

招商资管智达量化选股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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作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	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	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
§ 5 托管人报告	10
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	10
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	10
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	11
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
§ 7 投资组合报告	32
7.1 期末基金资产组合情况	32
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	32
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	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
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	42
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	43
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	43
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	43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43

§ 8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 盈利投资者数量占比	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	45
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况	45
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	46
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	47
10.8 其他重大事件	47
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	48
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	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	49
§ 12 备查文件目录	49
12.1 备查文件目录	49
12.2 存放地点	49
12.3 查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商资管智达量化选股混合型发起式证券投资基金	
基金简称	招商资管智达量化选股混合发起	
基金主代码	021692	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 09 月 24 日	
基金管理人	招商证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	25,917,013.46 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商资管智达量化选股混合发起 A	招商资管智达量化选股混合发起 C
下属分级基金的交易代码	021692	021693
报告期末下属分级基金的份额总额	23,840,927.64 份	2,076,085.82 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化的方法进行积极的组合管理，在严格控制风险的前提下，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、其他类型资产投资策略。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率*20% + 中证 500 指数收益率*80%
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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐勇	郭明
	联系电话	0755-26951111	010-66105799
	电子邮箱	xuy@cmschina.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95565	95588
传真		-	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区福华一路 111 号招	北京市西城区复兴门内大街 55

	商证券大厦 17、18 楼	号
邮政编码	518026	100140
法定代表人	汤双定	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	https://amc.cmschina.com/
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）	
	招商资管智达量化选股混合发起 A	招商资管智达量化选股混合发起 C
本期已实现收益	3,297,946.49	230,082.16
本期利润	4,608,313.11	212,555.40
加权平均基金份额本期利润	0.1810	0.0864
本期加权平均净值利润率	12.42%	5.98%
本期基金份额净值增长率	14.41%	14.19%
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	10,752,681.92	914,689.83
期末可供分配基金份额利润	0.4510	0.4406
期末基金资产净值	36,675,724.63	3,171,235.18
期末基金份额净值	1.5384	1.5275
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	53.84%	52.75%

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

招商资管智达量化选股混合发起 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	11.64%	1.34%	14.89%	1.32%	-3.25%	0.02%
过去六个月	14.41%	1.36%	16.96%	1.33%	-2.55%	0.03%
过去一年	36.11%	1.13%	40.69%	1.14%	-4.58%	-0.01%
自基金合同生效起至今	53.84%	1.14%	76.62%	1.30%	-22.78%	-0.16%

招商资管智达量化选股混合发起 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	11.53%	1.34%	14.89%	1.32%	-3.36%	0.02%
过去六个月	14.19%	1.36%	16.96%	1.33%	-2.77%	0.03%
过去一年	35.56%	1.13%	40.69%	1.14%	-5.13%	-0.01%
自基金合同生效起至今	52.75%	1.14%	76.62%	1.30%	-23.87%	-0.16%

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债-综合全价（总值）指数收益率*20% + 中证 500 指数收益率*80%；
（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

招商资管智达量化选股混合发起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

(2024年09月24日-2026年06月30日)



招商资管智达量化选股混合发起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

(2024年09月24日-2026年06月30日)



§ 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	2024-09-24	-	19	中国国籍。广州大学数学与应

					用数学专业，理学学士。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基金经理。曾任广州证券有限责任公司资产管理部投资经理、光大富尊投资有限公司量化投资经理。
--	--	--	--	--	--

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

报告期内，相较 2025 年下半年已然明显的成长占优格局，2026 年上半年 A 股市场延续并加剧了成长与价值的极致分化，科技成长方向表现显著占优。宽基指数层面，科创 50 指数以 64.25% 的半年涨幅大幅领跑全市场，创业板指上涨 35.58%，中盘成长、小盘成长分别上涨 31.02% 和 24.66%，中证 500 录得 20.97% 的涨幅；而大盘价值指数下跌 15.04%，微盘股指数下跌 7.24%，全 A 等权指数回落 1.37%，市场内部成长与价值、大与小的分化烈度较 2025 年下半年进一步加剧。行业层面，按申万一级行业分类，涨幅居前的依次为电子（+86.3%）、通信（+73.6%）、建筑材料（+46.3%）和机械设备（+22.6%）；跌幅居前的行业则为商贸零售（-29.4%）、农林牧渔（-25.3%）、美容护理（-24.9%）、食品饮料（-19.5%）、钢铁（-19.0%）和传媒（-18.8%）。科技成长板块表现显著跑赢市场整体，电子与通信行业半年涨幅分别高达 86.3% 和 73.6%，充分反映出市场对 AI 算力、半导体国产化等硬科技主线的高度聚焦；机械设备受益于工业自动化及 AI 赋能制造的产业趋势。与之形成对比的是，商贸零售、农林牧渔、美容护理及食品饮料等内需消费板块普遍深幅回调，跌幅接近或超过 20%，钢铁、石油石化等传统周期品亦持续承压。市场资金集中流向 AI 科技成长产业链，而传统消费、周期板块及大盘价值风格则延续资金流出态势，风格极化特征在上半年进一步加剧。

