招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 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遵规守信情况的说明 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 9
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 10
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 10
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 10
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 10
§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 12
6.3 净资产变动表 13
6.4 报表附注 15
§7 投资组合报告 36
7.1 期末基金资产组合情况 36
7.2 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股票投资明细 38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 50
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 50
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 50
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 51
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 51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 51

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 51
7.12 投资组合报告附注 51
§8 基金份额持有人信息 52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 53
8.3 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 53
§9 开放式基金份额变动 53
§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 54
10.4 基金投资策略的改变 54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 54
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 54
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 59
§11 影响投资者决策的其他重要信息 60
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 60
§12 备查文件目录 61
12.1 备查文件目录 61
12.2 存放地点 61
12.3 查阅方式 61

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF
场内简称	MSCI 招商（扩位证券简称：MSCI 中国 ETF 招商）
基金主代码	515160
交易代码	515160
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020 年 2 月 3 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	245,955,051.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020 年 3 月 2 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份券组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份券时，基金管理人可采取包括成份券替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。特殊情形包括但不限于：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份券流动性严重不足；（3）标的指数的成份券票长期停牌；（4）标的指数成份券进行配股或增发；（5）标的指数成份券派发现金股息；（6）标的指数编制方法发生变化；（7）其他可能严重限制本基金跟踪标的指数的合理原因等。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2%以内，年化跟踪误差控制在 2%以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。本基金其他投资策略包括：债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、融资及转融通投资策略和存托凭证投资策略。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股国际通指数（MSCI China A Inclusion RMB Index）收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪 MSCI 中国 A 股国际通指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	许俊
	联系电话	0755－83196666	010-66596688
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400-887-9555	95566
传真		0755－83196475	010-66594942
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区复兴门内大街 1 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 1 号
邮政编码		518040	100818
法定代表人		王颖	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 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	29,043,464.80
本期利润	43,890,697.41
加权平均基金份额本期利润	0.1618
本期加权平均净值利润率	9.93%
本期基金份额净值增长率	10.37%
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	105,570,483.92
期末可供分配基金份额利润	0.4292
期末基金资产净值	427,407,835.94
期末基金份额净值	1.7377

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	73.77%

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	13.87%	1.29%	11.74%	1.30%	2.13%	-0.01%
过去六个月	10.37%	1.17%	7.81%	1.18%	2.56%	-0.01%
过去一年	32.46%	1.03%	26.95%	1.04%	5.51%	-0.01%
过去三年	42.56%	1.12%	27.14%	1.13%	15.42%	-0.01%
过去五年	14.06%	1.11%	-5.77%	1.12%	19.83%	-0.01%
自基金合同生效起至今	73.77%	1.14%	29.68%	1.19%	44.09%	-0.05%

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



§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		
范刚强	本基金基金经理	2023 年 5 月 23 日	-	14	男，硕士。2011 年起先后任职于中证鹏元资信评估股份有限公司及华夏银行股份有限公司深圳分行南山支行，2012 年 3 月再次加入中证鹏元资信评估股份有限公司，历任信用评级分析师、证券评级部总经理助理、评审委员会委员、技术政策委员会委员，2016 年 6 月加入招

					商基金管理有限公司，曾任国际业务部高级研究员，招商招华纯债债券型证券投资基金、招商招旺纯债债券型证券投资基金、招商招兴 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招裕纯债债券型证券投资基金基金经理，现任招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金、招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商普盛全球配置证券投资基金（QDII）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

告期内，A 股市场呈现震荡上行的走势。外部环境方面，一季度美、以与伊朗爆发军事冲突，国际油价一度大幅飙升，引发全球范围内的滞胀担忧，叠加美元阶段性反弹带来的外资流出压力，全球风险资产普遍承压，A 股市场亦受到一定波及；二季度以来，随着地缘冲突逐步降温、油价自高位显著回落，全球风险偏好明显修复，AI 产业趋势重新强化带动全球及国内科技产业链行情。与此同时，中美元首会面后，中美关系呈现相对缓和的态势。国内方面，流动性宽松环境延续，稳增长政策持续推进，市场对政策的预期有所改善，叠加国内科技行业在 AI 领域的不断突破，共同支撑资产价格震荡上行。报告期内 MSCI 中国 A 股国际通指数上涨了 7.81%。

