

招商丰利灵活配置混合型证券投资基金 2023 年第 1 季度报告

2023 年 03 月 31 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：2023 年 4 月 21 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 2023 年 4 月 20 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 招商丰利灵活配置混合基金 |
| 基金主代码 | 000679 |
| 交易代码 | 000679 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 8 月 12 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 39,391,628.55 份 |
| 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，并结合对个股、个券的精选策略，在控制风险的前提下力争为投资者带来绝对收益。 |
| 投资策略 | <p>本基金以获取绝对收益为投资目的，从资产配置和精选个股个券两个方面来构建投资组合。</p> <p>资产配置策略：本基金主要投资于国内依法发行上市的 A 股股票、债券（含中小企业私募债）、资产支持证券、货币市场工具、权证、股指期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。</p> <p>股票投资策略：本基金股票投资以定性和定量分析为基础进行股票投资。</p> <p>债券投资策略：根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况，采用定性与定量相结合的方式，在确保流动性充裕和业绩考核期内可实现绝对收益的约束下设定债券投资的组合久期，并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例。</p> |

| | | |
|-----------------|---|-----------------|
| | <p>权证投资策略：本基金对权证资产的投资主要是通过通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。</p> <p>股指期货投资策略：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。</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>存托凭证投资策略：在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> | |
| 业绩比较基准 | 1 年期存款利率+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。 | |
| 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 | 招商丰利灵活配置混合基金 A | 招商丰利灵活配置混合基金 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 000679 | 002416 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 27,741,124.16 份 | 11,650,504.39 份 |

注：本基金从 2016 年 2 月 29 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2016 年 3 月 18 日起存续。

§ 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（2023 年 1 月 1 日—2023 年 3 月 31 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
| | 招商丰利灵活配置混合基金 A | 招商丰利灵活配置混合基金 C |
| 1. 本期已实现收益 | 2,561,537.83 | 146,902.41 |
| 2. 本期利润 | 1,928,316.79 | 100,042.19 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0866 | 0.0646 |
| 4. 期末基金资产净值 | 40,830,376.60 | 16,633,955.02 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.472 | 1.428 |

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,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、本基金从 2016 年 2 月 29 日起新增 C 类份额, C 类份额自 2016 年 3 月 18 日起存续。

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

招商丰利灵活配置混合基金 A

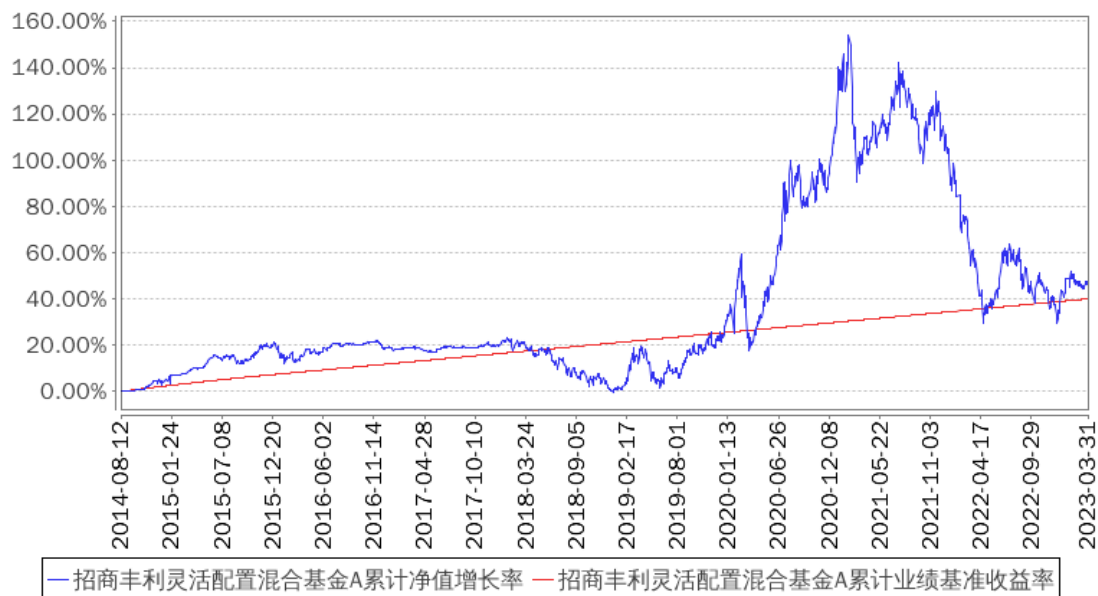
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 6.51% | 0.97% | 1.11% | 0.02% | 5.40% | 0.95% |
| 过去六个月 | 3.30% | 1.14% | 2.24% | 0.02% | 1.06% | 1.12% |
| 过去一年 | -4.91% | 1.39% | 4.50% | 0.01% | -9.41% | 1.38% |
| 过去三年 | 21.25% | 1.60% | 13.49% | 0.01% | 7.76% | 1.59% |
| 过去五年 | 24.01% | 1.52% | 22.50% | 0.01% | 1.51% | 1.51% |
| 自基金合同生效起至今 | 47.20% | 1.18% | 40.03% | 0.01% | 7.17% | 1.17% |

