

招商安达灵活配置混合型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	10
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	41

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	41
§8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 盈利投资者数量占比	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	43
§9 开放式基金份额变动	43
§10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
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	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	44
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	44
10.8 其他重大事件	45
§11 备查文件目录	46
11.1 备查文件目录	46
11.2 存放地点	46
11.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商安达灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	招商安达灵活配置混合
基金主代码	217020
交易代码	217020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 10 月 10 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	102,423,978.63 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过灵活动态的资产配置，在股市和债市之间选择投资机会，精选股票和债券品种，适当集中投资，致力于在多种市场环境下为投资者创造超额收益。
投资策略	资产配置方法：在资产配置方法上，投资组合管理人在借鉴国际先进投资技术的基础上，结合国内实际情况和自身的投资管理经验，建立了自己的资产配置体系。招商基金的资产配置体系分为战略资产配置和战术资产配置。 股票投资策略：本基金的股票投资采取自下而上的方法，以深入的基本面研究为基础，精选具有一定核心优势的且成长性良好、价值被低估的上市公司股票，构建投资组合，以寻求超越业绩基准的超额收益。 货币市场工具投资策略：在本基金的货币市场工具投资过程中，将以严谨的市场价值分析为基础，采用稳健的投资组合策略，通过对短期金融工具的组合操作，在保持资产流动性的同时，追求稳定的投资收益。 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，确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；在满足组合久期设置的基础上，投资团队分析债券收益率曲线变动、各期限品种收益率及收益率基差波动等因素，预测收益率曲线的变动趋势，并结合流动性偏好、信用分析等多种市场因素进行分析，综合评判个券的投资价值。在个券选择的基础上，投资团队构建模拟组合，并比较不同模拟组合之间的收益和风险匹配情况，确定风险、收益最佳匹配的组合。 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。 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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*55%+标普中国全债指数收益率*45%
风险收益特征	本基金是混合型基金，属于基金中的中高风险品种。

注：根据《招商基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起变更为“沪深 300 指数收益率×75%+中债-综合全价（1-3 年）指数收益率×25%”。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里
	联系电话	0755-83196666
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com
客户服务电话	400-887-9555	95599
传真	0755-83196475	010-68121816
注册地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市东城区建国门内大街 69 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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	518040	100031
法定代表人	王颖	谷澍

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

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	15,248,772.81

本期利润	124,946,261.42
加权平均基金份额本期利润	1.9313
本期加权平均净值利润率	60.44%
本期基金份额净值增长率	70.30%
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	152,708,632.16
期末可供分配基金份额利润	1.4909
期末基金资产净值	432,866,848.41
期末基金份额净值	4.2262
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	245.84%