本基金主要通过量化投资策略进行投资管理，选股策略主要选取公司基本面稳定，业绩成长性较高且估值相对合理公司构建投资组合，以获取优质公司长期价值增长为主要收益来源。报告期内，本基金跑输业绩比较基准，主要原因是二季度市场极度聚焦 AI 算力、半导体等硬科技方向，风格分化达历史极值。因子层面，动量、高波动率和高估值因子显著占优，低估值、低波动等防御因子持续回撤，市场呈现典型的“强者恒强”特征。从历史规律看，极致的风格分化难以持续，随着市场情绪趋于平稳，因子表现将迎来均值回归，多因子均衡配置的超额收益有望逐步修复。本基金管理人将坚持运用具备经济学逻辑与投资逻辑的基本面选股策略投资，勤勉尽责，力争为投资者持续创造稳健的超额收益。

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量化选股混合发起 A 基金份额净值为 1.5384 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 14.41%，同期业绩比较基准收益率为 16.96%；截至报告期末招商资管智达量化选股混合发起 C 基金份额净值为 1.5275 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 14.19%，同期业绩比较基准收益率为 16.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年宏观政策定调“稳中求进”，为市场运行提供了清晰的预期坐标。经济增长目标设定为 4.5%—5%，兼顾稳增长与促转型的平衡。财政政策更为积极，赤字率拟按 4% 左右安排，赤字规模 5.89 万亿元、比上年增加 2300 亿元，有助于稳定总需求、为市场注入流动性预期。从产业发展方向看，“十五五”规划提出全社会研发经费投入年均增长 7% 以上，彰显对科技创新的持续高强度支持。政策聚焦的集成电路、生物医药、航空航天等新兴支柱产业，以及量子科技、脑机接口、具身智能、第六代移动通信（6G）等未来产业，已成为市场关注的重点方向。消费领域安排 2500 亿元超长期特别国债支持以旧换新，相关行业的修复节奏值得关注。总体而言，2026 年政策在稳增长的同时，更

着力于通过科技创新培育新动能。市场结构性机会或主要围绕新质生产力主线展开，数字经济与新兴产业的融合发展有望成为贯穿全年的重要主题。

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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——招商证券资产管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对招商证券资产管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：招商资管智达量化选股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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	6,170,728.07	3,286,218.73
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	33,788,444.98	28,165,690.80
其中：股票投资		33,788,444.98	28,165,690.80
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		13,131.41	41,641.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		39,972,304.46	31,493,551.11
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-

应付赎回款		58,416.36	14,792.85
应付管理人报酬		40,936.77	29,996.39
应付托管费		6,822.81	4,999.41
应付销售服务费		1,404.98	448.18
应付投资顾问费		-	-
应交税费		128.28	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	17,635.45	7,302.11
负债合计		125,344.65	57,538.94
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	25,917,013.46	23,384,158.60
未分配利润	6.4.7.8	13,929,946.35	8,051,853.57
净资产合计		39,846,959.81	31,436,012.17
负债和净资产总计		39,972,304.46	31,493,551.11

注：于报告截止日 2026 年 06 月 30 日，招商资管智达量化选股混合发起 A 份额净值人民币 1.5384 元，份额总额 23,840,927.64 份；招商资管智达量化选股混合发起 C 份额净值人民币 1.5275 元，份额总额 2,076,085.82 份；总份额合计 25,917,013.46 份。

6.2 利润表

会计主体：招商资管智达量化选股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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		5,114,316.86	2,023,572.04
1. 利息收入		13,503.09	3,126.60
其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,595.51	1,603.42
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		8,907.58	1,523.18
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,764,910.37	1,704,147.01
其中：股票投资收益	6.4.7.10	3,482,454.20	1,567,460.16
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	15,996.30	930.62
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	266,459.87	135,756.23

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	1, 292, 839. 86	315, 890. 70
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	43, 063. 54	407. 73
减：二、营业总支出		293, 448. 35	100, 296. 97
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	240, 962. 82	82, 181. 38
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	40, 160. 50	13, 696. 89
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	6, 904. 89	205. 21
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		32. 10	5. 49
8. 其他费用	6. 4. 7. 20	5, 388. 04	4, 208. 00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4, 820, 868. 51	1, 923, 275. 07
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4, 820, 868. 51	1, 923, 275. 07
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4, 820, 868. 51	1, 923, 275. 07

6.3 净资产变动表

会计主体：招商资管智达量化选股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	23, 384, 158. 60	8, 051, 853. 57	31, 436, 012. 17
二、本期期初净资产	23, 384, 158. 60	8, 051, 853. 57	31, 436, 012. 17
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2, 532, 854. 86	5, 878, 092. 78	8, 410, 947. 64
（一）、综合收益总额	-	4, 820, 868. 51	4, 820, 868. 51
（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）	2, 532, 854. 86	1, 057, 224. 27	3, 590, 079. 13
其中：1. 基金申购款	15, 651, 854. 44	7, 320, 249. 06	22, 972, 103. 50
2. 基金赎回款	-13, 118, 999. 58	-6, 263, 024. 79	-19, 382, 024. 37

（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	25,917,013.46	13,929,946.35	39,846,959.81
项 目	上年度可比期间		
	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	11,542,251.47	-125,900.05	11,416,351.42
二、本期期初净资产	11,542,251.47	-125,900.05	11,416,351.42
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3,867,433.57	2,132,845.38	6,000,278.95
（一）、综合收益总额	-	1,923,275.07	1,923,275.07
（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）	3,867,433.57	209,570.31	4,077,003.88
其中：1. 基金申购款	4,078,975.80	209,197.93	4,288,173.73
2. 基金赎回款	-211,542.23	372.38	-211,169.85
（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	15,409,685.04	2,006,945.33	17,416,630.37

