# 招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2026 年中期报告

2026 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：2026 年 8 月 31 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 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 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录 ..... 1
1.1 重要提示 ..... 1
1.2 目录 ..... 2
§2 基金简介 ..... 4
2.1 基金基本情况 ..... 4
2.2 基金产品说明 ..... 4
2.3 基金管理人和基金托管人 ..... 4
2.4 信息披露方式 ..... 5
2.5 其他相关资料 ..... 5
§3 主要财务指标和基金净值表现 ..... 5
3.1 主要会计数据和财务指标 ..... 5
3.2 基金净值表现 ..... 6
§4 管理人报告 ..... 7
4.1 基金管理人及基金经理情况 ..... 7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 ..... 8
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 ..... 9
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 ..... 10
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 ..... 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 ..... 11
6.2 利润表 ..... 12
6.3 净资产变动表 ..... 13
6.4 报表附注 ..... 15
§7 投资组合报告 ..... 37
7.1 期末基金资产组合情况 ..... 38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 ..... 38
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 ..... 39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 ..... 44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 ..... 46
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 ..... 46
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 ..... 46
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 ..... 46
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 ..... 47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 ..... 47

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 ..... 47
7.12 投资组合报告附注 ..... 47
§8 基金份额持有人信息 ..... 48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 ..... 48
8.2 盈利投资者数量占比 ..... 48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 ..... 49
8.4 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 ..... 49
§9 开放式基金份额变动 ..... 49
§10 重大事件揭示 ..... 49
10.1 基金份额持有人大会决议 ..... 49
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 ..... 49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 ..... 49
10.4 基金投资策略的改变 ..... 49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 ..... 50
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 ..... 50
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 ..... 50
10.8 其他重大事件 ..... 55
§11 备查文件目录 ..... 56
11.1 备查文件目录 ..... 56
11.2 存放地点 ..... 56
11.3 查阅方式 ..... 56

# §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金名称 | 招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF） |
| 基金简称 | 招商瑞智优选混合（LOF） |
| 场内简称 | 招商优选 LOF |
| 基金主代码 | 161728 |
| 交易代码 | 161728 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021 年 8 月 3 日 |
| 基金管理人 | 招商基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 743,111,302.50 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2019 年 3 月 29 日 |

## 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 | 本基金的资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行情况、中国经济发展情况，在权益类资产、固定收益类资产和现金三大类资产类别间进行积极的配置，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例。<br>其它投资策略包括：A 股投资策略、港股投资策略、债券投资策略、国债期货投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*60%+恒生综合指数收益率（经汇率调整后）*20%+中债综合（全价）指数收益率*20% |
| 风险收益特征 | 本基金是混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金。<br>本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。 |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---|---|---|---|
| 名称 | | 招商基金管理有限公司 | 中国银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 潘西里 | 许俊 |
| | 联系电话 | 0755－83196666 | 010-66596688 |
| | 电子邮箱 | cmf@cmfchina.com | fxjd_hq@bank-of-china.com |
| 客户服务电话 | | 400-887-9555 | 95566 |
| 传真 | | 0755－83196475 | 010-66594942 |
| 注册地址 | | 深圳市福田区深南大道 7088 号 | 北京市西城区复兴门内大街 1 号 |
| 办公地址 | | 深圳市福田区深南大道 7088 号 | 北京市西城区复兴门内大街 1 号 |
| 邮政编码 | | 518040 | 100818 |
| 法定代表人 | | 王颖 | 葛海蛟 |

## 2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 上海证券报 |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | http://www.cmfchina.com |
| 基金中期报告置备地点 | 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 | 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(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 441,025,250.03 |
| 本期利润 | 89,580,062.28 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0945 |
| 本期加权平均净值利润率 | 5.93% |
| 本期基金份额净值增长率 | 4.48% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) |
| 期末可供分配利润 | 346,629,212.05 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.4665 |
| 期末基金资产净值 | 1,089,740,514.55 |
| 期末基金份额净值 | 1.4665 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 24.29% |

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、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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -6.68% | 1.11% | 5.15% | 0.93% | -11.83% | 0.18% |
| 过去六个月 | 4.48% | 1.11% | 1.35% | 0.87% | 3.13% | 0.24% |
| 过去一年 | 31.88% | 1.13% | 13.28% | 0.79% | 18.60% | 0.34% |
| 过去三年 | 80.27% | 1.28% | 22.85% | 0.87% | 57.42% | 0.41% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.29% | 1.27% | 1.81% | 0.90% | 22.48% | 0.37% |

### 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



# §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拥有公开募集证券投资基金管理、基金销售、全国社会保障基金境内委托管理、企业年金和职业年金基金投资管理、合格境内机构投资者、特定客户资产管理、保险资金投资管理、基本养老保险基金投资管理、公募基金投资顾问业务试点资格。

### 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 | | |
| 李毅 | 本基金基金经理 | 2026 年 4 月 17 日 | - | 18 | 男，硕士。曾任韩国友利投资证券北京研究所宏观经济助理研究员、中国人保资产管理公司研究员、投资经理、中国人寿养老保险股份有限公司高级投资经理。2021 年 8 月加入招商基金管理有限公司，曾任招商丰茂灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商瑞联 1 年持有期混合型证券投资基金基金经理，现任招商瑞泽一年持有期混合型证券投资基金、招商瑞泰 1 年持有期混合型证券投资基金、招商瑞成 1 年持有期混合型证券投资基金、招商安阳债券型证券投资基金、招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商瑞启回报债券型证券投资基金基金经理。 |
| 李崟 | 本基金基金经理（已离任） | 2022 年 8 月 17 日 | 2026 年 4 月 17 日 | 22 | 男，工商管理硕士。2002 年 7 月加入中国工商银行股份有限公司；2003 年 9 月加入长盛基金管理有限公司，曾任交易部总监、行业研究员以及投资经理；2013 年 12 月加入国投财务有限公司，任权益投资总监；2015 年 12 月加入招商基金管理有限公司，曾任招商安泰平衡型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商睿诚定期开放混合型证券投资基金、招商睿逸稳健配置混合型证 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 券投资基金、招商安庆债券型证券投资基金、招商稳健平衡混合型证券投资基金、招商臻选平衡混合型证券投资基金、招商精选平衡混合型证券投资基金、招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商匠心优选混合型证券投资基金、招商行业精选股票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 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。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

### 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，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 15 次，为旗下指数及量化等组合因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 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

上半年市场经历了剧烈的变化，年初有色化工等表现突出，随后爆发的美以伊冲突带来宏观不确定性，叠加 AI 叙事强化，出现了风格的极致分化，科技板块涨幅巨大，其他行业则多数下跌，由于本产品持有品种以非科技为主，在此过程中表现不佳。

### 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 4.48%，同期业绩基准增长率为 1.35%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

非科技板块很多标的跌幅巨大，性价比较高，从中长期看已具有较高的配置价值，但后续表现仍依赖于全球宏观叙事的好转，海峡通航与否仍是较为重要的因素，以及由此带来的通胀及联储货币政策。国内政策期待有限，但消费板块在数据不佳的情况下跌势趋缓。出口及出海对全球宏观敏感，同时受损于人民币升值下的汇兑损失，但强竞争力及在全球的上升趋势并未改变。油价冲击及由此导致的需求下降，化工几乎跌去所有涨幅，但新增产能受限、供需格局触底的长期逻辑仍在。有色对全球宏观及美元指数敏感，贵金属跌幅巨大，但以铜为代表的部分工业金属商品价格表现坚挺，正是供给受到极大约束的体现。港股已经有很好的性价比，但受影响因素复杂。

## 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，估值委员会成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备相应的专业胜任能力和相关

工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，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。

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。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的约定。

