
招商资管智远成长混合型证券投资基金
(原招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划
转型)

2025年第2季度报告

2025年06月30日

基金管理人:招商证券资产管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2025年07月18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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年7月17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4月1日起至2025年6月30日止。

§2 基金产品概况

转型后

基金简称	招商资管智远成长混合
基金主代码	880007
基金运作方式	契约型开放式
基金转型合同生效日	2025年06月27日
报告期末基金份额总额	248,587,909.54份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，通过大类资产配置，以及精选受益于中国经济高速增长而出现持续竞争优势和良好成长性的上市公司股票，力争获得超越业绩比较基准的稳健回报。
投资策略	1、资产配置策略 （1）资产和行业配置 （2）股票投资策略

	1) 基础股票池 2) 备选股票池 3) 核心股票池 2、债券投资策略； 3、现金类管理工具投资策略； 4、新股/新债投资策略； 5、股指期货投资策略； 6、国债期货投资策略； 7、资产支持证券投资策略	
业绩比较基准	上证国债指数收益率*10%+税后活期存款利率*10%+沪深300指数收益率*80%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。	
基金管理人	招商证券资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商资管智远成长混合A	招商资管智远成长混合C
下属分级基金的交易代码	880007	881007
报告期末下属分级基金的份额总额	149,909,140.32份	98,678,769.22份

转型前

基金简称	招商资管智远成长灵活配置混合
基金主代码	880007
基金合同生效日	2020年10月13日
报告期末基金份额总额	250,991,955.10份
投资目标	本集合计划在严格控制投资风险的前提下，通过大类资产配置，以及精选受益于中国经济高速增长而

	出现持续竞争优势和良好成长性的上市公司股票，力争获得超越业绩比较基准的稳健回报。	
投资策略	根据本计划所奉行的“自上而下为主、自下而上为辅”的投资策略，在投资决策中，管理人在相关法律法规和本集合计划合同规定的投资范围和比例限制内，根据各项经济领先指标和行业领先指标的相对变化，确定资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例以及股票资产在细分行业内的配置比例。具体包括：（1）资产和行业配置策略；（2）股票投资策略；（3）债券投资策略；（4）现金类管理工具投资策略；（5）新股/新债投资策略；（6）股指期货投资策略；（7）国债期货投资策略；（8）资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×30%+税后活期存款利率×10%	
风险收益特征	本集合计划是混合型集合资产管理计划，预期风险和预期收益与混合型基金相同，高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	招商证券资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商资管智远成长混合A	招商资管智远成长混合C
下属分级基金的交易代码	880007	881007
报告期末下属分级基金的份额总额	151,904,390.67份	99,087,564.43份

注：（1）本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。（2）本集合计划转型日期为2025年6月27日，此处的集合计划份额日期为2025年6月26日。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标(转型后)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年06月27日（基金合同生效日） - 2025年06月30日)	
	招商资管智远成长混合A	招商资管智远成长混合C
1.本期已实现收益	289,806.17	186,474.52
2.本期利润	409,211.31	263,922.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0027	0.0027
4.期末基金资产净值	57,568,751.93	37,358,200.93
5.期末基金份额净值	0.3840	0.3786

注：（1）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；

（2）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；

（3）本基金由招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划于 2025年6月27日转型而来，截止报告期末未满一季度。

3.1 主要财务指标(转型前)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年04月01日 - 2025年06月26日)	
	招商资管智远成长混合A	招商资管智远成长混合C
1.本期已实现收益	1,105,175.76	310,184.06
2.本期利润	765,184.00	731,399.42

3.加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0089
4.期末基金资产净值	57,920,329.35	37,247,889.92
5.期末基金份额净值	0.3813	0.3759

注：（1）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；

（2）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；

（3）本集合计划于 2025年6月27日转型为招商资管智远成长混合型证券投资基金。

3.2 基金净值表现(转型后)

