

# 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金

## 2026 年中期报告

2026 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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 08 月 27 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 26 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

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b>                      | <b>1</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 1         |
| 1.2 目录                                  | 2         |
| <b>§ 2 基金简介</b>                         | <b>4</b>  |
| 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         |
| <b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>                | <b>5</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 5         |
| 3.2 基金净值表现                              | 6         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>7</b>  |
| 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合规守信情况的说明              | 8         |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 9         |
| 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             | 10        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 10        |
| 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        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>10</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 10        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 11        |
| 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       | 11        |
| <b>§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)</b>              | <b>11</b> |
| 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                                | 14        |
| <b>§ 7 投资组合报告</b>                       | <b>31</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 31        |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 31        |
| 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       | 32        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 33        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 35        |
| 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      | 35        |
| 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   | 35        |
| 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   | 35        |
| 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      | 35        |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策                     | 35        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 35        |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 36        |

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| <b>§ 8 基金份额持有人信息</b>               | <b>36</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构              | 37        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况           | 37        |
| 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   | 37        |
| 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况                | 38        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动</b>               | <b>38</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示</b>                 | <b>38</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议                   | 38        |
| 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   | 38        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼        | 39        |
| 10.4 基金投资策略的改变                     | 39        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况              | 39        |
| 10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况       | 39        |
| 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   | 39        |
| 10.8 其他重大事件                        | 40        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息</b>         | <b>41</b> |
| 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 | 41        |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息                | 41        |
| <b>§ 12 备查文件目录</b>                 | <b>41</b> |
| 12.1 备查文件目录                        | 41        |
| 12.2 存放地点                          | 41        |
| 12.3 查阅方式                          | 42        |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

|                 |                        |                  |
|-----------------|------------------------|------------------|
| 基金名称            | 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金 |                  |
| 基金简称            | 招商资管智达红利优选混合发起         |                  |
| 基金主代码           | 024923                 |                  |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                 |                  |
| 基金合同生效日         | 2025 年 08 月 18 日       |                  |
| 基金管理人           | 招商证券资产管理有限公司           |                  |
| 基金托管人           | 上海浦东发展银行股份有限公司         |                  |
| 报告期末基金份额总额      | 10,065,121.39 份        |                  |
| 基金合同存续期         | 不定期                    |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 招商资管智达红利优选混合发起 A       | 招商资管智达红利优选混合发起 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 024923                 | 024924           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 10,021,104.16 份        | 44,017.23 份      |

2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                         |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 本基金以基本面分析为立足点，精选红利主题的优质上市公司，在科学严格管理风险的前提下，力争追求基金资产的长期持续增值。                                              |
| 投资策略   | 1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、股指期货投资策略；7、国债期货投资策略；8、融资策略。                        |
| 业绩比较基准 | 中证港股通高股息投资指数收益率*10% + 中债-综合全价（总值）指数收益率*20% + 中证红利指数收益率*70%                                              |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金如投资港股通标的股票，需承担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。 |

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        | 上海浦东发展银行股份有限公司      |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 徐勇                  | 汪小敏                 |
|         | 联系电话 | 0755-26951111       | 021-31888888        |
|         | 电子邮箱 | xuy@cmschina.com.cn | wangxm8@spdb.com.cn |
| 客户服务电话  |      | 95565               | 95528               |

|       |                                           |                       |
|-------|-------------------------------------------|-----------------------|
| 传真    | -                                         | 021-63602540          |
| 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 | 上海市中山东一路 12 号         |
| 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            | 上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋 |
| 邮政编码  | 518026                                    | 200126                |
| 法定代表人 | 汤双定                                       | 张为忠                   |

## 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 | <a href="https://amc.cmschina.com/">https://amc.cmschina.com/</a> |
| 基金中期报告置备地点        | 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（2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日） |                  |
|---------------|----------------------------------------|------------------|
|               | 招商资管智达红利优选混合发起 A                       | 招商资管智达红利优选混合发起 C |
| 本期已实现收益       | 215,172.21                             | 1,399.92         |
| 本期利润          | -77,016.54                             | -209.69          |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.0076                                | -0.0047          |
| 本期加权平均净值利润率   | -0.73%                                 | -0.46%           |
| 本期基金份额净值增长率   | -0.71%                                 | -0.88%           |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2026 年 06 月 30 日）                 |                  |
| 期末可供分配利润      | 28,517.21                              | -34.33           |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0028                                 | -0.0008          |
| 期末基金资产净值      | 10,105,629.99                          | 44,246.63        |
| 期末基金份额净值      | 1.0084                                 | 1.0052           |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末（2026 年 06 月 30 日）                 |                  |
| 基金份额累计净值增长率   | 0.84%                                  | 0.52%            |

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

招商资管智达红利优选混合发起 A 净值表现

| 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      | -0.47%   | 0.79%       | -9.90%     | 0.70%         | 9.43% | 0.09% |
| 过去六个月      | -0.71%   | 0.95%       | -6.85%     | 0.76%         | 6.14% | 0.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.84%    | 0.99%       | -8.10%     | 0.65%         | 8.94% | 0.34% |

