招商品质生活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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 9
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 10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
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 11
§5 托管人报告 12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 12
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 12
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 12
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 12
6.1 资产负债表 12
6.2 利润表 14
6.3 净资产变动表 15
6.4 报表附注 17
§7 投资组合报告 39
7.1 期末基金资产组合情况 39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40
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 41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 49
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 49
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 49
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 50
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 50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 50

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 50
7.12 投资组合报告附注 50
§8 基金份额持有人信息 51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
8.2 盈利投资者数量占比 52
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 52
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 52
§9 开放式基金份额变动 52
§10 重大事件揭示 53
10.1 基金份额持有人大会决议 53
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 53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 53
10.4 基金投资策略的改变 53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 53
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 54
10.8 其他重大事件 54
§11 备查文件目录 55
11.1 备查文件目录 55
11.2 存放地点 56
11.3 查阅方式 56

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商品质生活混合型证券投资基金	
基金简称	招商品质生活混合	
基金主代码	012196	
交易代码	012196	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 6 月 2 日	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,270,218,946.04 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商品质生活混合 A	招商品质生活混合 C
下属分级基金的交易代码	012196	012197
报告期末下属分级基金的份额总额	898,372,194.81 份	371,846,751.23 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险、保证基金资产流动性的前提下，通过对优质企业的全面深入研究，精选品质生活主题的优质上市公司，分享其在中国经济增长的大背景下的可持续性增长，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，在基金合同以及法律法规所允许的范围内，制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。 本基金其他主要投资策略包括：股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、参与融资业务的投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+中债-综合全价(1-3 年)指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金。 本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连

	贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。

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 6 月 1 日起变更为“沪深 300 指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	方圆
	联系电话	0755－83196666	95559
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-887-9555	95559
传真		0755－83196475	021-62701216
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码		518040	200336
法定代表人		王颖	任德奇

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、招商品质生活混合 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	27,721,127.20
本期利润	-37,105,800.03
加权平均基金份额本期利润	-0.0367
本期加权平均净值利润率	-4.69%
本期基金份额净值增长率	-5.90%
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	-256,293,784.60
期末可供分配基金份额利润	-0.2853
期末基金资产净值	642,078,410.21
期末基金份额净值	0.7147
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	-28.53%

2、招商品质生活混合 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	9,799,290.21
本期利润	-15,844,839.25
加权平均基金份额本期利润	-0.0381
本期加权平均净值利润率	-5.06%
本期基金份额净值增长率	-6.28%
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	-116,638,269.79
期末可供分配基金份额利润	-0.3137
期末基金资产净值	255,208,481.44
期末基金份额净值	0.6863
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	-31.37%

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

招商品质生活混合 A

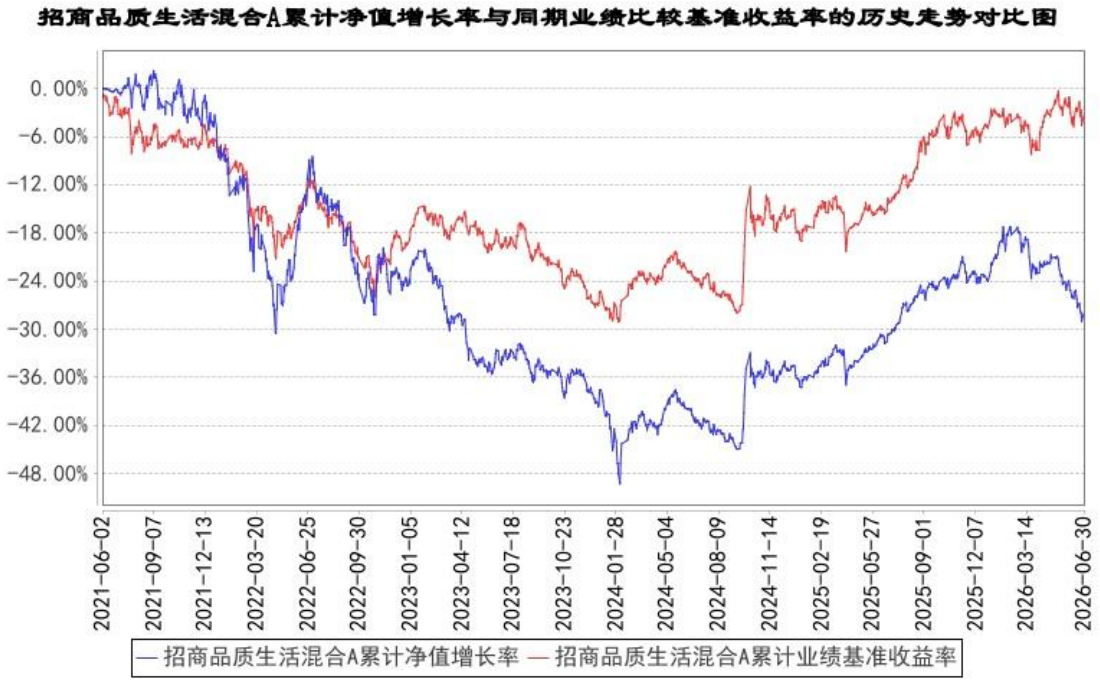
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

