

招商资管北证 50 成份指数型发起式证券投资基金

2025 年中期报告

2025 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:2025 年 08 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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独立董事签字同意，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2025年08月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025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	6
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	9
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	12
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	13
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	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	38
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	39
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
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	46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 投资组合报告附注	46
§8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48

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.....	49
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	49
§9 开放式基金份额变动.....	49
§10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	51
10.8 其他重大事件	51
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
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	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	53
§12 备查文件目录.....	53
12.1 备查文件目录	54
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金	
基金简称	招商资管北证50成份指数发起	
基金主代码	021690	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年10月25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	29,444,274.96份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商资管北证50成份指数发起A	招商资管北证50成份指数发起C
下属分级基金的交易代码	021690	021691
报告期末下属分级基金的份额总额	15,739,718.70份	13,704,556.26份

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，力争实现与标的指数表现一致的长期回报。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票（含存托凭证）投资策略；3、债券和货币市场工具投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、金融衍生品投资/交易策略；6、融资、转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	银行活期存款利率（税后）*5% + 北证50成份指数收益率*95%
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险及预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。本基金投资北京证券交易所股票，将承担因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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	徐勇	张姗
	联系电话	0755-26951111	400-61-95555
	电子邮箱	xuy@cmschina.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		95565	400-61-95555
传真		-	0755-83195201
注册地址		深圳市前海深港合作区南山街道听海大道5059号前海鸿荣源中心A座2501	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦17、18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		易卫东	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	上海证券报
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	深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦17、18楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路111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 (2025年01月01日-2025年06月30日)	
	招商资管北证50成份指数发起A	招商资管北证50成份指数发起C
本期已实现收益	1,271,216.75	1,346,747.01
本期利润	3,890,057.31	5,527,843.57
加权平均基金份额本期利润	0.2791	0.3680
本期加权平均净值利润率	27.32%	36.01%
本期基金份额净值增长率	34.42%	34.21%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)	
期末可供分配利润	1,391,411.85	1,181,808.16
期末可供分配基金份额利润	0.0884	0.0862
期末基金资产净值	17,615,220.72	15,306,335.12
期末基金份额净值	1.1192	1.1169
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	11.92%	11.69%

注：（1）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；

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

（3）期末可供分配利润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

招商资管北证50成份指数发起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
过去一个月	2.80%	1.41%	2.61%	1.42%	0.19%	-0.01%
过去三个月	11.93%	3.02%	13.31%	3.14%	-1.38%	-0.12%
过去六个月	34.42%	2.78%	37.53%	2.86%	-3.11%	-0.08%
自基金合同 生效起至今	11.92%	2.65%	14.66%	2.89%	-2.74%	-0.24%

招商资管北证50成份指数发起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
过去一个月	2.78%	1.41%	2.61%	1.42%	0.17%	-0.01%
过去三个月	11.84%	3.02%	13.31%	3.14%	-1.47%	-0.12%
过去六个月	34.21%	2.78%	37.53%	2.86%	-3.32%	-0.08%
自基金合同 生效起至今	11.69%	2.65%	14.66%	2.89%	-2.97%	-0.24%

注：（1）本基金属于股票型证券投资基金，本基金业绩比较基准为“银行活期存款利率（税后）*5% + 北证50成份指数收益率*95%”；

（2）本基金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

招商资管北证50成份指数发起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
(2024年10月25日-2025年06月30日)



注：（1）本基金合同于2024年10月25日生效，截至本报告期末不满一年；（2）按基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为合同生效后6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同有关规定。

招商资管北证50成份指数发起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
(2024年10月25日-2025年06月30日)



注：（1）本基金合同于2024年10月25日生效，截至本报告期末不满一年；（2）按基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为合同生效后6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同有关规定。