招商丰利灵活配置混合基金 C

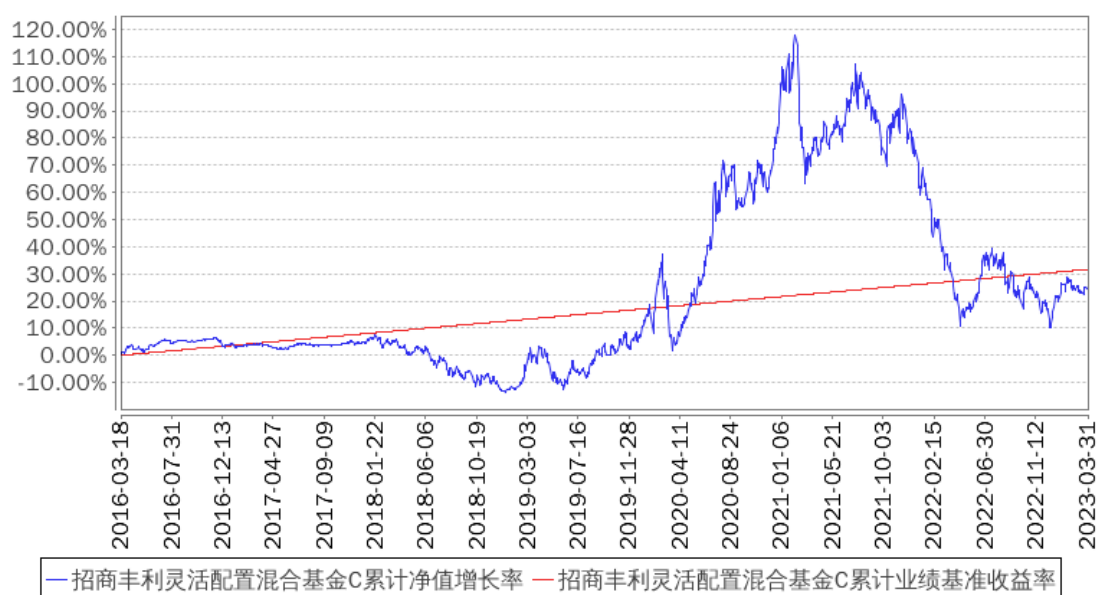
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 6.41% | 0.98% | 1.11% | 0.02% | 5.30% | 0.96% |
| 过去六个月 | 3.10% | 1.14% | 2.24% | 0.02% | 0.86% | 1.12% |
| 过去一年 | -5.43% | 1.39% | 4.50% | 0.01% | -9.93% | 1.38% |
| 过去三年 | 19.50% | 1.60% | 13.49% | 0.01% | 6.01% | 1.59% |
| 过去五年 | 20.91% | 1.52% | 22.50% | 0.01% | -1.59% | 1.51% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.93% | 1.29% | 31.66% | 0.01% | -6.73% | 1.28% |