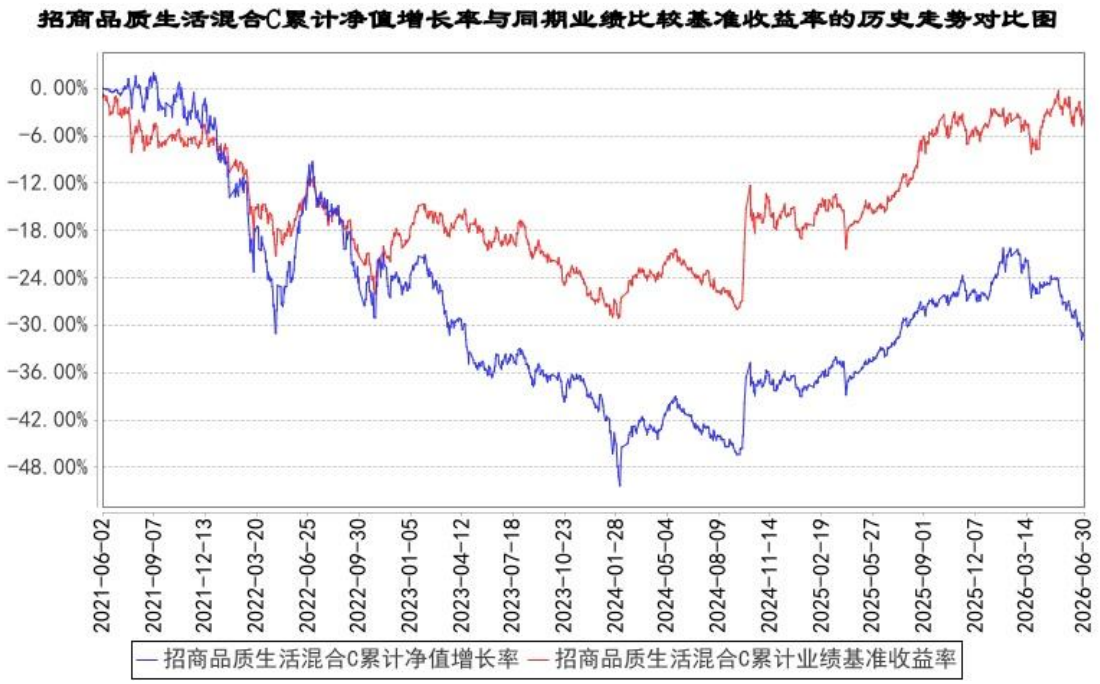
				④		
过去三个月	-7.10%	0.67%	4.68%	0.82%	-11.78%	-0.15%
过去六个月	-5.90%	0.80%	1.65%	0.76%	-7.55%	0.04%
过去一年	2.86%	0.69%	12.58%	0.69%	-9.72%	0.00%
过去三年	7.23%	0.88%	19.97%	0.76%	-12.74%	0.12%
过去五年	-28.39%	1.02%	-1.94%	0.78%	-26.45%	0.24%
自基金合同生效起至今	-28.53%	1.02%	-3.34%	0.78%	-25.19%	0.24%

招商品质生活混合 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	-7.29%	0.67%	4.68%	0.82%	-11.97%	-0.15%
过去六个月	-6.28%	0.80%	1.65%	0.76%	-7.93%	0.04%
过去一年	2.05%	0.68%	12.58%	0.69%	-10.53%	-0.01%
过去三年	4.70%	0.88%	19.97%	0.76%	-15.27%	0.12%
过去五年	-31.20%	1.02%	-1.94%	0.78%	-29.26%	0.24%
自基金合同生效起至今	-31.37%	1.02%	-3.34%	0.78%	-28.03%	0.24%

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





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 6 月 1 日起变更为“沪深 300 指数收益率×50%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×25%+中债-综合全价(1-3 年)指数收益率×25%”。

§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		
蔡宇滨	本基金基金经	2023 年 9 月 12 日	-	16	男，硕士。2008 年 9 月至 2009 年 10 月在 IMI 工业集团工作；2009 年 11 月至

	理				2013 年 12 月在招商证券股份有限公司工作，任研发中心研究员；2014 年 3 月至 2023 年 2 月在诺安基金管理有限公司工作，历任研究员、基金经理。2023 年 3 月加入招商基金管理有限公司，现任招商安益灵活配置混合型证券投资基金、招商品质生活混合型证券投资基金、招商均衡策略混合型证券投资基金基金经理，兼任投资经理。

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
蔡宇滨	公募基金	3	968,028,169.05	2017 年 12 月 19 日
	私募资产管理计划	1	142,975,525.92	2024 年 5 月 13 日
	其他组合	2	699,780,383.91	2024 年 7 月 1 日
	合计	6	1,810,784,078.88	-

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，上证指数总体呈现震荡走势，上证指数两度冲击 4200 点后回落，但市场风格高度分化，受益于 AI 投资的电子通信行业，以及相关材料设备上涨明显。AI 相关板块带动创业板指数上涨 35.58%，科创 100 指数上涨 62.07%。而其他板块由于资金抽离出现回落，例如中证红利指数上半年下跌了 8.75%。受业绩压力和资金面压力影响，恒生指数上半年下跌 10.73%，而由于对互联网业绩以及在 AI 竞争中不确定性的担心，恒生科技指数上半年下跌 18.92%。上半年 A 股表现最好的电子、通信行业上涨 85.49%和 74.54%，而表现落后的消费者服务和农林牧渔行业则下跌 31.88%和 24.76%。

相对极端的行情下，本基金保持了相对稳健和积极的应对，一方面控制了化工、地产、有色等周期股的仓位，另一方面，适度参与了新兴 AI 行业、高端制造和医药等行业，在选股上我们仍然倾向于选择那些长期有较强竞争力和壁垒，同时估值相对有吸引力的标的，虽然市场行情非常激进，我们在极端行情中仍需做好风控，保持组合风格相对均衡，避免过度抱团，控制好组合回撤。

在资产配置方面，虽然红利和低估值板块在上半年表现不佳，但在未来的市场波动中仍是很好的稳定器和底仓。同时我们也会更积极地在 AI 应用和国产化中寻找新的投资机会。另一方面，内需的持续疲弱主要受到政府支出和补贴政策同比减弱的影响，我们也在观察政策周期的回归。

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-5.90%，同期业绩基准增长率为 1.65%，C 类份额净值增长率为-6.28%，同期业绩基准增长率为 1.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年最重要的投资主线仍集中于 AI。虽然短期 AI 投资景气非常高，但也会出现一定隐忧。例如上游涨价导致行业价值分配进一步向上游集中，而下游云厂商为了支撑大额资本支出开始大举进行债权和股权融资，以及 AI 广泛应用后对就业和经济的影响，引发市场忧虑。我们有理由相信市场会从不顾成本投入的军备竞赛，进入更高效率和注重成本的投入阶段。而国内的 AI 投入则会以国产化为核心，以开源模型和低成本计算为特色，有望逐步提高在全球 AI 计算中的份额。此外，从最新的机构持仓可以看出，机构在 AI 投资上的配置已经到了极高的比例，海外在科技上的杠杆投资也开始了负反馈，一旦叙事和风险偏好开始变化，市场或将面临较大波动。

