利润)	-	-29,253,147.80	-29,253,147.80
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)	-493,985,193.55	-127,999,813.67	-621,985,007.22
其中：1. 基金申购款	14,614,738.33	3,017,699.42	17,632,437.75
2. 基金赎回款	-508,599,931.88	-131,017,513.09	-639,617,444.97
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)	390,755,924.90	69,759,031.20	460,514,956.10

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：

熊志钢

唐佳强

唐佳强

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

招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）原为招商证券智远成长集合资产管理计划（以下简称“原集合计划”），原集合计划于2010年2月8日经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]177号文核准，于2010年4月30日正式成立。原集合计划在推广期间实收参与资金共计人民币534,708,679.56元（含利息转份额），折合534,708,679.56份集合计划份额，上述资金经天职国际会计师事务所有限公司审验。原集合计划成立时集合计划管理人为招商证券股份有限公司（2015年变更为招商证券资产管理有限公司），托管人为招商银行股份有限公司。

根据中国证监会于2018年11月28日发布的《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（证监会公告〔2018〕39号）的规定，本集合计划已完成产品的规范验收、向中国证监会申请并获批了合同变更。

2020年8月19日，招商证券资产管理有限公司发布公告《关于“招商证券智远成长集合资产管理计划”变更为“招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划”及其法律文件变更的公告》。

经中国证监会批准，自2020年10月13日起，《招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划集合资产管理合同》生效，原《招商证券智远成长集合资产管理计划集合资产管理合同》自同日起失效。自合同变更生效日起，原招商证券智远成长集合资产管理计划份额变更为招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划的A类份额。本集合计划自本集合计划合同变更生效日起存续期不得超过3年。

本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会允许投资的股票）、债券（国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券）、资产支持证券、货币市场工具、债券回购、银行存款、同业存单、现金、股指期货、国债期货，以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、

《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本集合计划持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本集合计划财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划2021年6月30日的财务状况以及2021年1月1日至2021年6月30日的经营成果和所有者权益（计划净值）变动情况。

6.4.4 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的说明

本集合计划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一致。

6.4.4.1 其他重要的会计政策和会计估计

本集合计划无其他重要的会计政策和会计估计。

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

本集合计划无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本集合计划无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本集合计划无差错更正。

6.4.6 税项

本集合计划目前比照证券投资基金的相关税务法规及其他相关国内税务法规计提和缴纳税款主要税项列示如下：

（1）增值税

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，通知自2018年1月1日起施行。对资管产品在2018年1月1日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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

本集合计划分别按实际缴纳的增值税额的7%、3%和2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

(2) 印花税

证券（股票）交易印花税税率为1%，由出让方缴纳。

(3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

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	
	2021年06月30日	
活期存款	90,173,588.88	
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	90,173,588.88	

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2021年06月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	368,496,678.03	369,871,922.11	1,375,244.08	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	5,799,294.04	5,687,914.00	-111,380.04
	银行间市场	-	-	-
	合计	5,799,294.04	5,687,914.00	-111,380.04
资产支持证券	-	-	-	

基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	374,295,972.07	375,559,836.11	1,263,864.04

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本集合计划于本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

本集合计划于本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本集合计划于本报告期末未持有买断式逆回购。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应收活期存款利息	31,765.05
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	201.00
应收债券利息	13,520.66
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	-
其他	128.80
合计	45,615.51

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2021年06月30日
其他应收款	-
待摊费用	62,022.12
合计	62,022.12

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
交易所市场应付交易费用	158,348.56
银行间市场应付交易费用	-
合计	158,348.56

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	13,506.99
预提费用	76,946.47
合计	90,453.46

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 智远成长灵活配置A

金额单位：人民币元

项目 (智远成长灵活配置A)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	839,205,355.63	605,733,785.39
本期申购	11,557,511.75	8,342,130.03
本期赎回(以“-”号填列)	-454,999,212.17	-328,415,414.39
本期末	395,763,655.21	285,660,501.03

6.4.7.9.2 智远成长灵活配置C

金额单位：人民币元

项目 (智远成长灵活配置C)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	279,007,333.06	279,007,333.06
本期申购	6,272,608.30	6,272,608.30
本期赎回(以“-”号填列)	-180,184,517.49	-180,184,517.49
本期末	105,095,423.87	105,095,423.87