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

招商资管智达量化选股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》《招商资管智达量化选股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[2024]856 号文《关于准予招商资管智达量化选股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 10,292,487.66 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 00181 号验资报告。《招商资管智达量化选股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 2024 年 9 月 24 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）。

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《招商资管智达量化选股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、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）。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%。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 500 指数收益率 $\times$ 80%+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[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[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。

(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。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	1,400,667.77
等于：本金	1,400,426.20

加：应计利息	241.57
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	4,770,060.30
等于：本金	4,770,018.06
加：应计利息	42.24
减：坏账准备	-
合计	6,170,728.07

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	32,147,686.64	-	33,788,444.98	1,640,758.34
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	32,147,686.64	-	33,788,444.98	1,640,758.34

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 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	105.05
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
其他应付	6,610.40
合计	17,635.45

6.4.7.7 实收基金

招商资管智达量化选股混合发起 A

金额单位：人民币元

项目	本期 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	22,482,827.77	22,482,827.77
本期申购	9,198,372.33	9,198,372.33
本期赎回（以“-”号填列）	-7,840,272.46	-7,840,272.46
本期末	23,840,927.64	23,840,927.64

招商资管智达量化选股混合发起 C

金额单位：人民币元

项目	本期 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	901,330.83	901,330.83
本期申购	6,453,482.11	6,453,482.11
本期赎回（以“-”号填列）	-5,278,727.12	-5,278,727.12
本期末	2,076,085.82	2,076,085.82

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

招商资管智达量化选股混合发起 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	7,115,535.10	631,950.38	7,747,485.48
本期期初	7,115,535.10	631,950.38	7,747,485.48
本期利润	3,297,946.49	1,310,366.62	4,608,313.11
本期基金份额交易产生的变动数	339,200.33	139,798.07	478,998.40
其中：基金申购款	3,632,756.99	622,128.93	4,254,885.92
基金赎回款	-3,293,556.66	-482,330.86	-3,775,887.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,752,681.92	2,082,115.07	12,834,796.99

招商资管智达量化选股混合发起 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	279,071.80	25,296.29	304,368.09
本期期初	279,071.80	25,296.29	304,368.09
本期利润	230,082.16	-17,526.76	212,555.40
本期基金份额交易产生的变动数	405,535.87	172,690.00	578,225.87
其中：基金申购款	2,565,947.08	499,416.06	3,065,363.14
基金赎回款	-2,160,411.21	-326,726.06	-2,487,137.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	914,689.83	180,459.53	1,095,149.36

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	3,991.31
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	423.64
结算备付金利息收入	-
其他	180.56
合计	4,595.51

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	235,607,928.98
减：卖出股票成本总额	231,887,537.46
减：交易费用	237,937.32
买卖股票差价收入	3,482,454.20

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

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	3.55
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	15,992.75
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	15,996.30

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	51,198.40
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	35,200.00
减：应计利息总额	3.55
减：交易费用	2.10
买卖债券差价收入	15,992.75

6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益申购差价收入。

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	266,459.87
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	266,459.87

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	1,292,839.86
——股票投资	1,292,839.86
——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	1,292,839.86

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	43,063.54
合计	43,063.54

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 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	-
汇划手续费	1,768.04
合计	5,388.04

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
中国工商银行股份有限公司	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		上年度可比期间	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	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	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	471,810,215.76	100.00%	169,663,871.48	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例

		比例		比例
招商证券股份 有限公司	51,198.40	100.00%	603,472.85	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
招商证券股份有限公司	174,120,000.00	100.00%	24,380,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间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 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	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例
招商证券股份有限公司	90,050.00	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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	32,427.50	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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 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	240,962.82	82,181.38
其中：应支付销售机构的客户维护费	88,404.41	28,741.38
应支付基金管理人的净	152,558.41	53,440.00

管理费		
-----	--	--

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 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	40,160.50	13,696.89

注：支付基金托管人中国工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×0.20%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

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商资管智达量化选股 混合发起 A	招商资管智达量化选股 混合发起 C	合计
招商证券股份有限公司	0.00	2,779.58	2,779.58
中国工商银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00
招商证券资产管理有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	2,779.58	2,779.58
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 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		
	招商资管智达量化选股 混合发起 A	招商资管智达量化选股 混合发起 C	合计
招商证券股份有限公司	0.00	0.03	0.03
中国工商银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.03	0.03

注：本基金 A 类份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，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×0.40%÷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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

招商资管智达量化选股混合发起 A

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
报告期初持有的基金份额	12,510,596.13	10,000,450.05
报告期间申购/买入总份额	1,144,014.23	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	1,250,000.00	-
报告期末持有的基金份额	12,404,610.36	10,000,450.05
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	52.03%	66.13%

招商资管智达量化选股混合发起 C

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
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、本基金本报告期内及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资招商资管智达量化选股混合发起 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		上年度可比期间	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,400,667.77	3,991.31	1,133,664.29	1,278.15

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001248	华润新能源	2026-06-23	7 个交易日	新股未上市	10.11	10.11	1,500	15,165.00	15,165.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆	2026-06-29	重大	832.00	2026-07-13	890.99	54	20,222.46	44,928.00	-