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

招商丰利灵活配置混合基金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



招商丰利灵活配置混合基金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：本基金从 2016 年 2 月 29 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2016 年 3 月 18 日起存续。

§ 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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|---------|-----------------|---|----|---|
| 贾仁栋 | 本基金基金经理 | 2019 年 6 月 21 日 | - | 16 | 男，理学硕士。2006 年 10 月加入万家基金管理有限公司研究部，任研究员；2007 年 11 月加入光大保德信基金管理有限公司投资研究部，任研究员；2010 年 1 月加入国金证券股份有限公司研究所，任行业研究员；2010 年 12 月至 2012 年 12 月于平安养老保险股份有限公司年金投资部工作，任投资经理；2014 年 1 月加入万家共赢资产管理有限公司证券投资部，曾任投资经理；2015 年 7 月加入招商基金管理有限公司，曾任投资经理、招商增荣灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商睿祥定期开放混合型证券投资基金基金经理，现任招商丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，兼任投资经理。 |
| 况冲 | 本基金基金经理 | 2023 年 2 月 16 日 | - | 7 | 男，硕士。2012 年 8 月至 2014 年 2 月在陆家嘴金融发展有限公司工作，任战略发展部投资经理；2014 年 2 月至 2015 年 4 月在华宝信托有限公司工作，任产品部产品经理；2015 年 5 月至 2017 年 7 月在兴业国际信托有限公司工作，任证券信托总部团队负责人；2017 年 8 月至 2021 年 5 月在云南国际信托有限公司工作，任资本市场部业务副总监，从事可转债投资工作；2021 年 6 月至 2022 年 10 月在上海久期投资有限公司工作，任股票转债研究副总监。2022 年 11 月加入招商基金管理有限公司，现任招商丰利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中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 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 |
|-----|----------|---------|---------------|-----------------|
| 贾仁栋 | 公募基金 | 1 | 57,464,331.62 | 2016 年 9 月 7 日 |
| | 私募资产管理计划 | 1 | 8,519,510.86 | 2022 年 8 月 31 日 |
| | 其他组合 | - | - | - |

| | | | | |
|--|----|---|---------------|---|
| | 合计 | 2 | 65,983,842.48 | - |
|--|----|---|---------------|---|

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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，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% 的交易共有 6 次，其中 5 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要而发生反向交易，1 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易。报告期内未发现有可能会导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济回顾：

2023 年一季度，在国内疫情冲击减退、居民消费和地产销售有所回暖的背景下，国内经济边际有所好转。投资方面，最新的 2023 年 2 月固定资产投资完成额累计同比增长 5.5%，

较 2022 年全年 5.1% 的增速有所改善。其中 2 月房地产开发投资累计同比下降 5.7%，较 2022 年全年 10% 的降幅有所收窄，房屋新开工面积累计同比下降 9.4%，较 2022 年全年 39% 的降幅明显收窄，这体现出疫情冲击减退后地产企业投资和新开工意愿开始恢复；在财政部强调积极的财政政策加力提效的背景下，2 月基建投资累计同比增长 12.2%，基建投资增速仍然强劲，预计今年稳增长力度依然维持较高水平；2 月制造业投资累计同比增长 8.1%，较 2022 年全年 9.1% 的增速略有下滑，这与当前工业企业利润同比增速维持低位、全球经济承压导致出口增速压力较大有关。消费方面，2 月社会消费品零售总额累计同比增长 3.5%，其中餐饮消费累计同比增长 9.2%，反映出疫情冲击减退后居民消费有所恢复，尤其线下服务类消费恢复较好。对外贸易方面，2 月出口金额累计同比下降 6.8%，较 2022 年全年 7% 的增速水平明显下滑，随着海外金融机构陆续出现风险事件，全球地缘政治冲突加剧，全球经济增速在高利率背景下普遍承压，中国出口增速仍存在较大压力。生产方面，3 月 PMI 指数为 51.9%，2023 年以来持续维持在荣枯线以上，其中 3 月生产指数和新订单指数分别为 54.6% 和 53.6%，体现出经济仍在扩张区间。考虑到疫情冲击减退推动的经济复苏在一季度已经体现较多，预计 2023 年二季度宏观经济增长仍处于复苏状态，但复苏斜率可能弱于一季度。