§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，业务范围为公开募集证券投资基金管理业务、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、交易专业人员数十位，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		
范万里	本基金的基金经理	2024-10-25	-	18	广州大学数学与应用数学专业毕业，理学学士，18年证券投研经验。历任广州证券股份有限公司资产管理总部投资经理、光大富尊投资有限公司投资经理，现任招商资管公募投资部基金经理。专注具有经济学意义和投资逻辑的基本面量化选股策略研究，注重投资策略的稳定性和可解析性，以追求长期稳健的超额收益为投资目标。担任【招商资管智达量化选股混合型发起式证券投资基金】基金经理（自2024年9月24日起任职）、【招商资管北证50成份指数型发起式证券投

					资基金】基金经理（自2024年10月25日起任职）、【招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金】基金经理（自2025年1月16日起任职）、【招商资管中证A500指数增强型发起式证券投资基金】基金经理（自2025年4月29日起任职）。
--	--	--	--	--	---

注：（1）对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据本管理人决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据本管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；

（2）证券从业的含义遵从《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》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

本报告期末，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

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》等法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益，未发现损害基金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，本基金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。

本基金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

本报告期内，公司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。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

受美国全球关税升级影响，2025年上半年A股市场宽幅震荡，但行业和主题热点机会不减，其中业绩基准指数北证50上涨39.45%，中证2000指数上涨15.24%，沪深300指数上涨0.03%。从申万一级行业指数来看，涨幅居前的行业分别是有色金属、银行和国防军工，涨幅18.12%、13.10%和12.99%，跌幅居前的行业分别是煤炭、食品饮料和房地产，分别下跌-12.29%、-7.33%和-6.90%；从市场核心宽基指数和风格指数来看，涨幅居前的是中证2000，涨幅15.24%，跌幅居前的是大盘成长，下跌-3.18%。

本基金跟踪的标的指数为北证50成份指数，业绩比较基准为：北证50成份指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%。北证50指数由北交所规模大、流动性好的最具市场代表性的50只上市公司证券组成，以综合反映市场整体表现。报告期内，本基金在运作过程中严格遵守法律法规和基金合同的要求，对基金采取完全被动复制的方式跟踪指数。2025年上半年受全球贸易关税事件影响，基金期间指数波动较大，但日均跟踪偏离度较小，符合合同要求。

报告期内，本基金跟踪误差的来源主要有基金申购赎回的影响和指数成份股调整的影响，其中受市场波动带来的申赎影响最大。本基金为指数型基金，基金管理人将继续按照基金合同的要求，坚持指数化投资策略，积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，努力将基金的偏离度和跟踪误差控制在较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末招商资管北证50成份指数发起A基金份额净值为1.1192元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为34.42%，同期业绩比较基准收益率为37.53%；截至报告期末招商资管北证50成份指数发起C基金份额净值为1.1169元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为34.21%，同期业绩比较基准收益率为37.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全国两会提出，2025年预期目标GDP增长5%左右，CPI涨幅2%左右。2025年宏观政策将更加积极有为，实施更加积极的财政政策，统筹安排收入、债券等各类财政资金。在扩大内需中，把提振消费放在更加突出的位置上，以消费提振畅通经济循环，以消费升级引领产业升级。培育壮大新兴产业、未来产业，深入推进战略性新兴产业融合集群

发展，推动商业航天、低空经济等新兴产业安全健康发展。建立未来产业投入增长机制，培育生物制造、量子科技、具身智能、6G等未来产业。展望未来，坚定看好中国资本市场发展前景，看好中国经济的光明未来，坚定看好代表新质生产力和科技创新的上市企业。

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基金合同约定，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。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与自身担任基金经理的产品估值事项表决投票。

本基金托管人根据法律法规要求，审阅本基金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

本基金本报告期末进行利润分配。

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

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满3年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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

托管人声明：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：招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	3,157,298.44	1,114,181.98
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	31,099,856.34	15,966,856.06
其中：股票投资		31,099,856.34	15,966,856.06
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-