报告期内，本基金作为 ETF 基金，实现了对业绩基准指数的良好跟踪。

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 10.37%，同期业绩基准增长率为 7.81%。

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，外部环境方面，随着美国中期选举临近，特朗普政府的政策重心预计将进一步聚焦国内，中美关系有望维持相对缓和；美伊冲突虽存在风波再起的可能，但预计难以对全球通胀形成新一轮实质性冲击，且随着美国劳动力市场走向的不确定性上升，目前市场形成的加息预期可能逐步回落，海外流动性环境对新兴市场资产的压制有望边际缓解。国内方面，预计流动性宽松环境仍会持续，财政政策支持力度也有望进一步加强，居民信心及风险偏好有望持续抬升；产业层面，AI 产业的进展以及应用场景的持续拓展，将继续为国内科技产业链创造投资机会。在此背景下，预计国内股市仍具备较好的投资机会。

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，本托管人在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

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	4,257,311.79	2,910,690.01
结算备付金		277,582.09	204,711.01
存出保证金		34,224.65	31,225.59
交易性金融资产	6.4.7.2	423,052,344.68	469,756,958.47
其中：股票投资		423,052,344.68	469,756,958.47
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	-	-
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		100,832.51	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		427,722,295.72	472,903,585.08
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		-	364,448.21
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		172,377.82	199,912.03
应付托管费		34,475.55	39,982.40
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	107,606.41	51,657.37
负债合计		314,459.78	656,000.01
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	245,955,051.00	299,955,051.00
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	181,452,784.94	172,292,534.07
净资产合计		427,407,835.94	472,247,585.07
负债和净资产总计		427,722,295.72	472,903,585.08

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.7377 元，基金份额总额 245,955,051.00 份。

6.2 利润表

会计主体：招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

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		45,288,593.09	7,733,554.93
1.利息收入		6,137.97	8,183.47
其中：存款利息收入	6.4.7.9	6,137.97	8,183.47
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“-”		30,393,131.97	2,402,893.97

填列）			
其中：股票投资收益	6.4.7.10	26,623,288.63	-3,710,324.75
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	0.86
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	-	-
股利收益	6.4.7.15	3,769,843.34	6,113,217.86
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	14,847,232.61	5,311,339.79
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	42,090.54	11,137.70
减：二、营业总支出		1,397,895.68	1,623,149.51
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,096,700.55	1,236,938.02
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	219,340.04	247,387.62
3.销售服务费		-	-
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		-	-
8.其他费用	6.4.7.19	81,855.09	138,823.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,890,697.41	6,110,405.42
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		43,890,697.41	6,110,405.42
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		43,890,697.41	6,110,405.42

6.3 净资产变动表

会计主体：招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

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	299,955,051.00	-	172,292,534.07	472,247,585.07
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	299,955,051.00	-	172,292,534.07	472,247,585.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-54,000,000.00	-	9,160,250.87	-44,839,749.13
（一）、综合收益总额	-	-	43,890,697.41	43,890,697.41
（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）	-54,000,000.00	-	-34,730,446.54	-88,730,446.54
其中：1.基金申购款	6,000,000.00	-	3,938,638.12	9,938,638.12
2.基金赎回款	-60,000,000.00	-	-38,669,084.66	-98,669,084.66
（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	245,955,051.00	-	181,452,784.94	427,407,835.94
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	409,955,051.00	-	120,776,246.20	530,731,297.20
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	409,955,051.00	-	120,776,246.20	530,731,297.20

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-36,000,000.00	-	-4,146,320.61	-40,146,320.61
（一）、综合收益总额	-	-	6,110,405.42	6,110,405.42
（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）	-36,000,000.00	-	-10,256,726.03	-46,256,726.03
其中：1.基金申购款	2,000,000.00	-	509,870.99	2,509,870.99
2.基金赎回款	-38,000,000.00	-	-10,766,597.02	-48,766,597.02
（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	373,955,051.00	-	116,629,925.59	490,584,976.59

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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金(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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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[2019]2081 号文准予公开募集注册。本基金为交易型开放式基金，存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为 507,955,051.00 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(20)第 00037 号验资报告。《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2020 年 2 月 3 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，基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

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募说明书的有关规定，本基金主要投资于标的指数成份券和备选成份券。为更好地实现基金的投

资目标，本基金可能会少量投资于国内依法发行上市的非成份券(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许投资的股票和存托凭证)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、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、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、货币市场工具、同业存单、债券回购、资产支持证券、银行存款、股指期货、国债期货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)。本基金将根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。基金的投资组合比例为：本基金投资于标的指数成份券和备选成份券的资产比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%；股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。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。

本基金的业绩比较基准为：MSCI 中国 A 股国际通指数(MSCI China A Inclusion RMB Index)收益率。

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	4,257,311.79
等于：本金	4,256,990.71
加：应计利息	321.08
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	4,257,311.79