### 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

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

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本托管人在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | 上年度末 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 6.4.7.1 | 1,360,959.08 | 40,891,364.89 |
| 结算备付金 | | 1,660,482.41 | 18,274,457.50 |
| 存出保证金 | | 355,553.80 | 242,511.69 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 1,087,913,655.67 | 1,337,893,621.17 |
| 其中：股票投资 | | 1,013,812,097.66 | 1,258,133,222.09 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 74,101,558.01 | 79,760,399.08 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | 29,993,326.02 |
| 债权投资 | | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | | - | - |
| 其他权益工具投资 | | - | - |
| 应收清算款 | | 9,020,856.85 | 118,688.30 |
| 应收股利 | | 1,927,763.14 | 10,280.52 |
| 应收申购款 | | 202,928.64 | 362,045.07 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.5 | - | - |
| 资产总计 | | 1,102,442,199.59 | 1,427,786,295.16 |
| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | 上年度末 2025 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 | | - | - |
| 应付清算款 | | 186,651.92 | 15,208,356.00 |
| 应付赎回款 | | 10,407,899.06 | 3,440,214.08 |
| 应付管理人报酬 | | 1,182,253.37 | 1,437,226.07 |
| 应付托管费 | | 197,042.19 | 239,537.66 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 1,942.73 | 489.55 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.6 | 725,895.77 | 735,076.18 |
| 负债合计 | | 12,701,685.04 | 21,060,899.54 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.7 | 743,111,302.50 | 1,002,210,548.54 |
| 其他综合收益 | | - | - |
| 未分配利润 | 6.4.7.8 | 346,629,212.05 | 404,514,847.08 |
| 净资产合计 | | 1,089,740,514.55 | 1,406,725,395.62 |
| 负债和净资产总计 | | 1,102,442,199.59 | 1,427,786,295.16 |

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.4665 元，基金份额总额 743,111,302.50 份。

## 6.2 利润表

会计主体：招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|---|---|
| 一、营业总收入 | | 100,241,858.09 | 188,609,742.81 |
| 1.利息收入 | | 1,071,837.87 | 211,322.73 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.9 | 252,071.47 | 125,701.00 |
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 819,766.40 | 85,621.73 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 448,805,613.68 | -44,513,397.85 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.10 | 437,244,544.29 | -58,081,553.67 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.11 | 615,362.22 | 916,609.69 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.12 | - | - |
| 贵金属投资收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 10,945,707.17 | 12,651,546.13 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益 | | - | - |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | -351,445,187.75 | 232,729,849.06 |
| 4.汇兑收益（损失以“－”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | 1,809,594.29 | 181,968.87 |
| 减：二、营业总支出 | | 10,661,795.81 | 7,453,467.78 |
| 1.管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 9,006,897.08 | 6,261,541.21 |
| 其中：暂估管理人报酬 | | - | - |
| 2.托管费 | 6.4.10.2.2 | 1,501,149.45 | 1,043,590.28 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.投资顾问费 | | - | - |
| 5.利息支出 | | 333.53 | 10,143.04 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 333.53 | 10,143.04 |
| 6.信用减值损失 | 6.4.7.18 | - | - |
| 7.税金及附加 | | 1,015.30 | 1.04 |
| 8.其他费用 | 6.4.7.19 | 152,400.45 | 138,192.21 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 89,580,062.28 | 181,156,275.03 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 89,580,062.28 | 181,156,275.03 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 89,580,062.28 | 181,156,275.03 |

## 6.3 净资产变动表

会计主体：招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产 | 1,002,210,548.54 | - | 404,514,847.08 | 1,406,725,395.62 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 1,002,210,548.54 | - | 404,514,847.08 | 1,406,725,395.62 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -259,099,246.04 | - | -57,885,635.03 | -316,984,881.07 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | 89,580,062.28 | 89,580,062.28 |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | -259,099,246.04 | - | -147,465,697.31 | -406,564,943.35 |
| 其中：1.基金申购款 | 331,460,542.52 | - | 200,455,880.67 | 531,916,423.19 |
| 2.基金赎回款 | -590,559,788.56 | - | -347,921,577.98 | -938,481,366.54 |
| （三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列） | - | - | - | - |
| （四）、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 743,111,302.50 | - | 346,629,212.05 | 1,089,740,514.55 |
| 项目 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | | | |
| | 实收基金 | 其他综合收益 | 未分配利润 | 净资产合计 |
| 一、上期期末净资产 | 1,114,994,077.50 | - | -70,546,758.33 | 1,044,447,319.17 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 1,114,994,077.50 | - | -70,546,758.33 | 1,044,447,319.17 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -147,830,807.56 | - | 178,904,030.02 | 31,073,222.46 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | 181,156,275.03 | 181,156,275.03 |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | -147,830,807.56 | - | -2,252,245.01 | -150,083,052.57 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 其中：1.基金申购款 | 92,195,442.16 | - | 7,896,654.28 | 100,092,096.44 |
| 2.基金赎回款 | -240,026,249.72 | - | -10,148,899.29 | -250,175,149.01 |
| （三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列） | - | - | - | - |
| （四）、其他综合收益结转留存收益 | - | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 967,163,269.94 | - | 108,357,271.69 | 1,075,520,541.63 |

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：

____钟文岳___ ____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

招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原名招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)，以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和其他相关法律法规的规定以及《招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》(以下简称“基金合同”)，并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2018]922 号文准予公开募集注册。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 24,708,100,914.44 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(18)第 00028 号验资报告。基金合同于 2018 年 7 月 5 日正式生效。自 2021 年 8 月 3 日起，本基金由招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)变更为招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

根据《招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》约定，本基金合同生效后的前三年为封闭运作期，封闭运作期届满后，本基金将转为上市开放式基金(LOF)，基金名称将调整为“招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)”。自 2021 年 8 月 3 日起，修订后的《招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》生效，原《招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》失效。招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)正式变更为招商瑞智优选灵

活配置混合型证券投资基金(LOF)，原招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金份额转为招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金(LOF)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及招募说明书的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市的股票和存托凭证(包括主板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的股票和存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(简称“港股通标的股票”)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债(含可分离交易可转换债券)、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票资产、存托凭证占基金资产的比例范围为 30%-95%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%。上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+恒生综合指数收益率(经汇率调整后)×20%+中债综合(全价)指数收益率×20%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2021]33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》、财税[2026]12 号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公开募集证券投资基金管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对公募证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。

(2)对证券投资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税；取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(3)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(4)对证券投资基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(5)对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(6)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 活期存款 | 1,360,959.08 |
| 等于：本金 | 1,359,953.25 |
| 加：应计利息 | 1,005.83 |
| 减：坏账准备 | - |
| 定期存款 | - |
| 等于：本金 | - |
| 加：应计利息 | - |
| 减：坏账准备 | - |
| 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 | - |
| 等于：本金 | - |

| | |
|---|---|
| 加：应计利息 | - |
| 减：坏账准备 | - |
| 合计 | 1,360,959.08 |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 成本 | 应计利息 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | | 1,142,652,001.45 | - | 1,013,812,097.66 | -128,839,903.79 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 67,223,285.18 | 495,758.26 | 67,919,398.01 | 200,354.57 |
| | 银行间市场 | 6,159,336.00 | 104,160.00 | 6,182,160.00 | -81,336.00 |
| | 合计 | 73,382,621.18 | 599,918.26 | 74,101,558.01 | 119,018.57 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 1,216,034,622.63 | 599,918.26 | 1,087,913,655.67 | -128,720,885.22 |

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

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 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | 5,140.83 |
| 应付证券出借违约金 | - |

| | |
|---|---|
| 应付交易费用 | 623,718.82 |
| 其中：交易所市场 | 623,718.82 |
| 银行间市场 | - |
| 应付利息 | - |
| 预提费用 | 97,036.12 |
| 合计 | 725,895.77 |

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | |
|---|---|---|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 1,002,210,548.54 | 1,002,210,548.54 |
| 本期申购 | 331,460,542.52 | 331,460,542.52 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -590,559,788.56 | -590,559,788.56 |
| 基金份额折算变动份额 | - | - |
| 本期末 | 743,111,302.50 | 743,111,302.50 |

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。

### 6.4.7.8 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 | 110,118,965.64 | 294,395,881.44 | 404,514,847.08 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | 110,118,965.64 | 294,395,881.44 | 404,514,847.08 |
| 本期利润 | 441,025,250.03 | -351,445,187.75 | 89,580,062.28 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -142,659,677.80 | -4,806,019.51 | -147,465,697.31 |
| 其中：基金申购款 | 129,249,727.42 | 71,206,153.25 | 200,455,880.67 |
| 基金赎回款 | -271,909,405.22 | -76,012,172.76 | -347,921,577.98 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 408,484,537.87 | -61,855,325.82 | 346,629,212.05 |

### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 活期存款利息收入 | 195,728.32 |
| 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 | 31,769.17 |
| 其他 | 24,573.98 |
| 合计 | 252,071.47 |

### 6.4.7.10 股票投资收益

#### 6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 437,244,544.29 |
| 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 | 437,244,544.29 |

#### 6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 卖出股票成交总额 | 1,646,961,290.15 |
| 减：卖出股票成本总额 | 1,206,757,177.49 |
| 减：交易费用 | 2,959,568.37 |
| 买卖股票差价收入 | 437,244,544.29 |

#### 6.4.7.10.3 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。

#### 6.4.7.10.4 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。

#### 6.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

### 6.4.7.11 债券投资收益

#### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 债券投资收益——利息收入 | 549,559.22 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 65,803.00 |
| 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 | 615,362.22 |

#### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|

| | |
|---|---|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 62,051,744.39 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 61,234,667.00 |
| 减：应计利息总额 | 751,274.39 |
| 减：交易费用 | - |
| 买卖债券差价收入 | 65,803.00 |

#### 6.4.7.11.3 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。

#### 6.4.7.11.4 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。

### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

#### 6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

#### 6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券赎回差价收入。

#### 6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券申购差价收入。

### 6.4.7.13 贵金属投资收益

#### 6.4.7.13.1 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。

#### 6.4.7.13.2 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。

#### 6.4.7.13.3 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。

#### 6.4.7.13.4 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。

### 6.4.7.14 衍生工具收益

#### 6.4.7.14.1 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。

#### 6.4.7.14.2 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。

### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 股票投资产生的股利收益 | 10,945,707.17 |
| 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 | 10,945,707.17 |

### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 1.交易性金融资产 | -351,445,187.75 |
| ——股票投资 | -351,533,910.32 |
| ——债券投资 | 88,722.57 |
| ——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 | -351,445,187.75 |

### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|---|---|
| 基金赎回费收入 | 1,809,594.29 |
| 合计 | 1,809,594.29 |

### 6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
| --- | --- |
| 审计费用 | 37,528.75 |
| 信息披露费 | 59,507.37 |
| 证券出借违约金 | - |
| 其他 | 55,364.33 |
| 合计 | 152,400.45 |

### 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

截至财务报告批准报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方、关联关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
| --- | --- |
| 招商基金管理有限公司 | 基金管理人 |
| 中国银行股份有限公司 | 基金托管人 |
| 招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”) | 基金管理人的股东 |

注：基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

### 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 招商证券 | 1,941,092,935.30 | 65.62% | 892,189,952.40 | 51.89% |

##### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
| --- | --- | --- |

| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 |
|---|---|---|---|---|
| 招商证券 | 61,510,807.00 | 100.00% | 38,583,509.24 | 100.00% |

### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 |
| 招商证券 | 12,527,585,000.00 | 100.00% | 1,026,879,000.00 | 100.00% |

### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 招商证券 | 867,694.78 | 63.80% | 414,315.14 | 66.43% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 招商证券 | 397,816.85 | 49.03% | 121,055.90 | 40.29% |

注：1、本报告期内，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

3、本报告期内，基金对该类交易的佣金的计算方式是按相关协议约定的佣金费率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供研究服务 （被动股票型基金自 2024 年 7 月 1 日起不适用）。

### 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 |
|---|---|---|

| | 年 6 月 30 日 | 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 9,006,897.08 | 6,261,541.21 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 3,398,372.42 | 2,706,486.54 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 5,608,524.66 | 3,555,054.67 |

注：支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.20%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×1.20%÷当年天数

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,501,149.45 | 1,043,590.28 |

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%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×0.20%÷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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国银行-活期 | 1,360,959.08 | 195,728.32 | 25,057,605.59 | 105,270.47 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

| 本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量（单位：股/张） | 总金额 |
| 招商证券 | 603459 | 红板科技 | 网下申购 | 3,300 | 58,410.00 |
| 招商证券 | 001365 | 天海电子 | 网下申购 | 2,394 | 65,092.86 |

| 上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联方名称 | 证券代码 | 证券名称 | 发行方式 | 基金在承销期内买入 | |
| | | | | 数量（单位：股/张） | 总金额 |
| 招商证券 | 001388 | 信通电子 | 网下申购 | 937 | 15,385.54 |
| 中银国际证券 | 603409 | 汇通控股 | 网下申购 | 1,000 | 24,180.00 |

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

### 6.4.11 利润分配情况

### 6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2026 年 6 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 | 受限期 | 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 |
| 001220 | 世盟股份 | 2026 年 1 月 27 | 6 个月 | 新股流通受限 | 28.00 | 27.78 | 57 | 1,596.00 | 1,583.46 | - |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 日 | | | | | | | | |
| 001237 | 惠康科技 | 2026 年 5 月 15 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 53.26 | 58.74 | 285 | 15,179.10 | 16,740.90 | - |
| 001248 | 华润新能源 | 2026 年 6 月 24 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 10.11 | 10.11 | 44,194 | 446,801.34 | 446,801.34 | - |
| 001248 | 华润新能源 | 2026 年 6 月 24 日 | 1 个月内（含） | 新股流通受限 | 10.11 | 10.11 | 18,940 | 191,483.40 | 191,483.40 | - |
| 001257 | 盛龙股份 | 2026 年 3 月 24 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 7.82 | 20.74 | 1,743 | 13,630.26 | 36,149.82 | - |
| 001312 | 福恩股份 | 2026 年 4 月 14 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 18.38 | 16.78 | 134 | 2,462.92 | 2,248.52 | - |
| 001365 | 天海电子 | 2026 年 5 月 11 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 27.19 | 31.31 | 719 | 19,549.61 | 22,511.89 | - |
| 001393 | 维通利 | 2026 年 5 月 8 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 30.38 | 38.99 | 387 | 11,757.06 | 15,089.13 | - |
| 001399 | 惠科股份 | 2026 年 6 月 16 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 10.12 | 27.73 | 6,488 | 65,658.56 | 179,912.24 | - |
| 301513 | 尚水智能 | 2026 年 4 月 10 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 26.66 | 50.96 | 138 | 3,679.08 | 7,032.48 | - |
| 301531 | 春光集团 | 2026 年 4 月 28 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 13.30 | 51.56 | 290 | 3,857.00 | 14,952.40 | - |
| 301599 | 理奇智能 | 2026 年 4 月 22 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 13.91 | 32.47 | 433 | 6,023.03 | 14,059.51 | - |
| 301666 | 大普微 | 2026 年 4 月 8 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 46.08 | 463.33 | 1,220 | 56,217.60 | 565,262.60 | - |
| 301669 | 高特电子 | 2026 年 6 月 2 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 7.08 | 28.40 | 546 | 3,865.68 | 15,506.40 | - |
| 301680 | 固德电材 | 2026 年 2 月 27 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 58.00 | 112.16 | 117 | 6,786.00 | 13,122.72 | - |
| 301682 | 宏明电子 | 2026 年 | 6 个月 | 新股流通 | 69.66 | 160.06 | 714 | 49,737.24 | 114,282.84 | - |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 3 月 18 日 | | 受限 | | | | | | |
| 301683 | 慧谷新材 | 2026 年 3 月 24 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 78.38 | 121.77 | 96 | 7,524.48 | 11,689.92 | - |
| 301687 | 新广益 | 2025 年 12 月 24 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 21.93 | 77.78 | 195 | 4,276.35 | 15,167.10 | - |
| 301696 | 三瑞智能 | 2026 年 3 月 31 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 24.68 | 86.80 | 216 | 5,330.88 | 18,748.80 | - |
| 601112 | 振石股份 | 2026 年 1 月 21 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 11.18 | 17.59 | 775 | 8,664.50 | 13,632.25 | - |
| 603284 | 林平发展 | 2026 年 2 月 3 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 37.88 | 34.87 | 46 | 1,742.48 | 1,604.02 | - |
| 603293 | 埃泰克 | 2026 年 4 月 9 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 33.49 | 33.93 | 72 | 2,411.28 | 2,442.96 | - |
| 603352 | 至信股份 | 2026 年 1 月 8 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 21.88 | 25.52 | 112 | 2,450.56 | 2,858.24 | - |
| 603407 | 长裕集团 | 2026 年 4 月 29 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 13.86 | 73.46 | 137 | 1,898.82 | 10,064.02 | - |
| 603435 | 嘉德利 | 2026 年 5 月 15 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 15.76 | 46.71 | 104 | 1,639.04 | 4,857.84 | - |
| 603459 | 红板科技 | 2026 年 3 月 31 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 17.70 | 84.32 | 330 | 5,841.00 | 27,825.60 | - |
| 688635 | 长进光子 | 2026 年 5 月 20 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 40.98 | 308.19 | 128 | 5,245.44 | 39,448.32 | - |
| 688785 | 恒运昌 | 2026 年 1 月 20 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 92.18 | 463.15 | 116 | 10,692.88 | 53,725.40 | - |
| 688797 | 臻宝科技 | 2026 年 6 月 16 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 44.56 | 468.67 | 207 | 9,223.92 | 97,014.69 | - |
| 688802 | 沐曦股份 | 2025 年 12 月 9 日 | 9 个月 | 新股流通受限 | 104.66 | 768.89 | 3,994 | 418,012.04 | 3,070,946.66 | - |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 688808 | 联讯仪器 | 2026 年 4 月 16 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 81.88 | 1,584.33 | 163 | 13,346.44 | 258,245.79 | - |
| 688811 | 有研复材 | 2026 年 4 月 1 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 6.41 | 24.13 | 834 | 5,345.94 | 20,124.42 | - |
| 688820 | 盛合晶微 | 2026 年 4 月 13 日 | 6 个月 | 新股流通受限 | 19.68 | 141.49 | 2,391 | 47,054.88 | 338,302.59 | - |
| 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 | 受限期 | 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 |
| 113704 | 春风转债 | 2026 年 6 月 10 日 | 1 个月内（含） | 新债未上市 | 100.00 | 100.00 | 7,550 | 754,998.35 | 755,033.10 | - |