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

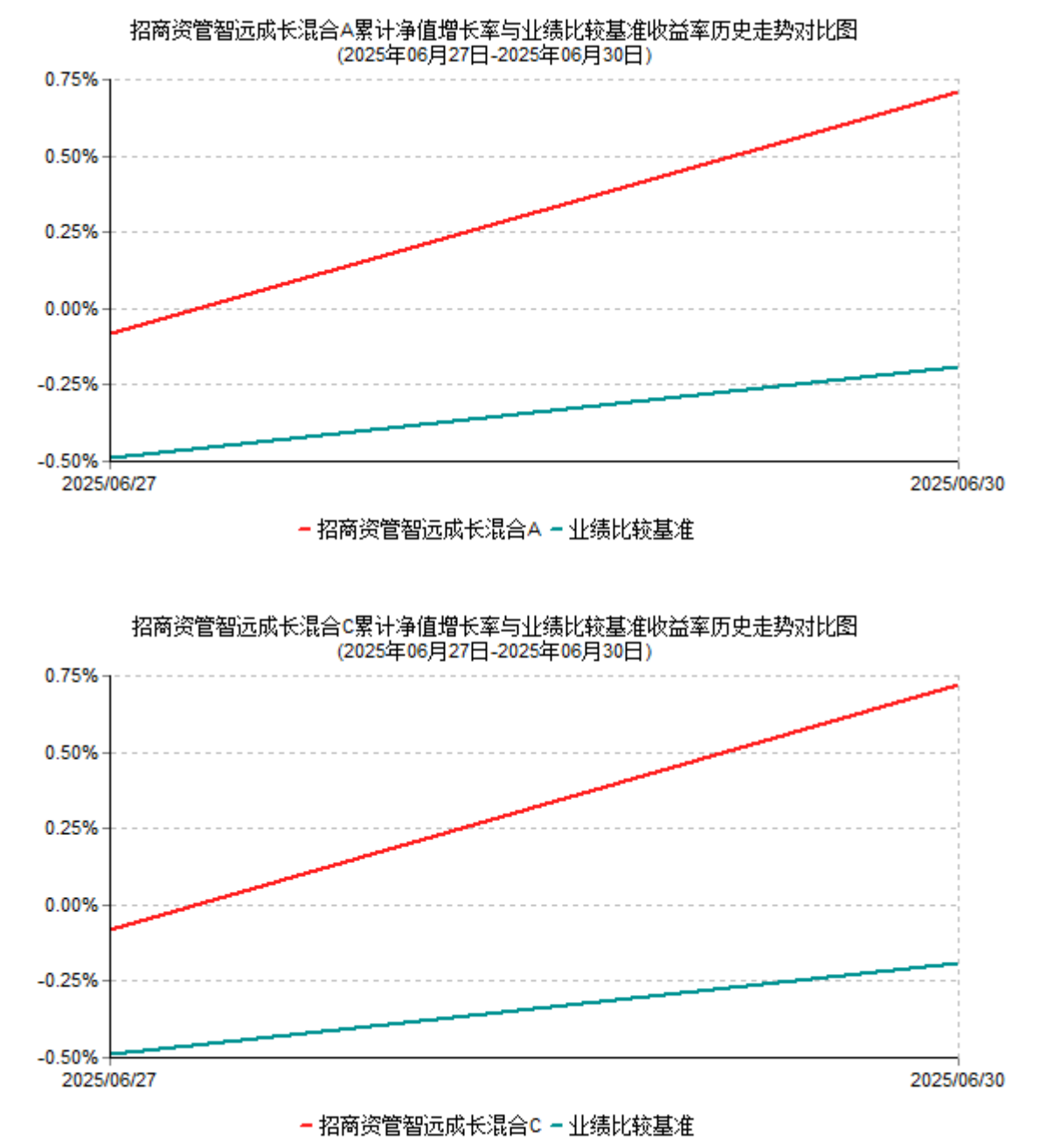
招商资管智远成长混合A净值表现

阶段	净值增长率①	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
自基金合同生效起至今	0.71%	0.61%	-0.19%	0.56%	0.90%	0.05%

招商资管智远成长混合C净值表现

阶段	净值增长率①	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
自基金合同生效起至今	0.72%	0.62%	-0.19%	0.56%	0.91%	0.06%

3.2.2 自基金转型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



3.2 基金净值表现(转型前)

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

招商资管智远成长混合A净值表现

阶段	净值增长率①	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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