美伊冲突进入了拉锯和僵持阶段，双方都难以快速取得胜利，短期内达成协议的概率也较低。因此，即使二季度油价出现回落，但全球原油库存回落明显。如果原油供应短期难以恢复稳定，油价上升或给全球经济增长带来压力。美联储在新任主席上任后取消前瞻指引，未来货币政策将基于通胀和就业数据变化，市场对降息预期降温，美元指数逐步上行。上半年出口继续保持较快增长，但国内经济增长则进一步放缓，内需企稳仍需要更大的政策力度。

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，基金托管人在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，基金管理人在本基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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：招商品质生活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	276,580,366.43	153,047,453.94
结算备付金		13,268,080.07	3,862,437.06
存出保证金		-	714,144.00
交易性金融资产	6.4.7.2	563,083,380.68	992,710,078.65
其中：股票投资		563,083,380.68	992,710,078.65
基金投资		-	-

债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	40,005,178.06	24,001,806.15
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		4,939,391.39	875,534.68
应收股利		2,569,410.92	165,720.95
应收申购款		1,541,827.69	16,701.14
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		901,987,635.24	1,175,393,876.57
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		3,336,322.47	6,943,701.15
应付管理人报酬		938,016.63	1,217,414.57
应付托管费		156,336.12	202,902.45
应付销售服务费		176,405.40	230,666.31
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,407.94	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	92,255.03	183,956.32
负债合计		4,700,743.59	8,778,640.80
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,270,218,946.04	1,552,190,635.16
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	-372,932,054.39	-385,575,399.39
净资产合计		897,286,891.65	1,166,615,235.77
负债和净资产总计		901,987,635.24	1,175,393,876.57

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，招商品质生活混合 A 份额净值 0.7147 元，基金份额总额 898,372,194.81 份；招商品质生活混合 C 份额净值 0.6863 元，基金份额总额 371,846,751.23 份；总份额合计 1,270,218,946.04 份。

6.2 利润表

会计主体：招商品质生活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		-43,881,467.37	84,145,204.11
1.利息收入		139,171.54	898,440.55
其中：存款利息收入	6.4.7.9	107,435.12	247,579.51
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		31,736.42	650,861.04
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		46,426,667.20	90,119,300.89
其中：股票投资收益	6.4.7.10	37,899,645.68	77,248,263.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	7,100.20	0.18
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	551,801.66	-350,215.45
股利收益	6.4.7.15	7,968,119.66	13,221,252.79
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	-90,471,056.69	-6,877,932.18
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	23,750.58	5,394.85
减：二、营业总支出		9,069,171.91	10,259,169.28

1.管理人报酬	6.4.10.2.1	6,595,565.89	7,428,081.16
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	1,099,261.00	1,238,013.59
3.销售服务费	6.4.10.2.3	1,247,371.87	1,462,165.38
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	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		1,995.73	1,574.27
8.其他费用	6.4.7.19	124,977.42	129,334.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-52,950,639.28	73,886,034.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-52,950,639.28	73,886,034.83
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-52,950,639.28	73,886,034.83

6.3 净资产变动表

会计主体：招商品质生活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	1,552,190,635.16	-	-385,575,399.39	1,166,615,235.77
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,552,190,635.16	-	-385,575,399.39	1,166,615,235.77
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-281,971,689.12	-	12,643,345.00	-269,328,344.12
（一）、综合收益总额	-	-	-52,950,639.28	-52,950,639.28
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产	-281,971,689.12	-	65,593,984.28	-216,377,704.84

减少以“-”号填列）				
其中：1.基金申购款	25,169,025.14	-	-5,543,991.55	19,625,033.59
2.基金赎回款	-307,140,714.26	-	71,137,975.83	-236,002,738.43
（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	1,270,218,946.04	-	-372,932,054.39	897,286,891.65
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	2,047,256,185.53	-	-721,514,142.56	1,325,742,042.97
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,047,256,185.53	-	-721,514,142.56	1,325,742,042.97
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-233,638,978.71	-	155,648,069.91	-77,990,908.80
（一）、综合收益总额	-	-	73,886,034.83	73,886,034.83
（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）	-233,638,978.71	-	81,762,035.08	-151,876,943.63
其中：1.基金申购款	24,100,949.01	-	-8,162,105.35	15,938,843.66
2.基金赎回款	-257,739,927.72	-	89,924,140.43	-167,815,787.29
（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	1,813,617,206.82	-	-565,866,072.65	1,247,751,134.17

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

招商品质生活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》、《招商品质生活混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]1222 号文准予公开募集注册。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期。本基金根据是否收取认购费、申购费、销售服务费的不同，将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为 4,736,735,377.06 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(21)第 00256 号验资报告。《招商品质生活混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2021 年 6 月 2 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，基金托管人为交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商品质生活混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括主板、中小板、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)、港股通标的股票、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、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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资组合中股票、存托凭证的投资比例为基金资产的 60%-95%，其中港股通标的股票的投资比例不超过本基金股票资产的 50%。本基金投资于品质生活主题的上市公司证券(含存托凭证)占非现金基金资产的比例不低于 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货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国家相关法律法规或监管机构的规定执行。本基金可根据投资策略需要或不

同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。如果法律法规对基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，待履行相应程序后，以变更后的规定为准。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×25%+中债-综合全价(1-3 年)指数收益率×25%。

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[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》、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。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(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。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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	1,709,690.88
等于：本金	1,709,273.47
加：应计利息	417.41
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	274,870,675.55
等于：本金	274,867,535.69
加：应计利息	3,139.86
减：坏账准备	-
合计	276,580,366.43

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		634,135,943.42	-	563,083,380.68	-71,052,562.74
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		634,135,943.42	-	563,083,380.68	-71,052,562.74

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	40,005,178.06	-
银行间市场	-	-
合计	40,005,178.06	-

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	323.61
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	86,988.87
其他	4,942.55
合计	92,255.03