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。

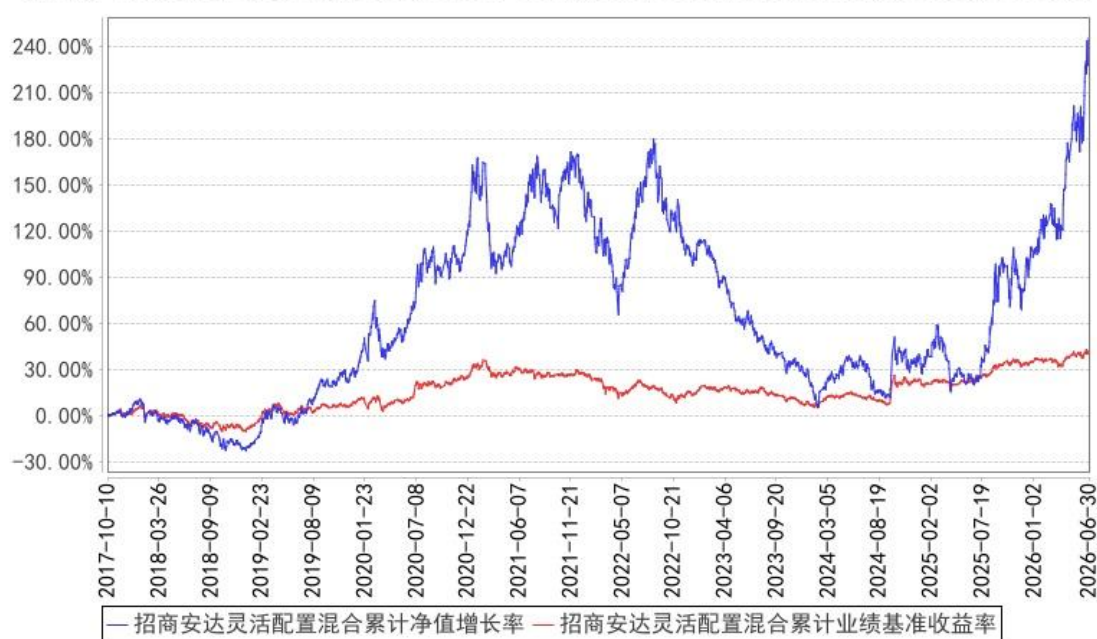
3.2 基金净值表现

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

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	60.34%	2.90%	7.05%	0.69%	53.29%	2.21%
过去六个月	70.30%	2.74%	5.23%	0.62%	65.07%	2.12%
过去一年	176.89%	2.88%	14.88%	0.56%	162.01%	2.32%
过去三年	109.39%	2.22%	23.06%	0.60%	86.33%	1.62%
过去五年	42.57%	2.11%	9.17%	0.61%	33.40%	1.50%
过去七年	239.02%	2.04%	35.66%	0.64%	203.36%	1.40%
自基金合同 生效起至今	245.84%	1.93%	41.98%	0.66%	203.86%	1.27%

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

招商安达灵活配置混合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



§ 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		
王奇玮	本基金基金经理	2017 年 11 月 30 日	-	14	男，硕士。2011 年加入长江证券股份有限公司研究部，曾任分析师、高级分析师、资深分析师，食品饮料小组组长；2014 年 12 月加入招商基金管理有限公司，曾任研究部高级研究员、招商安泰偏股混合型证券投资基金、招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金基

					金经理，现任招商安达灵活配置混合型证券投资基金、招商商业模式优选混合型证券投资基金、招商兴和优选 1 年持有期混合型证券投资基金、招商企业优选混合型证券投资基金、招商远见成长混合型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 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

2026 年上半年，中国经济交出了一份“稳中有进、结构分化”的成绩单。然而，在总量平稳增长的背后，经济运行呈现出显著的冷热温差，出口强劲而内需偏弱，新动能高增而传统投资承压，一线城市房价企稳而开发投资持续下行。与此同时，全球地缘冲突加剧、美联储政策重构、AI 产业资本狂潮涌动，多重力量交织塑造了上半年的宏观图景。

其中上半年海关数据出口规模 14.73 万亿元，同比增长 13.4%，结构持续优化是外贸的最大亮点，中国出口正在从“量的扩张”转向“质的提升”，高技术含量、高附加值产品成为拉动出口增长的核心引擎。房地产市场仍在深度调整，但价格端已经出现企稳迹象，结构性改善的积极信号已开始显现，更具深意的是交易结构的变化，二手房成交明显回暖。但也有值得关注的问题，消费领域呈现明显的结构分化，服务消费好转，商品消费承压，更值得警惕的是投资端的全面走弱，房地产开发投资下降 18% 是主要拖累。与实体经济的温和复苏不同，上半年 AI 产业经历了前所未有的社会关注和资本涌入，客观而言，海外前沿模型引领的背景下国产大模型和相关基础设施建设确实取得了显著进步，但我们也需要关注人工智能大爆发对于就业和通胀的长期影响。上半年海外最大的宏观事件就是中东地缘冲突以及其引发的油价上涨，好在进入 5 月份局势趋于缓和并未对全球实体经济造成更大冲击，但地缘冲突导致美联储潜在的政策转向值得关注，新任美联储主席弱化前瞻指引，使得市场对于下半年潜在加息的预期持续走强。资本市场方面，风险资产在上半年取得了相当亮眼的成绩，K 型经济在股市也有体现，资金显著向 AI 资产倾斜，交易拥挤度创历史新高，而传统行业资产则遭市场冷遇。

市场回顾：

权益市场出现明显上行，1 月在黄金价格驱动下，有色金属板块率先领涨；随后受地缘冲突升级冲击，风险资产遭遇集中抛售，市场经历阶段性回调；4 月以来，随着地缘局势缓和，市场风险偏好显著修复，科技成长股成为领涨主线，而其余板块表现相对滞后。截止上半年末，上证综指录得 3.16% 的涨幅，创业板指数上涨 35.58%。债券市场 2026 年一季度先下、后上、震荡为主，随着二季度开始经济数据走弱，10 年期国债利率再次出现了一波下行。收益率从年初最高的 1.89% 最低下行至 1.7%