招商资管智达红利优选混合发起 C 净值表现

| 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      | -0.57%   | 0.79%       | -9.90%     | 0.70%         | 9.33% | 0.09% |
| 过去六个月      | -0.88%   | 0.95%       | -6.85%     | 0.76%         | 5.97% | 0.19% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.52%    | 0.99%       | -8.10%     | 0.65%         | 8.62% | 0.34% |

注：（1）本基金属于混合型证券投资基金，本基金业绩比较基准为中证红利指数收益率×70%+中证港股通高股息投资指数收益率×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×20%；

（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

招商资管智达红利优选混合发起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

(2025年08月18日-2026年06月30日)



招商资管智达红利优选混合发起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

(2025年08月18日-2026年06月30日)



注：（1）本基金合同于 2025 年 08 月 18 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。

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<br>理（助理）期限 |      | 证<br>券<br>从<br>业<br>年<br>限 | 说明                                                                                                   |
|----|-----------------------|---------------------|------|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                       | 任职日期                | 离任日期 |                            |                                                                                                      |
| 蔡霖 | 公募投资部权益业务负责人、本基金的基金经理 | 2025-08-18          | -    | 12                         | 中国国籍。英国杜伦大学金融投资专业硕士。具备基金从业资格、证券从业资格。现任招商资管公募投资部权益投资负责人。曾任永赢基金管理有限公司资深研究员、制造组研究组长，达诚基金管理有限公司权益公募基金经理。 |

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及分析评估，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

2026 年上半年，国内宏观经济继续处于新旧动能转换的深化期，政策端持续发力，流动性环境维持合理充裕。资本市场方面，上半年 A 股走势以地缘事件为界呈现出截然不同的特征。在美伊冲突爆发之前，市场整体处于相对均衡的阶段，资金在科技成长、出海产业链以及高股息资产之间进行着较为温和的博弈，板块间表现差异并不悬殊，市场风格呈现出一定的包容性。

然而，美伊冲突的突发成为上半年行情的显著分水岭。受地缘风险溢价急升及全球资金重新配置的影响，市场迅速脱离了原有的均衡态势，进入了情绪化上涨与结构极致分化并存的阶段。在这一过程中，市场资金呈现出高度的聚焦特征，显著的风格轮动基本消失。特别是以人工智能为核心的科技方向，在产业趋势加速兑现与增量资金共振的推动下，持续展现出强劲的超额收益，成为市场主线；而部分传统周期与缺乏业绩催化的资产则相对承压，板块间的收益剪刀差被急剧拉大。整体而言，上半年的 A 股市场呈现出地缘事件催化下的极致结构性行情。

回顾上半年的运作，本基金始终坚持“自上而下与自下而上相结合”的投资框架，在红利和高股息的大前提下，适当配置具有成长性的标的。我们在仓位管理上保持了相对积极的水平，以期捕捉结构性机会。整体而言，基金净值在震荡市中展现了较好的韧性，基本实现了稳健运作的目标。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末招商资管智达红利优选混合发起 A 基金份额净值为 1.0084 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.71%，同期业绩比较基准收益率为-6.85%；截至报告期末招商资管智达红利优选混合发起 C 基金份额净值为 1.0052 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.88%，同

期业绩比较基准收益率为-6.85%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年下半年，我们认为宏观经济有望在政策累积效应下进一步企稳，企业盈利增速或将迎来边际改善。海外方面，全球流动性环境的边际宽松有望为新兴市场带来增量资金。当前 A 股整体风险溢价仍处于较高水平，中长期配置价值凸显。

我们的产品坚持在满足红利要求的范围内，寻找盈利持续性、经营成长性更好的方向，以较好的红利水平为安全基础，同时追求一定的成长弹性。在这一策略的指导下，我们在硬科技和硬制造行业中选取质地优秀、现金流和分红水平较好，且受益于科技发展带动的标的，从而增厚组合收益。报告里，我们的组合积极调仓，在以红利为主的前提下，适当配置了部分兼具红利和成长属性的标的，取得了一定的相对收益。总之，我们坚持选取经营稳定、分红能力强、分红意愿高的公司作为配置。通过在红利中优选具备一定弹性方向的策略，努力为投资人赚取超额收益。

#### 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

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现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

本报告期内，由招商证券资产管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金  
报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产          | 附注号     | 本期末<br>2026 年 06 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|--------------|---------|-------------------------|--------------------------|
| 资 产：         |         |                         |                          |
| 货币资金         | 6.4.7.1 | 3,752,893.71            | 2,757,249.97             |
| 结算备付金        |         | -                       | -                        |
| 存出保证金        |         | -                       | -                        |
| 交易性金融资产      | 6.4.7.2 | 6,412,073.05            | 7,611,267.70             |
| 其中：股票投资      |         | 6,412,073.05            | 7,611,267.70             |
| 基金投资         |         | -                       | -                        |
| 债券投资         |         | -                       | -                        |
| 资产支持证券<br>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          |            | 7,521.68                        | -                                |
| 应收申购款         |            | -                               | 10.00                            |
| 递延所得税资产       |            | -                               | -                                |
| 其他资产          | 6.4.7.5    | -                               | -                                |
| 资产总计          |            | 10,172,488.44                   | 10,368,527.67                    |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2026 年 06 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2025 年 12 月 31 日</b> |
| <b>负 债:</b>   |            |                                 |                                  |
| 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         |            | -                               | 201.76                           |
| 应付管理人报酬       |            | 10,008.03                       | 10,373.43                        |
| 应付托管费         |            | 1,668.01                        | 1,728.90                         |
| 应付销售服务费       |            | 15.78                           | 18.48                            |
| 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    | 10,920.00                       | 7,300.00                         |
| 负债合计          |            | 22,611.82                       | 19,622.57                        |
| <b>净资产:</b>   |            |                                 |                                  |
| 实收基金          | 6.4.7.7    | 10,065,121.39                   | 10,190,227.82                    |
| 未分配利润         | 6.4.7.8    | 84,755.23                       | 158,677.28                       |
| 净资产合计         |            | 10,149,876.62                   | 10,348,905.10                    |
| 负债和净资产总计      |            | 10,172,488.44                   | 10,368,527.67                    |