	科技		事项停牌							
--	----	--	------	--	--	--	--	--	--	--

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 2026 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	6,170,728.07	-	-	-	-	-	6,170,728.07
交易性金融资产	-	-	-	-	-	33,788,444.98	33,788,444.98
应收申购款	-	-	-	-	-	13,131.41	13,131.41
资产总计	6,170,728.07	-	-	-	-	33,801,576.39	39,972,304.46
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	58,416.36	58,416.36
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	40,936.77	40,936.77
应付托管费	-	-	-	-	-	6,822.81	6,822.81
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,404.98	1,404.98
应交税费	-	-	-	-	-	128.28	128.28
其他负债	-	-	-	-	-	17,635.45	17,635.45
负债总计	-	-	-	-	-	125,344.65	125,344.65
利率敏感度缺口	6,170,728.07	-	-	-	-	33,676,231.74	39,846,959.81
上年度末 2025 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	3,286,218.73	-	-	-	-	-	3,286,218.73
交易性金融资产	-	-	-	-	-	28,165,690.80	28,165,690.80
应收申购款	-	-	-	-	-	41,641.58	41,641.58
资产总计	3,286,218	-	-	-	-	28,207,33	31,493,55

	. 73					2. 38	1. 11
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	14, 792. 85	14, 792. 85
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	29, 996. 39	29, 996. 39
应付托管费	-	-	-	-	-	4, 999. 41	4, 999. 41
应付销售服务费	-	-	-	-	-	448. 18	448. 18
其他负债	-	-	-	-	-	7, 302. 11	7, 302. 11
负债总计	-	-	-	-	-	57, 538. 94	57, 538. 94
利率敏感度缺口	3, 286, 218. 73	-	-	-	-	28, 149, 793. 44	31, 436, 012. 17

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。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 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	33, 788, 444. 98	84. 80	28, 165, 690. 80	89. 60
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	33,788,444.98	84.80	28,165,690.80	89.60

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	2,149,922.67	1,710,146.48
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-2,149,922.67	-1,710,146.48

注：业绩比较基准为中债-综合全价（总值）指数收益率*20% + 中证 500 指数收益率*80%。

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	33,728,351.98	28,165,690.80
第二层次	60,093.00	-
第三层次	-	-
合计	33,788,444.98	28,165,690.80

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	33,788,444.98	84.53
	其中：股票	33,788,444.98	84.53
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	6,170,728.07	15.44
8	其他各项资产	13,131.41	0.03
9	合计	39,972,304.46	100.00

注：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	103,178.00	0.26

B	采矿业	772,236.00	1.94
C	制造业	25,706,745.48	64.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,014,636.00	2.55
E	建筑业	131,461.00	0.33
F	批发和零售业	2,019,892.00	5.07
G	交通运输、仓储和邮政业	262,641.00	0.66
H	住宿和餐饮业	28,392.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,472,597.50	3.70
J	金融业	1,771,623.00	4.45
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	113,846.00	0.29
M	科学研究和技术服务业	222,824.00	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	149,637.00	0.38
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	18,736.00	0.05
	合计	33,788,444.98	84.80

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300475	香农芯创	4,100	1,230,000.00	3.09
2	301308	江波龙	1,200	844,560.00	2.12
3	300054	鼎龙股份	7,300	773,581.00	1.94
4	001309	德明利	700	660,030.00	1.66
5	300398	飞凯材料	10,100	623,675.00	1.57
6	688525	佰维存储	1,236	611,486.28	1.53
7	002384	东山精密	2,100	550,935.00	1.38
8	300861	美畅股份	19,500	491,205.00	1.23
9	688633	星球石墨	16,010	475,977.30	1.19
10	300679	电连技术	7,800	467,922.00	1.17
11	001218	丽臣实业	20,800	458,848.00	1.15
12	300373	扬杰科技	2,900	455,967.00	1.14
13	001332	锡装股份	11,500	451,605.00	1.13
14	603045	福达合金	6,300	449,757.00	1.13
15	688002	睿创微纳	2,890	447,054.10	1.12

16	002841	视源股份	12,600	435,078.00	1.09
17	300285	国瓷材料	4,200	433,356.00	1.09
18	600522	中天科技	6,900	418,692.00	1.05
19	000938	紫光股份	14,200	409,812.00	1.03
20	603217	元利科技	17,300	388,039.00	0.97
21	300434	金石亚药	33,900	380,697.00	0.96
22	300346	南大光电	4,100	379,865.00	0.95
23	000783	长江证券	38,400	374,400.00	0.94
24	688266	泽璟制药	3,196	372,845.36	0.94
25	300842	帝科股份	4,100	365,597.00	0.92
26	688615	合合信息	3,220	364,182.00	0.91
27	603444	吉比特	1,000	358,420.00	0.90
28	001378	德冠新材	19,400	347,454.00	0.87
29	688257	新锐股份	3,400	346,460.00	0.87
30	688599	天合光能	23,850	336,762.00	0.85
31	300458	全志科技	8,500	335,410.00	0.84
32	000933	神火股份	15,700	332,840.00	0.84
33	001287	中电港	10,000	311,500.00	0.78
34	688475	萤石网络	10,890	297,841.50	0.75
35	601138	工业富联	4,100	295,815.00	0.74
36	300613	富瀚微	3,600	288,288.00	0.72
37	301548	崇德科技	3,200	284,064.00	0.71
38	002281	光迅科技	1,100	282,634.00	0.71
39	601168	西部矿业	10,400	282,256.00	0.71
40	600030	中信证券	9,800	281,554.00	0.71
41	000989	九芝堂	35,200	273,504.00	0.69
42	002643	万润股份	12,600	263,970.00	0.66
43	603233	大参林	17,200	258,516.00	0.65
44	000045	深纺织 A	24,400	257,176.00	0.65
45	003031	中瓷电子	1,400	252,420.00	0.63
46	300432	富临精工	12,500	251,125.00	0.63
47	000750	国海证券	67,600	248,768.00	0.62
48	600183	生益科技	1,400	242,760.00	0.61
49	300037	新宙邦	2,600	241,410.00	0.61
50	601066	中信建投	8,200	238,374.00	0.60
51	301608	博实结	4,700	236,222.00	0.59
52	300219	鸿利智汇	22,600	235,718.00	0.59
53	600885	宏发股份	6,800	234,532.00	0.59
54	601233	桐昆股份	10,600	229,490.00	0.58
55	300919	中伟新材	5,100	223,125.00	0.56
56	300566	激智科技	6,000	221,700.00	0.56
57	001286	陕西能源	21,600	219,024.00	0.55
58	688059	华锐精密	1,090	217,683.90	0.55