基金操作回顾：

本基金的主要配置资产为股票和可转债。2026 年上半年，组合严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。权益部分，组合基于对 AI 资本开支和基础设施投建的看好，继续重仓在光模块和 PCB 等海外算力链条上，并逐步加仓北美缺电产业链，如燃气轮机和内燃机相关环节，6 月份考虑到国内算力基建的加速，换仓一部分到国产算力和半导体设备方向。债券部分，组合持续持有部分质地较好的可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为 70.30%，同期业绩基准增长率为 5.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年下半年，政策端仍有充足空间。8000 亿元新型政策性金融工具、第三批以旧换新资金、城市更新规划等举措将陆续落地见效。AI 赋能千行百业的趋势有望持续，有望成为对冲传统动能减弱的重要新引擎。外贸虽有承压但基本盘稳固，预计全年两位数增长具备支撑条件。房地产市场的局部企稳能否向更广范围扩散，将是下半年经济运行的重要观察窗口。总体而言，中国经济正处于新旧动能转换的关键阶段，上半年的成绩单既展现了转型升级的方向感，也提示了扩大内需、巩固复苏基础的紧迫性。

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

本基金本报告期内未实施利润分配，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,本基金托管人在本基金的托管过程中,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,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,本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定,对本基金的投资运作情况进行了必要的监督,对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定,以自身能够获取的数据和信息为限,对本基金报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查,以上内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：招商安达灵活配置混合型证券投资基金
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	9,843,062.44	511,597.61
结算备付金		2,799,720.30	969,514.73

存出保证金		86,115.53	86,533.32
交易性金融资产	6.4.7.2	442,364,674.38	133,657,131.21
其中：股票投资		346,230,443.55	102,162,201.56
基金投资		-	-
债券投资		96,134,230.83	31,494,929.65
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		5,697,576.59	99,342.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		460,791,149.24	135,324,119.52
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		16,000,000.00	6,418,557.70
应付清算款		8,582,844.38	287,158.92
应付赎回款		2,654,222.32	1,183,620.48
应付管理人报酬		344,659.75	124,127.22
应付托管费		57,443.28	20,687.87
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		7,986.89	7,089.25
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	277,144.21	164,334.43
负债合计		27,924,300.83	8,205,575.87
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	78,943,009.30	39,481,114.78
其他综合收益		-	-

未分配利润	6.4.7.8	353,923,839.11	87,637,428.87
净资产合计		432,866,848.41	127,118,543.65
负债和净资产总计		460,791,149.24	135,324,119.52

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值 4.2262 元，基金份额总额 102,423,978.63 份。

6.2 利润表

会计主体：招商安达灵活配置混合型证券投资基金

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		126,517,493.86	-5,076,997.71
1.利息收入		6,820.52	4,874.39
其中：存款利息收入	6.4.7.9	6,820.52	4,874.39
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）		16,152,794.40	-2,164,525.91
其中：股票投资收益	6.4.7.10	14,442,255.98	-2,922,225.05
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,509,923.31	498,724.76
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	200,615.11	258,974.38
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）	6.4.7.16	109,697,488.61	-2,925,962.62
4.汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”	6.4.7.17	660,390.33	8,616.43

号填列)			
减：二、营业总支出		1,571,232.44	702,421.50
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,211,389.68	511,483.02
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	201,898.30	85,247.17
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		70,017.15	42,864.19
其中：卖出回购金融资产支出		70,017.15	42,864.19
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		312.56	116.03
8.其他费用	6.4.7.19	87,614.75	62,711.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		124,946,261.42	-5,779,419.21
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		124,946,261.42	-5,779,419.21
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		124,946,261.42	-5,779,419.21

6.3 净资产变动表

会计主体：招商安达灵活配置混合型证券投资基金

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	39,481,114.78	-	87,637,428.87	127,118,543.65
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	39,481,114.78	-	87,637,428.87	127,118,543.65
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	39,461,894.52	-	266,286,410.24	305,748,304.76
（一）、综合收益总额	-	-	124,946,261.42	124,946,261.42
（二）、本期基金份	39,461,894.52	-	141,340,148.82	180,802,043.34