债券市场回顾：

2023 年一季度，债券市场波动幅度收窄，10 年国债收益率呈现先上后下态势，持续在 2.8%-2.9% 区间内震荡。1 月份市场对经济复苏预期较强，且票据利率持续高企预示 1 月信贷不弱，银行间资金利率 1 月份也持续抬升，这导致 10 年国债收益率在 1 月份走出一个近 10bp 左右的调整行情，从月初 2.81% 的低位上行至月末 2.93% 的阶段高点。2 月至 3 月，债券市场对利空因素有所钝化，国债利率上行阻力较大，较强的金融数据和经济数据已经反映在前期预期中，加之政府工作报告对 GDP 增长目标的设置处于市场预期下限，3 月中下旬随着央行超额续作 MLF、降准 25bp 释放 5000 亿长期流动性资金举措的实施，银行间流动性状况有所好转，10 年国债利率在 2 月至 3 月小幅波动向下，3 月底降至 2.86% 水平。在一季度国债利率的低波动背景下，信用债由于其票息优势、表现优于利率债，尤其 AA+ 和 AA 信用债表现较好，具体看，3 年 AAA、AA+ 和 AA 信用债收益率在一季度分别下行 11bp、38bp 和 36bp。

股票市场回顾：

2023 年一季度，疫情快速过峰，居民的生活半径逐渐恢复，地产温和复苏，汽车等消费品处于调整阶段，经济呈现分化式复苏。海外市场一季度波动加大，美国银行出现点状的危机事件，但目前看演变为系统性风险的概率不大。美国通胀仍有一定压力，因此美联储难以快速结束紧缩周期，后续需持续关注。

在整体向好的大背景下，A 股市场一月持续上涨，但 2-3 月进入振荡期。一季度成交量震荡抬升，至季末成交量升至近期较高水平。北上资金呈持续流入状态。市场分化剧烈，

行业和风格轮动速度较快，主题性机会层出不穷。中特估以及 AI 为一季度最大的两个方向。

基金操作回顾：

2023 年一季度，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。自本季度起本基金将大部分投资于交易所发行的可转债、可交债，少部分投资于股票。本基金的投资理念：以价值投资理念为基础，通过对上市公司基本面的深度研究，投资于未来中国优秀企业的转债、股票等，并利用转债能够平滑波动的特性，寻找处于积极变化中的企业、行业的转债，在中长期视角下，在保证投资安全性的同时追求较高的绝对收益。

在转债投资方面，左侧布局了芯片、精密制造、人工智能、创新药等等未来有望转变为新的经济增长引擎的行业，同时增加了一些处于估值底部的顺周期品种的配置。股票投资方面，我们在震荡过程中积极寻找个股机会，对组合适度分散、动态调整、优化配置结构，持续关注估值和成长性匹配度较好的优质公司。具体来说，一季度我们保持较为积极的仓位以及结构，增加了受益于线下活动的出行板块，受益于经济复苏以及供给有改善的部分化工行业等。对于市场关注度非常高的 AI 主题，我们择机对有较高安全边际并且质地较好的个股做了布局，比如部分计算机和电子公司。

4.6 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 6.51%，同期业绩基准增长率为 1.11%，C 类份额净值增长率为 6.41%，同期业绩基准增长率为 1.11%。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，相关解决方案已经上报证监会。

§ 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 | 16,979,864.74 | 27.43 |
| | 其中：股票 | 16,979,864.74 | 27.43 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 35,110,924.02 | 56.72 |
| | 其中：债券 | 35,110,924.02 | 56.72 |

| | | | |
|---|-------------------|---------------|--------|
| | 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 | 9,786,950.31 | 15.81 |
| 8 | 其他资产 | 20,097.98 | 0.03 |
| 9 | 合计 | 61,897,837.05 | 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 | - | - |
| C | 制造业 | 11,531,846.74 | 20.07 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,647,898.00 | 6.35 |
| 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 | 578,492.00 | 1.01 |
| J | 金融业 | 823,233.00 | 1.43 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 398,395.00 | 0.69 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 16,979,864.74 | 29.55 |