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

### 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

#### 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时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。

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，董事会及下设审计委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门和风险管理部门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、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人，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 列示了本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，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 2026 年 6 月 30 日 | 上年度末 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| AAA | 6,182,160.00 | 6,124,080.00 |
| AAA 以下 | 1,173,455.98 | - |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 7,355,615.98 | 6,124,080.00 |

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

#### 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基金约定开放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。本基金所持有的金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值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。

此外，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中约定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负债的账面价值，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 2026 年 6 月 30 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 1,360,959.08 | - | - | - | 1,360,959.08 |
| 结算备付金 | 1,660,482.41 | - | - | - | 1,660,482.41 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 存出保证金 | 355,553.80 | - | - | - | 355,553.80 |
| 交易性金融资产 | 72,928,102.03 | - | 1,173,455.98 | 1,013,812,097.66 | 1,087,913,655.67 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | 1,927,763.14 | 1,927,763.14 |
| 应收申购款 | - | - | - | 202,928.64 | 202,928.64 |
| 应收清算款 | - | - | - | 9,020,856.85 | 9,020,856.85 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 76,305,097.32 | - | 1,173,455.98 | 1,024,963,646.29 | 1,102,442,199.59 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 10,407,899.06 | 10,407,899.06 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,182,253.37 | 1,182,253.37 |
| 应付托管费 | - | - | - | 197,042.19 | 197,042.19 |
| 应付清算款 | - | - | - | 186,651.92 | 186,651.92 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 1,942.73 | 1,942.73 |
| 其他负债 | - | - | - | 725,895.77 | 725,895.77 |
| 负债总计 | - | - | - | 12,701,685.04 | 12,701,685.04 |
| 利率敏感度缺口 | 76,305,097.32 | - | 1,173,455.98 | 1,012,261,961.25 | 1,089,740,514.55 |
| 上年度末 2025 年 12 月 31 日 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息 | 合计 |
| 资产 | | | | | |
| 货币资金 | 40,891,364.89 | - | - | - | 40,891,364.89 |
| 结算备付金 | 18,274,457.50 | - | - | - | 18,274,457.50 |
| 存出保证金 | 242,511.69 | - | - | - | 242,511.69 |
| 交易性金融资产 | 79,760,399.08 | - | - | 1,258,133,222.09 | 1,337,893,621.17 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - | - |
| 买入返售金融资产 | 29,993,326.02 | - | - | - | 29,993,326.02 |
| 债权投资 | - | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | 10,280.52 | 10,280.52 |
| 应收申购款 | - | - | - | 362,045.07 | 362,045.07 |
| 应收清算款 | - | - | - | 118,688.30 | 118,688.30 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 169,162,059.18 | - | - | 1,258,624,235.98 | 1,427,786,295.16 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 3,440,214.08 | 3,440,214.08 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 1,437,226.07 | 1,437,226.07 |
| 应付托管费 | - | - | - | 239,537.66 | 239,537.66 |
| 应付清算款 | - | - | - | 15,208,356.00 | 15,208,356.00 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - | - |
| 应付利润 | - | - | - | - | - |
| 应交税费 | - | - | - | 489.55 | 489.55 |
| 其他负债 | - | - | - | 735,076.18 | 735,076.18 |
| 负债总计 | - | - | - | 21,060,899.54 | 21,060,899.54 |
| 利率敏感度缺口 | 169,162,059.18 | - | - | 1,237,563,336.44 | 1,406,725,395.62 |

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（ 2026 年 6 月 30 日 ） | 上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ） |
| | 1. 市场利率平行上升 50 个基点 | -185,645.60 | -135,218.10 |
| | 2. 市场利率平行下降 50 个基点 | 187,420.77 | 135,886.80 |

### 6.4.13.4.2 外汇风险

### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 美元折合人民币 | 港币折合人民币 | 其他币种折合人民币 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | |
| 货币资金 | - | - | - | - |
| 结算备付金 | - | - | - | - |
| 存出保证金 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | - | 299,539,262.94 | - | 299,539,262.94 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - | - |
| 应收股利 | 105,687.32 | 805,591.23 | - | 911,278.55 |
| 应收申购款 | - | - | - | - |
| 应收清算款 | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 资产合计 | 105,687.32 | 300,344,854.17 | - | 300,450,541.49 |
| 以外币计价的负债 | | | | |
| 应付清算款 | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - |
| 应付托管费 | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | 105,687.32 | 300,344,854.17 | - | 300,450,541.49 |

| 项目 | 上年度末 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 美元折合人民币 | 港币折合人民币 | 其他币种折合人民币 | 合计 |
| 以外币计价的资产 | | | | |
| 货币资金 | - | - | - | - |
| 结算备付金 | - | - | - | - |
| 存出保证金 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | - | 460,326,398.80 | - | 460,326,398.80 |
| 衍生金融资产 | - | - | - | - |
| 债权投资 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 应收申购款 | - | - | - | - |
| 应收清算款 | - | - | - | - |
| 其他资产 | - | - | - | - |
| 资产合计 | - | 460,326,398.80 | - | 460,326,398.80 |
| 以外币计价的负债 | | | | |
| 应付清算款 | - | - | - | - |
| 应付赎回款 | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - |
| 应付托管费 | - | - | - | - |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - |
| 应付投资顾问费 | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | - | 460,326,398.80 | - | 460,326,398.80 |

### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| | | |
|---|---|---|
| 假设 | 除汇率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（ 2026 年 6 月 30 日 ） | 上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ） |
| | 1. 所有外币相对人民币升值 5% | 15,022,527.07 | 23,016,319.94 |
| | 2. 所有外币相对人民币贬值 5% | -15,022,527.07 | -23,016,319.94 |

### 6.4.13.4.3 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。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2025 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 | 1,013,812,097.66 | 93.03 | 1,258,133,222.09 | 89.44 |
| 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 | 1,013,812,097.66 | 93.03 | 1,258,133,222.09 | 89.44 |

#### 6.4.13.4.3.2 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（ 2026 年 6 月 30 日 ） | 上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ） |
| | 1. 权益性投资的市场价格上升 5% | 50,690,604.88 | 62,906,661.10 |
| | 2. 权益性投资的市场价格下降 5% | -50,690,604.88 | -62,906,661.10 |

