

招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2026 年中期 报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 期末投资目标基金明细	44
7.3 期末按行业分类的股票投资组合	44
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细	45
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动	52
7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合	54
7.7 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	54
7.8 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	54
7.9 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	54
7.10 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	54

7.11 本基金投资股指期货的投资政策	55
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	55
7.13 投资组合报告附注	55
§8 基金份额持有人信息	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
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	57
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	57
§9 开放式基金份额变动	58
§10 重大事件揭示	58
10.1 基金份额持有人大会决议	58
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	58
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	58
10.4 基金投资策略的改变	58
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	59
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	59
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	59
10.8 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	59
10.9 其他重大事件	60
§11 备查文件目录	61
11.1 备查文件目录	61
11.2 存放地点	61
11.3 查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金		
基金简称	招商中证 A500ETF 发起式联接		
基金主代码	022455		
交易代码	022455		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2024 年 11 月 5 日		
基金管理人	招商基金管理有限公司		
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	2,502,498,924.36 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y
下属分级基金的交易代码	022455	022456	022938
报告期末下属分级基金的份额总额	1,047,537,671.57 份	1,373,465,238.12 份	81,496,014.67 份

注：本基金从 2024 年 12 月 13 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2024 年 12 月 16 日起存续。

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	560610
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 9 月 26 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2024 年 10 月 15 日
基金管理人名称	招商基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对目标 ETF 基金份额的投资，追求跟踪标的指数，获得与指数收益相似的回报。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金，以目标 ETF 作为主要投资标的，方便投资人通过本基金投资目标 ETF，本基金并不参与目标 ETF 的管理。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，

	基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。本基金的投资策略由目标 ETF 投资策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、参与融资及转融通证券出借业务的投资策略、存托凭证投资策略等部分组成。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率 $\times$ 95%+中国人民银行人民币活期存款利率（税后） $\times$ 5%
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，本基金预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金。本基金主要通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。
投资策略	本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份券组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份券时，基金管理人可采取包括成份券替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。特殊情形包括但不限于：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份券流动性严重不足；（3）标的指数的成份券长期停牌；（4）标的指数成份券进行配股或增发；（5）标的指数成份券派发现金股息；（6）标的指数编制方法发生变化；（7）其他可能严重限制本基金跟踪标的指数的合理原因等。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份券被限制投资等情况，导致本基金无法获得足够数量的成份券时，基金管理人将通过投资成份券、备选成份券、非成份券、成份券衍生品等进行替代，运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。 本基金其他主要投资策略包括：债券投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，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。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，采用完全复制策略跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称		招商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	郭明
	联系电话	0755—83196666	010-66105799
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95588
传真		0755—83196475	010-66105798
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518040	100140
法定代表人		王颖	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	http://www.cmfchina.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 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

1、招商中证 A500ETF 发起式联接 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	37,944,418.48
本期利润	155,005,305.08
加权平均基金份额本期利润	0.1413
本期加权平均净值利润率	11.54%
本期基金份额净值增长率	12.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	73,210,620.26
期末可供分配基金份额利润	0.0699
期末基金资产净值	1,361,337,633.33
期末基金份额净值	1.2996
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)

基金份额累计净值增长率	33.14%
-------------	--------

2、招商中证 A500ETF 发起式联接 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	46,437,912.22
本期利润	201,197,401.16
加权平均基金份额本期利润	0.1421
本期加权平均净值利润率	11.64%
本期基金份额净值增长率	12.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	90,781,389.18
期末可供分配基金份额利润	0.0661
期末基金资产净值	1,778,903,951.28
期末基金份额净值	1.2952
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	32.70%

3、招商中证 A500ETF 发起式联接 Y

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,380,036.97
本期利润	9,559,377.24
加权平均基金份额本期利润	0.1397
本期加权平均净值利润率	11.38%
本期基金份额净值增长率	12.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	5,703,155.96
期末可供分配基金份额利润	0.0700
期末基金资产净值	105,917,950.23
期末基金份额净值	1.2997
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	38.10%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商中证 A500ETF 发起式联接 A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	14.31%	1.32%	13.54%	1.34%	0.77%	-0.02%
过去六个月	12.18%	1.20%	11.34%	1.22%	0.84%	-0.02%
过去一年	36.91%	1.08%	34.41%	1.09%	2.50%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	33.14%	1.05%	33.54%	1.08%	-0.40%	-0.03%

招商中证 A500ETF 发起式联接 C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	14.26%	1.32%	13.54%	1.34%	0.72%	-0.02%
过去六个月	12.06%	1.20%	11.34%	1.22%	0.72%	-0.02%
过去一年	36.62%	1.08%	34.41%	1.09%	2.21%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	32.70%	1.05%	33.54%	1.08%	-0.84%	-0.03%

招商中证 A500ETF 发起式联接 Y

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	14.32%	1.32%	13.54%	1.34%	0.78%	-0.02%
过去六个月	12.17%	1.20%	11.34%	1.22%	0.83%	-0.02%
过去一年	36.90%	1.08%	34.41%	1.09%	2.49%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	38.10%	1.06%	33.93%	1.06%	4.17%	0.00%

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

招商中证A500ETF发起式联接A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**招商中证A500ETF发起式联接C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**

招商中证A500ETF发起式联接Y累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金从 2024 年 12 月 13 日起新增 Y 类份额，Y 类份额自 2024 年 12 月 16 日起存续。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前，公司注册资本金为人民币 13.1 亿元，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘重杰	本基金基金经理	2024 年 11 月 5 日	-	15	男，学士。曾任职于成都商报社、西南财经大学金融数据中心、南京大学金陵学院；2010 年 7 月加入华西期货有限责任公司，历任金融工程部高级研究员、部门负责人；2014 年 3 月加入西南证券股份有限公司，历任衍生品业务岗、平

				仓处置岗、策略研究岗、投资者教育及培训岗；2017 年 9 月加入招商基金管理有限公司，曾任深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金、招商深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证浙江 100 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证生物科技主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300ESG 基准交易型开放式指数证券投资基金、招商中证新能源汽车指数型证券投资基金、招商中证物联网主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）、招商中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金、招商中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，现任招商深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金、招商国证食品饮料行业交易型开放式指数证券投资基金、招商中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金、招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证银行 AH 价格优选交易型开放式指数证券投资基金、招商中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证银行 AH 价格优选交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）、招商纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商利安新兴亚洲精选交易型开放式指数证券投资基金（QDII）、招商中证全指红利质量交易型开放式指数证券
--	--	--	--	--