注:(1)于报告截止日 2026 年 06 月 30 日,招商资管智达红利优选混合发起 A 份额净值人民币 1.0084 元,份额总额 10,021,104.16 份;招商资管智达红利优选混合发起 C 份额净值人民币 1.0052 元,份额总额 44,017.23 份;总份额合计 10,065,121.39 份。(2)本基金合同于 2025 年 08 月 18 日生效,2025 年度实际报告期间为 2025 年 08 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日。

6.2 利润表

会计主体:招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金

本报告期:2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位:人民币元

| 项 目     | 附注号 | 本期<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|---------|-----|------------------------------------------|
| 一、营业总收入 |     | -111.84                                  |

|                            |            |                   |
|----------------------------|------------|-------------------|
| 1. 利息收入                    |            | 1,639.58          |
| 其中：存款利息收入                  | 6.4.7.9    | 1,639.58          |
| 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）          |            | 291,687.29        |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.10   | 214,539.35        |
| 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   | 77,147.94         |
| 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   | -293,798.36       |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         |            | -                 |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 6.4.7.18   | 359.65            |
| <b>减：二、营业总支出</b>           |            | <b>77,114.39</b>  |
| 1. 管理人报酬                   | 6.4.10.2.1 | 62,916.91         |
| 2. 托管费                     | 6.4.10.2.2 | 10,486.18         |
| 3. 销售服务费                   | 6.4.10.2.3 | 91.30             |
| 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   | 3,620.00          |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | <b>-77,226.23</b> |
| 减：所得税费用                    |            | -                 |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | <b>-77,226.23</b> |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       |            | <b>-</b>          |
| <b>六、综合收益总额</b>            |            | <b>-77,226.23</b> |

注：本基金合同于 2025 年 08 月 18 日生效，截止报告期本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期可比数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 |
|-----|----|
|-----|----|

|                                          | 2026 年 01 月 01 日至 2026 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                                | 10,190,227.82                      | 158,677.28 | 10,348,905.10 |
| 二、本期期初净资产                                | 10,190,227.82                      | 158,677.28 | 10,348,905.10 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -125,106.43                        | -73,922.05 | -199,028.48   |
| (一)、综合收益总额                               | -                                  | -77,226.23 | -77,226.23    |
| (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)      | -125,106.43                        | 3,304.18   | -121,802.25   |
| 其中：1. 基金申购款                              | 124,153.62                         | 6,946.61   | 131,100.23    |
| 2. 基金赎回款                                 | -249,260.05                        | -3,642.43  | -252,902.48   |
| (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                                | 10,065,121.39                      | 84,755.23  | 10,149,876.62 |

注：本基金合同于 2025 年 08 月 18 日生效，截止报告期本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期可比数据。

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：

|          |           |         |
|----------|-----------|---------|
| 汤双定      | 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

招商资管智达红利优选混合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》、《招商资管智达红利优选混合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[2025]1310 号《关于准予招商资管智达红利优选混合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 10,233,929.29 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(25)第 00259 号验资报告。《招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2025 年 8 月 18 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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)。

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《招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票(包括主板、创业板和其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、存托凭证、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市

股票(以下简称“港股通标的股票”)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、地方政府债券、政府支持机构债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括定期存款、协议存款、通知存款等)、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他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为:本基金股票资产占基金资产的 60%-95%(其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%);投资于本基金界定的红利主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,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。股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如果法律法规或中国证监会对该比例要求有变更的,在履行适当程序后,以变更后的比例为准,本基金的投资比例会做相应调整。本基金的业绩比较基准为:中证红利指数收益率 $\times$ 70%+中证港股通高股息投资指数收益率 $\times$ 10%+中债综合全价(总值)指数收益率 $\times$ 20%。

#### 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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 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 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》、2008年9月18日上海交易所发布的《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳交易所发布的《关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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]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》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，恢复缴纳增值税；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。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；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)基金在境外证券交易所进行交易或取得的源自境外证券市场的收益，其涉及的税收政策，按

照相关国家或地区税收法律和法规执行。

(7) 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<br>2026 年 06 月 30 日 |
|----------------|-------------------------|
| 活期存款           | 457,603.00              |
| 等于：本金          | 457,558.27              |
| 加：应计利息         | 44.73                   |
| 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           | 3,295,290.71            |
| 等于：本金          | 3,295,233.91            |
| 加：应计利息         | 56.80                   |
| 减：坏账准备         | -                       |
| 合计             | 3,752,893.71            |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2026 年 06 月 30 日 |      |              |           |
|---------------|-------------------------|------|--------------|-----------|
|               | 成本                      | 应计利息 | 公允价值         | 公允价值变动    |
| 股票            | 6,360,123.41            | -    | 6,412,073.05 | 51,949.64 |
| 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            | 6,360,123.41            | -    | 6,412,073.05 | 51,949.64 |

