

**招商证券资产管理有限公司**  
**旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况**  
**（2025年度）**

**一、选择证券公司参与证券交易的标准和程序**

**（一） 管理人选择证券公司的标准：**

公司应当选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。具体标准如下：

1. 财务状况良好；
2. 经营行为规范；
3. 最近三年内没有因重大违法违规行为、重大失信行为被采取行政监管措施、受到行政处罚或者刑事处罚；
4. 不存在对拟提供交易、研究服务已经造成或者可能造成不良影响的诉讼、仲裁或其他重大事项；
5. 具备产品运作所需的高效、安全的通讯和硬件条件，交易设施满足产品证券交易的需要；
6. 有较强的研究能力，能及时、全面、定期不定期地向公司提供高质量的宏观、行业、市场、个股的分析研究报告及全面丰富的信息服务；能根据公司所管理产品的特定要求，提供专门定制的研究服务；
7. 能协助公司拓展资产管理业务和能力，促进公司业务发展。

**（二） 管理人选择证券公司的程序：**

1. 公司根据基金投资、研究、交易对证券公司支持的需求，依据上述选择标准，对拟首次租用其交易单元的证券公司进行甄选，并对证券公司开展尽职调查，提出关于租用交易单元的书面建议；
2. 公司对于证券公司的财务状况、经营行为、合规风控能力和交易、研究等服务能力等进行综合评估，选择提供证券交易服务的证券公司名单；
3. 公司和被选中的证券公司签订协议。

**二、交易量、交易佣金年度汇总及分配情况**

## （一）租用证券公司交易单元进行证券投资及佣金支付情况

### 1. 股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

证券公司名称	被动股票型基金			其他类型基金			是否与管理人存在关联关系
	股票交易成交金额	应支付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(%)	股票交易成交金额	应支付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(%)	
招商证券股份有限公司	-	-	-	1,124,772,980.05	501,536.71	0.45	是
合计	-	-	-	1,124,772,980.05	501,536.71	0.45	-

注：（1）招商证券股份有限公司为本管理人的全资控股股东；（2）报告期为2025年1月1日至2025年12月31日。

### 2. 证券投资佣金支付及分配情况

金额单位：人民币元

证券公司名称	应支付该证券公司的证券交易佣金金额	占年度该交易模式证券交易佣金总额比例(%)
招商证券股份有限公司	501,536.71	100.00
合计	501,536.71	100.00

注：（1）报告期为2025年1月1日至2025年12月31日；（2）本公司旗下采用租用证券公司交易单元进行证券投资的公募基金由原券商资管大集合产品参公改造而成，因政策原因，仅能与本公司之母公司签订交易单元租用协议，租用其交易单元进行证券交易。后续若相关政策放开，本公司将租用多个证券公司交易单元进行证券交易，并做好交易佣金分配。

## （二）委托证券公司办理股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

证券公司名称	被动股票型基金			其他类型基金			是否与管
	股票交易成交金	应支付该证	平均	股票交易成交金	应支付该证	平均	

	额	券公司的股票交易佣金 金额	佣金 费率 (‰)	额	券公司的股票交易佣金 金额	佣金 费率 (‰)	理人 存在 关联 关系
招商证券股份有限公司	557,325,810.90	97,676.21	0.18	575,512,539.45	110,168.21	0.19	是
合计	557,325,810.90	97,676.21	0.18	575,512,539.45	110,168.21	0.19	-

注：（1）招商证券股份有限公司为本管理人的全资控股股东；（2）报告期为2025年1月1日至2025年12月31日。