59	002111	威海广泰	24,000	216,000.00	0.54
60	603706	东方环宇	12,200	210,938.00	0.53
61	301358	湖南裕能	2,700	204,849.00	0.51
62	002049	紫光国微	2,300	204,125.00	0.51
63	603345	安井食品	2,500	200,475.00	0.50
64	603966	法兰泰克	24,100	196,415.00	0.49
65	600295	鄂尔多斯	17,700	189,744.00	0.48
66	601216	君正集团	42,200	188,212.00	0.47
67	600487	亨通光电	1,700	185,878.00	0.47
68	603939	益丰药房	10,300	185,194.00	0.46
69	600486	扬农化工	3,600	182,520.00	0.46
70	300558	贝达药业	2,800	182,196.00	0.46
71	002709	天赐材料	3,500	180,005.00	0.45
72	603129	春风动力	700	179,060.00	0.45
73	002821	凯莱英	1,100	178,200.00	0.45
74	300292	吴通控股	32,300	175,066.00	0.44
75	603259	药明康德	1,400	174,314.00	0.44
76	603271	永杰新材	3,900	173,355.00	0.44
77	001210	金房能源	7,600	172,824.00	0.43
78	002170	芭田股份	15,300	166,158.00	0.42
79	601101	昊华能源	15,500	163,680.00	0.41
80	603338	浙江鼎力	3,800	161,500.00	0.41
81	600499	科达制造	11,700	161,460.00	0.41
82	603699	纽威股份	3,200	160,960.00	0.40
83	002120	韵达股份	24,600	156,456.00	0.39
84	601995	中金公司	4,300	155,445.00	0.39
85	601699	潞安环能	10,200	145,656.00	0.37
86	002414	高德红外	10,700	141,882.00	0.36
87	688503	聚和材料	1,060	140,662.00	0.35
88	002998	优彩资源	20,900	136,059.00	0.34
89	600176	中国巨石	1,800	131,184.00	0.33
90	300390	天华新能	1,400	130,914.00	0.33
91	600535	天士力	9,800	129,654.00	0.33
92	603125	常青科技	3,900	127,686.00	0.32
93	600497	驰宏锌锗	10,400	125,944.00	0.32
94	002979	雷赛智能	2,200	122,716.00	0.31
95	600961	株冶集团	3,700	119,843.00	0.30
96	300283	温州宏丰	5,800	119,190.00	0.30
97	002558	巨人网络	4,300	118,508.00	0.30
98	300750	宁德时代	300	117,903.00	0.30
99	002043	兔宝宝	10,400	115,232.00	0.29
100	300490	华自科技	8,500	112,455.00	0.28
101	601688	华泰证券	5,400	111,348.00	0.28

102	605117	德业股份	1,040	110,427.20	0.28
103	603390	通达电气	10,500	109,620.00	0.28
104	603689	皖天然气	15,800	109,494.00	0.27
105	002415	海康威视	3,200	109,440.00	0.27
106	601991	大唐发电	14,200	100,536.00	0.25
107	002300	太阳电缆	14,800	100,048.00	0.25
108	601877	正泰电器	3,900	97,773.00	0.25
109	300823	建科智能	6,700	97,686.00	0.25
110	605123	派克新材	1,000	97,010.00	0.24
111	002128	电投能源	4,100	94,792.00	0.24
112	000690	宝新能源	20,000	94,000.00	0.24
113	000778	新兴铸管	25,300	93,863.00	0.24
114	603223	恒通股份	7,100	92,655.00	0.23
115	600320	振华重工	22,400	92,512.00	0.23
116	603766	隆鑫通用	7,700	91,861.00	0.23
117	000807	云铝股份	4,100	90,774.00	0.23
118	600150	中国船舶	2,600	87,854.00	0.22
119	600755	厦门国贸	16,200	87,804.00	0.22
120	688410	山外山	6,070	87,165.20	0.22
121	000550	江铃汽车	5,100	82,722.00	0.21
122	688281	华秦科技	1,640	82,377.20	0.21
123	000589	贵州轮胎	20,100	81,606.00	0.20
124	000623	吉林敖东	4,500	79,785.00	0.20
125	000987	越秀资本	9,900	77,418.00	0.19
126	000776	广发证券	3,300	77,220.00	0.19
127	000786	北新建材	4,100	74,169.00	0.19
128	002064	华峰化学	7,800	74,022.00	0.19
129	002761	浙江建投	11,000	72,930.00	0.18
130	300480	光力科技	1,700	72,556.00	0.18
131	002668	TCL 智家	6,500	72,020.00	0.18
132	603486	科沃斯	1,400	71,050.00	0.18
133	002768	国恩股份	1,364	71,009.84	0.18
134	603868	飞科电器	2,300	70,840.00	0.18
135	688111	金山办公	330	70,306.50	0.18
136	001227	兰州银行	35,000	70,000.00	0.18
137	002714	牧原股份	2,000	69,980.00	0.18
138	600479	千金药业	7,400	68,820.00	0.17
139	601577	长沙银行	7,900	68,809.00	0.17
140	002142	宁波银行	2,300	68,287.00	0.17
141	000404	长虹华意	8,600	67,596.00	0.17
142	601038	一拖股份	6,200	65,658.00	0.16
143	600332	白云山	3,200	64,128.00	0.16
144	002517	恺英网络	3,900	63,375.00	0.16