6.4.7.10 未分配利润

6.4.7.10.1 智远成长灵活配置A

单位：人民币元

项目 (智远成长灵活配置A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	541,968,929.96	-314,133,319.30	227,835,610.66
本期利润	-15,667,163.38	-7,946,381.16	-23,613,544.54
本期基金份额交易产生的变动数	-287,792,825.84	161,659,996.71	-126,132,829.13
其中：基金申购款	7,449,913.64	-4,400,685.14	3,049,228.50
基金赎回款	-295,242,739.48	166,060,681.85	-129,182,057.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	238,508,940.74	-160,419,703.75	78,089,236.99

6.4.7.10.2 智远成长灵活配置C

单位：人民币元

项目 (智远成长灵活配置C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,661,597.41	-9,485,215.40	-823,617.99
本期利润	-4,298,549.06	-1,341,054.20	-5,639,603.26
本期基金份额交易产	-5,850,790.93	3,983,806.39	-1,866,984.54

生的变动数			
其中：基金申购款	206,614.13	-238,143.21	-31,529.08
基金赎回款	-6,057,405.06	4,221,949.60	-1,835,455.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,487,742.58	-6,842,463.21	-8,330,205.79

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
活期存款利息收入	667,765.69
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	11,760.84
其他	4,150.00
合计	683,676.53

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出股票成交总额	932,928,834.49
减：卖出股票成本总额	951,562,350.85
买卖股票差价收入	-18,633,516.36

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
股票投资产生的股利收益	3,872,837.12
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	3,872,837.12
----	--------------

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
1. 交易性金融资产	-9,619,758.52
——股票投资	-9,508,378.48
——债券投资	-111,380.04
——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	-332,323.16
合计	-9,287,435.36

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
基金赎回费收入	1,473,133.40
合计	1,473,133.40

6.4.7.16 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
交易所市场交易费用	2,118,175.39
银行间市场交易费用	-

合计	2,118,175.39
----	--------------

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
审计费用	7,439.10
信息披露费	120,518.85
汇划手续费	385.00
合计	128,342.95

6.4.7.18 分部报告

本集合计划无分部报告。

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，本集合计划无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本集合计划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
招商证券资产管理有限公司	集合计划管理人
招商银行股份有限公司	集合计划托管人
招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）	集合计划管理人的控股股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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 2021年01月01日至2021年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	1,455,338,216.43	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本集合计划于本报告期未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例
招商证券	5,827,687.42	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

本集合计划于本报告期未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

本集合计划于本报告期未发生通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06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	1,055,891.93	100.00%	158,348.56	100.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，并已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

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
	2021年01月01日至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,377,036.43
其中：支付销售机构的客户维护费	1,895,854.47

注：本集合计划管理费按前一日集合计划资产净值的1.5%年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$ ，其中：

H为每日应计提的集合计划管理费

E为前一日集合计划资产净值

集合计划管理费每日计提，逐日累计，按月支付。由管理人向托管人发送集合计划管理费划付指令，托管人复核后于次月的首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	583,604.88

注：本集合计划托管费按前一日集合计划资产净值的0.2%年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$ ，其中：

H为每日应计提的集合计划托管费

E为前一日集合计划资产净值

集合计划托管费每日计提，逐日累计，按月支付。由管理人向托管人发送集合计划托管费划付指令，托管人复核后于次月的首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给托管人。

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
	2021年01月01日至2021年06月30日

	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	智远成长灵活配置A	智远成长灵活配置C	合计
招商银行股份有限公司	-	97,808.12	97,808.12
招商证券股份有限公司	-	151,012.54	151,012.54
合计	-	248,820.66	248,820.66

注：本集合计划A类份额不收取销售服务费，C类份额的销售服务费年费率为0.4%。本销售服务费将专门用于本集合计划C类份额的销售与C类集合计划份额持有人服务，管理人将在集合计划年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。销售服务费计提的计算公式如下：

$$H=E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$$

H为C类份额每日应计提的销售服务费

E为C类份额前一日资产净值

销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经管理人与托管人双方核对无误后，托管人按照与管理人协商一致的方式于次月前5个工作日内从集合计划财产中一次性支付给集合计划管理人，由集合计划管理人按规定支付给各销售机构。

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

本集合计划于本报告期未发生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 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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，本集合计划管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本集合计划的情况。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末，没有除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 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	
	2021年01月01日至2021年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	90,173,588.88	667,765.69

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本集合计划于本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本集合计划于本报告期无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本集合计划本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2021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

本集合计划本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本集合计划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