应收申购款		563,430.07	688,032.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		34,820,584.85	17,769,070.10
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024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		-	-
应付赎回款		1,874,939.16	657,116.99
应付管理人报酬		13,474.67	7,698.78
应付托管费		2,694.95	1,539.78
应付销售服务费		3,994.23	1,773.59
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	3,926.00	7,300.00
负债合计		1,899,029.01	675,429.14
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	29,444,274.96	20,534,232.12
未分配利润	6.4.7.8	3,477,280.88	-3,440,591.16
净资产合计		32,921,555.84	17,093,640.96
负债和净资产总计		34,820,584.85	17,769,070.10

注：于报告截止日2025年06月30日，招商资管北证50成份指数发起A份额净值人民币1.1192元，份额总额15,739,718.70份；招商资管北证50成份指数发起C份额净值人民币1.1169元，份额总额13,704,556.26份；总份额合计29,444,274.96份。

6.2 利润表

会计主体：招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至2025年0 6月30日
一、营业总收入		9,534,062.30
1.利息收入		3,007.24
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,007.24
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		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,646,033.39
其中：股票投资收益	6.4.7.10	2,477,435.65
基金投资收益	6.4.7.11	-
债券投资收益	6.4.7.12	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	168,597.74
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	6,799,937.12
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	85,084.55
减：二、营业总支出		116,161.42
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	72,661.05
2.托管费	6.4.10.2.2	14,532.25
3.销售服务费	6.4.10.2.3	22,649.43

4.投资顾问费		-
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.信用减值损失	6.4.7.19	-
7.税金及附加		-
8.其他费用	6.4.7.20	6,318.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,417,900.88
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,417,900.88
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		9,417,900.88

6.3 净资产变动表

会计主体：招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	20,534,232.12	-3,440,591.16	17,093,640.96
二、本期期初净资产	20,534,232.12	-3,440,591.16	17,093,640.96
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	8,910,042.84	6,917,872.04	15,827,914.88
（一）、综合收益总额	-	9,417,900.88	9,417,900.88
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资	8,910,042.84	-2,500,028.84	6,410,014.00

产减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	111,811,932.23	86,934.26	111,898,866.49
2.基金赎回款	-102,901,889.39	-2,586,963.10	-105,488,852.49
(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、本期期末净资产	29,444,274.96	3,477,280.88	32,921,555.84

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：

易卫东	徐勇	徐勇
-----	-----	-----
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

招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人招商证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》《招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]852号文《《关于准予招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金注册的批复》准予注册募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为12,944,004.56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（24）第00203号验资报告。《招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）于2024年10月25日正式生效。本基金的基金管理人为招商证券资产管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围主要包括标的指数成份股及备选成份股（均含存托凭证）。为更好地实现投资目标，

基金可少量投资于除标的指数成份股及备选成份股以外的其他股票（包括北京证券交易所、沪深证券交易所及其他依法发行上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券等）、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、国债期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金可根据法律法规的规定参与融资和转融通证券出借业务。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：本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产比例不低于非现金基金资产的80%且不低于基金资产净值的90%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：北证50成份指数收益率 $\times 95\%$ + 银行活期存款利率（税后） $\times 5\%$ 。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营假设为基础，按照财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、解释及其他相关规定并参照《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》应用指南等相关法规规定进行确认和计量，基于下述主要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

本财务报表以本基金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

本基金财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于资产管理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2025年6月30日的财务状况以及2025年1月1日至2025年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金报告期采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

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

本基金无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金无差错更正。

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[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继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[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[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

(2)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，暂不计缴企业所得税。

(3)对基金取得的股票股息、红利收入，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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)对于基金从事A股买卖，出让方按1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

(5)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 2025年06月30日
活期存款	1,621,899.83
等于：本金	1,621,762.86
加：应计利息	136.97
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	1,535,398.61
等于：本金	1,535,376.36
加：应计利息	22.25
减：坏账准备	-
合计	3,157,298.44

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票		27,748,821.51	-	31,099,856.34	3,351,034.83
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		27,748,821.51	-	31,099,856.34	3,351,034.83

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金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

本基金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

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-

银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	3,620.00
其他应付	306.00
合计	3,926.00