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商品质生活混合 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	1,099,331,022.00	1,099,331,022.00
本期申购	14,354,368.47	14,354,368.47
本期赎回（以“-”号填列）	-215,313,195.66	-215,313,195.66

基金份额折算变动份额	-	-
本期末	898,372,194.81	898,372,194.81

招商品质生活混合 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	452,859,613.16	452,859,613.16
本期申购	10,814,656.67	10,814,656.67
本期赎回（以“-”号填列）	-91,827,518.60	-91,827,518.60
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	371,846,751.23	371,846,751.23

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

招商品质生活混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-323,451,302.79	59,116,627.99	-264,334,674.80
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-323,451,302.79	59,116,627.99	-264,334,674.80
本期利润	27,721,127.20	-64,826,927.23	-37,105,800.03
本期基金份额交易产生的变动数	52,951,485.13	-7,804,794.90	45,146,690.23
其中：基金申购款	-3,810,749.26	595,964.61	-3,214,784.65
基金赎回款	56,762,234.39	-8,400,759.51	48,361,474.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-242,778,690.46	-13,515,094.14	-256,293,784.60

招商品质生活混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-144,365,166.01	23,124,441.42	-121,240,724.59
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-144,365,166.01	23,124,441.42	-121,240,724.59
本期利润	9,799,290.21	-25,644,129.46	-15,844,839.25
本期基金份额交易产生的变动数	23,523,629.82	-3,076,335.77	20,447,294.05
其中：基金申购款	-3,118,038.67	788,831.77	-2,329,206.90
基金赎回款	26,641,668.49	-3,865,167.54	22,776,500.95
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-111,042,245.98	-5,596,023.81	-116,638,269.79

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	5,976.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	45,179.88
结算备付金利息收入	56,266.28
其他	12.95
合计	107,435.12

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	37,899,645.68
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	37,899,645.68

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	1,397,064,247.14
减：卖出股票成本总额	1,356,509,144.05
减：交易费用	2,655,457.41
买卖股票差价收入	37,899,645.68

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	0.37
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	7,099.83
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	7,100.20

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	15,100.80
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,999.98
减：应计利息总额	0.39
减：交易费用	0.60
买卖债券差价收入	7,099.83

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

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	551,801.66

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	7,968,119.66
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	7,968,119.66

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	-90,537,856.69
——股票投资	-90,537,856.69
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	66,800.00
——权证投资	-
——期货投资	66,800.00
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	-90,471,056.69

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	23,750.58
合计	23,750.58

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	27,481.50
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	37,988.55
合计	124,977.42

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
交通银行股份有限公司	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

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 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 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

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	6,595,565.89	7,428,081.16
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,197,802.15	3,601,704.20
应支付基金管理人的净管理费	3,397,763.74	3,826,376.96

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：

日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 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	1,099,261.00	1,238,013.59

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：

日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 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		
	招商品质生活混合 A	招商品质生活混合 C	合计
交通银行	-	7,129.78	7,129.78
招商基金管理有限公司	-	4,045.08	4,045.08
招商银行	-	701.19	701.19
招商证券	-	281.41	281.41
合计	-	12,157.46	12,157.46
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		
	招商品质生活混合 A	招商品质生活混合 C	合计
交通银行	-	6,848.47	6,848.47
招商基金管理有限公司	-	4,596.31	4,596.31
招商银行	-	2,611.51	2,611.51
招商证券	-	0.51	0.51
合计	-	14,056.80	14,056.80

注：本基金的 C 类基金份额的年销售服务费率为 0.80%，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

C 类份额日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.80%÷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
交通银行-活期	1,709,690.88	5,976.01	3,621,825.22	5,450.34

注：本基金的银行存款由基金托管人交通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
招商证券	001365	天海电子	网下申购	2,394	65,092.86

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。

6.4.11 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	6 个月	新股流通	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-

		1 月 27 日		受限						
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
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	34,460	348,390.60	348,390.60	-
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	14,768	149,304.48	149,304.48	-
001257	盛龙股份	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
001312	福恩股份	2026 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
001365	天海电子	2026 年 5 月 11 日	6 个月	新股流通受限	27.19	31.31	719	19,549.61	22,511.89	-
001393	维通利	2026 年 5 月 8 日	6 个月	新股流通受限	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
001399	惠科股份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	10.12	27.73	5,553	56,196.36	153,984.69	-
301513	尚水智能	2026 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通受限	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
301531	春光集团	2026 年 4 月 28 日	6 个月	新股流通受限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理奇智能	2026 年 4 月 22 日	6 个月	新股流通受限	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
301666	大普微	2026 年 4 月 8 日	6 个月	新股流通受限	46.08	463.33	1,220	56,217.60	565,262.60	-
301669	高特电子	2026 年 6 月 2 日	6 个月	新股流通受限	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301680	固德电材	2026 年 2 月 27 日	6 个月	新股流通受限	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-

301682	宏明电子	2026 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通受限	69.66	160.06	714	49,737.24	114,282.84	-
301683	慧谷新材	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	78.38	121.77	96	7,524.48	11,689.92	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301696	三瑞智能	2026 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通受限	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
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	-
603352	至信股份	2026 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-
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 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
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	6 个月	新股流通受限	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-

		日								
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	1,783	35,089.44	252,276.67	-

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

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

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末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	276,580,366.43	-	-	-	276,580,366.43
结算备付金	13,268,080.07	-	-	-	13,268,080.07
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	563,083,380.68	563,083,380.68
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	40,005,178.06	-	-	-	40,005,178.06
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	2,569,410.92	2,569,410.92
应收申购款	-	-	-	1,541,827.69	1,541,827.69
应收清算款	-	-	-	4,939,391.39	4,939,391.39
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	329,853,624.56	-	-	572,134,010.68	901,987,635.24
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,336,322.47	3,336,322.47
应付管理人报酬	-	-	-	938,016.63	938,016.63
应付托管费	-	-	-	156,336.12	156,336.12
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	176,405.40	176,405.40
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	1,407.94	1,407.94
其他负债	-	-	-	92,255.03	92,255.03
负债总计	-	-	-	4,700,743.59	4,700,743.59
利率敏感度缺口	329,853,624.56	-	-	567,433,267.09	897,286,891.65
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	153,047,453.94	-	-	-	153,047,453.94
结算备付金	3,862,437.06	-	-	-	3,862,437.06
存出保证金	-	-	-	714,144.00	714,144.00
交易性金融资产	-	-	-	992,710,078.65	992,710,078.65
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	24,001,806.15	-	-	-	24,001,806.15
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	165,720.95	165,720.95
应收申购款	-	-	-	16,701.14	16,701.14
应收清算款	-	-	-	875,534.68	875,534.68
其他资产	-	-	-	-	-