本集合计划本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本集合计划本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本集合计划在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本集合计划管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本集合计划管理人建立了由风险管理委员会、投资决策委员会、风险管理部、法律合规部组成的风险控制体系，开展对业务和相关操作的风险评价。风险控制职能部门互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，实施有效的风险管理自我控制。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指计划在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致计划资产损失和收益变化的风险。本集合计划均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本集合计划在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，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本集合计划本报告期末未持有短期债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本集合计划本报告期末未持有短期资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本集合计划本报告期末未持有短期同业存单。

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 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	5,687,914.00	-
未评级	-	-
合计	5,687,914.00	-

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级；2、债券投资以净价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本集合计划本报告期末未持有长期资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本集合计划本报告期末未持有长期同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，计划管理人可能无法迅速、低成本地调整计划投资组合，从而对计划收益造成不利影响。流动性风险一般存在两种形式：资产变现风险和现金流风险。

(1) 资产变现风险

资产变现风险是指由于计划持有的某个券种的头寸相对于市场正常的交易量过大，或由于停牌造成交易无法在当前的市场价格下成交。本集合计划管理人应用定量方法对各持仓品种的变现能力进行测算和分析，以对资产变现风险进行管理。

(2) 现金流风险

现金流风险是指计划因现金流不足导致无法应对正常计划支付义务的风险。本集合计划管理人对计划每日和每周净退出比例进行测算和分析，以对该风险进行跟踪和管理。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本集合计划的管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本集合计划组合资产的流动性风险进行管理。

本报告期内，本集合计划未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指集合计划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

利率风险是指集合计划的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集合计划持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等，其余金融资产及金融负债不计息。本集合计划的管理人定期对本计划面临的利率风险敞口进行监控，以对该风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021年06月 30日	1个月以内	1-3 个月	3个月-1年	1-5 年	5年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	90,173,588.88	-	-	-	-	-	90,173,588.88
结算备付金	446,664.77	-	-	-	-	-	446,664.77
存出保证金	286,290.82	-	-	-	-	-	286,290.82
交易性金融资产	-	-	5,687,914.00	-	-	369,871,922.11	375,559,836.11
应收利息	-	-	-	-	-	45,615.51	45,615.51
应收申购款	-	-	-	-	-	143,347.19	143,347.19
其他资产	-	-	-	-	-	62,022.12	62,022.12

招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划 2021 年中期报告

资产总计	90,906,544.47	-	5,687,914.00	-	-	370,122,906.93	466,717,365.40
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	924,887.82	924,887.82
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,825,324.44	3,825,324.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	585,964.31	585,964.31
应付托管费	-	-	-	-	-	78,128.59	78,128.59
应付销售服务费	-	-	-	-	-	539,149.76	539,149.76
应付交易费用	-	-	-	-	-	158,348.56	158,348.56
应交税费	-	-	-	-	-	152.36	152.36
其他负债	-	-	-	-	-	90,453.46	90,453.46
负债总计	-	-	-	-	-	6,202,409.30	6,202,409.30
利率敏感度缺口	90,906,544.47	-	5,687,914.00	-	-	363,920,497.63	460,514,956.10
上年度末 2020年12月 31日	1个月以内	1-3 个月	3个月-1年	1-5 年	5年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	142,681,109.25	-	-	-	-	-	142,681,109.25
结算备付金	8,884,406.54	-	-	-	-	-	8,884,406.54
存出保证金	358,065.38	-	-	-	-	-	358,065.38
交易性金融资产	-	-	-	-	-	808,531,670.98	808,531,670.98
买入返售金融资产	200,000,000.00	-	-	-	-	-	200,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	165,433.01	165,433.01
应收申购款	-	-	-	-	-	1,126,059.98	1,126,059.98
其他资产	-	-	-	-	-	123,033.60	123,033.60
资产总计	351,923,581.17	-	-	-	-	809,946,197.57	1,161,869,778.74
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	35,873,127.75	35,873,127.75
应付赎回款	-	-	-	-	-	11,326,908.35	11,326,908.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,510,568.40	1,510,568.40
应付托管费	-	-	-	-	-	201,409.12	201,409.12
应付销售服务费	-	-	-	-	-	290,329.10	290,329.10

应付交易费用	-	-	-	-	-	558,634.96	558,634.96
应交税费	-	-	-	-	-	333,503.60	333,503.60
其他负债	-	-	-	-	-	22,186.34	22,186.34
负债总计	-	-	-	-	-	50,116,667.62	50,116,667.62
利率敏感度缺口	351,923,581.17	-	-	-	-	759,829,529.95	1,111,753,111.12