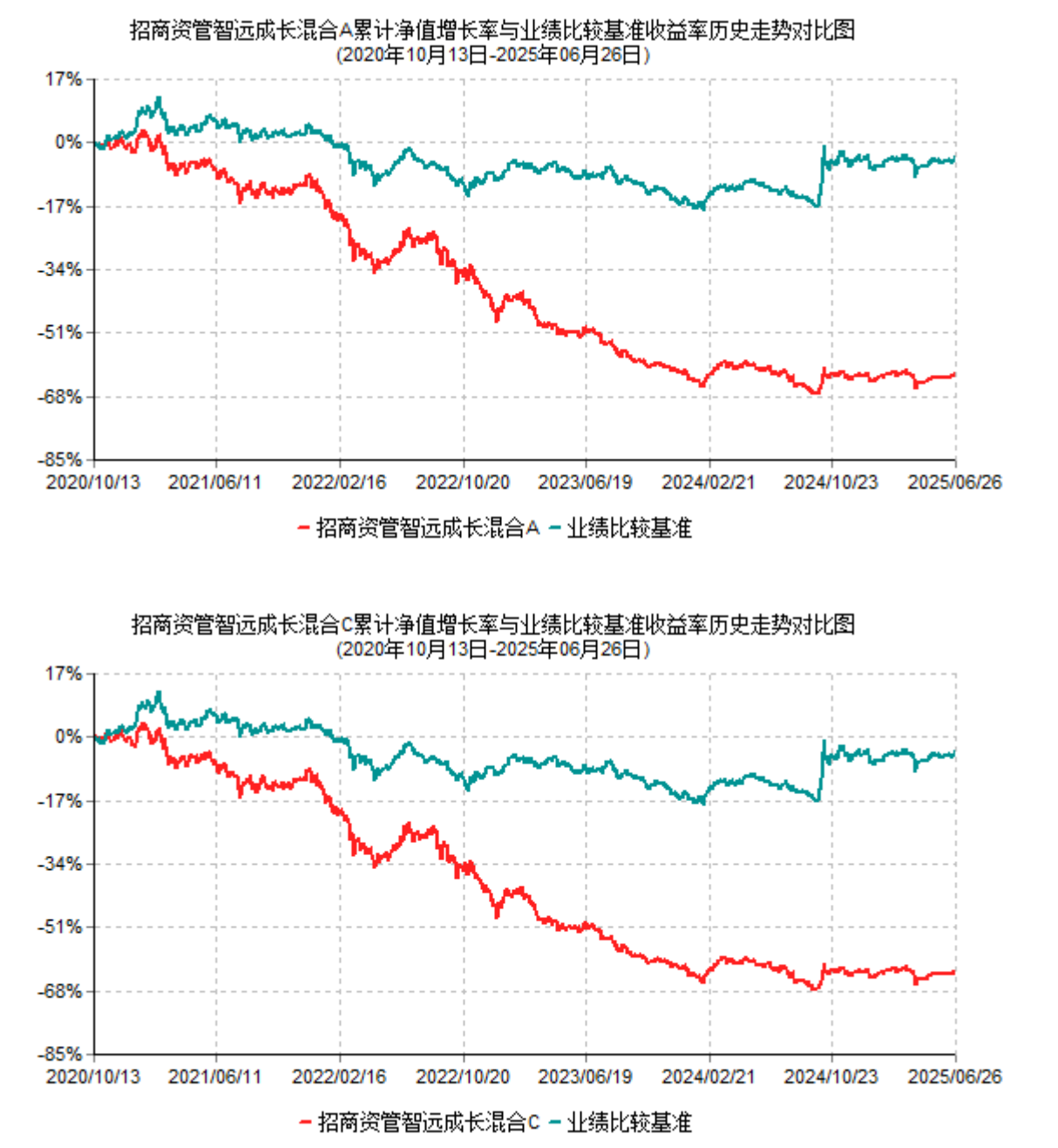
过去三个月 (2025年04月01日-2025年06月26日)	1.44%	1.22%	1.35%	0.66%	0.09%	0.56%
过去六个月 (2025年01月01日-2025年06月26日)	1.76%	1.09%	0.73%	0.61%	1.03%	0.48%
过去一年(2024年07月01日-2025年06月26日)	-0.63%	1.29%	10.52%	0.83%	-11.15%	0.46%
过去三年(2022年07月01日-2025年06月26日)	-50.21%	1.26%	-2.19%	0.66%	-48.02%	0.60%
自基金合同生效起至今 (2020年10月13日-2025年06月26日)	-61.87%	1.21%	-3.74%	0.69%	-58.13%	0.52%