145	300140	节能环保	12,300	61,131.00	0.15
146	601333	广深铁路	21,300	58,575.00	0.15
147	002603	以岭药业	3,800	57,000.00	0.14
148	601958	金钼股份	2,000	56,220.00	0.14
149	603091	众鑫股份	1,080	52,671.60	0.13
150	603190	亚通精工	2,300	52,026.00	0.13
151	600346	恒力石化	2,900	51,359.00	0.13
152	000737	北方铜业	3,700	48,914.00	0.12
153	300012	华测检测	3,500	48,510.00	0.12
154	601886	江河集团	5,900	47,377.00	0.12
155	688072	拓荆科技	54	44,928.00	0.11
156	002271	东方雨虹	3,700	43,919.00	0.11
157	002299	圣农发展	2,800	42,448.00	0.11
158	688275	万润新能	320	40,816.00	0.10
159	000553	安道麦 A	7,600	40,660.00	0.10
160	601827	三峰环境	5,000	36,350.00	0.09
161	600717	天津港	9,000	35,010.00	0.09
162	300972	万辰集团	200	34,682.00	0.09
163	600941	中国移动	400	34,452.00	0.09
164	300511	雪榕生物	6,600	33,198.00	0.08
165	600801	华新建材	2,100	32,760.00	0.08
166	002266	浙富控股	5,900	29,854.00	0.07
167	600258	首旅酒店	2,600	28,392.00	0.07
168	600356	恒丰纸业	3,800	28,158.00	0.07
169	600546	山煤国际	2,400	26,232.00	0.07
170	603329	上海雅仕	2,900	26,042.00	0.07
171	600989	宝丰能源	1,100	22,363.00	0.06
172	002033	丽江股份	2,700	22,302.00	0.06
173	002078	太阳纸业	1,600	19,984.00	0.05
174	000833	粤桂股份	800	18,736.00	0.05
175	000703	恒逸石化	1,200	16,284.00	0.04
176	001248	华润新能源	1,500	15,165.00	0.04
177	002752	昇兴股份	2,700	14,904.00	0.04
178	301371	敷尔佳	500	13,000.00	0.03
179	600233	圆通速递	800	12,600.00	0.03
180	001368	通达创智	600	12,342.00	0.03
181	002563	森马服饰	2,400	12,096.00	0.03
182	603195	公牛集团	300	11,745.00	0.03
183	601677	明泰铝业	700	11,620.00	0.03
184	002375	亚厦股份	3,300	11,154.00	0.03
185	000975	山金国际	200	3,400.00	0.01
186	002532	天山铝业	300	3,219.00	0.01

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	001218	丽臣实业	2,153,490.60	6.85
2	688002	睿创微纳	2,112,199.50	6.72
3	688525	佰维存储	1,308,153.97	4.16
4	301608	博实结	1,275,647.00	4.06
5	002555	三七互娱	1,252,445.00	3.98
6	688702	盛科通信	1,232,362.78	3.92
7	000100	TCL 科技	1,220,830.00	3.88
8	603444	吉比特	1,219,313.00	3.88
9	600320	振华重工	1,186,783.00	3.78
10	300438	鹏辉能源	1,169,841.49	3.72
11	002111	威海广泰	1,168,086.00	3.72
12	603890	春秋电子	1,127,145.00	3.59
13	300475	香农芯创	1,117,619.00	3.56
14	688213	思特威	1,101,449.29	3.50
15	600030	中信证券	1,099,529.00	3.50
16	300458	全志科技	1,094,594.00	3.48
17	000623	吉林敖东	1,093,776.00	3.48
18	688235	百济神州	1,078,716.46	3.43
19	603185	弘元绿能	1,055,985.00	3.36
20	603876	鼎胜新材	1,037,369.00	3.30
21	688475	萤石网络	999,538.44	3.18
22	300285	国瓷材料	992,795.00	3.16
23	301200	大族数控	933,246.00	2.97
24	300511	雪榕生物	928,940.00	2.96
25	002284	亚太股份	922,404.00	2.93
26	300434	金石亚药	912,084.00	2.90
27	605305	中际联合	896,021.00	2.85
28	000792	盐湖股份	892,272.00	2.84
29	300206	理邦仪器	866,703.00	2.76
30	603233	大参林	853,919.00	2.72
31	300373	扬杰科技	850,229.99	2.70
32	603259	药明康德	847,275.00	2.70
33	601318	中国平安	839,085.00	2.67
34	300738	奥飞数据	834,820.00	2.66
35	300975	商络电子	831,527.00	2.65
36	000989	九芝堂	830,518.00	2.64
37	300861	美畅股份	828,571.00	2.64