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		345,463,541.24	-	423,052,344.68	77,588,803.44
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	345,463,541.24	-	423,052,344.68	77,588,803.44

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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	7,215.00
其中：交易所市场	7,215.00
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	100,391.41
合计	107,606.41

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	299,955,051.00	299,955,051.00
本期申购	6,000,000.00	6,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-60,000,000.00	-60,000,000.00
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	245,955,051.00	245,955,051.00

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	96,204,319.98	76,088,214.09	172,292,534.07
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	96,204,319.98	76,088,214.09	172,292,534.07
本期利润	29,043,464.80	14,847,232.61	43,890,697.41
本期基金份额交易产生的变动数	-19,677,300.86	-15,053,145.68	-34,730,446.54
其中：基金申购款	2,105,406.98	1,833,231.14	3,938,638.12
基金赎回款	-21,782,707.84	-16,886,376.82	-38,669,084.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	105,570,483.92	75,882,301.02	181,452,784.94

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	5,852.34
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	229.17
其他	56.46
合计	6,137.97

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	19,502,537.68
股票投资收益——赎回差价收入	7,120,750.95
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	26,623,288.63

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	91,820,286.76
减：卖出股票成本总额	72,248,290.77
减：交易费用	69,458.31

买卖股票差价收入	19,502,537.68

6.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
赎回基金份额对价总额	98,669,084.66
减：现金支付赎回款总额	42,738,553.66
减：赎回股票成本总额	48,809,780.05
减：交易费用	-
赎回差价收入	7,120,750.95

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

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

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	3,769,843.34
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	3,769,843.34

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	14,847,232.61
——股票投资	14,847,232.61
——债券投资	-
——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	14,847,232.61

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	-
替代损益	42,090.54
合计	42,090.54

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	10,967.05
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	11,380.67
合计	81,855.09

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
招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券	本基金的联接基金

投资基金联接基金(以下简称“招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接”)	

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	43,216,873.46	30.10%	16,601,894.88	26.49%

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

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	4,317.72	30.10%	2,225.15	30.84%
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	1,658.71	26.50%	484.87	20.64%

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	1,096,700.55	1,236,938.02
其中：应支付销售机构的客户维护费	8,182.44	11,336.89
应支付基金管理人的净管理费	1,088,518.11	1,225,601.13

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×0.50%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×0.50%÷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	219,340.04	247,387.62

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值×0.10%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×0.10%÷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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接	234,255,800.00	95.24%	285,170,000.00	95.07%
招商证券股份有限公司	1,233,950.00	0.50%	2,690,250.00	0.90%

注：表格中的比例为四舍五入的结果。

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
中国银行-活期	4,257,311.79	5,852.34	7,670,826.99	7,972.10

注：本基金的银行存款由基金托管人中国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	3,036	53,737.20
招商证券	001365	天海电子	网下申购	1,632	44,374.08

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：	总金额

				股/张）	
招商证券	001388	信通电子	网下申购	937	15,385.54
中银国际证券	603409	汇通控股	网下申购	1,000	24,180.00

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于 2026 年 6 月 30 日，本基金因指数成份股原因被动持有招商银行（600036）166,100 股，市值为人民币 5,896,550.00 元，占本基金资产净值的比例为 1.38%（2025 年 6 月 30 日：持有 261,140 股，市值为人民币 11,999,383.00 元，占本基金资产净值的比例为 2.45%）。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金因指数成份股原因被动持有中国银行（601988）320,000 股，市值为人民币 1,830,400.00 元，占本基金资产净值的比例为 0.43%（2025 年 6 月 30 日：持有 444,600 股，市值为人民币 2,498,652.00 元，占本基金资产净值的比例为 0.51%）。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金因指数成份股原因被动持有招商证券（600999）59,580 股，市值为人民币 1,257,138.00 元，占本基金资产净值的比例为 0.29%（2025 年 6 月 30 日：持有 93,880 股，市值为人民币 1,651,349.20 元，占本基金资产净值的比例为 0.34%）。

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 日	6 个月	新股流通受限	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	53.26	58.74	197	10,492.22	11,571.78	-
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	15,032	151,973.52	151,973.52	-
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	6,442	65,128.62	65,128.62	-

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	490	13,323.10	15,341.90	-
001393	维通利	2026 年 5 月 8 日	6 个月	新股流通受限	30.38	38.99	345	10,481.10	13,451.55	-
001399	惠科股份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	10.12	27.73	2,323	23,508.76	64,416.79	-
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	706	32,532.48	327,110.98	-
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	445	30,998.70	71,226.70	-
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	6 个月	新股流通受限	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-