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

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2026 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    | 10,920.00               |
| 合计          | 10,920.00               |

6.4.7.7 实收基金

招商资管智达红利优选混合发起 A

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |               |
|---------------|------------------------------------------|---------------|
|               | 基金份额（份）                                  | 账面金额          |
| 上年度末          | 10,135,434.15                            | 10,135,434.15 |
| 本期申购          | 91,027.67                                | 91,027.67     |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -205,357.66                              | -205,357.66   |
| 本期末           | 10,021,104.16                            | 10,021,104.16 |

招商资管智达红利优选混合发起 C

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|----|------------------------------------------|
|----|------------------------------------------|

|               | 基金份额（份）    | 账面金额       |
|---------------|------------|------------|
| 上年度末          | 54,793.67  | 54,793.67  |
| 本期申购          | 33,125.95  | 33,125.95  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -43,902.39 | -43,902.39 |
| 本期末           | 44,017.23  | 44,017.23  |

注：申购含红利再投（如有）、转换入（如有）份额，赎回含转换出（如有）份额。

6.4.7.8 未分配利润

招商资管智达红利优选混合发起 A

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           | -186,857.82 | 344,763.83  | 157,906.01 |
| 本期期初           | -186,857.82 | 344,763.83  | 157,906.01 |
| 本期利润           | 215,172.21  | -292,188.75 | -77,016.54 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 202.82      | 3,433.54    | 3,636.36   |
| 其中：基金申购款       | -1,417.55   | 6,754.35    | 5,336.80   |
| 基金赎回款          | 1,620.37    | -3,320.81   | -1,700.44  |
| 本期已分配利润        | -           | -           | -          |
| 本期末            | 28,517.21   | 56,008.62   | 84,525.83  |

招商资管智达红利优选混合发起 C

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           | -1,090.82 | 1,862.09  | 771.27    |
| 本期期初           | -1,090.82 | 1,862.09  | 771.27    |
| 本期利润           | 1,399.92  | -1,609.61 | -209.69   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -343.43   | 11.25     | -332.18   |
| 其中：基金申购款       | -683.08   | 2,292.89  | 1,609.81  |
| 基金赎回款          | 339.65    | -2,281.64 | -1,941.99 |
| 本期已分配利润        | -         | -         | -         |
| 本期末            | -34.33    | 263.73    | 229.40    |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|-----------|------------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 1,089.66                                 |
| 定期存款利息收入  | -                                        |
| 其他存款利息收入  | 549.92                                   |
| 结算备付金利息收入 | -                                        |
| 其他        | -                                        |

|    |          |
|----|----------|
| 合计 | 1,639.58 |
|----|----------|

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 14,355,634.72                         |
| 减：卖出股票成本总额 | 14,124,873.02                         |
| 减：交易费用     | 16,222.35                             |
| 买卖股票差价收入   | 214,539.35                            |

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<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|---------------|------------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 77,147.94                                |
| 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            | 77,147.94                                |

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|------------|------------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -293,798.36                              |
| ——股票投资     | -293,798.36                              |

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| ——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                     | -293,798.36 |

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|---------|------------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 359.65                                   |
| 合计      | 359.65                                   |

#### 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<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|---------|------------------------------------------|
| 审计费用    | 3,620.00                                 |
| 信息披露费   | —                                        |
| 证券出借违约金 | —                                        |
| 合计      | 3,620.00                                 |

### 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                |
|----------------|------------------------|
| 上海浦东发展银行股份有限公司 | 基金托管人                  |
| 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<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 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 | 27,575,111.45                            | 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<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 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<br>余额 | 占期末应付佣金总额的<br>比例 |
| 招商证券股份<br>有限公司 | 5,429.50                                 | 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<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|------------------|------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 62,916.91                                |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 595.92                                   |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 62,320.99                                |

注：支付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<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|----------------|------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 10,486.18                                |

注：支付基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%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。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期末未产生应支付关联方的销售服务费。

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

本基金本报告期末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

招商资管智达红利优选混合发起 A

份额单位：份

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

|                                  | 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|----------------------------------|------------------------------------|
| 基金合同生效日（2025 年 08 月 18 日）持有的基金份额 | -                                  |
| 报告期初持有的基金份额                      | 10,001,444.58                      |
| 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                      | 10,001,444.58                      |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例              | 99.80%                             |

招商资管智达红利优选混合发起 C

份额单位：份

| 项目                               | 本期<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |
|----------------------------------|------------------------------------------|
| 基金合同生效日（2025 年 08 月 18 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智达红利优选混合发起 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<br>2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日 |          |
|----------------|------------------------------------------|----------|
|                | 期末余额                                     | 当期利息收入   |
| 上海浦东发展银行股份有限公司 | 457,603.00                               | 1,089.66 |

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展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