注：上表统计了本集合计划交易的利率风险敞口。表中所示为本集合计划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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末未持有债券资产（不含转债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本集合计划持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本集合计划的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的投资资产损失的可能性。本集合计划通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本集合计划管理人通过建立多层次的风险指标体系，对其他价格风险进行持续的度量和分析，以对该风险进行管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日		上年度末 2020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	369,871,922.11	80.32	808,531,670.98	72.73
交易性金融资产 — 基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产 — 债券投资	5,687,914.00	1.24	-	-

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	375,559,836.11	81.55	808,531,670.98	72.73

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的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 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
	业绩比较基准上升5%	18,101,236.04	44,940,504.70
	业绩比较基准下降5%	-18,101,236.04	-44,940,504.70

注：本集合计划业绩比较基准为沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×30%+税后活期存款利率×10%。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本集合计划无需要说明的其他重要事项。

§ 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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	369,871,922.11	79.25
	其中：股票	369,871,922.11	79.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,687,914.00	1.22
	其中：债券	5,687,914.00	1.22
	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	90,620,253.65	19.42
8	其他各项资产	537,275.64	0.12
9	合计	466,717,365.40	100.00

注：本集合计划本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

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	-	-
C	制造业	216,458,276.88	47.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,082,924.44	3.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	35,722,155.59	7.76
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	23,826,653.44	5.17
J	金融业	54,639,355.76	11.86
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	14,006,612.00	3.04
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	10,135,944.00	2.20

S	综合	-	-
	合计	369,871,922.11	80.32

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	600690	海尔智家	1,122,967	29,096,074.97	6.32
2	600887	伊利股份	738,000	27,180,540.00	5.90
3	000963	华东医药	563,659	25,933,950.59	5.63
4	601601	中国太保	857,812	24,850,813.64	5.40
5	601238	广汽集团	1,494,275	19,350,861.25	4.20
6	300115	长盈精密	811,220	16,711,132.00	3.63
7	002463	沪电股份	1,035,100	16,012,997.00	3.48
8	603956	威派格	839,402	15,361,056.60	3.34
9	601658	邮储银行	3,018,606	15,153,402.12	3.29
10	600452	涪陵电力	1,049,612	15,082,924.44	3.28
11	002600	领益智造	1,608,931	14,786,075.89	3.21
12	600196	复星医药	203,200	14,656,816.00	3.18
13	000001	平安银行	647,000	14,635,140.00	3.18
14	002368	太极股份	728,324	14,610,179.44	3.17
15	600323	瀚蓝环境	642,800	14,006,612.00	3.04
16	600276	恒瑞医药	191,795	13,036,306.15	2.83
17	688665	四方光电	89,900	12,239,885.00	2.66
18	002262	恩华药业	698,347	10,719,626.45	2.33
19	601098	中南传媒	1,149,200	10,135,944.00	2.20
20	002221	东华能源	893,900	9,788,205.00	2.13

21	000661	长春高新	25,200	9,752,400.00	2.12
22	002555	三七互娱	383,700	9,216,474.00	2.00
23	600745	闻泰科技	90,800	8,798,520.00	1.91
24	300482	万孚生物	135,353	8,755,985.57	1.90

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	600276	恒瑞医药	22,579,604.33	2.03
2	000547	航天发展	22,213,276.08	2.00
3	600038	中直股份	22,181,198.76	2.00
4	601601	中国太保	19,432,035.00	1.75
5	300482	万孚生物	16,822,816.23	1.51
6	300673	佩蒂股份	16,806,636.00	1.51
7	603956	威派格	16,548,337.24	1.49
8	000661	长春高新	16,233,565.00	1.46
9	002368	太极股份	16,135,052.57	1.45
10	600323	瀚蓝环境	15,941,992.00	1.43
11	688008	澜起科技	15,901,991.00	1.43
12	000002	万科A	15,422,300.30	1.39
13	000998	隆平高科	15,190,268.00	1.37
14	600452	涪陵电力	14,935,743.20	1.34
15	300115	长盈精密	14,676,316.80	1.32
16	603658	安图生物	12,592,555.50	1.13
17	002399	海普瑞	12,220,516.60	1.10
18	000932	华菱钢铁	11,612,907.20	1.04
19	600196	复星医药	11,408,793.00	1.03
20	600217	中再资环	11,359,191.00	1.02