					投资基金、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）、招商中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。
许荣漫	本基金基金经理	2024 年 11 月 26 日	-	11	女，硕士。2013 年 7 月加入广东倍智网络科技有限公司工作，任咨询顾问；2015 年加入招商基金管理有限公司，曾任品牌推广经理、研究员、高级研究员，招商富时中国 A-H50 指数型证券投资基金（LOF）、招商中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、招商中证生物科技主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证沪港深 500 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、招商中证上海环交所碳中和交易型开放式指数证券投资基金、招商中证疫苗与生物技术交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证上海环交所碳中和交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，现任招商国证生物医药指数证券投资基金、上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金、招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证电池主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证电池主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金、招商华证价值优选 50 指数型发起式证券投资基金、招商中证 A50 交易

					型开放式指数证券投资基金、招商中证全球中国互联网交易型开放式指数证券投资基金（QDII）、招商中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、招商中证卫星产业交易型开放式指数证券投资基金、招商恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 15 次，为旗下指数及量化等组合因投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年中国经济呈现弱复苏、强结构的 K 型分化格局，经济增长动能主要来自出口和高端制造，消费及房地产投资依然疲弱；上半年 A 股市场主要宽基指数普遍上涨，成交额显著提升，市场活跃度相对较高，同时风格及行业走势分化显著，申万一级行业中电子、通信、建筑材料大幅领涨，商贸零售、农林牧渔、美容护理等行业回调幅度较大。中证 A500 指数报告期内上涨 11.91%。关于本基金的运作，仓位维持在 94.5% 左右的水平，基本完成了对基准的跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 12.18%，同期业绩基准增长率为 11.34%，C 类份额净值增长率为 12.06%，同期业绩基准增长率为 11.34%，Y 类份额净值增长率为 12.17%，同期业绩基准增长率为 11.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年宏观经济有望延续温和修复态势，出口仍有支撑，内需方面关注增量政策落地及消费低位修复情况。A 股整体盈利改善趋势延续，市场总体有望呈现宽幅震荡，同时波动明显加大，在聚焦科技景气主线的同时需警惕阶段性拥挤度过高，关注风格再平衡下低位板块修复机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，估值委员会成

员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

招商中证 A500ETF 发起式联接 A: 本报告期内实施的利润分配金额为 15,730,565.00 元。

招商中证 A500ETF 发起式联接 C: 本报告期内实施的利润分配金额为 20,245,584.14 元。

招商中证 A500ETF 发起式联接 Y: 本报告期内实施的利润分配金额为 1,062,974.12 元。

上述收益分配符合相关法规及基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本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

本托管人依法对管理人编制和披露的本报告中财务指标、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：招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	176,072,634.29	151,239,393.20
结算备付金		7,551,676.93	9,392,223.94
存出保证金		174,592.80	-
交易性金融资产	6.4.7.2	3,068,032,576.11	2,808,149,338.72
其中：股票投资		94,163,477.81	89,776,928.22
基金投资		2,973,867,098.27	2,718,372,410.50
债券投资		2,000.03	-
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	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		4,306,009.72	10,684,126.75
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		3,256,137,489.85	2,979,465,082.61
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-

应付赎回款		9,165,364.87	11,806,505.15
应付管理人报酬		32,885.40	33,358.28
应付托管费		10,961.81	11,119.45
应付销售服务费		280,440.18	271,211.24
应付投资顾问费		-	-
应交税费		349,434.47	418,107.20
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	138,868.28	220,048.00
负债合计		9,977,955.01	12,760,349.32
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	2,502,498,924.36	2,533,565,918.28
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	743,660,610.48	433,138,815.01
净资产合计		3,246,159,534.84	2,966,704,733.29
负债和净资产总计		3,256,137,489.85	2,979,465,082.61

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，招商中证 A500ETF 发起式联接 A 份额净值 1.2996 元，基金份额总额 1,047,537,671.57 份；招商中证 A500ETF 发起式联接 C 份额净值 1.2952 元，基金份额总额 1,373,465,238.12 份；招商中证 A500ETF 发起式联接 Y 份额净值 1.2997 元，基金份额总额 81,496,014.67 份；总份额合计 2,502,498,924.36 份。

6.2 利润表

会计主体：招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		368,119,476.60	68,556,817.35
1.利息收入		240,406.75	245,159.94
其中：存款利息收入	6.4.7.9	240,406.75	245,159.94
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）		88,801,116.55	-33,022,600.72
其中：股票投资收益	6.4.7.10	8,904,497.53	4,775,030.85
基金投资收益	6.4.7.11	60,278,322.62	-44,439,577.69

债券投资收益	6.4.7.12	0.03	3,640.43
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	2,543,234.80	181,209.62
股利收益	6.4.7.16	17,075,061.57	6,457,096.07
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.17	278,999,715.81	101,207,233.99
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	78,237.49	127,024.14
减：二、营业总支出		2,357,393.12	3,133,069.08
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	206,959.03	323,897.63
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	68,986.34	107,965.87
3.销售服务费	6.4.10.2.3	1,711,063.52	2,528,940.02
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		226,508.53	-
8.其他费用	6.4.7.20	143,875.70	172,265.56
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		365,762,083.48	65,423,748.27
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		365,762,083.48	65,423,748.27
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		365,762,083.48	65,423,748.27

6.3 净资产变动表

会计主体：招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

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

	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,533,565,918.28	-	433,138,815.01	2,966,704,733.29
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,533,565,918.28	-	433,138,815.01	2,966,704,733.29
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-31,066,993.92	-	310,521,795.47	279,454,801.55
（一）、综合收益总额	-	-	365,762,083.48	365,762,083.48
（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）	-31,066,993.92	-	-18,201,164.75	-49,268,158.67
其中：1.基金申购款	1,054,222,839.22	-	230,090,720.44	1,284,313,559.66
2.基金赎回款	-1,085,289,833.14	-	-248,291,885.19	-1,333,581,718.33
（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）	-	-	-37,039,123.26	-37,039,123.26
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	2,502,498,924.36	-	743,660,610.48	3,246,159,534.84
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,902,024,950.22	-	-211,986,710.76	4,690,038,239.46
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	4,902,024,950.22	-	-211,986,710.76	4,690,038,239.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-100,217,953.87	-	76,489,088.76	-23,728,865.11