额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）				
其中：1.基金申购款	72,580,998.17	-	257,413,058.46	329,994,056.63
2.基金赎回款	-33,119,103.65	-	-116,072,909.64	-149,192,013.29
（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	78,943,009.30	-	353,923,839.11	432,866,848.41
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	40,849,725.58	-	45,751,387.72	86,601,113.30
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	40,849,725.58	-	45,751,387.72	86,601,113.30
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,052,042.78	-	-6,735,450.36	-7,787,493.14
（一）、综合收益总额	-	-	-5,779,419.21	-5,779,419.21
（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）	-1,052,042.78	-	-956,031.15	-2,008,073.93
其中：1.基金申购款	1,872,536.62	-	2,289,019.19	4,161,555.81
2.基金赎回款	-2,924,579.40	-	-3,245,050.34	-6,169,629.74
（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	39,797,682.80	-	39,015,937.36	78,813,620.16
-----------	---------------	---	---------------	---------------

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

招商安达灵活配置混合型证券投资基金(原名招商安达保本混合型证券投资基金,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》、《招商安达保本混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“原基金合同”)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[2011]966 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为 1,032,286,589.43 份,经德勤华永会计师事务所有限公司(现更名为“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(11)第 0066 号验资报告。原基金合同于 2011 年 9 月 1 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

依据招商安达保本混合型证券投资基金基金管理人于 2017 年 9 月 20 日发布的《招商安达保本混合型证券投资基金保本期到期安排及转型为招商安达灵活配置混合型证券投资基金的第一次提示性公告》,自 2017 年 10 月 10 日起,“招商安达保本混合型证券投资基金”将更名为“招商安达灵活配置混合型证券投资基金”,《招商安达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“新基金合同”)及托管协议亦于该日同时生效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、新基金合同及截至报告期末最新公告的招募说明书的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票和存托凭证)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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,但需符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金投资于股票、存托凭证的比例为基金资产的 30%-80%;债券、货币市场工具等固定收益类资产占基金资产的 20%-70%,其中,基金保留不低于基金资产净值 5%的现金或者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。

本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×55%+标普中国全债指数收益率×45%。

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	9,843,062.44
等于：本金	9,842,765.05
加：应计利息	297.39
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	9,843,062.44

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		205,742,900.77	-	346,230,443.55	140,487,542.78
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	81,278,081.47	200,193.43	96,134,230.83	14,655,955.93
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	81,278,081.47	200,193.43	96,134,230.83	14,655,955.93
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		287,020,982.24	200,193.43	442,364,674.38	155,143,498.71

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

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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	2,609.23
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	209,980.19
其中：交易所市场	209,980.19
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	64,554.79
合计	277,144.21

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	51,224,657.45	39,481,114.78
本期申购	94,169,501.02	72,580,998.17
本期赎回（以“-”号填列）	-42,970,179.84	-33,119,103.65
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	102,423,978.63	78,943,009.30

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	61,177,988.04	26,459,440.83	87,637,428.87
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	61,177,988.04	26,459,440.83	87,637,428.87
本期利润	15,248,772.81	109,697,488.61	124,946,261.42
本期基金份额交易产生的变动数	76,281,871.31	65,058,277.51	141,340,148.82
其中：基金申购款	139,378,681.78	118,034,376.68	257,413,058.46
基金赎回款	-63,096,810.47	-52,976,099.17	-116,072,909.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	152,708,632.16	201,215,206.95	353,923,839.11

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	4,563.57

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,084.80
其他	172.15
合计	6,820.52

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	14,442,255.98
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	14,442,255.98

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	247,011,992.92
减：卖出股票成本总额	232,128,238.69
减：交易费用	441,498.25
买卖股票差价收入	14,442,255.98

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 债券投资收益

6.4.7.11.1 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	117,982.44
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,391,940.87
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	1,509,923.31
----	--------------

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	124,920,343.37
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	123,127,881.91
减：应计利息总额	389,917.20
减：交易费用	10,603.39
买卖债券差价收入	1,391,940.87

6.4.7.11.3 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。

6.4.7.11.4 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。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 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。

6.4.7.12.2 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。

6.4.7.12.3 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。

6.4.7.12.4 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。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 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。

6.4.7.13.2 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。

6.4.7.13.3 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。

6.4.7.13.4 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。

6.4.7.14 衍生工具收益**6.4.7.14.1 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。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.15 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	200,615.11
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	200,615.11

