

# 招商量化精选股票型发起式证券投资 基金 2025 年第 1 季度报告

2025 年 03 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2025 年 4 月 21 日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 4 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 招商量化精选股票发起式                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 基金主代码      | 001917                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 交易代码       | 001917                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 基金合同生效日    | 2016 年 3 月 15 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 报告期末基金份额总额 | 1,856,493,048.56 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投资目标       | 本基金通过量化模型精选股票，在有效控制风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 投资策略       | 资产配置策略：本基金投资组合中股票、存托凭证占基金资产的比例不低于 80%，大类资产配置不作为本基金的核心策略。<br>股票投资策略：本基金主要采用量化模型用以评估资产定价、控制风险和优化交易。<br>债券投资策略：根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况，采用定性与定量相结合的方式，在确保流动性充裕和业绩考核期内可实现绝对收益的约束下设定债券投资的组合久期，并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例。<br>中小企业私募债券投资策略：中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。<br>资产支持证券的投资策略：本基金将在宏观经济和基本面分 |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                  |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                 | <p>析的基础上，对资产支持证券的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。</p> <p>权证投资策略：本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。</p> <p>股指期货投资策略：本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>存托凭证投资策略：在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p> |                  |
| 业绩比较基准          | 中证 500 指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                  |
| 风险收益特征          | 本基金是股票型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                  |
| 基金管理人           | 招商基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                  |
| 基金托管人           | 中国银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 招商量化精选股票发起式 A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 招商量化精选股票发起式 C    |
| 下属分级基金的交易代码     | 001917                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 007950           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 971,914,172.12 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 884,578,876.44 份 |

注：本基金从 2019 年 9 月 11 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2019 年 9 月 18 日起存续。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标         | 报告期（2025 年 1 月 1 日—2025 年 3 月 31 日） |                  |
|----------------|-------------------------------------|------------------|
|                | 招商量化精选股票发起式 A                       | 招商量化精选股票发起式 C    |
| 1.本期已实现收益      | 181,429,821.83                      | 154,582,876.71   |
| 2.本期利润         | 228,318,031.26                      | 193,393,256.71   |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2460                              | 0.2318           |
| 4.期末基金资产净值     | 2,693,727,284.49                    | 2,377,276,719.36 |
| 5.期末基金份额净值     | 2.7716                              | 2.6875           |

注：1、上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、本基金从 2019 年 9 月 11 日起新增 C 类份额, C 类份额自 2019 年 9 月 18 日起存续。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期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

招商量化精选股票发起式 A

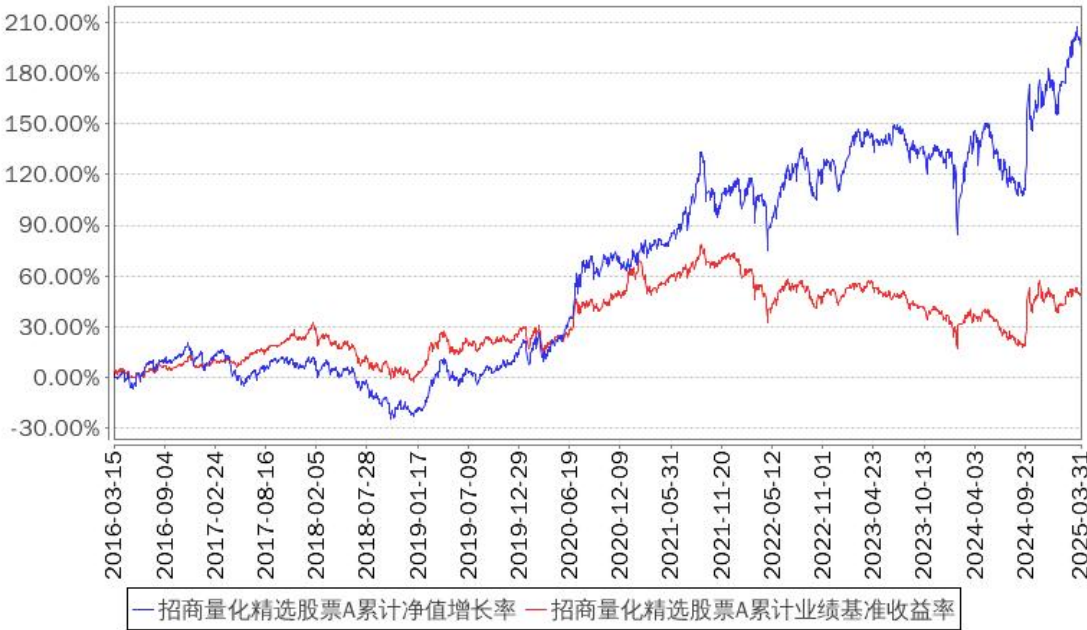
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③     | ②-④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | 9.91%    | 1.13%       | 1.67%      | 0.95%         | 8.24%   | 0.18% |
| 过去六个月      | 14.72%   | 1.56%       | 2.07%      | 1.34%         | 12.65%  | 0.22% |
| 过去一年       | 22.78%   | 1.62%       | 9.66%      | 1.32%         | 13.12%  | 0.30% |
| 过去三年       | 42.31%   | 1.40%       | -3.72%     | 1.10%         | 46.03%  | 0.30% |
| 过去五年       | 163.36%  | 1.35%       | 25.68%     | 1.04%         | 137.68% | 0.31% |
| 自基金合同生效起至今 | 195.01%  | 1.34%       | 47.97%     | 0.99%         | 147.04% | 0.35% |