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 招商资管北证50成份指数发起A

金额单位：人民币元

项目 (招商资管北证50成份指数发起A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	12,355,982.25	12,355,982.25
本期申购	18,197,842.75	18,197,842.75
本期赎回（以“-”号填列）	-14,814,106.30	-14,814,106.30
本期末	15,739,718.70	15,739,718.70

6.4.7.7.2 招商资管北证50成份指数发起C

金额单位：人民币元

项目 (招商资管北证50成份指数发起C)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,178,249.87	8,178,249.87
本期申购	93,614,089.48	93,614,089.48
本期赎回（以“-”号填列）	-88,087,783.09	-88,087,783.09
本期末	13,704,556.26	13,704,556.26

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 招商资管北证50成份指数发起A

单位：人民币元

项目 (招商资管北证50成份)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
--------------------	-------	-------	---------

指数发起A)			
上年度末	-20,561.90	-2,047,524.79	-2,068,086.69
本期期初	-20,561.90	-2,047,524.79	-2,068,086.69
本期利润	1,271,216.75	2,618,840.56	3,890,057.31
本期基金份额交易产生的变动数	140,757.00	-87,225.60	53,531.40
其中：基金申购款	703,412.96	-269,320.72	434,092.24
基金赎回款	-562,655.96	182,095.12	-380,560.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,391,411.85	484,090.17	1,875,502.02

6.4.7.8.2 招商资管北证50成份指数发起C

单位：人民币元

项目 (招商资管北证50成份 指数发起C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-17,941.55	-1,354,562.92	-1,372,504.47
本期期初	-17,941.55	-1,354,562.92	-1,372,504.47
本期利润	1,346,747.01	4,181,096.56	5,527,843.57
本期基金份额交易产生的变动数	-146,997.30	-2,406,562.94	-2,553,560.24
其中：基金申购款	2,694,001.91	-3,041,159.89	-347,157.98
基金赎回款	-2,840,999.21	634,596.95	-2,206,402.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,181,808.16	419,970.70	1,601,778.86

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	2,384.33
定期存款利息收入	-

其他存款利息收入	622.91
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	3,007.24

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	35,128,141.76
减：卖出股票成本总额	32,613,357.52
减：交易费用	37,348.59
买卖股票差价收入	2,477,435.65

6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
----	-------------------------------

股票投资产生的股利收益	168,597.74
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	168,597.74

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	6,799,937.12
——股票投资	6,799,937.12
——债券投资	-
——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	6,799,937.12

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	85,084.55
合计	85,084.55

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	3,620.00
信息披露费	-
证券出借违约金	-
汇划手续费	2,698.69
合计	6,318.69

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，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商银行股份有限公司	基金托管人、销售机构
招商证券股份有限公司	基金管理人的控股股东、注册登记机构、销售机构
招商证券资产管理有限公司	基金管理人、销售机构

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 2025年01月01日至2025年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交 总额的比例
招商证券股份有限 公司	76,074,562.44	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金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

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金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

本基金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 2025年01月01日至2025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 股份有限 公司	9,514.59	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 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	72,661.05
其中：应支付销售机构的客户维护费	31,329.01
应支付基金管理人的净管理费	41,332.04

注：支付基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.50%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	14,532.25

注：支付基金托管人招商银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值×0.10%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×0.10%÷当年天数。

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 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商资管北证50成份指数发起 A	招商资管北证50成份指数发 起C	合计
招商证券 股份有限 公司	0.00	1,267.63	1,267.63
招商银行 股份有限 公司	0.00	0.68	0.68

合计	-	1,268.31	1,268.31
----	---	----------	----------

注：本基金A类基金份额的销售服务费年费率为0.00%，逐日累计至每月月底，按月支付，其计算公式为：

A类份额日基金销售服务费=前一日A类基金资产净值×0.00%÷当年天数。

本基金C类基金份额的销售服务费年费率为0.30%，逐日累计至每月月底，按月支付，其计算公式为：

C类份额日基金销售服务费=前一日C类基金资产净值×0.30%÷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 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