6.4.7.16 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	109,697,488.61
——股票投资	98,981,660.99
——债券投资	10,715,827.62
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	109,697,488.61

6.4.7.17 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	660,390.33
合计	660,390.33

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.19 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	5,047.42
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	23,059.96
合计	87,614.75

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
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
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

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	129,027,962.11	20.69%	323,902,666.57	65.96%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	84,148,351.33	28.91%	81,817,174.86	75.64%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：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	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	191,378,000.00	16.33%	490,006,000.00	93.15%

6.4.10.1.4 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。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	57,533.84	20.72%	57,533.84	27.40%
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			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	144,489.60	66.10%	107,066.98	60.37%

注：1、本报告期内，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

3、本报告期内，基金对该类交易的佣金的计算方式是按相关协议约定的佣金费率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供研究服务（被动股票型基金自 2024 年 7 月 1 日起不适用）。

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	1,211,389.68	511,483.02
其中：应支付销售机构的客户维护费	566,686.71	239,540.41
应支付基金管理人的净管理费	644,702.97	271,942.61

注：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×1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 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	201,898.30	85,247.17

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 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
中国农业银行-活期	9,843,062.44	4,563.57	346,232.01	3,486.27

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业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	001365	天海电子	网下申购	576	15,661.44

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
-	-	-	-	-	-

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

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

本基金本报告期内未进行利润分配。

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
001220	世盟股份	2026 年 1 月 27	6 个月	新股流通受限	28.00	27.78	36	1,008.00	1,000.08	-

		日								
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通 受限	53.26	58.74	70	3,728.20	4,111.80	-
001248	华润新能 源	2026 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	10.11	10.11	12,206	123,402.66	123,402.66	-
001248	华润新能 源	2026 年 6 月 24 日	1 个月 内(含)	新股流通 受限	10.11	10.11	5,231	52,885.41	52,885.41	-
001257	盛龙股份	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	7.82	20.74	614	4,801.48	12,734.36	-
001312	福恩股份	2026 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通 受限	18.38	16.78	58	1,066.04	973.24	-
001365	天海电子	2026 年 5 月 11 日	6 个月	新股流通 受限	27.19	31.31	173	4,703.87	5,416.63	-
001393	维通利	2026 年 5 月 8 日	6 个月	新股流通 受限	30.38	38.99	119	3,615.22	4,639.81	-
001399	惠科股份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	10.12	27.73	1,830	18,519.60	50,745.90	-
301513	尚水智能	2026 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	26.66	50.96	101	2,692.66	5,146.96	-
301531	春光集团	2026 年 4 月 28 日	6 个月	新股流通 受限	13.30	51.56	191	2,540.30	9,847.96	-
301599	理奇智能	2026 年 4 月 22 日	6 个月	新股流通 受限	13.91	32.47	205	2,851.55	6,656.35	-
301669	高特电子	2026 年 6 月 2 日	6 个月	新股流通 受限	7.08	28.40	523	3,702.84	14,853.20	-
301682	宏明电子	2026 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通 受限	69.66	160.06	135	9,404.10	21,608.10	-
301683	慧谷新材	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	78.38	121.77	33	2,586.54	4,018.41	-
301696	三瑞智能	2026 年	6 个月	新股流通	24.68	86.80	97	2,393.96	8,419.60	-

		3 月 31 日		受限						
603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	15.76	46.71	76	1,197.76	3,549.96	-
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股流通受限	40.98	308.19	110	4,507.80	33,900.90	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	136	6,060.16	63,739.12	-

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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026 年 6 月 29 日	重大事项停牌	879.53	2026 年 7 月 13 日	890.99	10,952	7,363,352.38	9,632,612.56	-

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

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 16,000,000.00 元，在 2026 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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	74,356,343.61	24,905,716.99
未评级	-	-
合计	74,356,343.61	24,905,716.99