招商资管智远成长混合C净值表现

阶段	净值增长率①	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	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月 (2025年04月01日-2025年06月26日)	1.32%	1.22%	1.35%	0.66%	-0.03%	0.56%
过去六个月 (2025年01月01日-2025年06月26日)	1.57%	1.09%	0.73%	0.61%	0.84%	0.48%
过去一年(2024年07月01日-2025年06月26日)	-1.03%	1.29%	10.52%	0.83%	-11.55%	0.46%
过去三年(2022年07月01日-2025年06月26日)	-50.80%	1.26%	-2.19%	0.66%	-48.61%	0.60%
自基金合同生效起至今 (2020年10月13日-2025年06月26日)	-62.41%	1.21%	-3.74%	0.69%	-58.67%	0.52%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

转型后

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职	离任		

		日期	日期		
蔡霖	本基金的基金经理	2025-05-12	-	11	英国杜伦大学金融投资专业，理学硕士；山东大学会计学专业，理学学士，10年以上证券投研经验。历任永赢基金管理有限公司资深研究员、制造组研究组长，达诚基金管理有限公司权益公募基金经理。现任招商证券资产管理有限公司公募投资部权益业务负责人。担任【招商资管智远成长混合型证券投资基金】基金经理（自2025年5月12日起任职）。
何怀志	本基金的基金经理	2023-01-11	-	9	硕士研究生，现任公募投资部基金经理。曾任招商证券资产管理有限公司权益投资部研究员。担任【招商资管智远成长混合型证券投资基金】基金经理（自2023年1月11日起任职）。

注：（1）对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据本管理人决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据本管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；（2）证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

转型前

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔡霖	本集合计划的基金	2025-05-12	-	11	英国杜伦大学金融投资专业，理学硕士；山东大学会计学专业，理学学士，

	经理				10年以上证券投研经验。历任永赢基金管理有限公司资深研究员、制造组研究组长，达诚基金管理有限公司权益公募基金经理。现任招商证券资产管理有限公司公募投资部权益业务负责人。担任【招商资管智远成长混合型证券投资基金】基金经理（自2025年5月12日起任职）。
何怀志	本集合计划的基金经理	2023-01-11	-	9	硕士研究生，现任公募投资部基金经理。曾任招商证券资产管理有限公司权益投资部研究员。担任【招商资管智远成长混合型证券投资基金】基金经理（自2023年1月11日起任职）。

注：（1）对集合计划的首任基金经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，“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。

4.1.1 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
转型后

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。

转型前

本报告期末，本集合计划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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人通过合理设立组织架构，建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，对投资交易行为的监控、分析评估，公平对待不同投资组合。

本基金管理人不断完善研究方法和投资决策流程，建立投资备选库和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序，不同投资组合经理之间的持仓和交易重大非公开投资信息相互隔离，实行集中交易制度，遵循公平交易的原则。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度市场大幅震荡。4月初在关税风波的影响下市场快速下跌，随着国家的有力应对，市场信心快速修复，指数也明显回升。修复过程中，各行业表现比较一致，除了对美出口敞口较大的公司表现不佳外，多数公司均有较明显的触底回升。4月底5月初，市场结构性行情逐渐显著，以新消费、创新药为代表的内需方向在外部关税压力下体现出相对优势，结合自身基本面的向好变化，相关板块表示强势。进入6月，结构性行情依旧，指数整体维持窄幅震荡态势。海外算力、核聚变、固态电池、稳定币等方向均有较好表现。

基本面来看，二季度宏观经济维持稳定复苏的态势，内需消费在补贴的带动下整体表现较好；出口方面受关税带动的抢出口以及非美贸易的快速增长，依然有力支撑了经

济；基建投资在专项债的支持下给经济起到托底作用。房地产行业尚未扭转下滑的趋势，压力依然较大。短期宏观经济仍是稳健，但市场普遍担心经济缺少新动能，特别是国内居民收入水平提升有限，补贴退出后内需消费会有压力。反映在A股市场上就是资金对宏观大势预期不高，但对市场有信心，因此就不断参与各类有阿尔法的板块，结果就是显著的结构性行情。