(一)、综合收益总额	-	-	65,423,748.27	65,423,748.27
(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）	-100,217,953.87	-	11,065,340.49	-89,152,613.38
其中：1.基金申购款	1,983,481,728.46	-	-90,515,524.76	1,892,966,203.70
2.基金赎回款	-2,083,699,682.33	-	101,580,865.25	-1,982,118,817.08
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	4,801,806,996.35	-	-135,497,622.00	4,666,309,374.35

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

____钟文岳____ ____欧志明____ ____何剑萍____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》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]1433 号《关于准予招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金注册的批复》准予公开募集注册。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。募集期间为 2024 年 10 月 25 日至 2024 年 11 月 1 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 4,711,474,988.86 元，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 00212 号验资报告。《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》（以下简称“基金合同”）于 2024 年 11 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,712,334,345.07 份基金份额，其中认购资金利息折合 859,356.21 份基金份额。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）。

本基金将基金份额分为 A 类、C 类和 Y 类不同的类别。其中，不适用个人养老金投资基金业务，收取认购、申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；不适用个人养老金投资基金业务，不收取认购、申购费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额；针对个人养老金投资基金业务设立的，并通过个人养老金资金账户申购、赎回的基金份额，称为 Y 类基金份额。

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《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书》的有关规定本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份券（含存托凭证，下同）和备选成份券（含存托凭证，下同）。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于国内依法发行上市的非成份券（包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票和存托凭证）、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、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券及其他中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权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的相关规定。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和转融通证券出借业务。基金的投资组合比例为：本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%，每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。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、股票期权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。本基金的业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率 $\times$ 95% + 中国人民银行人民币活期存款利率（税后） $\times$ 5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

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

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

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

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

(4) 对证券投资基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(5) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	26,709,589.61
等于：本金	26,708,458.70
加：应计利息	1,130.91
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	149,363,044.68
等于：本金	149,355,038.21
加：应计利息	8,006.47
减：坏账准备	-
合计	176,072,634.29

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	78,241,940.55	-	94,163,477.81	15,921,537.26

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	2,000.00	0.03	2,000.03	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,000.00	0.03	2,000.03	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		2,321,512,549.33	-	2,973,867,098.27	652,354,548.94
其他		-	-	-	-
合计		2,399,756,489.88	0.03	3,068,032,576.11	668,276,086.20

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	1,398,385.71	-	-	-
其中：股指期货投资	1,398,385.71	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,398,385.71	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IF2609	沪深 300 期货 2609	1.00	1,454,940.00	56,554.29
合计				56,554.29
减：可抵销期货暂收款				56,554.29
净额				-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
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	137,629.28
其他	1,239.00
合计	138,868.28

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商中证 A500ETF 发起式联接 A		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,169,523,313.04	1,169,523,313.04
本期申购	301,351,485.22	301,351,485.22
本期赎回（以“-”号填列）	-423,337,126.69	-423,337,126.69
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	1,047,537,671.57	1,047,537,671.57

招商中证 A500ETF 发起式联接 C		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,332,094,782.10	1,332,094,782.10
本期申购	686,869,276.84	686,869,276.84
本期赎回（以“-”号填列）	-645,498,820.82	-645,498,820.82
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	1,373,465,238.12	1,373,465,238.12

招商中证 A500ETF 发起式联接 Y		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	31,947,823.14	31,947,823.14
本期申购	66,002,077.16	66,002,077.16
本期赎回（以“-”号填列）	-16,453,885.63	-16,453,885.63
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	81,496,014.67	81,496,014.67

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

招商中证 A500ETF 发起式联接 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	57,911,868.92	143,711,591.70	201,623,460.62
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	57,911,868.92	143,711,591.70	201,623,460.62
本期利润	37,944,418.48	117,060,886.60	155,005,305.08
本期基金份额交易产生的变动数	-6,915,102.14	-20,183,136.80	-27,098,238.94
其中：基金申购款	17,942,599.68	50,014,886.45	67,957,486.13
基金赎回款	-24,857,701.82	-70,198,023.25	-95,055,725.07
本期已分配利润	-15,730,565.00	-	-15,730,565.00
本期末	73,210,620.26	240,589,341.50	313,799,961.76

招商中证 A500ETF 发起式联接 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	62,658,086.26	163,346,656.53	226,004,742.79
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	62,658,086.26	163,346,656.53	226,004,742.79
本期利润	46,437,912.22	154,759,488.94	201,197,401.16
本期基金份额交易产生的变动数	1,930,974.84	-3,448,821.49	-1,517,846.65
其中：基金申购款	38,295,971.43	109,490,504.74	147,786,476.17
基金赎回款	-36,364,996.59	-112,939,326.23	-149,304,322.82
本期已分配利润	-20,245,584.14	-	-20,245,584.14
本期末	90,781,389.18	314,657,323.98	405,438,713.16

招商中证 A500ETF 发起式联接 Y			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,584,580.59	3,926,031.01	5,510,611.60
加：会计政策变更	-	-	-

前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,584,580.59	3,926,031.01	5,510,611.60
本期利润	2,380,036.97	7,179,340.27	9,559,377.24
本期基金份额交易产生的变动数	2,801,512.52	7,613,408.32	10,414,920.84
其中：基金申购款	3,800,747.96	10,546,010.18	14,346,758.14
基金赎回款	-999,235.44	-2,932,601.86	-3,931,837.30
本期已分配利润	-1,062,974.12	-	-1,062,974.12
本期末	5,703,155.96	18,718,779.60	24,421,935.56

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	76,895.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	105,996.74
结算备付金利息收入	47,822.36
其他	9,692.64
合计	240,406.75

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	8,904,497.53
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	8,904,497.53

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	22,045,888.52
减：卖出股票成本总额	13,124,682.37
减：交易费用	16,708.62
买卖股票差价收入	8,904,497.53

6.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	342,940,135.00
减：卖出/赎回基金成本总额	280,757,768.58
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	1,811,136.89
减：交易费用	92,906.91
基金投资收益	60,278,322.62

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	0.03
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
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	0.03

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券赎回差价收入。

6.4.7.13.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券申购差价收入。

6.4.7.14 贵金属投资收益**6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	2,543,234.80

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	948,414.99
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	16,126,646.58
合计	17,075,061.57

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	278,943,161.52

——股票投资	3,042,530.69
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	275,900,630.83
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	56,554.29
——权证投资	-
——期货投资	56,554.29
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	278,999,715.81

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	78,237.49
合计	78,237.49

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	78,121.91
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	6,246.42
合计	143,875.70