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	9,843,062.44	-	-	-	9,843,062.44
结算备付金	2,799,720.30	-	-	-	2,799,720.30
存出保证金	86,115.53	-	-	-	86,115.53
交易性金融资产	25,083,841.40	50,807,079.70	20,243,309.73	346,230,443.55	442,364,674.38
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	-	-	-	5,697,576.59	5,697,576.59
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	37,812,739.67	50,807,079.70	20,243,309.73	351,928,020.14	460,791,149.24
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,654,222.32	2,654,222.32
应付管理人报酬	-	-	-	344,659.75	344,659.75
应付托管费	-	-	-	57,443.28	57,443.28
应付清算款	-	-	-	8,582,844.38	8,582,844.38
卖出回购金融资产款	16,000,000.00	-	-	-	16,000,000.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	7,986.89	7,986.89
其他负债	-	-	-	277,144.21	277,144.21
负债总计	16,000,000.00	-	-	11,924,300.83	27,924,300.83
利率敏感度缺口	21,812,739.67	50,807,079.70	20,243,309.73	340,003,719.31	432,866,848.41
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	511,597.61	-	-	-	511,597.61
结算备付金	969,514.73	-	-	-	969,514.73
存出保证金	86,533.32	-	-	-	86,533.32
交易性金融资产	11,236,698.17	15,726,824.32	4,531,407.16	102,162,201.56	133,657,131.21

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	-	-	-	99,342.65	99,342.65
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	12,804,343.83	15,726,824.32	4,531,407.16	102,261,544.21	135,324,119.52
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,183,620.48	1,183,620.48
应付管理人报酬	-	-	-	124,127.22	124,127.22
应付托管费	-	-	-	20,687.87	20,687.87
应付清算款	-	-	-	287,158.92	287,158.92
卖出回购金融资产款	6,418,557.70	-	-	-	6,418,557.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	7,089.25	7,089.25
其他负债	-	-	-	164,334.43	164,334.43
负债总计	6,418,557.70	-	-	1,787,018.17	8,205,575.87
利率敏感度缺口	6,385,786.13	15,726,824.32	4,531,407.16	100,474,526.04	127,118,543.65

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	-2,136,754.91	-555,213.46
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	2,233,182.96	572,147.19

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债券和股票，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	346,230,443.55	79.99	102,162,201.56	80.37
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	346,230,443.55	79.99	102,162,201.56	80.37

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%	17,311,522.18	5,108,110.08
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-17,311,522.18	-5,108,110.08

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	410,526,524.15	127,067,918.55
第二层次	31,586,787.85	6,589,212.66
第三层次	251,362.38	-
合计	442,364,674.38	133,657,131.21

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	346,230,443.55	75.14
	其中：股票	346,230,443.55	75.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	96,134,230.83	20.86
	其中：债券	96,134,230.83	20.86
	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	12,642,782.74	2.74
8	其他各项资产	5,783,692.12	1.26
9	合计	460,791,149.24	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	12,734.36	0.00
C	制造业	329,019,697.48	76.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	176,288.07	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,000.08	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,020,723.56	3.93
J	金融业	-	-
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	-	-
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	346,230,443.55	79.99

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例
----	------	------	-------	---------	-----------