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 | 600011 | 华能国际 | 219,300 | 1,879,401.00 | 3.27 |
| 2 | 600027 | 华电国际 | 304,800 | 1,764,792.00 | 3.07 |
| 3 | 600346 | 恒力石化 | 95,400 | 1,545,480.00 | 2.69 |
| 4 | 603225 | 新凤鸣 | 129,113 | 1,400,876.05 | 2.44 |
| 5 | 002938 | 鹏鼎控股 | 40,500 | 1,256,310.00 | 2.19 |
| 6 | 000661 | 长春高新 | 7,400 | 1,208,420.00 | 2.10 |
| 7 | 301029 | 怡合达 | 21,100 | 1,113,236.00 | 1.94 |
| 8 | 603173 | 福斯达 | 43,200 | 1,076,112.00 | 1.87 |
| 9 | 002475 | 立讯精密 | 29,400 | 891,114.00 | 1.55 |
| 10 | 300059 | 东方财富 | 41,100 | 823,233.00 | 1.43 |

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 | - | - |
| | 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） | 35,110,924.02 | 61.10 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 35,110,924.02 | 61.10 |

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 | 113063 | 赛轮转债 | 27,260 | 3,760,479.66 | 6.54 |
| 2 | 127045 | 牧原转债 | 27,689 | 3,452,815.27 | 6.01 |
| 3 | 128128 | 齐翔转 2 | 20,950 | 2,866,818.09 | 4.99 |
| 4 | 128137 | 洁美转债 | 20,200 | 2,727,088.55 | 4.75 |
| 5 | 127050 | 麒麟转债 | 17,190 | 2,231,339.71 | 3.88 |

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

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。

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

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齐翔转 2（证券代码 128128）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 2022 年 4 月 23 日发布的相关公告，该证券发行人因违规使用募集资金被山东证监局责令改正。

根据 2022 年 8 月 22 日发布的相关公告，该证券发行人因违规使用募集资金被深圳证券交易所通报批评。

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 | 19,361.34 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 736.64 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 20,097.98 |

5.11.4 报告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 | 127045 | 牧原转债 | 3,452,815.27 | 6.01 |
| 2 | 128128 | 齐翔转 2 | 2,866,818.09 | 4.99 |
| 3 | 128137 | 洁美转债 | 2,727,088.55 | 4.75 |
| 4 | 127050 | 麒麟转债 | 2,231,339.71 | 3.88 |
| 5 | 118015 | 芯海转债 | 1,855,344.15 | 3.23 |
| 6 | 118006 | 阿拉转债 | 1,611,515.14 | 2.80 |
| 7 | 123154 | 火星转债 | 1,308,985.45 | 2.28 |
| 8 | 123145 | 药石转债 | 1,304,073.74 | 2.27 |
| 9 | 127005 | 长证转债 | 1,219,519.72 | 2.12 |
| 10 | 118012 | 微芯转债 | 1,066,344.75 | 1.86 |
| 11 | 110045 | 海澜转债 | 945,572.58 | 1.65 |
| 12 | 113655 | 欧 22 转债 | 920,397.06 | 1.60 |
| 13 | 110076 | 华海转债 | 907,441.90 | 1.58 |
| 14 | 123133 | 佩蒂转债 | 900,481.77 | 1.57 |
| 15 | 113044 | 大秦转债 | 754,283.64 | 1.31 |
| 16 | 118009 | 华锐转债 | 553,686.85 | 0.96 |
| 17 | 113648 | 巨星转债 | 542,282.56 | 0.94 |

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 | 招商丰利灵活配置混合基金 A | 招商丰利灵活配置混合基金 C |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 21,108,536.88 | 1,200,846.62 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,046,280.06 | 10,710,456.74 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,413,692.78 | 260,798.97 |
| 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 | 27,741,124.16 | 11,650,504.39 |

§ 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 备查文件目录

8.1 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利灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商丰利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商丰利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。

8.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

8.3 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

2023 年 4 月 21 日