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（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	601601	中国太保	48,065,565.60	4.32
2	000338	潍柴动力	42,057,848.82	3.78
3	000661	长春高新	39,087,424.07	3.52
4	601238	广汽集团	38,642,424.29	3.48
5	600887	伊利股份	38,422,823.79	3.46
6	600085	同仁堂	37,957,309.26	3.41
7	000001	平安银行	37,132,213.00	3.34
8	600690	海尔智家	37,130,633.18	3.34
9	300450	先导智能	34,846,865.35	3.13
10	601166	兴业银行	32,744,504.00	2.95
11	600966	博汇纸业	27,308,978.45	2.46
12	002600	领益智造	25,530,805.49	2.30
13	600837	海通证券	24,586,883.19	2.21
14	601989	中国重工	24,247,735.44	2.18
15	600977	中国电影	23,529,855.16	2.12
16	000999	华润三九	22,800,920.00	2.05
17	300383	光环新网	22,231,206.52	2.00
18	002080	中材科技	21,393,789.03	1.92
19	300166	东方国信	21,055,300.00	1.89
20	000963	华东医药	18,888,540.72	1.70

注：本项的“卖出金额”均按卖出成交金额（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

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	522,410,980.46
卖出股票收入（成交）总额	932,928,834.49

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
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)	5,687,914.00	1.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,687,914.00	1.24

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	占基金资产净值比例 (%)
1	127006	敖东转债	56,080	5,687,914.00	1.24

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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划本报告期内未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期内未参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本集合计划本报告期内未参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期内未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期内未参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚，处罚力度和性质对该公司长期经营业绩未产生重大负面影响，不影响相关证券标的的长期投资价值。本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及集合计划合同的要求。除上述主体外，本集合计划投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本集合计划投资的前十名股票，均为集合计划合同规定备选股票库之内的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	286,290.82
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	45,615.51
5	应收申购款	143,347.19
6	其他应收款	-

7	待摊费用	62,022.12
8	其他	-
9	合计	537,275.64

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	127006	敖东转债	5,687,914.00	1.24

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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
智远成 长灵活 配置A	5,858	67,559.52	7,135,179.92	1.800%	388,628,475.29	98.200%
智远成 长灵活 配置C	1,272	82,622.19	1,002,104.42	0.950%	104,093,319.45	99.050%
合计	7,130	70,246.72	8,137,284.34	1.620%	492,721,794.74	98.380%

注：（1）分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，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）；（2）户均持有的基金份额合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

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	智远成长灵活配置A	2,376,611.81	0.600%
	智远成长灵活配置C	4,674,045.52	4.450%
	合计	7,050,657.33	1.410%

注：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	智远成长灵活配置A	>100
	智远成长灵活配置C	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基 金	智远成长灵活配置A	10~50
	智远成长灵活配置C	10~50
	合计	50~100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	智远成长灵活配置A	智远成长灵活配置C
基金合同生效日(2020年10月13日)基金份额总额	16,838,429.88	-
本报告期期初基金份额总额	839,205,355.63	279,007,333.06
本报告期基金总申购份额	11,557,511.75	6,272,608.30
减：本报告期基金总赎回份额	454,999,212.17	180,184,517.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	395,763,655.21	105,095,423.87

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本集合计划本报告期未召开份额持有人大会。

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

本集合计划管理人于2021年1月16日发布公告，自2021年1月14日起，赵斌先生离任公司合规总监，吴曼女士新任公司合规总监。

本集合计划管理人于2021年5月21日发布公告，自2021年5月20日起聘任李权胜先生担任公司副总经理。

本报告期内，本集合计划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

本报告期内，未发生涉及本集合计划管理人、本集合计划财产或本集合计划托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本集合计划的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本集合计划未改聘会计师事务所。

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

本报告期内，本集合计划管理人、托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

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	1,455,338,216.43	100.00%	1,055,891.93	100.00%	-

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商证券	5,827,687.42	100.00%	-	-	-	-	-	-

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	招商证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2021-05-21
2	招商证券资产管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定报刊及网站	2021-03-25
3	招商证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2021-01-16

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本集合计划本报告期未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于准予招商证券智远成长集合资产管理计划合同变更的回函；
- 2、《招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划集合资产管理合同》；
- 3、《招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书》；

- 5、《招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划产品资料概要》；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和集合计划托管人的办公场所，并登载于集合计划管理人互联网站<https://amc.cmschina.com/>。

12.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人互联网站查阅，或在营业时间内至集合计划管理人或集合计划托管人的办公场所免费查阅。

投资者对本报告如有疑问，敬请致电或登录管理人网站了解相关情况，咨询电话：95565，公司网站：<https://amc.cmschina.com/>。

招商证券资产管理有限公司
二〇二一年八月二十五日