### 6.4.14 公允价值

#### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2026 年 6 月 30 日 | 上年度末 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 第一层次 | 1,008,587,082.27 | 1,253,597,597.73 |
| 第二层次 | 74,321,419.87 | 79,760,399.08 |
| 第三层次 | 5,005,153.53 | 4,535,624.36 |
| 合计 | 1,087,913,655.67 | 1,337,893,621.17 |

##### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

### 6.4.15 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 | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,013,812,097.66 | 91.96 |
| | 其中：股票 | 1,013,812,097.66 | 91.96 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 74,101,558.01 | 6.72 |
| | 其中：债券 | 74,101,558.01 | 6.72 |
| | 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 | 3,021,441.49 | 0.27 |
| 8 | 其他各项资产 | 11,507,102.43 | 1.04 |
| 9 | 合计 | 1,102,442,199.59 | 100.00 |

注：上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 299,539,262.94 元，占基金净值比例 27.49%。

## 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 | 43,574,472.72 | 4.00 |
| C | 制造业 | 537,416,890.62 | 49.32 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 10,597,062.74 | 0.97 |
| E | 建筑业 | 3,473,736.00 | 0.32 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 18,579,449.46 | 1.70 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 23,881,271.00 | 2.19 |
| J | 金融业 | 33,958,571.20 | 3.12 |
| K | 房地产业 | 17,597,624.00 | 1.61 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,846,404.00 | 0.26 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 17,657,660.98 | 1.62 |
| 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 | 4,689,692.00 | 0.43 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 714,272,834.72 | 65.55 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 通信服务 | 39,539,748.60 | 3.63 |
| 非日常生活消费品 | 23,139,367.12 | 2.12 |
| 日常消费品 | 4,403,869.87 | 0.40 |
| 能源 | 4,533,240.39 | 0.42 |
| 金融 | 14,696,847.36 | 1.35 |
| 医疗保健 | 14,890,143.27 | 1.37 |
| 工业 | 20,850,222.00 | 1.91 |
| 信息技术 | 15,810,988.14 | 1.45 |
| 原材料 | 43,815,185.98 | 4.02 |
| 房地产 | 117,859,650.21 | 10.82 |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 299,539,262.94 | 27.49 |