招商量化精选股票发起式 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      | 9.75%    | 1.14%       | 1.67%      | 0.95%         | 8.08%   | 0.19% |
| 过去六个月      | 14.38%   | 1.56%       | 2.07%      | 1.34%         | 12.31%  | 0.22% |
| 过去一年       | 22.05%   | 1.62%       | 9.66%      | 1.32%         | 12.39%  | 0.30% |
| 过去三年       | 39.78%   | 1.40%       | -3.72%     | 1.10%         | 43.50%  | 0.30% |
| 过去五年       | 155.59%  | 1.35%       | 25.68%     | 1.04%         | 129.91% | 0.31% |
| 自基金合同生效起至今 | 174.01%  | 1.37%       | 21.18%     | 1.05%         | 152.83% | 0.32% |

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金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

招商量化精选股票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



招商量化精选股票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



注：本基金从 2019 年 9 月 11 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2019 年 9 月 18 日起存续。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理<br>期限 |      | 证券<br>从业<br>年限 | 说明 |
|----|----|-----------------|------|----------------|----|
|    |    | 任职日期            | 离任日期 |                |    |

|    |         |                 |   |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|---------|-----------------|---|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 王平 | 本基金基金经理 | 2016 年 3 月 15 日 | - | 18 | <p>男，管理学硕士，FRM。2006 年加入招商基金管理有限公司，曾任投资风险管理部助理数量分析师、风险管理部数量分析师、高级风控经理，主要负责公司投资风险管理、金融工程研究等工作，曾任招商深证 100 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、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、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金（LOF）、招商央视财经 50 指数证券投资基金、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金、招商中证银行指数分级证券投资基金、招商国证生物医药指数分级证券投资基金、招商中证白酒指数分级证券投资基金、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商财经大数据策略股票型证券投资基金、招商中证 1000 指数增强型证券投资基金、招商盛合灵活配置混合型证券投资基金、招商中证 500 指数增强型证券投资基金、招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、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 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、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基金经理，现任量化投资部总监兼招商量化精选股票型发起式证券投资基金、招商沪深 300 指数增强型证券投资基金、招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金、招商中证光伏产业指数型证券投资基金、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 800 指数增强型证券投资基金、招商中证 2000 指数增强型证券投资基金、招商成长量化选股股票型证券投资基金基金经理。</p> |
|----|---------|-----------------|---|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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遵规守信情况的说明

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

## 4.3 公平交易专项说明

### 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。

### 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 7 次，为旗下指数及量化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 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年一季度，基准指数中证 500 震荡上行，收涨 2.31%，行业方面，有色金属、汽车、机械、计算机等行业涨幅较大，煤炭、商贸零售、非银行金融、石油石化等行业跌幅居前。本基金 A 类份额净值增长率为 9.91%，跑赢基准指数中证 500 较多，超额收益走势相对平稳，主要原因为市场一季度交易活跃，中小市值公司出现了较多的主题性投资机会，策略表现符合预期。

4.5 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 9.91%，同期业绩基准增长率为 1.67%，C 类份额净值增长率为 9.75%，同期业绩基准增长率为 1.67%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 金额单位：人民币元 |                   |                  |              |
|-----------|-------------------|------------------|--------------|
| 序号        | 项目                | 金额（元）            | 占基金总资产的比例（%） |
| 1         | 权益投资              | 4,804,149,561.51 | 92.71        |
|           | 其中：股票             | 4,804,149,561.51 | 92.71        |
| 2         | 基金投资              | -                | -            |
| 3         | 固定收益投资            | 3,264,086.08     | 0.06         |
|           | 其中：债券             | 3,264,086.08     | 0.06         |
|           | 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      | 273,857,531.85   | 5.29         |
| 8         | 其他资产              | 100,481,357.10   | 1.94         |
| 9         | 合计                | 5,181,752,536.54 | 100.00       |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别             | 公允价值（元）          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|------------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | -                | -            |
| B  | 采矿业              | 18,501,820.00    | 0.36         |
| C  | 制造业              | 4,106,282,653.21 | 80.98        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 18,703,051.16    | 0.37         |
| E  | 建筑业              | 126,840,582.00   | 2.50         |
| F  | 批发和零售业           | 36,713,223.92    | 0.72         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 30,552.72        | 0.00         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -                | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 382,452,974.71   | 7.54         |
| J  | 金融业              | 8,866,620.56     | 0.17         |
| K  | 房地产业             | -                | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -                | -            |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 105,758,083.23   | 2.09         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | -                | -            |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -                | -            |
| P  | 教育               | -                | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | -                | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -                | -            |
| S  | 综合               | -                | -            |
|    | 合计               | 4,804,149,561.51 | 94.74        |