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“招商中证 A500ETF”)	本基金是该基金的联接基金

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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	206,959.03	323,897.63
其中：应支付销售机构的客户维护费	961,769.48	1,594,402.84

应支付基金管理人的 净管理费	-754,810.45	-1,270,505.21
-------------------	-------------	---------------

注：1、支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值扣除基金财产中目标 ETF 份额所对应资产净值后的剩余部分的基金资产净值（若为负数，则取 0）×0.15%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{基金财产中目标 ETF 份额所对应资产净值})$$

(若为负数，则取 0) × 0.15% ÷ 当年天数。

2、由于基金管理人不得对基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，因此出现净管理费为负值的情况。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托 管费	68,986.34	107,965.87

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值扣除基金财产中目标 ETF 份额所对应资产净值后的剩余部分的基金资产净值（若为负数，则取 0）×0.05%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：

$$\text{日基金托管费} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{基金财产中目标 ETF 份额所对应资产净值})$$

(若为负数，则取 0) × 0.05% ÷ 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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y	合计
	工商银行	-212,620.35	-	212,620.35
	招商基金管理有 限公司	-2,048.91	-	2,048.91
招商银行	-337,331.79	-	337,331.79	
招商证券	-386.82	-	386.82	
合计	-552,387.87	-	552,387.87	
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y	合计

工商银行	-	882,511.89	-	882,511.89
招商基金管理有 限公司	-	55,820.73	-	55,820.73
招商银行	-	963,938.54	-	963,938.54
招商证券	-	426.40	-	426.40
合计	-	1,902,697.56	-	1,902,697.56

注：本基金的 C 类基金份额的年销售服务费率为 0.20%，逐日累计至每月月底，按月支付。
其计算公式为：

$$C \text{ 类份额日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

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

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y
基金合同生效日 （2024 年 11 月 5 日） 持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金 份额	10,003,111.42	-	-
报告期间申购/买入 总份额	-	-	-
报告期间因拆分变动 份额	-	-	-

减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	10,003,111.42	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.95%	-	-

项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y
基金合同生效日 (2024 年 11 月 5 日) 持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	10,003,111.42	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	10,003,111.42	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.50%	-	-

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

份额单位：份

关联方名称	招商中证 A500ETF 发起式联接 C			
	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商财富资产管理有限公司	10,000,000.00	0.73%	10,000,000.00	0.75%

注：表格中的比例为四舍五入的结果。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

工商银行-活期	26,709,589.61	76,895.01	31,101,603.63	45,489.10
---------	---------------	-----------	---------------	-----------

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，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

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

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

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有基金管理人招商基金所管理的公开募集证券投资基金合计人民币 2,973,867,098.27 元，占本基金资产净值的比例为 91.61%。（2025 年 6 月 30 日：合计人民币 4,245,676,496.96 元，占本基金资产净值的比例为 90.99%）。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

金额单位：人民币元

招商中证 A500ETF 发起式联接 A

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2026 年 3 月 10 日	-	2026 年 3 月 10 日	0.0750	7,070,950.62	1,264,146.62	8,335,097.24	-
2	2026 年 6 月 8 日	-	2026 年 6 月 8 日	0.0700	6,099,296.81	1,296,170.95	7,395,467.76	-
合计	-	-	-	0.1450	13,170,247.43	2,560,317.57	15,730,565.00	-

招商中证 A500ETF 发起式联接 C

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2026 年 3 月 10 日	-	2026 年 3 月 10 日	0.0750	4,586,508.92	6,204,493.15	10,791,002.07	-
2	2026 年 6 月 8 日	-	2026 年 6 月 8 日	0.0700	3,728,209.29	5,726,372.78	9,454,582.07	-
合计	-	-	-	0.1450	8,314,718.21	11,930,865.93	20,245,584.14	-

招商中证 A500ETF 发起式联接 Y

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2026 年 3 月 10 日	-	2026 年 3 月 10 日	0.0750	-	505,287.02	505,287.02	-
2	2026 年 6 月 8 日	-	2026 年 6 月 8 日	0.0700	-	557,687.10	557,687.10	-
合计	-	-	-	0.1450	-	1,062,974.12	1,062,974.12	-

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月	新股流通受限	11.18	17.59	775	8,664.50	13,632.25	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
603407	长裕集团	2026 年 4 月 29 日	6 个月	新股流通受限	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
603435	嘉德利	2026 年	6 个月	新股流通	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-

		5 月 15 日		受限						
603459	红板科技	2026 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通受限	17.70	84.32	330	5,841.00	27,825.60	-
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股流通受限	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
688712	北芯生命	2026 年 1 月 28 日	6 个月	新股流通受限	17.52	35.92	1,500	26,280.00	53,880.00	-
688781	视涯科技	2026 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通受限	22.68	47.61	217	4,921.56	10,331.37	-
688785	恒运昌	2026 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
688808	联讯仪器	2026 年 4 月 16 日	6 个月	新股流通受限	81.88	1,584.33	163	13,346.44	258,245.79	-
688811	有研复材	2026 年 4 月 1 日	6 个月	新股流通受限	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688813	泰金新能	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月	新股流通受限	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
688818	电科蓝天	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-
688820	盛合晶微	2026 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通受限	19.68	141.49	2,391	47,054.88	338,302.59	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
111025	圣泉转债	2026 年 6 月 25 日	1 个月内（含）	新债未上市	100.00	100.00	20	2,000.00	2,000.03	-

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，董事会及下设审计委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门和风险管理部门等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来

管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6 列示了本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	2,000.03	-
未评级	-	-
合计	2,000.03	-

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金流动性风险来源于基金约定开放日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	176,072,634.29	-	-	-	176,072,634.29
结算备付金	7,551,676.93	-	-	-	7,551,676.93
存出保证金	-	-	-	174,592.80	174,592.80
交易性金融资产	-	-	2,000.03	3,068,030,576.08	3,068,032,576.11
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	4,306,009.72	4,306,009.72
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	183,624,311.22	-	2,000.03	3,072,511,178.60	3,256,137,489.85
负债					
应付赎回款	-	-	-	9,165,364.87	9,165,364.87
应付管理人报酬	-	-	-	32,885.40	32,885.40
应付托管费	-	-	-	10,961.81	10,961.81