纵观二季度的市场表现，虽然有关税、中东冲突等一系列外围事件影响，国内宏观也是相对平稳，但A股依旧表现出了强劲的韧性，说明了市场信心的有力修复。

我们的组合也在积极参与这种行情，以均衡配置的思路布局多个有阿尔法的板块，同时以低估值高股息的大金融品种为底仓，努力守住下行风险。二季度我们重点配置了海外算力、创新药、固态电池等板块，取得了一定的收益。同时，在个股和板块涨幅较高，有一定收益时，也会适时止盈并积极调仓，为以后的行情做布局和配置。

展望三季度，结构性行情的趋势大概没变，市场仍将保持震荡上行的整体态势，不会快速持续上涨，回调时相信幅度也有限。宏观经济整体平稳，关税缓和使得出口对国内经济以及居民收入的增长都有较好支撑，消费补贴也会继续支撑经济，地产如果下滑过快相信会有短期政策支持，因此宏观的局势可能比上半年要好一些。美国降息预期也有所升温，全球流动性边际上会更加宽松，给国内降准降息留出空间，为下半年乃至明年留下了刺激的余量。从海外历史经验看，地产对经济的拖累预计仍将持续一年以上，需要持续跟踪。这样的背景下，下半年至明年，A股行情仍将持续向上。相信会有很多业绩好、性价比高或者产业趋势强、进展较快的行业脱颖而出，使得市场不缺赚钱的机会。接下来的中报季，业绩好的公司会更多的涌现，给我们更多研究线索，发现这些投资机会。方向还是在AI科技、内需两个大的板块，关税缓和后出口也可能是下一步崛起的方向。我们将在这几个大方向上不断研究，布局有性价比的板块，并做好止盈和止损。努力为投资人获取稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

转型后：

截至2025年6月30日，招商资管智远成长混合A基金份额净值为0.3840元；自2025年6月27日至2025年6月30日本基金份额净值增长率为0.71%，同期业绩比较基准收益率为-0.19%。

截至2025年6月30日，招商资管智远成长混合C基金份额净值为0.3786元；自2025年6月27日至2025年6月30日本基金份额净值增长率为0.72%，同期业绩比较基准收益率为-0.19%。

转型前：
截至2025年6月26日，招商资管智远成长混合A基金份额净值为0.3813元；自2025年4月1日至2025年6月26日本基金份额净值增长率为1.44%，同期业绩比较基准收益率为1.35%。

截至2025年6月26日，招商资管智远成长混合C基金份额净值为0.3759元；自2025年4月1日至2025年6月26日本基金份额净值增长率为1.32%，同期业绩比较基准收益率为1.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日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(转型后)

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	72,626,869.11	74.08
	其中：股票	72,626,869.11	74.08
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	25,352,816.58	25.86
8	其他资产	52,648.27	0.05
9	合计	98,032,333.96	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

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	6,397,890.00	6.74
C	制造业	43,632,780.11	45.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,344,112.00	3.52
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	892,164.00	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	873,705.00	0.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	979,164.00	1.03
J	金融业	13,166,918.00	13.87
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	2,451,361.00	2.58
N	水利、环境和公共设施管理业	888,775.00	0.94

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	72,626,869.11	76.51

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投资组合。

5.3 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

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	601288	农业银行	428,400	2,518,992.00	2.65
2	601328	交通银行	310,800	2,486,400.00	2.62
3	300502	新易盛	18,800	2,387,976.00	2.52
4	603508	思维列控	88,800	2,351,424.00	2.48
5	601088	中国神华	48,500	1,966,190.00	2.07
6	600489	中金黄金	133,400	1,951,642.00	2.06
7	688789	宏华数科	26,700	1,950,168.00	2.05
8	600900	长江电力	64,600	1,947,044.00	2.05
9	601166	兴业银行	81,300	1,897,542.00	2.00
10	601229	上海银行	172,400	1,829,164.00	1.93

5.4 报告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。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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序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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 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。

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

本基金本报告期末未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司曾受到中国人民银行及其派出机构的处罚，兴业银行股份有限公司、上海银行股份有限公司曾受到国家金融监督管理总局及其派出机构的处罚。其性质对该公司长期经营业绩未产生重大