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2026 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。本基金管理人建立了内部信用风险管理机制及流程，对信用风险进行识别和评估，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，对现金流风险进行管理。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本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<br>2026 年 06<br>月 30 日  | 1 个月以<br>内       | 1-3 个月 | 3 个月-1<br>年 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息              | 合计                |
|-----------------------------|------------------|--------|-------------|-------|-------|------------------|-------------------|
| 资产                          |                  |        |             |       |       |                  |                   |
| 货币资金                        | 3,752,893<br>.71 | -      | -           | -     | -     | -                | 3,752,893<br>.71  |
| 交易性金<br>融资产                 | -                | -      | -           | -     | -     | 6,412,073<br>.05 | 6,412,073<br>.05  |
| 应收股利                        | -                | -      | -           | -     | -     | 7,521.68         | 7,521.68          |
| 资产总计                        | 3,752,893<br>.71 | -      | -           | -     | -     | 6,419,594<br>.73 | 10,172,48<br>8.44 |
| 负债                          |                  |        |             |       |       |                  |                   |
| 应付管理<br>人报酬                 | -                | -      | -           | -     | -     | 10,008.03        | 10,008.03         |
| 应付托管<br>费                   | -                | -      | -           | -     | -     | 1,668.01         | 1,668.01          |
| 应付销售<br>服务费                 | -                | -      | -           | -     | -     | 15.78            | 15.78             |
| 其他负债                        | -                | -      | -           | -     | -     | 10,920.00        | 10,920.00         |
| 负债总计                        | -                | -      | -           | -     | -     | 22,611.82        | 22,611.82         |
| 利率敏感<br>度缺口                 | 3,752,893<br>.71 | -      | -           | -     | -     | 6,396,982<br>.91 | 10,149,87<br>6.62 |
| 上年度末<br>2025 年 12<br>月 31 日 | 1 个月以<br>内       | 1-3 个月 | 3 个月-1<br>年 | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息              | 合计                |
| 资产                          |                  |        |             |       |       |                  |                   |
| 货币资金                        | 2,757,249<br>.97 | -      | -           | -     | -     | -                | 2,757,249<br>.97  |
| 交易性金<br>融资产                 | -                | -      | -           | -     | -     | 7,611,267<br>.70 | 7,611,267<br>.70  |
| 应收申购                        | -                | -      | -           | -     | -     | 10.00            | 10.00             |

|         |              |   |   |   |   |              |               |
|---------|--------------|---|---|---|---|--------------|---------------|
| 款       |              |   |   |   |   |              |               |
| 资产总计    | 2,757,249.97 | - | - | - | - | 7,611,277.70 | 10,368,527.67 |
| 负债      |              |   |   |   |   |              |               |
| 应付赎回款   | -            | - | - | - | - | 201.76       | 201.76        |
| 应付管理人报酬 | -            | - | - | - | - | 10,373.43    | 10,373.43     |
| 应付托管费   | -            | - | - | - | - | 1,728.90     | 1,728.90      |
| 应付销售服务费 | -            | - | - | - | - | 18.48        | 18.48         |
| 其他负债    | -            | - | - | - | - | 7,300.00     | 7,300.00      |
| 负债总计    | -            | - | - | - | - | 19,622.57    | 19,622.57     |
| 利率敏感度缺口 | 2,757,249.97 | - | - | - | - | 7,591,655.13 | 10,348,905.10 |

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未持有债券资产（不含转债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

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。持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债会存在相应的外汇风险。

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 06 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      |                       |            |           |            |
| 交易性金融资产       | -                     | 300,935.20 | -         | 300,935.20 |
| 应收股利          | -                     | 7,521.68   | -         | 7,521.68   |
| 资产合计          | -                     | 308,456.88 | -         | 308,456.88 |
| 以外币计价的负债      |                       |            |           |            |
| 负债合计          | -                     | -          | -         | -          |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | -                     | 308,456.88 | -         | 308,456.88 |
| 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         |

|               | 币 | 币            | 人民币 |              |
|---------------|---|--------------|-----|--------------|
| 以外币计价的资产      |   |              |     |              |
| 交易性金融资产       | - | 1,366,765.15 | -   | 1,366,765.15 |
| 资产合计          | - | 1,366,765.15 | -   | 1,366,765.15 |
| 以外币计价的负债      |   |              |     |              |
| 负债合计          | - | -            | -   | -            |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | - | 1,366,765.15 | -   | 1,366,765.15 |

#### 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 06 月 30 日        | 上年度末 2025 年 12 月 31 日 |
|    | 所有外币相对人民币升值 5%   | 15,422.84                   | 68,338.26             |
|    | 所有外币相对人民币贬值 5%   | -15,422.84                  | -68,338.26            |

#### 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<br>2026 年 06 月 30 日 |                   | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |                   |
|---------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
|               | 公允价值                    | 占基金资产净值<br>比例 (%) | 公允价值                     | 占基金资产净值<br>比例 (%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | 6,412,073.05            | 63.17             | 7,611,267.70             | 73.55             |
| 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            | 6,412,073.05            | 63.17             | 7,611,267.70             | 73.55             |

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<br>(单位：人民币元) |                          |
|    |                          | 本期末<br>2026 年 06 月 30 日         | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|    | 1. 权益性投资的市场价格上升 5%       | 263,491.22                      | 467,535.96               |
|    | 2. 权益性投资的市场价格下降 5%       | -263,491.22                     | -467,535.96              |