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

## 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 | 02423 | 贝壳-W | 1,366,400 | 44,575,709.20 | 4.09 |
| 2 | 600031 | 三一重工 | 1,536,000 | 26,542,080.00 | 2.44 |
| 3 | 002371 | 北方华创 | 24,500 | 21,671,720.00 | 1.99 |
| 4 | 603129 | 春风动力 | 73,400 | 18,775,720.00 | 1.72 |
| 5 | 601233 | 桐昆股份 | 855,900 | 18,530,235.00 | 1.70 |
| 6 | 600482 | 中国动力 | 563,300 | 18,476,240.00 | 1.70 |
| 7 | 00700 | 腾讯控股 | 48,100 | 17,955,864.20 | 1.65 |
| 8 | 001979 | 招商蛇口 | 2,736,800 | 17,597,624.00 | 1.61 |
| 9 | 00688 | 中国海外发展 | 1,583,500 | 16,586,708.04 | 1.52 |
| 10 | 603345 | 安井食品 | 154,200 | 12,365,298.00 | 1.13 |
| 10 | 02648 | 安井食品 | 61,400 | 3,474,382.40 | 0.32 |
| 11 | 01109 | 华润置地 | 587,500 | 15,308,193.75 | 1.40 |
| 12 | 03900 | 绿城中国 | 2,546,000 | 14,948,579.31 | 1.37 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 13 | 002648 | 卫星化学 | 593,500 | 13,941,315.00 | 1.28 |
| 14 | 00817 | 中国金茂 | 12,718,000 | 13,586,849.25 | 1.25 |
| 15 | 002409 | 雅克科技 | 60,500 | 13,582,250.00 | 1.25 |
| 16 | 000425 | 徐工机械 | 1,634,900 | 13,226,341.00 | 1.21 |
| 17 | 002601 | 龙佰集团 | 787,700 | 12,981,296.00 | 1.19 |
| 18 | 603259 | 药明康德 | 103,300 | 12,861,883.00 | 1.18 |
| 19 | 002555 | 三七互娱 | 658,900 | 12,433,443.00 | 1.14 |
| 20 | 000960 | 锡业股份 | 275,500 | 11,761,095.00 | 1.08 |
| 21 | 601958 | 金钼股份 | 409,300 | 11,505,423.00 | 1.06 |
| 22 | 00189 | 东岳集团 | 688,000 | 11,401,490.59 | 1.05 |
| 23 | 000725 | 京东方 A | 1,288,700 | 11,185,916.00 | 1.03 |
| 24 | 002064 | 华峰化学 | 1,167,945 | 11,083,798.05 | 1.02 |
| 25 | 03808 | 中国重汽 | 330,500 | 11,063,129.57 | 1.02 |
| 26 | 600166 | 福田汽车 | 3,729,100 | 10,851,681.00 | 1.00 |
| 27 | 300677 | 英科医疗 | 273,380 | 10,708,294.60 | 0.98 |
| 28 | 600276 | 恒瑞医药 | 205,600 | 10,699,424.00 | 0.98 |
| 29 | 001233 | 海安集团 | 232,970 | 10,413,759.00 | 0.96 |
| 30 | 600499 | 科达制造 | 750,600 | 10,358,280.00 | 0.95 |
| 31 | 300818 | 耐普矿机 | 537,130 | 10,151,757.00 | 0.93 |
| 32 | 002311 | 海大集团 | 227,100 | 10,130,931.00 | 0.93 |
| 33 | 601128 | 常熟银行 | 1,727,110 | 10,051,780.20 | 0.92 |
| 34 | 01810 | 小米集团-W | 531,335 | 9,986,665.55 | 0.92 |
| 35 | 00123 | 越秀地产 | 3,438,000 | 9,973,490.17 | 0.92 |
| 36 | 02331 | 李宁 | 779,500 | 9,965,951.15 | 0.91 |
| 37 | 02628 | 中国人寿 | 426,518 | 9,876,255.89 | 0.91 |
| 38 | 600030 | 中信证券 | 341,600 | 9,814,168.00 | 0.90 |
| 39 | 603979 | 金诚信 | 165,900 | 9,793,077.00 | 0.90 |
| 40 | 000683 | 博源化工 | 1,676,482 | 9,656,536.32 | 0.89 |
| 41 | 605016 | 百龙创园 | 365,200 | 9,440,420.00 | 0.87 |
| 42 | 06655 | 华新建材 | 939,200 | 9,413,664.53 | 0.86 |
| 43 | 603737 | 三棵树 | 388,360 | 9,359,476.00 | 0.86 |
| 44 | 000951 | 中国重汽 | 457,800 | 8,931,678.00 | 0.82 |
| 45 | 09911 | 赤子城科技 | 1,356,000 | 8,892,041.19 | 0.82 |
| 46 | 002142 | 宁波银行 | 298,200 | 8,853,558.00 | 0.81 |
| 47 | 603816 | 顾家家居 | 386,200 | 8,635,432.00 | 0.79 |
| 48 | 01801 | 信达生物 | 122,000 | 8,434,662.76 | 0.77 |
| 49 | 001288 | 运机集团 | 351,900 | 8,371,701.00 | 0.77 |
| 50 | 601021 | 春秋航空 | 177,600 | 8,095,008.00 | 0.74 |
| 51 | 601899 | 紫金矿业 | 318,600 | 8,009,604.00 | 0.74 |
| 52 | 603338 | 浙江鼎力 | 186,000 | 7,905,000.00 | 0.73 |
| 53 | 603871 | 嘉友国际 | 771,600 | 7,878,036.00 | 0.72 |
| 54 | 000426 | 兴业银锡 | 236,700 | 7,801,632.00 | 0.72 |
| 55 | 000786 | 北新建材 | 428,700 | 7,755,183.00 | 0.71 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 56 | 000651 | 格力电器 | 204,200 | 7,657,500.00 | 0.70 |
| 57 | 01024 | 快手-W | 196,800 | 7,110,714.62 | 0.65 |
| 58 | 301035 | 润丰股份 | 150,670 | 6,991,088.00 | 0.64 |
| 59 | 002078 | 太阳纸业 | 557,300 | 6,960,677.00 | 0.64 |
| 60 | 002517 | 恺英网络 | 421,000 | 6,841,250.00 | 0.63 |
| 61 | 002353 | 杰瑞股份 | 44,700 | 6,816,750.00 | 0.63 |
| 62 | 600150 | 中国船舶 | 190,700 | 6,443,753.00 | 0.59 |
| 63 | 920599 | 同力股份 | 366,933 | 6,043,386.51 | 0.55 |
| 64 | 002534 | 西子洁能 | 320,200 | 5,939,710.00 | 0.55 |
| 65 | 600426 | 华鲁恒升 | 248,101 | 5,934,575.92 | 0.54 |
| 66 | 03858 | 佳鑫国际资源 | 118,800 | 5,896,950.74 | 0.54 |
| 67 | 000039 | 中集集团 | 711,200 | 5,767,832.00 | 0.53 |
| 68 | 02382 | 舜宇光学科技 | 107,000 | 5,669,025.85 | 0.52 |
| 69 | 02400 | 心动公司 | 144,400 | 5,581,128.59 | 0.51 |
| 70 | 600690 | 海尔智家 | 269,000 | 5,490,290.00 | 0.50 |
| 71 | 600219 | 南山铝业 | 1,362,000 | 5,434,380.00 | 0.50 |
| 72 | 000001 | 平安银行 | 521,300 | 5,239,065.00 | 0.48 |
| 73 | 603225 | 新凤鸣 | 258,500 | 5,079,525.00 | 0.47 |
| 74 | 688301 | 奕瑞科技 | 40,950 | 5,077,800.00 | 0.47 |
| 75 | 600887 | 伊利股份 | 208,600 | 4,998,056.00 | 0.46 |
| 76 | 01208 | 五矿资源 | 808,000 | 4,870,411.50 | 0.45 |
| 77 | 09896 | 名创优品 | 237,800 | 4,870,241.26 | 0.45 |
| 78 | 00966 | 中国太平 | 308,000 | 4,820,591.47 | 0.44 |
| 79 | 600309 | 万华化学 | 69,900 | 4,781,859.00 | 0.44 |
| 80 | 00179 | 德昌电机控股 | 282,000 | 4,754,112.65 | 0.44 |
| 81 | 603612 | 索通发展 | 261,200 | 4,735,556.00 | 0.43 |
| 82 | 300364 | 中文在线 | 198,800 | 4,689,692.00 | 0.43 |
| 83 | 300750 | 宁德时代 | 11,900 | 4,676,819.00 | 0.43 |
| 84 | 002624 | 完美世界 | 370,900 | 4,606,578.00 | 0.42 |
| 85 | 300596 | 利安隆 | 87,400 | 4,586,752.00 | 0.42 |
| 86 | 01258 | 中国有色矿业 | 468,000 | 4,572,915.75 | 0.42 |
| 87 | 600060 | 海信视像 | 157,500 | 4,389,525.00 | 0.40 |
| 88 | 03993 | 洛阳钼业 | 330,000 | 4,350,914.37 | 0.40 |
| 89 | 000338 | 潍柴动力 | 156,800 | 4,272,800.00 | 0.39 |
| 90 | 01177 | 中国生物制药 | 1,096,000 | 4,198,014.83 | 0.39 |
| 91 | 603198 | 迎驾贡酒 | 141,600 | 4,191,360.00 | 0.38 |
| 92 | 603181 | 皇马科技 | 240,900 | 3,907,398.00 | 0.36 |
| 93 | 00631 | 三一国际 | 653,000 | 3,765,963.32 | 0.35 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 94 | 02727 | 上海电气 | 1,276,000 | 3,745,951.92 | 0.34 |
| 95 | 600089 | 特变电工 | 157,900 | 3,552,750.00 | 0.33 |
| 96 | 00780 | 同程旅行 | 340,800 | 3,549,062.06 | 0.33 |
| 97 | 600027 | 华电国际 | 796,900 | 3,546,205.00 | 0.33 |
| 98 | 600011 | 华能国际 | 463,400 | 3,517,206.00 | 0.32 |
| 99 | 600970 | 中材国际 | 487,200 | 3,473,736.00 | 0.32 |
| 100 | 600262 | 北方股份 | 170,700 | 3,378,153.00 | 0.31 |
| 101 | 600346 | 恒力石化 | 183,500 | 3,249,785.00 | 0.30 |
| 102 | 301367 | 瑞迈特 | 84,000 | 3,247,440.00 | 0.30 |
| 103 | 002493 | 荣盛石化 | 291,000 | 3,128,250.00 | 0.29 |
| 104 | 688802 | 沐曦股份 | 3,994 | 3,070,946.66 | 0.28 |
| 105 | 000949 | 新乡化纤 | 460,300 | 2,918,302.00 | 0.27 |
| 106 | 600023 | 浙能电力 | 550,450 | 2,895,367.00 | 0.27 |
| 107 | 00081 | 中国海外宏洋集团 | 1,487,000 | 2,880,120.49 | 0.26 |
| 108 | 002027 | 分众传媒 | 588,100 | 2,846,404.00 | 0.26 |
| 109 | 688041 | 海光信息 | 7,509 | 2,780,582.70 | 0.26 |
| 110 | 300347 | 泰格医药 | 57,700 | 2,769,600.00 | 0.25 |
| 111 | 01277 | 力量发展 | 2,058,000 | 2,752,712.89 | 0.25 |
| 112 | 603296 | 华勤技术 | 35,980 | 2,672,234.60 | 0.25 |
| 113 | 600352 | 浙江龙盛 | 218,300 | 2,643,613.00 | 0.24 |
| 114 | 002683 | 广东宏大 | 89,800 | 2,630,242.00 | 0.24 |
| 115 | 603713 | 密尔克卫 | 36,600 | 2,604,822.00 | 0.24 |
| 116 | 300910 | 瑞丰新材 | 87,880 | 2,464,155.20 | 0.23 |
| 117 | 603606 | 东方电缆 | 58,920 | 2,445,769.20 | 0.22 |
| 118 | 002270 | 华明装备 | 126,900 | 2,392,065.00 | 0.22 |
| 119 | 002043 | 兔宝宝 | 204,700 | 2,268,076.00 | 0.21 |
| 120 | 002985 | 北摩高科 | 81,600 | 2,260,320.00 | 0.21 |
| 121 | 301039 | 中集车辆 | 314,400 | 2,216,520.00 | 0.20 |
| 122 | 301061 | 匠心家居 | 62,400 | 2,188,368.00 | 0.20 |
| 123 | 600711 | 盛屯矿业 | 192,100 | 2,107,337.00 | 0.19 |
| 124 | 300416 | 苏试试验 | 99,300 | 2,023,734.00 | 0.19 |
| 125 | 688087 | 英科再生 | 58,786 | 1,964,628.12 | 0.18 |
| 126 | 02788 | 创新实业 | 162,000 | 1,933,288.07 | 0.18 |
| 127 | 688789 | 宏华数科 | 36,213 | 1,925,445.21 | 0.18 |
| 128 | 02228 | 晶泰控股 | 287,000 | 1,906,944.95 | 0.17 |
| 129 | 002946 | 新乳业 | 135,000 | 1,900,800.00 | 0.17 |
| 130 | 02883 | 中海油田服务 | 328,000 | 1,780,527.50 | 0.16 |
| 131 | 000807 | 云铝股份 | 78,100 | 1,729,134.00 | 0.16 |
| 132 | 601877 | 正泰电器 | 67,800 | 1,699,746.00 | 0.16 |
| 133 | 688377 | 迪威尔 | 68,545 | 1,616,291.10 | 0.15 |
| 134 | 688239 | 航宇科技 | 26,414 | 1,580,349.62 | 0.15 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 135 | 600301 | 华锡有色 | 25,100 | 1,539,132.00 | 0.14 |
| 136 | 02610 | 南山铝业国际 | 63,400 | 1,375,550.43 | 0.13 |
| 137 | 002533 | 金杯电工 | 126,100 | 1,345,487.00 | 0.12 |
| 138 | 688410 | 山外山 | 84,567 | 1,214,382.12 | 0.11 |
| 139 | 300760 | 迈瑞医疗 | 8,700 | 1,181,721.00 | 0.11 |
| 140 | 06936 | 顺丰控股 | 44,600 | 1,167,543.13 | 0.11 |
| 141 | 00267 | 中信股份 | 120,000 | 1,105,837.86 | 0.10 |
| 142 | 002271 | 东方雨虹 | 90,300 | 1,071,861.00 | 0.10 |
| 143 | 600388 | 龙净环保 | 66,500 | 967,575.00 | 0.09 |
| 144 | 600022 | 山东钢铁 | 771,700 | 956,908.00 | 0.09 |
| 145 | 01117 | 现代牧业 | 1,092,000 | 929,487.47 | 0.09 |
| 146 | 688795 | 摩尔线程 | 1,213 | 869,102.37 | 0.08 |
| 147 | 601615 | 明阳智能 | 64,100 | 741,637.00 | 0.07 |
| 148 | 001248 | 华润新能源 | 63,134 | 638,284.74 | 0.06 |
| 149 | 301666 | 大普微 | 1,220 | 565,262.60 | 0.05 |
| 150 | 688820 | 盛合晶微 | 2,391 | 338,302.59 | 0.03 |
| 151 | 06821 | 凯莱英 | 2,900 | 274,044.90 | 0.03 |
| 152 | 688808 | 联讯仪器 | 163 | 258,245.79 | 0.02 |
| 153 | 001399 | 惠科股份 | 6,488 | 179,912.24 | 0.02 |
| 154 | 688809 | 强一股份 | 259 | 161,357.00 | 0.01 |
| 155 | 00981 | 中芯国际 | 2,000 | 155,296.74 | 0.01 |
| 156 | 001280 | 中国铀业 | 2,277 | 151,875.90 | 0.01 |
| 157 | 301682 | 宏明电子 | 714 | 114,282.84 | 0.01 |
| 158 | 688797 | 臻宝科技 | 207 | 97,014.69 | 0.01 |
| 159 | 09926 | 康方生物 | 1,000 | 76,475.83 | 0.01 |
| 160 | 688785 | 恒运昌 | 116 | 53,725.40 | 0.00 |
| 161 | 688635 | 长进光子 | 128 | 39,448.32 | 0.00 |
| 162 | 001257 | 盛龙股份 | 1,743 | 36,149.82 | 0.00 |
| 163 | 603459 | 红板科技 | 330 | 27,825.60 | 0.00 |
| 164 | 001365 | 天海电子 | 719 | 22,511.89 | 0.00 |
| 165 | 688811 | 有研复材 | 834 | 20,124.42 | 0.00 |
| 166 | 301696 | 三瑞智能 | 216 | 18,748.80 | 0.00 |
| 167 | 301548 | 崇德科技 | 200 | 17,754.00 | 0.00 |
| 168 | 001237 | 惠康科技 | 285 | 16,740.90 | 0.00 |
| 169 | 301669 | 高特电子 | 546 | 15,506.40 | 0.00 |
| 170 | 301687 | 新广益 | 195 | 15,167.10 | 0.00 |
| 171 | 001393 | 维通利 | 387 | 15,089.13 | 0.00 |
| 172 | 301531 | 春光集团 | 290 | 14,952.40 | 0.00 |
| 173 | 301599 | 理奇智能 | 433 | 14,059.51 | 0.00 |
| 174 | 601112 | 振石股份 | 775 | 13,632.25 | 0.00 |
| 175 | 301680 | 固德电材 | 117 | 13,122.72 | 0.00 |
| 176 | 688805 | 健信超导 | 265 | 12,447.05 | 0.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 177 | 001369 | 双欣材料 | 897 | 12,127.44 | 0.00 |
| 178 | 301683 | 慧谷新材 | 96 | 11,689.92 | 0.00 |
| 179 | 603407 | 长裕集团 | 137 | 10,064.02 | 0.00 |
| 180 | 301513 | 尚水智能 | 138 | 7,032.48 | 0.00 |
| 181 | 603435 | 嘉德利 | 104 | 4,857.84 | 0.00 |
| 182 | 300776 | 帝尔激光 | 19 | 4,084.24 | 0.00 |
| 183 | 603352 | 至信股份 | 112 | 2,858.24 | 0.00 |
| 184 | 001396 | 誉帆科技 | 69 | 2,443.98 | 0.00 |
| 185 | 603293 | 埃泰克 | 72 | 2,442.96 | 0.00 |
| 186 | 001312 | 福恩股份 | 134 | 2,248.52 | 0.00 |
| 187 | 01072 | 东方电气 | 97 | 1,796.20 | 0.00 |
| 188 | 603284 | 林平发展 | 46 | 1,604.02 | 0.00 |
| 189 | 001220 | 世盟股份 | 57 | 1,583.46 | 0.00 |