应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	280,440.18	280,440.18
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	349,434.47	349,434.47
其他负债	-	-	-	138,868.28	138,868.28
负债总计	-	-	-	9,977,955.01	9,977,955.01
利率敏感度缺口	183,624,311.22	-	2,000.03	3,062,533,223.59	3,246,159,534.84
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	151,239,393.20	-	-	-	151,239,393.20
结算备付金	9,392,223.94	-	-	-	9,392,223.94
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	2,808,149,338.72	2,808,149,338.72
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	10,684,126.75	10,684,126.75
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	160,631,617.14	-	-	2,818,833,465.47	2,979,465,082.61
负债					
应付赎回款	-	-	-	11,806,505.15	11,806,505.15
应付管理人报酬	-	-	-	33,358.28	33,358.28
应付托管费	-	-	-	11,119.45	11,119.45
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	271,211.24	271,211.24
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	418,107.20	418,107.20
其他负债	-	-	-	220,048.00	220,048.00
负债总计	-	-	-	12,760,349.32	12,760,349.32
利率敏感度缺口	160,631,617.14	-	-	2,806,073,116.15	2,966,704,733.29

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2.其他市场变量保持不变		
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-57.19	-
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	59.17	-

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。

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

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	94,163,477.81	2.90	89,776,928.22	3.03
交易性金融资产-基金投资	2,973,867,098.27	91.61	2,718,372,410.50	91.63
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	3,068,030,576.08	94.51	2,808,149,338.72	94.66

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	2.其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）

1. 权益性投资的市场价格上升 5%	153,401,528.80	140,407,466.94
2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-153,401,528.80	-140,407,466.94

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	93,061,172.40	86,704,164.46
第二层次	2,973,869,098.30	2,719,166,626.75
第三层次	1,102,305.41	2,278,547.51
合计	3,068,032,576.11	2,808,149,338.72

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	94,163,477.81	2.89
	其中：股票	94,163,477.81	2.89
2	基金投资	2,973,867,098.27	91.33
3	固定收益投资	2,000.03	0.00
	其中：债券	2,000.03	0.00
	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	183,624,311.22	5.64
8	其他各项资产	4,480,602.52	0.14
9	合计	3,256,137,489.85	100.00

7.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	招商中证 A500ETF	ETF	交易型开放式（ETF）	招商基金管理有限公司	2,973,867,098.27	91.61

7.3 期末按行业分类的股票投资组合

7.3.1 期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	206,441.00	0.01
B	采矿业	7,414,348.00	0.23
C	制造业	56,459,314.11	1.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,474,034.00	0.11
E	建筑业	980,753.00	0.03
F	批发和零售业	92,044.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	2,360,916.00	0.07
H	住宿和餐饮业	19,530.00	0.00

I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,916,157.90	0.18
J	金融业	14,280,800.00	0.44
K	房地产业	147,650.00	0.00
L	租赁和商务服务业	265,857.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	2,440,396.00	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	31,240.80	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,552.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	60,444.00	0.00
	合计	94,163,477.81	2.90

7.3.2 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。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	600519	贵州茅台	4,700	5,571,803.00	0.17
2	603986	兆易创新	5,500	4,482,500.00	0.14
3	601318	中国平安	84,900	4,053,126.00	0.12
4	601899	紫金矿业	130,200	3,273,228.00	0.10
5	688256	寒武纪	2,038	3,251,730.90	0.10
6	688041	海光信息	7,826	2,897,967.80	0.09
7	600900	长江电力	96,600	2,557,002.00	0.08
8	300308	中际旭创	2,000	2,540,000.00	0.08
9	603259	药明康德	19,600	2,440,396.00	0.08
10	688981	中芯国际	15,167	2,408,822.94	0.07
11	300750	宁德时代	5,700	2,240,157.00	0.07
12	600030	中信证券	77,200	2,217,956.00	0.07
13	688008	澜起科技	7,077	2,193,162.30	0.07
14	300502	新易盛	3,612	2,192,484.00	0.07
15	688012	中微公司	4,476	2,097,006.00	0.06
16	601166	兴业银行	119,200	1,973,952.00	0.06
17	600276	恒瑞医药	35,100	1,826,604.00	0.06
18	601288	农业银行	248,500	1,508,395.00	0.05
19	603019	中科曙光	13,700	1,469,051.00	0.05
20	002371	北方华创	1,420	1,256,075.20	0.04
21	601328	交通银行	194,800	1,252,564.00	0.04
22	600887	伊利股份	50,300	1,205,188.00	0.04

23	600150	中国船舶	34,378	1,161,632.62	0.04
24	603993	洛阳钼业	63,700	1,117,935.00	0.03
25	601816	京沪高铁	229,200	1,038,276.00	0.03
26	600309	万华化学	14,800	1,012,468.00	0.03
27	002384	东山精密	3,600	944,460.00	0.03
28	600089	特变电工	36,300	816,750.00	0.03
29	601088	中国神华	20,700	808,128.00	0.02
30	000333	美的集团	10,600	800,618.00	0.02
31	600111	北方稀土	16,300	783,215.00	0.02
32	002475	立讯精密	11,000	774,400.00	0.02
33	601857	中国石油	82,800	718,704.00	0.02
34	601988	中国银行	125,400	717,288.00	0.02
35	000725	京东方 A	81,300	705,684.00	0.02
36	600000	浦发银行	78,300	674,163.00	0.02
37	600406	国电南瑞	28,800	658,080.00	0.02
38	600031	三一重工	37,900	654,912.00	0.02
39	002463	沪电股份	4,200	641,760.00	0.02
40	601601	中国太保	22,200	633,144.00	0.02
41	601919	中远海控	45,600	604,656.00	0.02
42	300274	阳光电源	3,800	604,276.00	0.02
43	601668	中国建筑	134,900	585,466.00	0.02
44	600660	福耀玻璃	11,300	569,972.00	0.02
45	601012	隆基绿能	43,300	568,096.00	0.02
46	300059	东方财富	27,800	566,564.00	0.02
47	601225	陕西煤业	27,800	565,730.00	0.02
48	300394	天孚通信	1,848	559,352.64	0.02
49	601985	中国核电	61,100	551,733.00	0.02
50	600690	海尔智家	26,600	542,906.00	0.02
51	600941	中国移动	6,200	534,006.00	0.02
52	601728	中国电信	100,400	521,076.00	0.02
53	603501	豪威集团	5,400	512,190.00	0.02
54	600028	中国石化	105,100	468,746.00	0.01
55	600050	中国联通	116,100	464,400.00	0.01
56	601766	中国中车	87,400	454,480.00	0.01
57	002594	比亚迪	5,700	454,290.00	0.01
58	300476	胜宏科技	1,300	450,359.00	0.01
59	600183	生益科技	2,500	433,500.00	0.01
60	000858	五粮液	5,100	377,400.00	0.01
61	000338	潍柴动力	13,700	373,325.00	0.01
62	688820	盛合晶微	2,391	338,302.59	0.01
63	600104	上汽集团	32,900	321,104.00	0.01
64	300124	汇川技术	4,800	318,384.00	0.01
65	600418	江淮汽车	12,300	317,709.00	0.01