招商资管北证50成份指数发起A

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金合同生效日（2024年10月25日）持有的基金份额	10,000,900.09
报告期初持有的基金份额	10,000,900.09
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-

报告期末持有的基金份额	10,000,900.09
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	63.54%

招商资管北证50成份指数发起C

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金合同生效日（2024年10月25日）持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	-
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-

注:1、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求；2、本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资招商资管北证50成份指数发起C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，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 2025年01月01日至2025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	1,621,899.83	2,384.33

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项的说明。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

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

本基金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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

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。本基金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。

本基金管理人建立了由风险管理部、法律合规部组成的风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。风险管理部、法律合规部等互相配合，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，主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金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。

本基金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，在银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，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

本基金本报告期末及上年度末未持有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未持有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未持有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

本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的债券投资。

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未持有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未持有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

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。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基金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。本基金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

现金流风险是指基金因现金流不足导致无法应对正常基金支付义务的风险。本基金管理人对基金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。此外，本基金管理人建立了现金头寸控制机制，以确保退出款项的及时支付。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金管理人严格按照《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，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本报告期内，本基金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

利率风险是指基金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。本基金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。本基金的管理人定期对本基金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 2025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							
货币资金	3,157,298.44	-	-	-	-	-	3,157,298.44
交易性金融资产	-	-	-	-	-	31,099,856.34	31,099,856.34
应收申购款	-	-	-	-	-	563,430.07	563,430.07
资产总计	3,157,298.44	-	-	-	-	31,663,286.41	34,820,584.85

负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,874,939.16	1,874,939.16
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	13,474.67	13,474.67
应付托管费	-	-	-	-	-	2,694.95	2,694.95
应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,994.23	3,994.23
其他负债	-	-	-	-	-	3,926.00	3,926.00
负债总计	-	-	-	-	-	1,899,029.01	1,899,029.01
利率敏感度缺口	3,157,298.44	-	-	-	-	29,764,257.40	32,921,555.84
上年度末 2024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							
货币资金	1,114,181.98	-	-	-	-	-	1,114,181.98
交易性金融资产	-	-	-	-	-	15,966,856.06	15,966,856.06
应收申购款	-	-	-	-	-	688,032.06	688,032.06
资产总计	1,114,181.98	-	-	-	-	16,654,888.12	17,769,070.10
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	657,116.99	657,116.99
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	7,698.78	7,698.78
应付托管费	-	-	-	-	-	1,539.78	1,539.78
应付销	-	-	-	-	-	1,773.59	1,773.59

售服务费							
其他负债	-	-	-	-	-	7,300.00	7,300.00
负债总计	-	-	-	-	-	675,429.14	675,429.14
利率敏感度缺口	1,114,181.98	-	-	-	-	15,979,458.98	17,093,640.96

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末持有债券资产(不含转债)，持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金和应收申购款等，其中，持有的银行存款为活期存款，受市场利率变动影响较小。因此，市场利率的变动对基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，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。本基金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。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金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 2025年06月30日		上年度末 2024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	31,099,856.34	94.47	15,966,856.06	93.41

产—股票投资				
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	31,099,856.34	94.47	15,966,856.06	93.41

注：本表中交易性金融资产-债券投资科目仅包含可转换公司债券和可交换公司债券等。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.权益性投资的市场价格上升或下降5%；		
	2.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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	1.权益性投资的市场价格上升5%	1,556,341.82	840,212.78
	2.权益性投资的市场价格下降5%	-1,556,341.82	-840,212.78

注：业绩比较基准为银行活期存款利率（税后）*5% + 北证50成份指数收益率*95%。

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公开报价。

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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	31,099,856.34	15,966,856.06
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	31,099,856.34	15,966,856.06

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；本基金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

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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资产和负债主要包括银行存款、结算备付金和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 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，本基金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	31,099,856.34	89.31
	其中：股票	31,099,856.34	89.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	3,157,298.44	9.07
8	其他各项资产	563,430.07	1.62
9	合计	34,820,584.85	100.00