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 601288 | 农业银行 | 81,989,049.00 | 5.83 |
| 2 | 002812 | 恩捷股份 | 72,203,111.34 | 5.13 |
| 3 | 01810 | 小米集团-W | 53,004,703.84 | 3.77 |
| 4 | 000100 | TCL 科技 | 51,569,899.00 | 3.67 |
| 5 | 601939 | 建设银行 | 49,325,934.00 | 3.51 |
| 6 | 601398 | 工商银行 | 40,127,215.00 | 2.85 |
| 7 | 600482 | 中国动力 | 20,780,563.00 | 1.48 |
| 8 | 00700 | 腾讯控股 | 20,497,986.06 | 1.46 |
| 9 | 00688 | 中国海外发展 | 20,150,569.85 | 1.43 |
| 10 | 02423 | 贝壳-W | 19,674,334.92 | 1.40 |
| 11 | 603129 | 春风动力 | 18,106,616.00 | 1.29 |
| 12 | 01109 | 华润置地 | 16,713,972.60 | 1.19 |
| 13 | 601328 | 交通银行 | 16,146,784.00 | 1.15 |
| 14 | 002648 | 卫星化学 | 15,553,807.00 | 1.11 |
| 15 | 603659 | 璞泰来 | 15,297,948.00 | 1.09 |
| 16 | 001233 | 海安集团 | 14,869,573.06 | 1.06 |
| 17 | 000425 | 徐工机械 | 14,655,890.29 | 1.04 |
| 18 | 603737 | 三棵树 | 14,294,763.20 | 1.02 |
| 19 | 603345 | 安井食品 | 10,474,894.00 | 0.74 |
| 19 | 02648 | 安井食品 | 3,696,095.30 | 0.26 |
| 20 | 300818 | 耐普矿机 | 14,093,207.00 | 1.00 |

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 | 01787 | 山东黄金 | 102,897,610.91 | 7.31 |
| 1 | 600547 | 山东黄金 | 41,302,423.00 | 2.94 |
| 2 | 600988 | 赤峰黄金 | 99,118,079.00 | 7.05 |
| 3 | 01818 | 招金矿业 | 96,164,264.56 | 6.84 |
| 4 | 002812 | 恩捷股份 | 92,510,363.84 | 6.58 |
| 5 | 601288 | 农业银行 | 86,556,899.00 | 6.15 |
| 6 | 01336 | 新华保险 | 41,051,085.75 | 2.92 |
| 6 | 601336 | 新华保险 | 38,522,167.00 | 2.74 |
| 7 | 000975 | 山金国际 | 74,929,149.79 | 5.33 |
| 8 | 00857 | 中国石油股份 | 38,792,413.43 | 2.76 |
| 8 | 601857 | 中国石油 | 35,800,419.00 | 2.54 |
| 9 | 000792 | 盐湖股份 | 72,769,951.99 | 5.17 |
| 10 | 601318 | 中国平安 | 66,325,596.00 | 4.71 |
| 11 | 601939 | 建设银行 | 56,430,083.00 | 4.01 |
| 11 | 00939 | 建设银行 | 105,822.11 | 0.01 |
| 12 | 000100 | TCL 科技 | 54,087,033.00 | 3.84 |
| 13 | 01801 | 信达生物 | 48,450,686.00 | 3.44 |
| 14 | 600089 | 特变电工 | 43,097,495.80 | 3.06 |
| 15 | 601398 | 工商银行 | 41,089,379.00 | 2.92 |
| 15 | 01398 | 工商银行 | 4,303.96 | 0.00 |
| 16 | 600426 | 华鲁恒升 | 35,930,322.00 | 2.55 |
| 17 | 600489 | 中金黄金 | 31,068,785.64 | 2.21 |
| 18 | 01810 | 小米集团-W | 28,996,630.57 | 2.06 |
| 19 | 000683 | 博源化工 | 28,603,181.00 | 2.03 |
| 20 | 02259 | 紫金黄金国际 | 28,265,392.71 | 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 | 1,313,969,963.38 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,646,961,290.15 |