66	000792	盐湖股份	9,900	298,881.00	0.01
67	601127	赛力斯	4,800	294,000.00	0.01
68	002415	海康威视	8,200	280,440.00	0.01
69	600176	中国巨石	3,800	276,944.00	0.01
70	000100	TCL 科技	47,400	275,868.00	0.01
71	600584	长电科技	2,500	258,875.00	0.01
72	688808	联讯仪器	163	258,245.79	0.01
73	600487	亨通光电	2,200	240,548.00	0.01
74	601211	国泰海通	13,100	238,420.00	0.01
75	300014	亿纬锂能	3,500	227,605.00	0.01
76	000651	格力电器	5,900	221,250.00	0.01
77	000001	平安银行	21,200	213,060.00	0.01
78	002714	牧原股份	5,900	206,441.00	0.01
79	300760	迈瑞医疗	1,500	203,745.00	0.01
80	600522	中天科技	3,100	188,108.00	0.01
81	002230	科大讯飞	4,400	179,696.00	0.01
82	002352	顺丰控股	5,400	168,804.00	0.01
83	000425	徐工机械	20,300	164,227.00	0.01
84	000568	泸州老窖	2,100	162,792.00	0.01
85	000063	中兴通讯	4,200	151,998.00	0.00
86	002241	歌尔股份	6,100	137,433.00	0.00
87	600160	巨化股份	2,500	132,525.00	0.00
88	603799	华友钴业	2,700	130,302.00	0.00
89	002027	分众传媒	26,400	127,776.00	0.00
90	605117	德业股份	1,200	127,416.00	0.00
91	688126	沪硅产业	3,100	123,659.00	0.00
92	688818	电科蓝天	1,717	120,430.38	0.00
93	601100	恒立液压	1,100	118,316.00	0.00
94	601600	中国铝业	12,800	105,216.00	0.00
95	600938	中国海油	3,800	103,170.00	0.00
96	600549	厦门钨业	1,200	102,240.00	0.00
97	601628	中国人寿	2,800	98,980.00	0.00
98	688525	佰维存储	200	98,946.00	0.00
99	688797	臻宝科技	207	97,014.69	0.00
100	600893	航发动力	2,500	95,850.00	0.00
101	603288	海天味业	2,800	92,848.00	0.00
102	601006	大秦铁路	19,200	88,512.00	0.00
103	601658	邮储银行	17,900	88,247.00	0.00
104	600905	三峡能源	23,100	85,701.00	0.00
105	600489	中金黄金	4,700	84,835.00	0.00
106	600010	宝钢股份	36,600	81,618.00	0.00
107	601888	中国中免	1,500	80,565.00	0.00
108	601689	拓普集团	1,400	78,988.00	0.00

109	600019	宝钢股份	14,000	76,020.00	0.00
110	600392	盛和资源	2,500	74,425.00	0.00
111	688521	芯原股份	200	74,228.00	0.00
112	600988	赤峰黄金	2,800	73,696.00	0.00
113	600989	宝丰能源	3,600	73,188.00	0.00
114	600096	云天化	2,400	72,960.00	0.00
115	600460	士兰微	1,300	71,058.00	0.00
116	601727	上海电气	10,100	70,700.00	0.00
117	601390	中国中铁	16,500	68,805.00	0.00
118	688347	华虹宏力	200	67,260.00	0.00
119	600066	宇通客车	2,500	67,025.00	0.00
120	600547	山东黄金	2,900	66,961.00	0.00
121	600795	国电电力	14,300	66,781.00	0.00
122	601872	招商轮船	3,800	66,766.00	0.00
123	600879	航天电子	3,100	65,999.00	0.00
124	601669	中国电建	13,800	64,860.00	0.00
125	600426	华鲁恒升	2,700	64,584.00	0.00
126	688120	华海清科	200	64,436.00	0.00
127	600585	海螺水泥	3,800	64,410.00	0.00
128	600346	恒力石化	3,500	61,985.00	0.00
129	600760	中航沈飞	1,500	61,650.00	0.00
130	600673	东阳光	1,800	60,444.00	0.00
131	600570	恒生电子	2,700	57,213.00	0.00
131	605589	圣泉集团	900	57,213.00	0.00
132	600143	金发科技	3,600	55,620.00	0.00
133	600196	复星医药	2,400	53,928.00	0.00
134	688712	北芯生命	1,500	53,880.00	0.00
135	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.00
136	600048	保利发展	11,600	53,708.00	0.00
137	603979	金诚信	900	53,127.00	0.00
138	600115	中国东航	13,700	52,197.00	0.00
139	601168	西部矿业	1,900	51,566.00	0.00
140	603087	甘李药业	900	51,084.00	0.00
141	600009	上海机场	2,200	50,820.00	0.00
142	603606	东方电缆	1,220	50,642.20	0.00
143	600438	通威股份	4,100	49,651.00	0.00
144	600667	太极实业	1,700	49,606.00	0.00
145	600141	兴发集团	1,000	46,970.00	0.00
146	601021	春秋航空	1,000	45,580.00	0.00
147	600885	宏发股份	1,300	44,837.00	0.00
148	601179	中国西电	3,000	44,760.00	0.00
149	688469	芯联集成	4,200	44,562.00	0.00
150	601186	中国铁建	7,400	44,030.00	0.00