38	301308	江波龙	821,976.00	2.61
39	688336	三生国健	821,404.13	2.61
40	688410	山外山	819,346.52	2.61
41	600801	华新建材	797,912.00	2.54
42	000933	神火股份	794,915.00	2.53
43	300490	华自科技	788,168.00	2.51
44	603929	亚翔集成	786,203.00	2.50
45	600522	中天科技	784,765.00	2.50
46	601212	白银有色	778,037.00	2.47
47	300852	四会富仕	772,137.00	2.46
48	300857	协创数据	766,616.00	2.44
49	600183	生益科技	761,383.00	2.42
50	688017	绿的谐波	761,209.18	2.42
51	688615	合合信息	752,786.05	2.39
52	301099	雅创电子	752,482.00	2.39
53	688322	奥比中光	741,885.40	2.36
54	300292	吴通控股	740,505.00	2.36
55	001332	锡装股份	738,961.00	2.35
56	688633	星球石墨	731,193.75	2.33
57	600378	昊华科技	729,554.00	2.32
58	688333	铂力特	727,185.26	2.31
59	300407	凯发电气	722,961.00	2.30
60	002842	翔鹭钨业	722,784.00	2.30
61	002340	格林美	720,946.00	2.29
62	601168	西部矿业	714,759.00	2.27
63	000776	广发证券	712,300.00	2.27
64	600346	恒力石化	706,920.00	2.25
65	300613	富瀚微	698,481.00	2.22
66	002633	申科股份	697,599.00	2.22
67	000783	长江证券	696,695.00	2.22
68	001286	陕西能源	696,113.00	2.21
69	002452	长高电气	695,048.00	2.21
70	300054	鼎龙股份	693,694.00	2.21
71	002281	光迅科技	692,326.00	2.20
72	300283	温州宏丰	688,324.14	2.19
73	002985	北摩高科	688,259.00	2.19
74	601066	中信建投	683,533.00	2.17
75	000600	建投能源	677,702.00	2.16
76	300769	德方纳米	677,625.00	2.16
77	603390	通达电气	677,446.00	2.15
78	688772	珠海冠宇	676,541.01	2.15
79	603160	汇顶科技	676,276.00	2.15
80	002380	科远智慧	670,877.00	2.13

81	002384	东山精密	668,120.00	2.13
82	002532	天山铝业	664,867.00	2.11
83	300719	安达维尔	662,090.00	2.11
84	601788	光大证券	660,100.00	2.10
85	002518	科士达	655,213.00	2.08
86	600295	鄂尔多斯	643,455.00	2.05
87	001378	德冠新材	641,896.00	2.04
88	688025	杰普特	641,225.79	2.04
89	600549	厦门钨业	640,923.00	2.04
90	002876	三利谱	637,777.00	2.03
91	002841	视源股份	632,438.00	2.01
92	002128	电投能源	631,435.00	2.01

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	688002	睿创微纳	2,152,012.21	6.85
2	688702	盛科通信	1,593,995.02	5.07
3	300438	鹏辉能源	1,540,965.00	4.90
4	001218	丽臣实业	1,525,252.80	4.85
5	002555	三七互娱	1,391,858.00	4.43
6	688213	思特威	1,345,260.69	4.28
7	000792	盐湖股份	1,344,791.00	4.28
8	000623	吉林敖东	1,230,401.00	3.91
9	000100	TCL 科技	1,225,507.00	3.90
10	601318	中国平安	1,211,146.00	3.85
11	603444	吉比特	1,205,296.00	3.83
12	603890	春秋电子	1,191,031.00	3.79
13	603185	弘元绿能	1,188,601.00	3.78
14	301608	博实结	1,156,385.46	3.68
15	301200	大族数控	1,134,643.00	3.61
16	300738	奥飞数据	1,113,191.00	3.54
17	603629	利通电子	1,072,831.00	3.41
18	603876	鼎胜新材	1,071,414.80	3.41
19	603929	亚翔集成	1,061,472.00	3.38
20	688235	百济神州	1,053,487.85	3.35
21	300206	理邦仪器	1,052,989.00	3.35
22	688017	绿的谐波	1,052,237.34	3.35
23	300407	凯发电气	1,030,147.00	3.28
24	600320	振华重工	982,063.00	3.12