负面影响，不影响相关证券标的长期投资价值。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

除上述主体外，未发现期末投资的其他前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,779.08
2	应收证券清算款	30,869.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	52,648.27

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§5 投资组合报告（转型前）

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	71,184,819.30	74.32
	其中：股票	71,184,819.30	74.32
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	20,487,980.10	21.39
8	其他资产	4,111,573.40	4.29
9	合计	95,784,372.80	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

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	6,318,278.00	6.64
C	制造业	40,472,028.30	42.53
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	3,415,768.00	3.59
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	855,582.00	0.90
G	交通运输、仓储和邮政业	875,746.00	0.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和技术服务业	983,480.00	1.03
J	金融业	14,606,375.00	15.35
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	2,760,027.00	2.90
N	水利、环境和公共设施管理业	897,535.00	0.94
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	71,184,819.30	74.80

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

5.3 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

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	300502	新易盛	26,400	3,083,520.00	3.24
2	601288	农业银行	428,400	2,604,672.00	2.74

3	601328	交通银行	310,800	2,582,748.00	2.71
4	603508	思维列控	88,800	2,284,824.00	2.40
5	600900	长江电力	64,600	2,009,706.00	2.11
6	601166	兴业银行	81,300	1,965,834.00	2.07
7	688789	宏华数科	26,700	1,945,629.00	2.04
8	601088	中国神华	48,500	1,941,940.00	2.04
9	600489	中金黄金	133,400	1,938,302.00	2.04
10	601229	上海银行	172,400	1,884,332.00	1.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.6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资产支持证券投资明细

本集合计划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

本集合计划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序的前五名权证投资明细

本集合计划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

本集合计划本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划本报告期末未参与股指期货交易。

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

本集合计划本报告期末未参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

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

除上述主体外，未发现期末投资的其他前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本集合计划投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,778.24
2	应收证券清算款	4,089,795.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	4,111,573.40
---	----	--------------

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划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

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动(转型后)

单位：份

	招商资管智远成长混合 A	招商资管智远成长混合 C
基金合同生效日(2025年06月27日)基金份额总额	151,904,390.67	99,087,564.43
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,995,250.35	408,795.21
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	149,909,140.32	98,678,769.22

§6 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

	招商资管智远成长混合 A	招商资管智远成长混合 C
--	-----------------	-----------------

报告期期初基金份额总额	162,254,191.33	45,453,793.80
报告期期间基金总申购份额	137,710.82	208,662,642.55
减：报告期期间基金总赎回份额	10,487,511.48	155,028,871.92
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	151,904,390.67	99,087,564.43

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	招商资管智远成长混 合A	招商资管智远成长混 合C
基金合同生效日管理人持有的本基 金份额	-	49,301,561.22
基金合同生效日起至报告期期末买 入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖 出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	-	49,301,561.22
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	-	49.96

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，本基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回或买卖本基金的情况。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	招商资管智远成长混合A	招商资管智远成长混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	49,301,561.22
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	-	49,301,561.22
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	49.76

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申赎	2025-05-22	49,301,561.22	18,000,000.00	0
合计			49,301,561.22	18,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本集合计划本报告期末出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2025年5月23日起至2025年6月23日17：00止以通讯方式召开了份额持有人大会，并于2025年6月24日审议表决通过了《关于招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划修改集合计划合同的议案》。2025年6月27日，本管理人根据表决结果实施基金转型，转型后法律文件自该日起生效。具体信息详见管理人于官网刊登的《关于招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划份额持有人大会表决结果

暨决议生效的公告》《关于招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划变更注册为招商资管智远成长混合型证券投资基金的公告》。

§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关于准予招商资管智远成长灵活配置混合型集合资产管理计划变更注册的批复

（2）招商资管智远成长混合型证券投资基金基金合同

（3）招商资管智远成长混合型证券投资基金托管协议

（4）招商资管智远成长混合型证券投资基金招募说明书

（5）招商资管智远成长混合型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

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

投资者对本报告如有疑问，敬请致电或登录管理人网站了解相关情况，咨询电话：95565，公司网站：<https://amc.cmschina.com/>。

招商证券资产管理有限公司

2025年07月18日