资产总计	180,911,697.15	-	-	994,482,179.42	1,175,393,876.57
负债					
应付赎回款	-	-	-	6,943,701.15	6,943,701.15
应付管理人报酬	-	-	-	1,217,414.57	1,217,414.57
应付托管费	-	-	-	202,902.45	202,902.45
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	230,666.31	230,666.31
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	183,956.32	183,956.32
负债总计	-	-	-	8,778,640.80	8,778,640.80
利率敏感度缺口	180,911,697.15	-	-	985,703,538.62	1,166,615,235.77

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

本基金本报告期末及上年度末无利率风险的敏感性分析。

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	169,431,720.78	-	169,431,720.78
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	189,007.86	927,297.80	-	1,116,305.66
应收申购款	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	189,007.86	170,359,018.58	-	170,548,026.44
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-

应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	189,007.86	170,359,018.58	-	170,548,026.44

项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	454,127,600.19	-	454,127,600.19
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	13,774.39	-	13,774.39
应收申购款	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	454,141,374.58	-	454,141,374.58
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	454,141,374.58	-	454,141,374.58

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2026 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	8,527,401.32	22,707,068.73
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-8,527,401.32	-22,707,068.73

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 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	563,083,380.68	62.75	992,710,078.65	85.09
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	563,083,380.68	62.75	992,710,078.65	85.09

6.4.13.4.3.2 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%	28,154,169.03	49,635,503.93
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-28,154,169.03	-49,635,503.93

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	560,528,414.69	989,375,707.02
第二层次	497,695.08	236,430.00
第三层次	2,057,270.91	3,097,941.63
合计	563,083,380.68	992,710,078.65

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	563,083,380.68	62.43

	其中：股票	563,083,380.68	62.43
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	40,005,178.06	4.44
	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	289,848,446.50	32.13
8	其他各项资产	9,050,630.00	1.00
9	合计	901,987,635.24	100.00

注：上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 169,431,720.78 元，占基金净值比例 18.88%。

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	2,165,508.00	0.24
B	采矿业	8,993,166.82	1.00
C	制造业	219,149,506.93	24.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,719,244.33	1.64
E	建筑业	23,631,340.00	2.63
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	64,396,954.46	7.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,753,527.96	0.86
J	金融业	36,016,117.00	4.01
K	房地产业	876,384.00	0.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	7,725,989.40	0.86
N	水利、环境和公共设施管理业	3,783,345.00	0.42
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,440,576.00	0.49
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	393,651,659.90	43.87

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	19,098,804.78	2.13
非日常生活消费品	19,835,124.12	2.21
日常消费品	11,778,010.50	1.31
能源	30,869,917.25	3.44
金融	10,979,965.92	1.22
医疗保健	6,461,277.20	0.72
工业	27,188,762.63	3.03
信息技术	15,343,580.22	1.71
原材料	12,115,912.07	1.35
房地产	8,239,407.51	0.92
公用事业	7,520,958.58	0.84
合计	169,431,720.78	18.88

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	601816	京沪高铁	5,813,900	26,336,967.00	2.94
2	301039	中集车辆	3,544,100	24,985,905.00	2.78
3	601006	大秦铁路	4,909,900	22,634,639.00	2.52
4	00883	中国海洋石油	1,098,000	19,378,531.73	2.16
4	600938	中国海油	900	24,435.00	0.00
5	601668	中国建筑	4,118,700	17,875,158.00	1.99
6	600674	川投能源	813,525	11,527,649.25	1.28
7	000651	格力电器	296,100	11,103,750.00	1.24
8	02883	中海油田服务	1,972,000	10,704,878.75	1.19
9	603338	浙江鼎力	248,500	10,561,250.00	1.18
10	00700	腾讯控股	24,300	9,071,257.80	1.01
11	002415	海康威视	258,900	8,854,380.00	0.99
12	03888	金山软件	452,600	8,719,085.09	0.97
13	09896	名创优品	423,600	8,675,501.25	0.97
14	601318	中国平安	162,100	7,738,654.00	0.86
15	09988	阿里巴巴-W	87,700	7,072,554.88	0.79
16	00552	中国通信服	1,896,000	6,455,341.54	0.72