注：业绩比较基准为中证港股通高股息投资指数收益率\*10% + 中债-综合全价（总值）指数收益率\*20% + 中证红利指数收益率\*70%。

#### 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<br>2026 年 06 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---------------|-------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | 6,412,073.05            | 7,611,267.70             |
| 第二层次          | -                       | -                        |
| 第三层次          | -                       | -                        |
| 合计            | 6,412,073.05            | 7,611,267.70             |

###### 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              | 6,412,073.05  | 63.03         |
|    | 其中：股票             | 6,412,073.05  | 63.03         |
| 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      | 3,752,893.71  | 36.89         |
| 8  | 其他各项资产            | 7,521.68      | 0.07          |
| 9  | 合计                | 10,172,488.44 | 100.00        |

注：报告期末本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值合计 300,935.20 元，占基金资产净值的比例为 2.96%。

**7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合****7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

| 代码 | 行业类别     | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------|--------------|---------------|
| A  | 农、林、牧、渔业 | —            | —             |
| B  | 采矿业      | 989,464.00   | 9.75          |
| C  | 制造业      | 2,576,337.85 | 25.38         |

|   |                  |              |       |
|---|------------------|--------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 100,233.00   | 0.99  |
| E | 建筑业              | —            | —     |
| F | 批发和零售业           | —            | —     |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 299,742.00   | 2.95  |
| H | 住宿和餐饮业           | —            | —     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | —            | —     |
| J | 金融业              | 1,501,820.00 | 14.80 |
| 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       | 311,275.00   | 3.07  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | 332,266.00   | 3.27  |
| 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               | 6,111,137.85 | 60.21 |

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|------|------------|--------------|
| 能源   | 300,935.20 | 2.96         |
| 合计   | 300,935.20 | 2.96         |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------|------------|--------------|
| 1  | 300666 | 江丰电子 | 1,200  | 442,320.00 | 4.36         |
| 2  | 601166 | 兴业银行 | 26,400 | 437,184.00 | 4.31         |
| 3  | 300373 | 扬杰科技 | 2,500  | 393,075.00 | 3.87         |
| 4  | 01171  | 兖矿能源 | 24,000 | 230,339.46 | 2.27         |
| 4  | 600188 | 兖矿能源 | 9,100  | 161,707.00 | 1.59         |
| 5  | 600919 | 江苏银行 | 34,100 | 367,598.00 | 3.62         |
| 6  | 600323 | 瀚蓝环境 | 12,100 | 332,266.00 | 3.27         |
| 7  | 603259 | 药明康德 | 2,500  | 311,275.00 | 3.07         |
| 8  | 601088 | 中国神华 | 7,800  | 304,512.00 | 3.00         |
| 9  | 601225 | 陕西煤业 | 14,100 | 286,935.00 | 2.83         |
| 10 | 601998 | 中信银行 | 41,300 | 286,209.00 | 2.82         |
| 11 | 002353 | 杰瑞股份 | 1,700  | 259,250.00 | 2.55         |
| 12 | 300502 | 新易盛  | 420    | 254,940.00 | 2.51         |
| 13 | 002142 | 宁波银行 | 8,300  | 246,427.00 | 2.43         |

|    |        |        |        |            |      |
|----|--------|--------|--------|------------|------|
| 14 | 688337 | 普源精电   | 2,545  | 190,696.85 | 1.88 |
| 15 | 600938 | 中国海油   | 3,900  | 105,885.00 | 1.04 |
| 15 | 00883  | 中国海洋石油 | 4,000  | 70,595.74  | 0.70 |
| 16 | 300223 | 北京君正   | 700    | 174,230.00 | 1.72 |
| 17 | 600482 | 中国动力   | 5,100  | 167,280.00 | 1.65 |
| 18 | 603308 | 应流股份   | 2,400  | 144,960.00 | 1.43 |
| 19 | 601001 | 晋控煤业   | 7,500  | 130,425.00 | 1.28 |
| 20 | 000429 | 粤高速 A  | 7,600  | 103,740.00 | 1.02 |
| 21 | 000534 | 万泽股份   | 3,700  | 101,232.00 | 1.00 |
| 22 | 601000 | 唐山港    | 24,300 | 100,845.00 | 0.99 |
| 23 | 601985 | 中国核电   | 11,100 | 100,233.00 | 0.99 |
| 24 | 601398 | 工商银行   | 13,800 | 97,566.00  | 0.96 |
| 25 | 603565 | 中谷物流   | 9,700  | 95,157.00  | 0.94 |
| 26 | 002756 | 永兴材料   | 1,600  | 90,624.00  | 0.89 |
| 27 | 000408 | 藏格矿业   | 1,300  | 90,116.00  | 0.89 |
| 28 | 601126 | 四方股份   | 1,200  | 75,840.00  | 0.75 |
| 29 | 002601 | 龙佰集团   | 4,500  | 74,160.00  | 0.73 |
| 30 | 601318 | 中国平安   | 1,400  | 66,836.00  | 0.66 |
| 31 | 000157 | 中联重科   | 9,400  | 65,518.00  | 0.65 |
| 32 | 000672 | 上峰材料   | 2,200  | 52,096.00  | 0.51 |