本基金本报告期末未持有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（指数投资）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	356,400.00	1.08
C	制造业	25,741,678.84	78.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	655,863.00	1.99
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,532,837.40	10.73
J	金融业	-	-
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	813,077.10	2.47
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	31,099,856.34	94.47

7.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

7.2.3 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

7.3.1 期末指数投资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	832982	锦波生物	8,228	2,928,838.88	8.90
2	835185	贝特瑞	79,570	1,853,981.00	5.63
3	832522	纳科诺尔	25,830	1,307,514.60	3.97
4	920799	艾融软件	19,740	1,222,498.20	3.71

5	834599	同力股份	53,840	1,152,176.00	3.50
6	872808	曙光数创	18,820	1,120,919.20	3.40
7	839493	并行科技	7,030	1,054,218.80	3.20
8	430047	诺思兰德	45,170	966,638.00	2.94
9	835368	连城数控	33,062	947,887.54	2.88
10	430139	华岭股份	31,700	854,315.00	2.60
11	873593	鼎智科技	22,140	814,087.80	2.47
12	836077	吉林碳谷	55,310	809,185.30	2.46
13	832491	奥迪威	26,570	791,786.00	2.41
14	430418	苏轴股份	22,930	693,403.20	2.11
15	835640	富士达	22,080	658,425.60	2.00
16	833171	国航远洋	52,260	655,863.00	1.99
17	836239	长虹能源	17,130	635,865.60	1.93
18	832978	开特股份	25,300	632,247.00	1.92
19	833394	民士达	13,770	619,099.20	1.88
20	832735	德源药业	16,560	594,835.20	1.81
21	830809	安达科技	83,980	509,758.60	1.55
22	836208	青矩技术	13,550	502,840.50	1.53
23	835174	五新隧装	12,710	501,409.50	1.52
24	920819	颖泰生物	115,370	492,629.90	1.50
25	831961	创远信科	20,170	487,508.90	1.48
26	833533	骏创科技	12,310	462,856.00	1.41
27	873806	云星宇	28,310	460,320.60	1.40
28	837592	华信永道	7,638	441,018.12	1.34
29	834261	一诺威	27,400	415,110.00	1.26
30	430510	丰光精密	17,330	412,280.70	1.25
31	833509	同惠电子	15,090	410,598.90	1.25
32	835438	戈碧迦	20,379	405,542.10	1.23
33	838971	天马新材	9,890	375,622.20	1.14
34	835985	海泰新能	36,410	374,294.80	1.14
35	835579	机科股份	12,070	361,134.40	1.10

36	920019	铜冠矿建	14,850	356,400.00	1.08
37	872953	国子软件	9,196	354,781.68	1.08
38	830946	森萱医药	30,140	353,542.20	1.07
39	873693	阿为特	6,940	328,539.60	1.00
40	837821	则成电子	9,742	328,207.98	1.00
41	838402	硅烷科技	29,760	302,659.20	0.92
42	920682	球冠电缆	30,540	299,292.00	0.91
43	873001	纬达光电	10,840	277,178.80	0.84
44	836720	吉冈精密	18,798	276,894.54	0.84
45	873576	天力复合	7,800	274,170.00	0.83
46	920002	万达轴承	1,530	271,819.80	0.83
47	836247	华密新材	11,120	232,741.60	0.71
48	838701	豪声电子	9,842	206,682.00	0.63
49	871753	天纺标	5,780	163,169.40	0.50
50	873122	中纺标	3,360	147,067.20	0.45

7.3.2 期末积极投资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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	832982	锦波生物	2,551,502.43	14.93
2	835185	贝特瑞	2,380,218.33	13.92
3	920799	艾融软件	1,676,402.87	9.81
4	832522	纳科诺尔	1,633,274.26	9.55
5	839493	并行科技	1,528,625.84	8.94
6	872808	曙光数创	1,491,254.53	8.72
7	835368	连城数控	1,389,616.87	8.13