					(%)
1	688498	源杰科技	15,404	29,051,944.00	6.71
2	002463	沪电股份	142,400	21,758,720.00	5.03
3	601869	长飞光纤	39,700	21,672,230.00	5.01
4	300502	新易盛	35,037	21,267,459.00	4.91
5	002384	东山精密	80,000	20,988,000.00	4.85
6	300308	中际旭创	16,400	20,828,000.00	4.81
7	688361	中科飞测	43,619	18,756,170.00	4.33
8	688313	仕佳光子	98,924	18,266,316.60	4.22
9	300394	天孚通信	59,948	18,145,060.64	4.19
10	688702	盛科通信	43,644	17,020,723.56	3.93
11	300604	长川科技	49,400	16,866,148.00	3.90
12	601138	工业富联	231,900	16,731,585.00	3.87
13	600105	永鼎股份	229,000	15,452,920.00	3.57
14	688012	中微公司	32,661	15,301,678.50	3.53
15	002436	兴森科技	248,900	12,681,455.00	2.93
16	688041	海光信息	31,583	11,695,184.90	2.70
17	688008	澜起科技	35,453	10,986,884.70	2.54
18	300620	光库科技	27,200	10,287,040.00	2.38
19	688072	拓荆科技	10,952	9,632,612.56	2.23
20	688519	南亚新材	23,009	8,744,340.36	2.02
21	603228	景旺电子	114,100	8,261,981.00	1.91
22	688797	臻宝科技	1,360	908,433.76	0.21
23	688635	长进光子	1,095	481,583.40	0.11
24	001248	华润新能源	17,437	176,288.07	0.04
25	001399	惠科股份	4,573	155,473.64	0.04
26	301682	宏明电子	135	21,608.10	0.00
27	301669	高特电子	523	14,853.20	0.00
28	001257	盛龙股份	614	12,734.36	0.00
29	301531	春光集团	191	9,847.96	0.00
30	605358	立昂微	119	9,234.40	0.00
31	301696	三瑞智能	97	8,419.60	0.00
32	301599	理奇智能	205	6,656.35	0.00
33	001365	天海电子	173	5,416.63	0.00
34	301513	尚水智能	101	5,146.96	0.00
35	001393	维通利	119	4,639.81	0.00
36	001237	惠康科技	70	4,111.80	0.00
37	301683	慧谷新材	33	4,018.41	0.00
38	603435	嘉德利	76	3,549.96	0.00
39	001220	世盟股份	36	1,000.08	0.00
40	001312	福恩股份	58	973.24	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600105	永鼎股份	19,291,331.00	15.18
2	300476	胜宏科技	16,766,636.00	13.19
3	601138	工业富联	16,647,337.00	13.10
4	688313	仕佳光子	15,229,403.78	11.98
5	603031	安孚科技	12,938,389.20	10.18
6	688041	海光信息	12,433,410.31	9.78
7	688072	拓荆科技	12,186,992.68	9.59
8	688361	中科飞测	12,112,608.07	9.53
9	688012	中微公司	11,843,620.53	9.32
10	300604	长川科技	11,600,263.00	9.13
11	300620	光库科技	10,846,162.00	8.53
12	688702	盛科通信	10,580,165.06	8.32
13	300751	迈为股份	10,061,614.00	7.92
14	002463	沪电股份	9,922,400.00	7.81
15	300548	长芯博创	9,664,220.00	7.60
16	002436	兴森科技	9,578,968.00	7.54
17	603228	景旺电子	9,247,645.00	7.27
18	688008	澜起科技	9,139,093.18	7.19
19	603083	剑桥科技	8,329,342.00	6.55
20	301232	飞沃科技	7,949,111.00	6.25
21	000534	万泽股份	7,825,313.00	6.16
22	600875	东方电气	7,683,856.34	6.04
23	688516	奥特维	7,649,062.34	6.02
24	002384	东山精密	6,936,470.00	5.46
25	688256	寒武纪	6,356,118.43	5.00
26	601869	长飞光纤	6,340,236.00	4.99
27	688519	南亚新材	5,783,710.35	4.55
28	600498	烽火通信	5,742,684.86	4.52
29	300502	新易盛	5,542,214.94	4.36
30	300394	天孚通信	5,401,448.00	4.25
31	002865	钧达股份	4,633,756.00	3.65
32	688809	强一股份	4,486,247.40	3.53
33	688239	航宇科技	4,423,006.14	3.48
34	300136	信维通信	4,130,979.00	3.25
35	603308	应流股份	4,094,362.00	3.22
36	300308	中际旭创	4,061,684.00	3.20
37	688498	源杰科技	3,918,574.24	3.08
38	300699	光威复材	3,892,000.00	3.06

39	688106	金宏气体	3,814,880.02	3.00
40	002796	世嘉科技	3,803,159.00	2.99
41	688556	高测股份	3,728,570.83	2.93
42	688800	瑞可达	3,554,705.00	2.80
43	301468	博盈特焊	3,151,200.00	2.48
44	688726	拉普拉斯	2,971,403.03	2.34
45	002149	西部材料	2,652,260.00	2.09
46	920368	连城数控	2,567,748.35	2.02

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300476	胜宏科技	20,686,494.00	16.27
2	300548	长芯博创	13,228,091.34	10.41
3	603031	安孚科技	12,383,405.00	9.74
4	300751	迈为股份	11,205,620.00	8.82
5	600105	永鼎股份	9,344,345.00	7.35
6	688516	奥特维	7,949,494.10	6.25
7	603308	应流股份	7,812,272.00	6.15
8	301232	飞沃科技	7,567,283.60	5.95
9	603083	剑桥科技	7,537,195.00	5.93
10	688800	瑞可达	7,429,841.83	5.84
11	000534	万泽股份	7,407,066.00	5.83
12	002865	钧达股份	7,192,033.00	5.66
13	600875	东方电气	6,863,602.00	5.40
14	600498	烽火通信	6,306,530.00	4.96
15	688256	寒武纪	6,032,461.60	4.75
16	600183	生益科技	6,006,791.60	4.73
17	601138	工业富联	5,317,549.00	4.18
18	688313	仕佳光子	4,617,905.22	3.63
19	688239	航宇科技	4,408,414.19	3.47
20	688072	拓荆科技	4,372,291.56	3.44
21	688809	强一股份	4,255,848.02	3.35
22	688388	嘉元科技	4,204,897.95	3.31
23	300502	新易盛	4,168,545.00	3.28
24	300750	宁德时代	4,036,336.00	3.18
25	002796	世嘉科技	3,808,946.32	3.00