		务			
17	300760	迈瑞医疗	47,300	6,424,759.00	0.72
18	00038	第一拖拉机股份	1,028,000	5,973,296.29	0.67
19	03323	中国建材	1,274,000	5,908,884.62	0.66
20	02628	中国人寿	243,000	5,626,796.95	0.63
21	600016	民生银行	1,672,000	5,383,840.00	0.60
22	600031	三一重工	309,900	5,355,072.00	0.60
23	601702	华峰铝业	377,910	5,328,531.00	0.59
24	601899	紫金矿业	208,800	5,249,232.00	0.59
25	00916	龙源电力	1,205,000	5,233,013.75	0.58
26	601211	国泰海通	266,500	4,850,300.00	0.54
26	02611	国泰海通	18,000	232,163.42	0.03
27	603209	兴通股份	402,600	5,044,578.00	0.56
28	600030	中信证券	174,000	4,999,020.00	0.56
29	000933	神火股份	223,500	4,738,200.00	0.53
30	603806	福斯特	277,200	4,654,188.00	0.52
31	600585	海螺水泥	263,400	4,464,630.00	0.50
31	00914	海螺水泥	10,000	145,655.84	0.02
32	688099	晶晨股份	43,888	4,516,075.20	0.50
33	02648	安井食品	47,600	2,693,495.15	0.30
33	603345	安井食品	22,300	1,788,237.00	0.20
34	03311	中国建筑国际	738,000	4,467,699.60	0.50
35	300015	爱尔眼科	537,600	4,440,576.00	0.49
36	002171	楚江新材	323,600	4,391,252.00	0.49
37	601166	兴业银行	264,600	4,381,776.00	0.49
38	600428	中远海特	560,700	4,379,067.00	0.49
39	600690	海尔智家	212,700	4,341,207.00	0.48
40	600893	航发动力	110,300	4,228,902.00	0.47
41	06886	HTSC	205,000	2,973,480.93	0.33
41	601688	华泰证券	56,700	1,169,154.00	0.13
42	002311	海大集团	91,800	4,095,198.00	0.46
43	601117	中国化学	554,800	4,077,780.00	0.45
44	600993	马应龙	180,900	3,911,058.00	0.44
45	601012	隆基绿能	293,100	3,845,472.00	0.43
46	00013	和黄医药	261,000	3,803,884.21	0.42
47	601225	陕西煤业	181,000	3,683,350.00	0.41
48	00981	中芯国际	47,000	3,649,473.39	0.41
49	603288	海天味业	80,600	2,672,696.00	0.30
49	03288	海天味业	36,200	939,472.32	0.10
50	02128	中国联塑	1,164,000	3,599,132.23	0.40
51	03800	协鑫科技	5,880,000	3,523,881.06	0.39

52	00763	中兴通讯	168,200	3,336,698.11	0.37
53	600323	瀚蓝环境	121,500	3,336,390.00	0.37
54	01910	新秀丽	278,100	3,289,825.94	0.37
55	301035	润丰股份	66,410	3,081,424.00	0.34
56	600908	无锡银行	579,200	2,942,336.00	0.33
57	002884	凌霄泵业	189,100	2,881,884.00	0.32
58	002262	恩华药业	148,400	2,782,500.00	0.31
59	603599	广信股份	290,100	2,779,158.00	0.31
60	00363	上海实业控股	257,000	2,741,109.06	0.31
61	603871	嘉友国际	267,500	2,731,175.00	0.30
62	03900	绿城中国	459,500	2,697,907.38	0.30
63	601766	中国中车	518,100	2,694,120.00	0.30
64	600803	新奥股份	170,500	2,693,900.00	0.30
65	688114	华大智造	52,683	2,691,047.64	0.30
66	600352	浙江龙盛	220,500	2,670,255.00	0.30
67	603297	永新光学	17,600	2,586,320.00	0.29
68	002690	美亚光电	177,000	2,536,410.00	0.28
69	00688	中国海外发展	235,000	2,461,557.56	0.27
70	000786	北新建材	125,000	2,261,250.00	0.25
71	300910	瑞丰新材	80,330	2,252,453.20	0.25
72	300347	泰格医药	28,100	1,348,800.00	0.15
72	03347	泰格医药	29,400	887,609.46	0.10
73	688293	奥浦迈	53,560	2,232,916.40	0.25
74	00826	天工国际	718,000	2,213,847.10	0.25
75	02691	南华期货股份	406,000	2,147,524.62	0.24
76	688036	传音控股	34,358	2,025,404.10	0.23
77	01318	毛戈平	44,600	2,008,530.56	0.22
78	000739	普洛药业	114,500	1,907,570.00	0.21
79	600063	皖维高新	245,400	1,865,040.00	0.21
80	600482	中国动力	56,700	1,859,760.00	0.21
81	601021	春秋航空	40,500	1,845,990.00	0.21
82	601398	工商银行	258,900	1,830,423.00	0.20
83	300024	机器人	93,700	1,811,221.00	0.20
84	002096	易普力	206,100	1,809,558.00	0.20
85	300498	温氏股份	146,100	1,799,952.00	0.20
86	600273	嘉化能源	274,600	1,790,392.00	0.20
87	00317	中船防务	172,000	1,785,217.67	0.20
88	300012	华测检测	128,200	1,776,852.00	0.20
89	601601	中国太保	62,300	1,776,796.00	0.20
90	603799	华友钴业	36,800	1,775,968.00	0.20

91	603605	珀莱雅	29,600	1,773,632.00	0.20
92	00817	中国金茂	1,656,000	1,769,132.12	0.20
93	002507	涪陵榨菜	163,750	1,768,500.00	0.20
94	000157	中联重科	252,000	1,756,440.00	0.20
95	920045	衡东光	2,782	1,752,966.02	0.20
96	00241	阿里健康	652,000	1,744,187.37	0.19
97	002179	中航光电	37,300	1,723,260.00	0.19
98	601058	赛轮轮胎	149,200	1,720,276.00	0.19
99	00168	青岛啤酒股份	46,000	1,719,590.03	0.19
100	02099	中国黄金国际	16,100	1,712,997.74	0.19
101	002637	赞宇科技	159,800	1,682,694.00	0.19
102	600970	中材国际	235,400	1,678,402.00	0.19
103	688190	云路股份	18,412	1,670,152.52	0.19
104	688188	柏楚电子	15,399	1,643,073.30	0.18
105	002064	华峰化学	170,182	1,615,027.18	0.18
106	600516	方大炭素	254,500	1,570,265.00	0.18
107	01415	高伟电子	75,000	1,528,213.73	0.17
108	600309	万华化学	21,600	1,477,656.00	0.16
109	300677	英科医疗	35,000	1,370,950.00	0.15
110	002601	龙佰集团	83,000	1,367,840.00	0.15
111	603019	中科曙光	12,700	1,361,821.00	0.15
112	02688	新奥能源	38,200	1,342,406.56	0.15
113	600346	恒力石化	74,600	1,321,166.00	0.15
114	002475	立讯精密	18,591	1,308,806.40	0.15
115	02577	英诺赛科	20,200	1,135,142.74	0.13
116	688697	纽威数控	81,341	1,105,424.19	0.12
117	601965	中国汽研	91,500	1,094,340.00	0.12
118	603987	康德莱	158,200	1,091,580.00	0.12
119	603259	药明康德	8,700	1,083,237.00	0.12
120	601882	海天精工	53,200	1,076,236.00	0.12
121	01772	赣锋锂业	24,600	1,074,726.40	0.12
122	603899	晨光股份	51,400	1,060,382.00	0.12
123	300850	新强联	38,400	1,029,120.00	0.11
124	688008	澜起科技	3,302	1,023,289.80	0.11
125	688120	华海清科	2,969	956,552.42	0.11
126	00392	北京控股	40,500	945,538.27	0.11
127	300750	宁德时代	2,400	943,224.00	0.11
128	300124	汇川技术	14,200	941,886.00	0.10
129	688652	京仪装备	4,673	935,394.41	0.10
130	02419	德康农牧	26,100	931,248.89	0.10
131	09606	映恩生物-B	5,900	928,549.43	0.10