151	600436	片仔癀	400	43,712.00	0.00
152	600497	驰宏锌锗	3,600	43,596.00	0.00
153	603260	合盛硅业	900	43,434.00	0.00
154	601868	中国能建	16,200	43,254.00	0.00
155	688111	金山办公	200	42,610.00	0.00
156	600415	小商品城	4,100	41,656.00	0.00
157	600157	永泰能源	25,800	41,538.00	0.00
158	600839	四川长虹	5,900	41,182.00	0.00
159	600118	中国卫星	500	41,025.00	0.00
160	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.00
161	600580	卧龙电驱	1,200	39,720.00	0.00
162	688635	长进光子	128	39,448.32	0.00
163	600482	中国动力	1,200	39,360.00	0.00
164	600011	华能国际	5,000	37,950.00	0.00
165	600875	东方电气	1,300	37,401.00	0.00
166	600886	国投电力	2,800	37,268.00	0.00
167	600895	张江高科	1,000	37,250.00	0.00
168	600352	浙江龙盛	3,000	36,330.00	0.00
169	601058	赛轮轮胎	3,100	35,743.00	0.00
170	603596	伯特利	1,436	35,670.24	0.00
171	688777	中控技术	300	35,250.00	0.00
172	601360	三六零	4,000	34,760.00	0.00
173	603659	璞泰来	1,200	34,716.00	0.00
174	600362	江西铜业	800	34,640.00	0.00
174	601233	桐昆股份	1,600	34,640.00	0.00
175	600026	中远海能	1,900	34,086.00	0.00
176	601633	长城汽车	2,200	33,198.00	0.00
177	600219	南山铝业	8,100	32,319.00	0.00
178	600029	南方航空	6,200	32,116.00	0.00
179	601111	中国国航	5,200	31,460.00	0.00
180	688002	睿创微纳	200	30,938.00	0.00
181	688047	龙芯中科	200	30,934.00	0.00
182	601117	中国化学	4,200	30,870.00	0.00
183	600372	中航机载	2,800	30,380.00	0.00
184	688271	联影医疗	300	30,369.00	0.00
185	601877	正泰电器	1,200	30,084.00	0.00
186	600233	圆通速递	1,900	29,925.00	0.00
187	600674	川投能源	2,100	29,757.00	0.00
188	600221	海航控股	21,900	29,565.00	0.00
189	688396	华润微	300	29,265.00	0.00
190	600711	盛屯矿业	2,600	28,522.00	0.00
191	605499	东鹏饮料	230	28,388.90	0.00
192	600741	华域汽车	1,800	27,936.00	0.00

193	603459	红板科技	330	27,825.60	0.00
194	688583	思看科技	318	27,274.86	0.00
195	688331	荣昌生物	200	26,052.00	0.00
196	600699	均胜电子	1,200	25,932.00	0.00
197	601319	中国人保	3,800	25,688.00	0.00
198	603392	万泰生物	900	24,273.00	0.00
199	688599	天合光能	1,700	24,004.00	0.00
200	600039	四川路桥	3,000	23,460.00	0.00
201	688266	泽璟制药	200	23,332.00	0.00
202	601615	明阳智能	2,000	23,140.00	0.00
203	601800	中国交建	4,000	22,840.00	0.00
204	688223	晶科能源	4,800	22,800.00	0.00
205	688578	艾力斯	200	21,840.00	0.00
206	688390	固德威	200	21,702.00	0.00
207	601677	明泰铝业	1,300	21,580.00	0.00
208	688213	思特威	200	21,414.00	0.00
209	600588	用友网络	2,300	21,114.00	0.00
210	600177	雅戈尔	2,800	21,084.00	0.00
211	600085	同仁堂	900	20,799.00	0.00
212	688099	晶晨股份	200	20,580.00	0.00
213	600516	方大炭素	3,300	20,361.00	0.00
214	601618	中国中冶	8,300	20,252.00	0.00
215	603806	福斯特	1,200	20,148.00	0.00
216	688811	有研新材	834	20,124.42	0.00
217	603650	彤程新材	200	19,596.00	0.00
218	688472	阿特斯	1,800	19,476.00	0.00
219	688169	石头科技	200	18,994.00	0.00
220	600515	海南机场	6,800	18,632.00	0.00
221	601607	上海医药	1,200	18,480.00	0.00
222	600332	白云山	900	18,036.00	0.00
223	600862	中航高科	1,000	18,030.00	0.00
224	600499	科达制造	1,300	17,940.00	0.00
225	688036	传音控股	300	17,685.00	0.00
226	600704	物产中大	3,700	17,464.00	0.00
227	601216	君正集团	3,900	17,394.00	0.00
228	600521	华海药业	1,200	17,280.00	0.00
229	688676	金盘科技	200	16,928.00	0.00
230	600316	洪都航空	600	16,764.00	0.00
231	600166	福田汽车	5,700	16,587.00	0.00
232	600018	上港集团	3,500	16,520.00	0.00
233	600323	瀚蓝环境	600	16,476.00	0.00
234	600312	平高电气	900	15,894.00	0.00
235	600153	建发股份	2,000	15,860.00	0.00

236	600803	新奥股份	1,000	15,800.00	0.00
237	603816	顾家家居	700	15,652.00	0.00
238	600765	中航重机	1,200	15,504.00	0.00
239	600226	亨通股份	1,600	15,344.00	0.00
240	600038	中直股份	600	15,174.00	0.00
241	601000	唐山港	3,600	14,940.00	0.00
242	605090	九丰能源	400	14,868.00	0.00
243	603568	伟明环保	960	14,764.80	0.00
244	600529	山东药玻	800	14,760.00	0.00
245	600208	衢州发展	5,200	14,716.00	0.00
246	600398	海澜之家	2,800	14,644.00	0.00
247	601018	宁波港	4,600	14,490.00	0.00
248	600161	天坛生物	1,200	13,896.00	0.00
249	600008	首创环保	5,100	13,872.00	0.00
250	688009	中国通号	2,900	13,804.00	0.00
251	600170	上海建工	6,200	13,764.00	0.00
252	601112	振石股份	775	13,632.25	0.00
253	600998	九州通	2,900	13,601.00	0.00
254	600763	通策医疗	400	13,552.00	0.00
255	600820	隧道股份	2,600	13,546.00	0.00
256	601567	三星电气	900	13,446.00	0.00
257	601238	广汽集团	2,600	13,208.00	0.00
258	600511	国药股份	500	13,020.00	0.00
259	603939	益丰药房	700	12,586.00	0.00
260	688122	西部超导	200	12,562.00	0.00
261	601880	辽港股份	8,700	12,006.00	0.00
262	600535	天士力	900	11,907.00	0.00
263	600816	建元信托	4,700	11,468.00	0.00
264	603885	吉祥航空	1,100	11,319.00	0.00
265	600754	锦江酒店	600	10,794.00	0.00
266	603766	隆鑫通用	900	10,737.00	0.00
267	688063	派能科技	200	10,654.00	0.00
268	688781	视涯科技	217	10,331.37	0.00
269	603899	晨光股份	500	10,315.00	0.00
270	601155	新城控股	1,000	10,260.00	0.00
271	688114	华大智造	200	10,216.00	0.00
272	601866	中远海发	4,600	10,166.00	0.00
273	603486	科沃斯	200	10,150.00	0.00
274	688180	君实生物	300	10,146.00	0.00
275	600486	扬农化工	200	10,140.00	0.00
276	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
277	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
278	688065	凯赛生物	200	9,570.00	0.00