### 5.2.2 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。

## 5.3 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

### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）      | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|------------|---------------|--------------|
| 1  | 300772 | 运达股份 | 6,348,930  | 79,679,071.50 | 1.57         |
| 2  | 603337 | 杰克股份 | 2,375,577  | 77,087,473.65 | 1.52         |
| 3  | 600487 | 亨通光电 | 4,577,700  | 76,172,928.00 | 1.50         |
| 4  | 603995 | 甬金股份 | 3,724,576  | 75,273,680.96 | 1.48         |
| 5  | 000039 | 中集集团 | 8,420,701  | 74,017,961.79 | 1.46         |
| 6  | 600731 | 湖南海利 | 11,690,700 | 73,885,224.00 | 1.46         |
| 7  | 600268 | 国电南自 | 9,651,768  | 69,878,800.32 | 1.38         |
| 8  | 600216 | 浙江医药 | 5,174,200  | 69,437,764.00 | 1.37         |
| 9  | 002396 | 星网锐捷 | 3,167,600  | 63,320,324.00 | 1.25         |

|    |        |      |         |               |      |
|----|--------|------|---------|---------------|------|
| 10 | 603129 | 春风动力 | 336,700 | 63,006,671.00 | 1.24 |
|----|--------|------|---------|---------------|------|

5.4 报告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      | 3,013,071.78 | 0.06         |
| 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） | 251,014.30   | 0.00         |
| 8  | 同业存单      | -            | -            |
| 9  | 其他        | -            | -            |
| 10 | 合计        | 3,264,086.08 | 0.06         |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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  | 019758 | 24 国债 21 | 30,000 | 3,013,071.78 | 0.06         |
| 2  | 118053 | 正帆转债     | 2,510  | 251,014.30   | 0.00         |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

| 代码                | 名称     | 持仓量（买/卖） | 合约市值（元）      | 公允价值变动（元）   | 风险说明        |
|-------------------|--------|----------|--------------|-------------|-------------|
| IM2504            | IM2504 | 7        | 8,645,000.00 | -422,400.00 | -           |
| 公允价值变动总额合计（元）     |        |          |              |             | -422,400.00 |
| 股指期货投资本期收益（元）     |        |          |              |             | 578,045.85  |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） |        |          |              |             | -82,120.00  |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除国电南自（证券代码 600268）、亨通光电（证券代码 600487）外其他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。

1、国电南自（证券代码 600268）

根据 2024 年 4 月 24 日发布的相关公告，该证券发行人因未按期申报税款被国家税务总局广州市天河区税务局员村税务所责令改正。

根据 2024 年 4 月 29 日发布的相关公告，该证券发行人因未按期申报税款被国家税务总局广州市天河区税务局员村税务所责令改正。

根据 2024 年 5 月 31 日发布的相关公告，该证券发行人因欠税被国家税务总局广州市天河区税务局员村税务所责令改正。

根据 2024 年 12 月 5 日发布的相关公告，该证券发行人因违反税收管理规定被国家税务总局南雄市税务局第一税务分局责令改正。

2、亨通光电（证券代码 600487）

根据 2024 年 4 月 29 日发布的相关公告，该证券发行人因财务会计报告违规、信息披露虚假或严重误导性陈述被上海证券交易所通报批评。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额（元）          |
|----|---------|----------------|
| 1  | 存出保证金   | 2,203,720.04   |
| 2  | 应收证券清算款 | 82,839,104.18  |
| 3  | 应收股利    | -              |
| 4  | 应收利息    | -              |
| 5  | 应收申购款   | 15,438,532.88  |
| 6  | 其他应收款   | -              |
| 7  | 其他      | -              |
| 8  | 合计      | 100,481,357.10 |

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 招商量化精选股票发起式 A  | 招商量化精选股票发起式 C  |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 880,172,118.53 | 795,721,278.22 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 239,517,825.93 | 270,643,077.29 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 147,775,772.34 | 181,785,479.07 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -              | -              |
| 报告期期末基金份额总额               | 971,914,172.12 | 884,578,876.44 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| 项目                       | 份额           |
|--------------------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 4,500,450.02 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -            |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -            |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 4,500,450.02 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.24         |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末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   | 4,500,450.02 | 0.24            | 10,000,450.02 | 0.54            | 3 年        |
| 基金管理人高级管理人员 | -            | -               | -             | -               | -          |
| 基金经理等人员     | 2,991,302.13 | 0.16            | 1,001,199.05  | 0.05            | 3 年        |
| 基金管理人股东     | -            | -               | -             | -               | -          |
| 其他          | -            | -               | -             | -               | -          |
| 合计          | 7,491,752.15 | 0.40            | 11,001,649.07 | 0.59            | -          |

§ 9 备查文件目录

9.1 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量化精选股票型发起式证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商量化精选股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商量化精选股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商量化精选股票型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

## 9.2 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

## 9.3 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。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2025 年 4 月 21 日