8	834599	同力股份	1,242,336.14	7.27
9	430139	华岭股份	1,188,636.67	6.95
10	832491	奥迪威	1,103,299.64	6.45
11	833575	康乐卫士	1,092,446.80	6.39
12	873593	鼎智科技	1,032,164.06	6.04
13	836077	吉林碳谷	929,697.40	5.44
14	430418	苏轴股份	899,228.67	5.26
15	430047	诺思兰德	894,713.60	5.23
16	836239	长虹能源	763,836.97	4.47
17	835640	富士达	744,700.62	4.36
18	836208	青矩技术	679,253.13	3.97
19	830809	安达科技	674,536.21	3.95
20	832978	开特股份	667,620.41	3.91
21	833533	骏创科技	654,859.56	3.83
22	833171	国航远洋	647,827.94	3.79
23	920819	颖泰生物	614,669.10	3.60
24	832735	德源药业	608,584.59	3.56
25	837592	华信永道	600,066.37	3.51
26	873806	云星宇	594,925.65	3.48
27	835985	海泰新能	573,491.04	3.35
28	835174	五新隧装	558,011.04	3.26
29	872953	国子软件	553,539.85	3.24
30	833394	民士达	544,500.39	3.19
31	838971	天马新材	540,050.43	3.16
32	831961	创远信科	520,720.95	3.05
33	430510	丰光精密	516,896.64	3.02
34	835438	戈碧迦	508,276.82	2.97
35	834261	一诺威	477,900.14	2.80
36	835179	凯德石英	457,783.06	2.68
37	830946	森萱医药	436,690.04	2.55
38	835579	机科股份	424,094.68	2.48

39	873693	阿为特	421,981.40	2.47
40	833509	同惠电子	417,596.07	2.44
41	838402	硅烷科技	399,225.09	2.34
42	920019	铜冠矿建	383,908.46	2.25
43	838701	豪声电子	380,494.49	2.23
44	837821	则成电子	370,550.70	2.17
45	920682	球冠电缆	359,838.33	2.11
46	836720	吉冈精密	356,882.63	2.09

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	832982	锦波生物	2,271,330.98	13.29
2	835185	贝特瑞	2,071,107.23	12.12
3	833575	康乐卫士	1,648,159.72	9.64
4	839493	并行科技	1,435,949.57	8.40
5	920799	艾融软件	1,372,764.01	8.03
6	835368	连城数控	1,197,399.64	7.00
7	834599	同力股份	1,147,528.23	6.71
8	872808	曙光数创	1,020,743.31	5.97
9	832491	奥迪威	1,010,345.10	5.91
10	430139	华岭股份	992,166.48	5.80
11	873593	鼎智科技	936,304.79	5.48
12	430418	苏轴股份	885,695.67	5.18
13	836077	吉林碳谷	822,793.68	4.81
14	430047	诺思兰德	799,411.41	4.68
15	835179	凯德石英	749,456.59	4.38

16	833171	国航远洋	743,493.23	4.35
17	836239	长虹能源	715,839.43	4.19
18	833533	骏创科技	597,993.98	3.50
19	836208	青矩技术	589,825.59	3.45
20	832885	星辰科技	587,100.64	3.43
21	830809	安达科技	585,582.05	3.43
22	832735	德源药业	548,214.30	3.21
23	835640	富士达	542,104.46	3.17
24	873703	广厦环能	529,005.42	3.09
25	832978	开特股份	526,683.89	3.08
26	873806	云星宇	521,294.95	3.05
27	920819	颖泰生物	505,445.40	2.96
28	832522	纳科诺尔	499,630.42	2.92
29	835985	海泰新能	493,117.62	2.88
30	835174	五新隧装	489,322.19	2.86
31	835670	数字人	471,947.54	2.76
32	831961	创远信科	471,643.09	2.76
33	430510	丰光精密	468,167.59	2.74
34	920167	同享科技	463,456.10	2.71
35	832089	禾昌聚合	454,697.21	2.66
36	835438	戈碧迦	442,700.06	2.59
37	835579	机科股份	406,536.52	2.38
38	834033	康普化学	399,591.50	2.34
39	830946	森萱医药	367,442.27	2.15
40	873693	阿为特	366,556.36	2.14
41	833394	民士达	349,817.28	2.05
42	838402	硅烷科技	343,617.25	2.01