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<br>金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|--------------|----------------|
| 1  | 600938 | 中国海油   | 298,151.00   | 2.88           |
| 1  | 00883  | 中国海洋石油 | 100,556.32   | 0.97           |
| 2  | 603308 | 应流股份   | 394,664.00   | 3.81           |
| 3  | 603799 | 华友钴业   | 367,527.00   | 3.55           |
| 4  | 601088 | 中国神华   | 362,770.00   | 3.51           |
| 5  | 601225 | 陕西煤业   | 353,760.00   | 3.42           |
| 6  | 300373 | 扬杰科技   | 341,187.00   | 3.30           |
| 7  | 000550 | 江铃汽车   | 321,777.00   | 3.11           |
| 8  | 300772 | 运达股份   | 318,164.00   | 3.07           |
| 9  | 601166 | 兴业银行   | 309,077.00   | 2.99           |
| 10 | 600660 | 福耀玻璃   | 306,064.00   | 2.96           |
| 11 | 600298 | 安琪酵母   | 301,595.00   | 2.91           |
| 12 | 002594 | 比亚迪    | 288,083.00   | 2.78           |
| 13 | 300750 | 宁德时代   | 285,213.00   | 2.76           |
| 14 | 600389 | 江山股份   | 267,327.00   | 2.58           |
| 15 | 688127 | 蓝特光学   | 266,013.61   | 2.57           |

|    |        |        |            |      |
|----|--------|--------|------------|------|
| 16 | 300124 | 汇川技术   | 265,010.00 | 2.56 |
| 17 | 002142 | 宁波银行   | 262,757.00 | 2.54 |
| 18 | 601998 | 中信银行   | 259,872.00 | 2.51 |
| 19 | 600919 | 江苏银行   | 257,780.00 | 2.49 |
| 20 | 300666 | 江丰电子   | 248,589.00 | 2.40 |
| 21 | 09988  | 阿里巴巴-W | 246,342.66 | 2.38 |
| 22 | 002353 | 杰瑞股份   | 238,793.00 | 2.31 |
| 23 | 000157 | 中联重科   | 238,506.00 | 2.30 |
| 24 | 000880 | 潍柴重机   | 220,500.00 | 2.13 |

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<br>金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|--------------|----------------|
| 1  | 603308 | 应流股份   | 879,281.00   | 8.50           |
| 2  | 688127 | 蓝特光学   | 695,844.04   | 6.72           |
| 3  | 601899 | 紫金矿业   | 567,603.00   | 5.48           |
| 4  | 300308 | 中际旭创   | 491,357.00   | 4.75           |
| 5  | 002532 | 天山铝业   | 462,540.00   | 4.47           |
| 6  | 688019 | 安集科技   | 443,550.90   | 4.29           |
| 7  | 000425 | 徐工机械   | 383,528.00   | 3.71           |
| 8  | 01378  | 中国宏桥   | 356,724.86   | 3.45           |
| 9  | 09992  | 泡泡玛特   | 340,150.97   | 3.29           |
| 10 | 000550 | 江铃汽车   | 328,478.00   | 3.17           |
| 11 | 688300 | 联瑞新材   | 328,072.94   | 3.17           |
| 12 | 603799 | 华友钴业   | 309,512.00   | 2.99           |
| 13 | 002273 | 水晶光电   | 308,903.00   | 2.98           |
| 14 | 600660 | 福耀玻璃   | 298,085.00   | 2.88           |
| 15 | 01070  | TCL 电子 | 294,785.27   | 2.85           |
| 16 | 002594 | 比亚迪    | 285,869.00   | 2.76           |
| 17 | 600298 | 安琪酵母   | 277,531.00   | 2.68           |
| 18 | 601888 | 中国中免   | 276,517.00   | 2.67           |
| 19 | 300750 | 宁德时代   | 276,211.00   | 2.67           |
| 20 | 688981 | 中芯国际   | 163,903.12   | 1.58           |
| 20 | 00981  | 中芯国际   | 111,724.80   | 1.08           |
| 21 | 688677 | 海泰新光   | 272,834.49   | 2.64           |
| 22 | 600389 | 江山股份   | 263,914.00   | 2.55           |
| 23 | 300772 | 运达股份   | 257,280.00   | 2.49           |
| 24 | 300850 | 新强联    | 256,755.00   | 2.48           |
| 25 | 000893 | 亚钾国际   | 251,364.00   | 2.43           |
| 26 | 688551 | 科威尔    | 246,718.95   | 2.38           |

|    |        |        |            |      |
|----|--------|--------|------------|------|
| 27 | 09988  | 阿里巴巴-W | 239,903.62 | 2.32 |
| 28 | 300373 | 扬杰科技   | 235,786.00 | 2.28 |
| 29 | 300124 | 汇川技术   | 233,002.00 | 2.25 |

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 | 13,219,476.73 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 14,355,634.72 |

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中信银行股份有限公司曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局及其派出机构的处罚，兴业银行股份有限公司曾受到国家金融监督管理总局及其派出机构的处罚。其性质对该公司长期经营业绩未产生重大负面影响，不影响相关证券标的长期投资价值。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

除上述主体外，未发现期末投资的其他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 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

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  | 7,521.68 |
| 4  | 应收利息  | -        |
| 5  | 应收申购款 | -        |
| 6  | 其他应收款 | -        |
| 7  | 待摊费用  | -        |
| 8  | 其他    | -        |
| 9  | 合计    | 7,521.68 |