25	688322	奥比中光	981,802.33	3.12
26	300975	商络电子	967,988.00	3.08
27	600549	厦门钨业	961,671.00	3.06
28	000960	锡业股份	959,800.00	3.05
29	688525	佰维存储	929,875.94	2.96
30	002842	翔鹭钨业	928,817.00	2.95
31	688025	杰普特	921,464.95	2.93
32	688127	蓝特光学	919,822.19	2.93
33	600378	昊华科技	909,127.00	2.89
34	688312	燕麦科技	898,403.90	2.86
35	605305	中际联合	891,481.00	2.84
36	002284	亚太股份	878,500.00	2.79
37	002518	科士达	876,388.00	2.79
38	600801	华新建材	872,788.00	2.78
39	688410	山外山	861,084.05	2.74
40	600183	生益科技	856,195.00	2.72
41	300033	同花顺	843,934.20	2.68
42	300458	全志科技	841,579.00	2.68
43	603259	药明康德	835,970.00	2.66
44	002380	科远智慧	832,684.00	2.65
45	002111	威海广泰	823,378.00	2.62
46	688336	三生国健	820,033.76	2.61
47	300852	四会富仕	819,311.00	2.61
48	300283	温州宏丰	812,220.00	2.58
49	600030	中信证券	807,785.00	2.57
50	300511	雪榕生物	807,479.00	2.57
51	688456	有研粉材	799,927.53	2.54
52	603160	汇顶科技	798,902.00	2.54
53	000776	广发证券	796,520.20	2.53
54	600096	云天化	791,030.00	2.52
55	688772	珠海冠宇	790,527.90	2.51
56	002560	通达股份	785,318.00	2.50
57	300454	深信服	779,724.00	2.48
58	002340	格林美	776,860.00	2.47
59	000600	建投能源	764,089.00	2.43
60	301186	超达装备	754,777.00	2.40
61	600522	中天科技	753,421.00	2.40
62	603699	纽威股份	752,471.00	2.39
63	301099	雅创电子	751,780.00	2.39
64	300857	协创数据	748,818.00	2.38
65	601212	白银有色	742,351.00	2.36
66	002367	康力电梯	740,886.00	2.36
67	301031	中熔电气	736,671.00	2.34

68	300408	三环集团	734,200.00	2.34
69	002452	长高电气	718,278.00	2.28
70	002985	北摩高科	704,459.00	2.24
71	002633	申科股份	697,551.00	2.22
72	300373	扬杰科技	696,110.00	2.21
73	002048	宁波华翔	695,560.00	2.21
74	600572	康恩贝	692,175.00	2.20
75	300769	德方纳米	684,381.00	2.18
76	688333	铂力特	680,427.26	2.16
77	300285	国瓷材料	678,054.00	2.16
78	600262	北方股份	674,247.00	2.14
79	002281	光迅科技	671,924.00	2.14
80	002414	高德红外	666,963.00	2.12
81	688257	新锐股份	653,326.64	2.08
82	002532	天山铝业	650,339.00	2.07
83	601788	光大证券	649,921.00	2.07
84	002297	博云新材	648,664.00	2.06
85	600507	方大特钢	647,875.00	2.06
86	600601	方正科技	642,287.00	2.04
87	301606	绿联科技	639,063.00	2.03
88	002358	森源电气	639,029.00	2.03
89	002028	思源电气	638,199.00	2.03
90	002545	东方铁塔	637,954.00	2.03
91	300802	矩子科技	635,074.00	2.02
92	603993	洛阳钼业	634,534.00	2.02
93	688475	萤石网络	633,070.75	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	236,217,451.78
卖出股票收入（成交）总额	235,607,928.98

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 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	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	13,131.41

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,131.41

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
招商资管智达量化选股混合发起 A	253	94,232.92	12,404,610.36	52.03%	11,436,317.28	47.97%
招商资管智达量化选股混合发起 C	201	10,328.79	119,783.52	5.77%	1,956,302.30	94.23%
合计	437	59,306.67	12,524,393.88	48.32%	13,392,619.58	51.68%

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 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
盈利投资者数量占比	82.49%

8.3 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	招商资管智达量化选股混合发起 A	5,021,844.63	21.06%
	招商资管智达量化选股混合发起 C	76,498.35	3.68%
	合计	5,098,342.98	19.67%

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）。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	招商资管智达量化选股混合发起 A	50~100
	招商资管智达量化选股混合发起 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	招商资管智达量化选股混合发起 A	>100
	招商资管智达量化选股混合发起 C	0
	合计	>100

8.5 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	12,404,610.36	47.86%	10,000,450.05	38.59%	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	12,404,610.36	47.86%	10,000,450.05	38.59%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	招商资管智达量化选股 混合发起 A	招商资管智达量化选股 混合发起 C
基金合同生效日（2024 年 09 月 24 日）基金份 额总额	10,272,342.56	20,145.10
本报告期期初基金份额总额	22,482,827.77	901,330.83
本报告期基金总申购份额	9,198,372.33	6,453,482.11
减：本报告期基金总赎回份额	7,840,272.46	5,278,727.12
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	23,840,927.64	2,076,085.82

§ 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

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券股份有限公司	3	471,810,215.76	100.00%	90,050.00	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。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商证券股份有限公司	51,198.40	100.00%	174,120,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金 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
2	招商资管智达量化选股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
3	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
4	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
5	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
6	招商资管智达量化选股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
7	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
8	招商资管智达量化选股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-2026 年 06 月 30 日	12,510,596.13	1,144,014.23	1,250,000.00	12,404,610.36	47.86%
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量化选股混合型发起式证券投资基金注册的批复文件

(2) 招商资管智达量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同

(3) 招商资管智达量化选股混合型发起式证券投资基金托管协议

(4) 招商资管智达量化选股混合型发起式证券投资基金招募说明书

(5) 招商资管智达量化选股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