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	40,946,420.68
卖出股票收入（成交）总额	35,128,141.76

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未参与国债期货交易。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未参与国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现期末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，均为基金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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	563,430.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	563,430.07

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

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	持	户均持有的	持有人结构
----	---	-------	-------

级别	有 人 户 数 (户)	基金份额	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
招商 资管 北证5 0成份 指数 发起A	362	43,479.89	10,000,900.09	63.5 4%	5,738,818.61	36.46%
招商 资管 北证5 0成份 指数 发起C	770	17,798.13	0.00	0.00%	13,704,556.26	100.00%
合计	1,1 32	26,010.84	10,000,900.09	33.9 7%	19,443,374.87	66.03%

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	招商资管北证50成份指数发起A	122,286.28	0.78%
	招商资管北证50成份指数发起C	95.12	0.00%
	合计	122,381.40	0.42%

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	招商资管北证50成份指数发起A	0~10
	招商资管北证50成份指数发起C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	招商资管北证50成份指数发起A	0
	招商资管北证50成份指数发起C	0
	合计	0

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,900.09	33.97%	10,000,900.09	33.97%	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,900.09	33.97%	10,000,900.09	33.97%	-

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	招商资管北证50成份指数发起A	招商资管北证50成份指数发起C
基金合同生效日(2024年10月25日)基金份额总额	10,727,600.93	2,216,403.63
本报告期期初基金份额总额	12,355,982.25	8,178,249.87
本报告期基金总申购份额	18,197,842.75	93,614,089.48
减：本报告期基金总赎回份额	14,814,106.30	88,087,783.09
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	15,739,718.70	13,704,556.26

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金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

本基金管理人于2025年1月9日发布公告，自2025年1月7日起，张少华先生新任总经理助理，李权胜先生离任副总经理。

本基金管理人于2025年1月23日发布公告，自2025年1月21日起，易卫东先生兼任首席信息官。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及本基金管理人、本基金财产或本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金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

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 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，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
招商证券股份有限公司	3	76,074,562.44	100.00%	9,514.59	100.00%	-

注：（1）本报告期本基金交易单元未发生变更。

（2）交易单元的选择标准：

- 1）公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2）公司具有较强的研究能力,能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3）公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4）建立了广泛的信息网络,能及时提供准确的信息资讯服务。

（3）交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构，基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

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关于取消基金纸质对账单的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-06-25
2	招商证券资产管理有限公司	中国证监会基金电子披露网	2025-05-14

	关于运用自有资金投资旗下权益类证券投资基金的公告	站，中国证监会规定报刊，管理人网站	
3	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2025年1季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-04-22
4	招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金2025年第1季度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-04-22
5	招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-04-14
6	关于警惕假冒招商证券资产管理有限公司名义进行非法证券活动的风险提示	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-04-09
7	招商证券资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-03-28
8	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2024年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-03-25
9	招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金2024年年度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-03-25
10	招商证券资产管理有限公司关于董事会成员变更的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-03-22
11	招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-02-17
12	招商证券资产管理有限公司	中国证监会基金电子披露网	2025-01-23

	高级管理人员变更公告	站，中国证监会规定报刊，管理人网站	
13	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2024年4季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-01-21
14	招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金2024年第4季度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-01-21
15	招商证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-01-09

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025年1月1日-2025年6月30日	10,000,900.09	-	-	10,000,900.09	33.97%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况。 报告期内，未发现本基金实质上存在特有风险。							

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) 中国证券监督管理委员会关于准予招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金注册的批复文件

(2) 招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金基金合同

(3) 招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金托管协议

(4) 招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金招募说明书

(5) 招商资管北证50成份指数型发起式证券投资基金基金产品资料概要

(6) 法律意见书

(7) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(8) 中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站<https://amc.cmschina.com/>。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金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

二〇二五年八月二十八日