132	688775	影石创新	6,690	927,568.50	0.10
133	688410	山外山	64,572	927,253.92	0.10
134	300470	中密控股	31,600	916,716.00	0.10
135	02367	巨子生物	39,600	911,456.37	0.10
136	02357	中航科工	360,000	903,639.42	0.10
137	002352	顺丰控股	28,900	903,414.00	0.10
138	002422	科伦药业	23,400	901,368.00	0.10
139	002508	老板电器	61,300	896,206.00	0.10
140	603218	日月股份	86,900	888,118.00	0.10
141	600529	山东药玻	48,000	885,600.00	0.10
142	603833	欧派家居	29,400	885,234.00	0.10
143	03896	金山云	218,000	878,555.70	0.10
144	001914	招商积余	107,400	876,384.00	0.10
145	688169	石头科技	9,093	863,562.21	0.10
146	01818	招金矿业	60,500	861,249.84	0.10
147	01024	快手-W	23,400	845,481.31	0.09
148	09926	康方生物	11,000	841,234.10	0.09
149	09858	优然牧业	345,000	830,029.81	0.09
150	02423	贝壳-W	25,400	828,617.55	0.09
151	03690	美团-W	13,400	797,242.05	0.09
152	688484	南芯科技	13,469	760,863.81	0.08
153	000768	中航西飞	35,900	735,232.00	0.08
154	000902	新洋丰	61,100	706,316.00	0.08
155	688596	正帆科技	8,647	683,631.82	0.08
156	300077	国民技术	13,000	407,550.00	0.05
156	02701	国民技术	20,200	233,695.54	0.03
157	300373	扬杰科技	3,900	613,197.00	0.07
158	01729	汇聚科技	41,000	602,530.51	0.07
159	02631	天岳先进	6,800	597,110.75	0.07
160	603181	皇马科技	36,600	593,652.00	0.07
161	301666	大普微	1,220	565,262.60	0.06
162	002810	山东赫达	22,600	558,220.00	0.06
163	002138	顺络电子	7,200	526,320.00	0.06
164	603713	密尔克卫	7,300	519,541.00	0.06
165	300223	北京君正	2,000	497,800.00	0.06
166	001248	华润新能源	49,228	497,695.08	0.06
167	600563	法拉电子	2,600	496,080.00	0.06
168	002142	宁波银行	16,200	480,978.00	0.05
169	600519	贵州茅台	400	474,196.00	0.05
170	000538	云南白药	9,900	468,963.00	0.05
171	00941	中国移动	7,000	462,980.58	0.05
172	002966	苏州银行	66,500	462,840.00	0.05
173	00148	建滔集团	4,500	460,809.20	0.05

174	688213	思特威	4,295	459,865.65	0.05
175	600054	黄山旅游	41,500	446,955.00	0.05
176	02155	森松国际	66,000	439,677.38	0.05
177	00857	中国石油股份	58,000	427,187.63	0.05
178	300037	新宙邦	4,600	427,110.00	0.05
179	600426	华鲁恒升	17,800	425,776.00	0.05
180	00081	中国海外宏洋集团	219,000	424,173.76	0.05
181	300661	圣邦股份	2,900	416,092.00	0.05
182	688301	奕瑞科技	3,300	409,200.00	0.05
183	002444	巨星科技	12,700	394,970.00	0.04
184	688239	航宇科技	6,590	394,279.70	0.04
185	002158	汉钟精机	10,400	385,632.00	0.04
186	003019	宸展光电	11,500	374,325.00	0.04
187	603556	海兴电力	17,000	374,000.00	0.04
188	002602	世纪华通	26,500	373,650.00	0.04
189	301031	中熔电气	3,100	370,295.00	0.04
190	601118	海南橡胶	74,300	365,556.00	0.04
191	01898	中煤能源	42,000	359,319.14	0.04
192	600809	山西汾酒	3,200	349,984.00	0.04
193	688126	沪硅产业	7,968	317,843.52	0.04
194	603062	麦加芯彩	7,800	313,170.00	0.03
195	688535	华海诚科	1,457	272,459.00	0.03
196	300820	英杰电气	3,000	270,690.00	0.03
197	601233	桐昆股份	12,400	268,460.00	0.03
198	688808	联讯仪器	163	258,245.79	0.03
199	688820	盛合晶微	1,783	252,276.67	0.03
200	02208	金风科技	24,200	221,118.93	0.02
201	688608	恒玄科技	1,239	207,148.41	0.02
202	688009	中国通号	42,667	203,094.92	0.02
203	03858	佳鑫国际资源	4,000	198,550.53	0.02
204	603120	肯特催化	3,700	197,395.00	0.02
205	600141	兴发集团	4,100	192,577.00	0.02
206	603091	众鑫股份	3,920	191,178.40	0.02
207	301297	富乐德	3,100	189,844.00	0.02
208	688789	宏华数科	3,106	165,146.02	0.02
209	001399	惠科股份	5,553	153,984.69	0.02
210	688818	电科蓝天	1,717	120,430.38	0.01
211	301682	宏明电子	714	114,282.84	0.01
212	688797	臻宝科技	207	97,014.69	0.01
213	002028	思源电气	500	86,500.00	0.01