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别             | 持有人户数（户） | 户均持有的基金份额  | 持有人结构         |        |           |         |
|------------------|----------|------------|---------------|--------|-----------|---------|
|                  |          |            | 机构投资者         |        | 个人投资者     |         |
|                  |          |            | 持有份额          | 占总份额比例 | 持有份额      | 占总份额比例  |
| 招商资管智达红利优选混合发起 A | 13       | 770,854.17 | 10,001,444.58 | 99.80% | 19,659.58 | 0.20%   |
| 招商资管智达红利优选混合发起 C | 23       | 1,913.79   | 0.00          | 0.00%  | 44,017.23 | 100.00% |
| 合计               | 34       | 296,032.98 | 10,001,444.58 | 99.37% | 63,676.81 | 0.63%   |

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；（3）合计持有人户数已在各子份额持有人户数汇总基础上，按客户维度去重。

### 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 | 招商资管智达红利优选混合发起 A | 0.00      | 0.00%    |
|                  | 招商资管智达红利优选混合发起 C | 0.00      | 0.00%    |
|                  | 合计               | 0.00      | 0.00%    |

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 | 招商资管智达红利优选混合发起 A | 0                 |
|                                | 招商资管智达红利优选混合发起 C | 0                 |
|                                | 合计               | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式                  | 招商资管智达红利优选混合发    | 0                 |

|    |                  |   |
|----|------------------|---|
| 基金 | 起 A              |   |
|    | 招商资管智达红利优选混合发起 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   | 10,001,444.58 | 99.37%       | 10,001,444.58 | 99.37%       | 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          | 10,001,444.58 | 99.37%       | 10,001,444.58 | 99.37%       | -               |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                 | 招商资管智达红利优选混合发起 A | 招商资管智达红利优选混合发起 C |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2025 年 08 月 18 日）基金份额总额 | 10,185,462.80    | 48,466.49        |
| 本报告期期初基金份额总额                    | 10,135,434.15    | 54,793.67        |
| 本报告期基金总申购份额                     | 91,027.67        | 33,125.95        |
| 减：本报告期基金总赎回份额                   | 205,357.66       | 43,902.39        |
| 本报告期基金拆分变动份额                    | -                | -                |
| 本报告期期末基金份额总额                    | 10,021,104.16    | 44,017.23        |

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期末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，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，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 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本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

报告期内，托管人无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

报告期内，托管人相关从业人员无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

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      | 27,575,111.45 | 100.00%      | 5,429.50  | 100.00%    | -  |

注：（1）本基金根据法律法规要求，管理证券交易费用。本基金采用券商结算模式，故不适用单一券商分仓上限的要求。此外，本报告期内基金交易单元无变更。

（2）交易单元的选择标准：本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强（被动

股票型基金不适用)、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。

(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席位的证券经营机构, 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  | 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金暂停申购(含定期定额投资)、赎回业务的公告    | 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 | 2026-05-25 |
| 2  | 招商证券资产管理有限公司关于旗下基金 2026 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 | 2026-04-21 |
| 3  | 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金_2026 年第一季度报告            | 中国证监会基金电子披露网站, 管理人网站            | 2026-04-21 |
| 4  | 2025 年度招商证券资产管理有限公司以股东身份(通过公募基金持股)参与股东大会投票信息披露 | 中国证监会基金电子披露网站, 管理人网站            | 2026-04-17 |
| 5  | 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金暂停申购(含定期定额投资)、赎回业务的公告    | 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 | 2026-04-03 |
| 6  | 招商证券资产管理有限公司关于旗下基金 2025 年年度报告提示性公告             | 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 | 2026-03-27 |
| 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(2025 年度)   | 中国证监会基金电子披露网站, 管理人网站            | 2026-03-27 |
| 8  | 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金_2025 年年度报告              | 中国证监会基金电子披露网站, 管理人网站            | 2026-03-27 |
| 9  | 招商证券资产管理有限公司关于旗下基金 2025 年 4 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 | 2026-01-21 |
| 10 | 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金_2025 年第四季度报告            | 中国证监会基金电子披露网站, 管理人网站            | 2026-01-21 |

§ 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              | 2026 年 01 月 01 日<br>-2026 年 06 月 30 日 | 10,001,444.58 | -    | -    | 10,001,444.58 | 99.37% |
| 产品特有风险                                                                                                                         |                |                                       |               |      |      |               |        |
| 本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。 |                |                                       |               |      |      |               |        |

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2026 年 7 月 2 日发布公告，自 2026 年 7 月 1 日起，易卫东先生离任公司总经理、首席信息官（兼），汤双定先生新任公司总经理。

本基金管理人于 2026 年 7 月 16 日发布公告，本管理人的法定代表人由易卫东变更为汤双定。

本基金管理人于 2026 年 7 月 30 日发布公告，自 2026 年 7 月 29 日起，邓曙光先生新任公司首席信息官。

§ 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智达红利优选混合型发起式证券投资基金注册的批复
- (2) 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金基金合同
- (3) 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金托管协议
- (4) 招商资管智达红利优选混合型发起式证券投资基金招募说明书
- (5) 招商资管智达红利优选混合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的住所。

### 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

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

二〇二六年八月二十七日