26	300274	阳光电源	3,707,872.20	2.92
27	688106	金宏气体	3,594,720.73	2.83
28	002851	麦格米特	3,590,779.00	2.82
29	300699	光威复材	3,423,975.00	2.69
30	300308	中际旭创	3,411,394.00	2.68
31	002475	立讯精密	3,406,639.00	2.68
32	688556	高测股份	3,319,492.05	2.61
33	300136	信维通信	3,271,661.74	2.57
34	688726	拉普拉斯	2,624,170.12	2.06

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。

7.4.3 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	377,214,819.69
卖出股票收入（成交）总额	247,011,992.92

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。

7.5 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	21,755,281.32	5.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	22,605.90	0.01
	其中：政策性金融债	22,605.90	0.01
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）	74,356,343.61	17.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	96,134,230.83	22.21

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	123176	精测转 2	36,310	19,508,557.22	4.51
2	019827	26 国债 01	159,000	16,003,062.49	3.70
3	123158	宙邦转债	51,470	15,337,749.77	3.54
4	123241	欧通转债	11,940	14,948,848.60	3.45
5	118064	联瑞转债	21,920	14,228,888.76	3.29

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	86,115.53
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,697,576.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,783,692.12

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123176	精测转 2	19,508,557.22	4.51
2	123158	宙邦转债	15,337,749.77	3.54
3	123241	欧通转债	14,948,848.60	3.45
4	113697	应流转债	6,014,420.97	1.39
5	127037	银轮转债	4,317,878.29	1.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末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

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
12,516	8,183.44	-	-	102,423,978.63	100.00%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）
----	---

盈利投资者数量占比	86.48%
-----------	--------

注：盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满 7 日的交易。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	92,405.87	0.0902%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2017 年 10 月 10 日)基金份额总额	602,042,667.94
本报告期期初基金份额总额	51,224,657.45
本报告期基金总申购份额	94,169,501.02
减：本报告期基金总赎回份额	42,970,179.84
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	102,423,978.63

§ 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 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。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内，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。

10.6.4 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。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
国泰海通 证券	1	199,253,829.96	31.95%	88,845.10	31.99%	-
华泰证券	2	138,281,094.08	22.17%	61,660.10	22.21%	-

招商证券	2	129,027,962.11	20.69%	57,533.84	20.72%	-
东方证券	1	65,174,146.20	10.45%	29,060.92	10.47%	-
中金公司	1	42,072,577.22	6.75%	18,760.42	6.76%	-
天风证券	1	27,331,950.74	4.38%	12,187.59	4.39%	-
中信建投 证券	1	17,774,162.57	2.85%	7,925.37	2.85%	-
中信证券	1	4,688,592.64	0.75%	1,711.28	0.62%	-
东方财富	1	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	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
国泰海通 证券	62,115,533.34	21.34%	435,804,000.00	37.19%	-	-
华泰证券	89,328,367.66	30.69%	439,421,000.00	37.50%	-	-
招商证券	84,148,351.33	28.91%	191,378,000.00	16.33%	-	-
东方证券	22,305,013.13	7.66%	-	-	-	-
中金公司	14,740,119.37	5.06%	-	-	-	-
天风证券	12,345,781.28	4.24%	-	-	-	-
中信建投 证券	6,123,951.46	2.10%	105,251,000.00	8.98%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露
----	------	--------	------

			日期
1	招商安达灵活配置混合型证券投资基金 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
2	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
3	招商安达灵活配置混合型证券投资基金 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
4	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
5	招商安达灵活配置混合型证券投资基金 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
6	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
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	2026-05-12
8	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
9	招商安达灵活配置混合型证券投资基金基金合同（2026 年 7 月 27 日修订）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-26
10	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	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	2026-06-26

§ 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安达灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安达灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安达灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安达灵活配置混合型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。

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