214	600761	安徽合力	3,600	58,896.00	0.01
215	00123	越秀地产	20,000	58,019.14	0.01
216	688712	北芯生命	1,500	53,880.00	0.01
217	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.01
218	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.00
219	688635	长进光子	128	39,448.32	0.00
220	001257	盛龙股份	1,743	36,149.82	0.00
221	603459	红板科技	330	27,825.60	0.00
222	001365	天海电子	719	22,511.89	0.00
223	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00
224	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.00
225	001237	惠康科技	285	16,740.90	0.00
226	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
227	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
228	001393	维通利	387	15,089.13	0.00
229	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
230	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
231	601112	振石股份	775	13,632.25	0.00
232	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
233	301683	慧谷新材	96	11,689.92	0.00
234	688781	视涯科技	217	10,331.37	0.00
235	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
236	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
237	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
238	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
239	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
240	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
241	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
242	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
243	001220	世盟股份	57	1,583.46	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	601816	京沪高铁	28,583,270.00	2.45
2	601006	大秦铁路	25,701,662.00	2.20
3	301039	中集车辆	20,083,629.00	1.72
4	601318	中国平安	18,894,473.00	1.62
5	03888	金山软件	17,498,147.88	1.50
6	600030	中信证券	17,328,645.00	1.49

7	03958	东方证券	10,994,400.77	0.94
7	600958	东方证券	2,999,301.00	0.26
8	00883	中国海洋石油	11,492,556.11	0.99
9	601601	中国太保	9,334,579.00	0.80
9	02601	中国太保	1,992,579.41	0.17
10	601377	兴业证券	10,842,180.00	0.93
11	600603	广汇物流	10,403,751.00	0.89
12	06969	思摩尔国际	9,542,340.44	0.82
13	601166	兴业银行	8,993,195.00	0.77
14	603209	兴通股份	8,686,494.00	0.74
15	600426	华鲁恒升	8,496,625.00	0.73
16	603288	海天味业	7,520,851.20	0.64
16	03288	海天味业	959,408.13	0.08
17	06886	HTSC	8,107,819.57	0.69
18	03800	协鑫科技	8,076,408.93	0.69
19	00700	腾讯控股	8,041,520.05	0.69
20	00325	布鲁可	7,863,257.57	0.67

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	603345	安井食品	13,995,072.00	1.20
1	02648	安井食品	8,113,306.29	0.70
2	600352	浙江龙盛	19,988,771.00	1.71
3	600428	中远海特	18,133,592.00	1.55
4	00883	中国海洋石油	15,304,706.39	1.31
4	600938	中国海油	2,195,285.11	0.19
5	601918	新集能源	16,527,435.00	1.42
6	002415	海康威视	16,115,862.87	1.38
7	603599	广信股份	15,130,427.00	1.30
8	601318	中国平安	11,636,282.00	1.00
8	02318	中国平安	2,410,619.37	0.21
9	601155	新城控股	13,866,222.00	1.19
10	600030	中信证券	13,536,444.00	1.16
10	06030	中信证券	153,024.66	0.01
11	00241	阿里健康	13,424,498.14	1.15
12	600985	淮北矿业	13,289,753.00	1.14

13	02273	固生堂	12,355,110.54	1.06
14	00857	中国石油股份	8,734,666.25	0.75
14	601857	中国石油	3,560,139.00	0.31
15	03958	东方证券	9,322,243.88	0.80
15	600958	东方证券	2,818,332.00	0.24
16	06969	思摩尔国际	11,978,533.59	1.03
17	00189	东岳集团	11,822,752.59	1.01
18	03690	美团-W	11,626,679.74	1.00
19	601601	中国太保	6,304,576.75	0.54
19	02601	中国太保	5,185,857.01	0.44
20	03996	中国能源建设	11,482,989.81	0.98

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	1,017,420,302.77
卖出股票收入（成交）总额	1,397,064,247.14

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金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，以套期保值为主要目的，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。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，大秦铁路股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局北京市西城区税务局第六税务所的处罚。中国建筑股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京市住房和城乡建设委员会、国家税务总局江苏省税务局等监管机构的处罚。

本基金对上述主体所发行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。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2

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	-
2	应收清算款	4,939,391.39
3	应收股利	2,569,410.92
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,541,827.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,050,630.00

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末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
招商品质生活混合 A	12,883	69,733.15	4,228,865.84	0.47%	894,143,328.97	99.53%
招商品质生活混合 C	8,315	44,719.99	2,700,532.75	0.73%	369,146,218.48	99.27%
合计	21,198	59,921.64	6,929,398.59	0.55%	1,263,289,547.45	99.45%

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 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	94.97%

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	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	招商品质生活混合 A	2,878,115.56	0.3204%
	招商品质生活混合 C	45,871.50	0.0123%
	合计	2,923,987.06	0.2302%

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）。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	招商品质生活混合 A	10~50
	招商品质生活混合 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	招商品质生活混合 A	>100
	招商品质生活混合 C	0
	合计	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商品质生活混合 A	招商品质生活混合 C
基金合同生效日(2021 年 6 月 2 日)基金份额总额	2,731,437,818.82	2,005,297,558.24

本报告期期初基金份额总额	1,099,331,022.00	452,859,613.16
本报告期基金总申购份额	14,354,368.47	10,814,656.67
减：本报告期基金总赎回份额	215,313,195.66	91,827,518.60
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	898,372,194.81	371,846,751.23

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未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	3	2,411,461,514.23	100.00%	1,108,224.40	100.00%	本报告期新增 1 个

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	15,100.80	100.00%	100,000,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商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	招商品质生活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	2026-01-21

		露网站	
3	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
4	招商品质生活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
5	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
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	招商品质生活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
8	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	2026-04-30
9	招商品质生活混合型证券投资基金基金合同（2026 年 6 月 1 日修订）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-30
10	招商品质生活混合型证券投资基金托管协议（2026 年 6 月 1 日修订）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-30
11	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
12	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
13	招商品质生活混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-01
14	招商品质生活混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-01
15	招商品质生活混合型证券投资基金更新的招募说明书（二零二六年第一号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-01

§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品质生活混合型证券投资基金设立的文件；

3、《招商品质生活混合型证券投资基金基金合同》；

4、《招商品质生活混合型证券投资基金托管协议》；

5、《招商品质生活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.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日