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 | 66,745,942.03 | 6.12 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 6,182,160.00 | 0.57 |
| | 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） | 1,173,455.98 | 0.11 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 74,101,558.01 | 6.80 |

## 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 | 019827 | 26 国债 01 | 418,000 | 42,070,944.16 | 3.86 |
| 2 | 019792 | 25 国债 19 | 128,000 | 12,934,301.81 | 1.19 |
| 3 | 019785 | 25 国债 13 | 89,000 | 9,012,366.77 | 0.83 |
| 4 | 2128044 | 21 工商银行永续债 02 | 60,000 | 6,182,160.00 | 0.57 |
| 5 | 102317 | 国债 2519 | 27,000 | 2,728,329.29 | 0.25 |

## 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 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

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。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，浙江春风动力股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中华人民共和国北仑海关、中华人民共和国上海浦东国际机场海关的处罚。

本基金对上述主体所发行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。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 | 355,553.80 |
| 2 | 应收清算款 | 9,020,856.85 |
| 3 | 应收股利 | 1,927,763.14 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 202,928.64 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,507,102.43 |

### 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 |
| 112,348 | 6,614.37 | 83,112,555.29 | 11.18% | 659,998,747.21 | 88.82% |

### 8.2 盈利投资者数量占比

| 项目 | 过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 06 月 30 日） |
|---|---|
| 盈利投资者数量占比 | 72.00% |

注：盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满 7 日的交易。

### 8.3 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 | 788,710.53 | 0.1061% |

### 8.4 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 | 10~50 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 10~50 |

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
| --- | --- |
| 基金合同生效日(2021 年 8 月 3 日)基金份额总额 | 2,909,244,683.59 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,002,210,548.54 |
| 本报告期基金总申购份额 | 331,460,542.52 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 590,559,788.56 |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 743,111,302.50 |

## §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

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

### 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、公募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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

### 10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

### 10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

### 10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

## 10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

### 10.7.1 基金租用或者通过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 | 4 | 1,941,092,935.30 | 65.62% | 867,694.78 | 63.80% | 本报告期减少 1 个 |
| 华福证券 | 2 | 384,012,926.31 | 12.98% | 192,006.49 | 14.12% | - |
| 华创证券 | 4 | 167,690,943.52 | 5.67% | 74,777.01 | 5.50% | - |
| 中信证券 | 7 | 157,016,921.04 | 5.31% | 77,569.04 | 5.70% | 本报告期减少 1 个 |
| 长江证券 | 4 | 131,403,251.55 | 4.44% | 65,701.61 | 4.83% | - |
| 国泰海通证券 | 7 | 67,138,130.19 | 2.27% | 29,936.01 | 2.20% | - |
| 国信证券 | 3 | 47,158,565.71 | 1.59% | 21,028.75 | 1.55% | - |
| 东方证券 | 3 | 25,666,279.20 | 0.87% | 12,833.13 | 0.94% | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国海证券 | 4 | 23,768,633.47 | 0.80% | 11,884.31 | 0.87% | 本报告期新增 1 个 |
| 兴业证券 | 2 | 13,110,696.28 | 0.44% | 6,555.34 | 0.48% | - |
| 北京证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 财通证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 诚通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 大通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 德邦证券 | 4 | - | - | - | - | - |
| 第一创业 | 3 | - | - | - | - | - |
| 东北证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | 3 | - | - | - | - | - |
| 东海证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 东吴证券 | 2 | - | - | - | - | 本报告期减少 4 个 |
| 东兴证券 | 2 | - | - | - | - | 本报告期减少 1 个 |
| 方正证券 | 3 | - | - | - | - | 本报告期减少 1 个 |
| 光大证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 6 | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国联民生 | 4 | - | - | - | - | 本报告期减少 5 个 |
| 国盛证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 国投证券 | 2 | - | - | - | - | 本报告期减少 2 个 |
| 国新证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 国元证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华宝证券 | 2 | - | - | - | - | 本报告期减少 2 个 |
| 华金证券 | 4 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | 4 | - | - | - | - | - |
| 华西证券 | 3 | - | - | - | - | - |
| 华鑫证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 华源证券 | 2 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 汇丰前海证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 江海证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 金元证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 开源证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | 2 | - | - | - | - | 本报告期新增 |
| 南京证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 2 | - | - | - | - | 本报告期减少 1 个 |
| 瑞银证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 山西证券 | 6 | - | - | - | - | - |
| 上海证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | 2 | - | - | - | - | - |
| 世纪证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 首创证券 | 1 | - | - | - | - | 本报告期减少 1 个 |
| 太平洋证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 天府证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 万和证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 五矿证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 西部证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 湘财证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 信达证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 英大证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 甬兴证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 粤开证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | 1 | - | - | - | - | 本报告期减少 2 个 |
| 浙商证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中航证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中金财富证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | 5 | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 中信建投证券 | 2 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 中银国际证券 | 2 | - | - | - | - | 本报告期减少 1 个 |
| 中邮证券 | 2 | - | - | - | - | - |

注：（一）选择标准

1、证券公司应财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强，并通过基金管理人的尽职调查。

2、被动股票型基金选择佣金费率相对较低，能够提供优质证券交易服务的证券公司。

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

### 10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 招商证券 | 61,510,807.00 | 100.00% | 12,527,585,000.00 | 100.00% | - | - |
| 华福证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 长江证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰海通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 北京证券 | - | - | - | - | - | - |
| 财通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 诚通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 大通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 德邦证券 | - | - | - | - | - | - |
| 第一创业 | - | - | - | - | - | - |
| 东北证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方财富 | - | - | - | - | - | - |
| 东海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东吴证券 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国联民生 | - | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国新证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国元证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华宝证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华西证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华鑫证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 汇丰前海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 江海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 金元证券 | - | - | - | - | - | - |
| 开源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | - | - | - | - | - | - |
| 南京证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | - | - | - | - | - | - |
| 山西证券 | - | - | - | - | - | - |
| 上海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源 | - | - | - | - | - | - |
| 世纪证券 | - | - | - | - | - | - |
| 首创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋证券 | - | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | - | - | - | - | - | - |
| 天府证券 | - | - | - | - | - | - |
| 万和证券 | - | - | - | - | - | - |
| 五矿证券 | - | - | - | - | - | - |
| 西部证券 | - | - | - | - | - | - |
| 湘财证券 | - | - | - | - | - | - |
| 信达证券 | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | - | - | - | - | - | - |
| 英大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 甬兴证券 | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 粤开证券 | - | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中航证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金财富证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中银国际证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中邮证券 | - | - | - | - | - | - |

## 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旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2026-01-21 |
| 2 | 招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2025 年第 4 季度报告 | 基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-01-21 |
| 3 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2026-03-31 |
| 4 | 招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2025 年年度报告 | 基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-03-31 |
| 5 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-01 |
| 6 | 关于招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理变更的公告 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-17 |
| 7 | 招商基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告 | 上海证券报及基金管理人网站 | 2026-04-22 |
| 8 | 招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）2026 年第 1 季度报告 | 基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-22 |
| 9 | 招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书（二零二六年第一号） | 基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-04-22 |
| 10 | 招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金产品资料概要更新 | 基金管理人网站及中国证监会基金电子披 | 2026-04-22 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 露网站 | |
| 11 | 招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-05-12 |
| 12 | 招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善客户身份信息的公告 | 上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站 | 2026-05-14 |

# §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瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件；

3、《招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；

4、《招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；

5、《招商瑞智优选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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：深圳市福田区深南大道 7088 号

## 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。

客户服务电话：400-887-9555

网址：http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日