279	601799	星宇股份	100	9,062.00	0.00
280	600258	首旅酒店	800	8,736.00	0.00
281	600004	白云机场	1,200	8,712.00	0.00
282	600655	豫园股份	2,100	8,631.00	0.00
283	600859	王府井	900	8,262.00	0.00
284	600864	哈投股份	1,500	7,785.00	0.00
285	688116	天奈科技	200	7,640.00	0.00
286	688166	博瑞医药	200	7,002.00	0.00
287	600635	大众公用	1,500	6,420.00	0.00
288	603833	欧派家居	200	6,022.00	0.00
289	600325	华发股份	2,600	6,006.00	0.00
290	603605	珀莱雅	100	5,992.00	0.00
291	600663	陆家嘴	900	5,652.00	0.00
292	688303	大全能源	300	5,229.00	0.00
293	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
294	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
295	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
296	600064	南京高科	200	1,426.00	0.00

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 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	600519	贵州茅台	604,191.00	0.02
2	688820	盛合晶微	470,391.36	0.02
3	601318	中国平安	448,937.00	0.02
4	603986	兆易创新	448,541.00	0.02
5	601899	紫金矿业	365,246.00	0.01
6	688012	中微公司	339,896.00	0.01
7	688041	海光信息	311,763.28	0.01
8	688256	寒武纪	303,800.00	0.01
9	688008	澜起科技	284,124.00	0.01
10	600900	长江电力	279,462.00	0.01
11	603259	药明康德	252,086.00	0.01
12	601166	兴业银行	243,396.00	0.01
13	688981	中芯国际	242,037.50	0.01
14	600030	中信证券	237,607.00	0.01
15	600183	生益科技	207,909.00	0.01
16	600276	恒瑞医药	192,887.00	0.01
17	600487	亨通光电	181,660.00	0.01
18	601211	国泰海通	170,994.00	0.01

19	688818	电科蓝天	162,580.96	0.01
20	601288	农业银行	152,529.00	0.01

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5.2 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	688820	盛合晶微	1,666,242.06	0.06
2	600930	华电新能	1,562,576.90	0.05
3	688808	联讯仪器	1,077,252.12	0.04
4	688818	电科蓝天	983,706.98	0.03
5	600519	贵州茅台	794,392.00	0.03
6	688797	臻宝科技	779,736.46	0.03
7	300750	宁德时代	701,440.00	0.02
8	688635	长进光子	640,080.00	0.02
9	601318	中国平安	545,100.00	0.02
10	601899	紫金矿业	476,136.00	0.02
11	300308	中际旭创	393,413.00	0.01
12	688785	恒运昌	354,912.00	0.01
13	688256	寒武纪	327,166.56	0.01
14	600900	长江电力	310,650.00	0.01
15	000651	格力电器	298,949.00	0.01
16	688041	海光信息	291,396.42	0.01
17	000333	美的集团	278,527.00	0.01
18	601166	兴业银行	243,250.00	0.01
19	603986	兆易创新	242,580.00	0.01
20	600030	中信证券	239,057.00	0.01

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	14,468,701.27
卖出股票收入（成交）总额	22,045,888.52

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,000.03	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,000.03	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111025	圣泉转债	20	2,000.03	0.00

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机，并根据风险资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12.1 本期国债期货投资政策

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

7.12.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1

报告期基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.13.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

7.13.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	174,592.80
2	应收清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	4,306,009.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,480,602.52

7.13.4 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。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
招商中证 A500ETF 发起式联接 A	27,158	38,571.97	285,768,079.71	27.28%	761,769,591.86	72.72%
招商中证 A500ETF 发起式联接 C	42,562	32,269.75	47,051,458.87	3.43%	1,326,413,779.25	96.57%
招商中证 A500ETF 发起式联接 Y	10,437	7,808.38	-	-	81,496,014.67	100.00%
合计	80,157	31,219.97	332,819,538.58	13.30%	2,169,679,385.78	86.70%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

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	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	1,147,714.82	0.1096%
	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	106,247.27	0.0077%
	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y	416,873.05	0.5115%
	合计	1,670,835.14	0.0668%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

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	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	50~100
	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	0
	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	0~10
	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	0~10
	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y	0~10
	合计	0~10

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	10,003,111.42	0.40	10,003,111.42	0.40	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	10,003,111.42	0.40	10,003,111.42	0.40	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商中证 A500ETF 发起式联接 A	招商中证 A500ETF 发起式联接 C	招商中证 A500ETF 发起式联接 Y
基金合同生效日 (2024 年 11 月 5 日) 基金份额总额	2,134,545,355.91	2,577,788,989.16	-
本报告期期初基金份 额总额	1,169,523,313.04	1,332,094,782.10	31,947,823.14
本报告期基金总申购 份额	301,351,485.22	686,869,276.84	66,002,077.16
减：本报告期基金总 赎回份额	423,337,126.69	645,498,820.82	16,453,885.63
本报告期基金拆分变 动份额（份额减少以 “-”填列）	-	-	-
本报告期期末基金份 额总额	1,047,537,671.57	1,373,465,238.12	81,496,014.67

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、公募基金托管业务的重大诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期持有的基金无需要披露的重大影响事件。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人的基金托管业务部门无受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.8 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

10.8.1 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	
方正证券	3	34,950,736.48	100.00%	72,220.26	100.00%	-

注：（一）选择标准

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

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

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

10.8.2 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
方正证券	-	-	-	-	-	-	603,291,960.52	100.00%

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证券报及基金管理人网站	2026-01-21
2	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-21
3	关于暂停招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-05
4	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2026 年度第一次分红公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-06
5	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证券报及基金管理人网站	2026-03-31
6	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2025 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
7	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-01
8	招商基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证券报及基金管理人网站	2026-04-22
9	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2026 年第 1 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-22
10	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善客户身份信息信息的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-14

11	关于暂停招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-03
12	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2026 年度第二次分红公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-04

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金设立的文件；
- 3、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；
- 4、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；
- 5、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

11.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

11.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日