		日								
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月	新股流通受限	11.18	17.59	475	5,310.50	8,355.25	-
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	304	5,380.80	25,633.28	-
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	-
688785	恒运昌	2026 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	174	7,753.44	81,548.58	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	9 个月	新股流通受限	104.66	768.89	1,365	142,860.90	1,049,534.85	-
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	116	9,498.08	183,782.28	-
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	6 个月	新股流通	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-

		3 月 24 日		受限						
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	1,490	14,110.30	104,508.60	-
688820	盛合晶微	2026 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通受限	19.68	141.49	676	13,303.68	95,647.24	-
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	832.00	2026 年 7 月 13 日	890.99	2,308	395,817.54	1,920,256.00	-

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。

本基金按合同约定申购赎回可采用一篮子证券的形式或现金替代方式，流动性风险相对较低。

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	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

月 30 日					
资产					
货币资金	4,257,311.79	-	-	-	4,257,311.79
结算备付金	277,582.09	-	-	-	277,582.09
存出保证金	34,224.65	-	-	-	34,224.65
交易性金融资产	-	-	-	423,052,344.68	423,052,344.68
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	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	100,832.51	100,832.51
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	4,569,118.53	-	-	423,153,177.19	427,722,295.72
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	172,377.82	172,377.82
应付托管费	-	-	-	34,475.55	34,475.55
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	107,606.41	107,606.41
负债总计	-	-	-	314,459.78	314,459.78
利率敏感度缺口	4,569,118.53	-	-	422,838,717.41	427,407,835.94
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	2,910,690.01	-	-	-	2,910,690.01
结算备付金	204,711.01	-	-	-	204,711.01
存出保证金	31,225.59	-	-	-	31,225.59
交易性金融资产	-	-	-	469,756,958.47	469,756,958.47
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	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	3,146,626.61	-	-	469,756,958.47	472,903,585.08
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	199,912.03	199,912.03
应付托管费	-	-	-	39,982.40	39,982.40
应付清算款	-	-	-	364,448.21	364,448.21
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	51,657.37	51,657.37
负债总计	-	-	-	656,000.01	656,000.01
利率敏感度缺口	3,146,626.61	-	-	469,100,958.46	472,247,585.07

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 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	423,052,344.68	98.98	469,756,958.47	99.47
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	423,052,344.68	98.98	469,756,958.47	99.47

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%	21,152,617.23	23,487,847.92
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-21,152,617.23	-23,487,847.92

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	418,473,214.65	466,222,646.53
第二层次	2,137,358.14	2,386,565.04
第三层次	2,441,771.89	1,147,746.90
合计	423,052,344.68	469,756,958.47

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	423,052,344.68	98.91
	其中：股票	423,052,344.68	98.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,534,893.88	1.06
8	其他各项资产	135,057.16	0.03
9	合计	427,722,295.72	100.00

注：此处的股票投资项含可退替代款估值增值。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资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	2,154,771.38	0.50
B	采矿业	18,920,618.38	4.43
C	制造业	267,457,700.88	62.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,505,802.00	2.93
E	建筑业	4,569,001.40	1.07
F	批发和零售业	2,225,985.00	0.52
G	交通运输、仓储和邮政业	10,141,581.02	2.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,791,290.15	5.33
J	金融业	70,500,481.58	16.49
K	房地产业	1,820,343.00	0.43
L	租赁和商务服务业	2,464,744.00	0.58
M	科学研究和技术服务业	2,906,616.62	0.68
N	水利、环境和公共设施管理业	247,987.12	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	608,357.26	0.14
R	文化、体育和娱乐业	255,070.00	0.06
S	综合	795,846.00	0.19
	合计	420,366,195.79	98.35

7.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

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	36,149.82	0.01
C	制造业	2,431,313.47	0.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	217,102.14	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
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	2,686,148.89	0.63

7.2.3 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股票投资明细

7.3.1 期末指数投资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	300750	宁德时代	34,920	13,723,909.20	3.21
2	600519	贵州茅台	9,867	11,697,229.83	2.74
3	300308	中际旭创	8,780	11,150,600.00	2.61
4	688256	寒武纪	5,138	8,197,935.90	1.92
5	688041	海光信息	18,269	6,765,010.70	1.58
6	300502	新易盛	11,028	6,693,996.00	1.57
7	601138	工业富联	83,800	6,046,170.00	1.41
8	600036	招商银行	166,100	5,896,550.00	1.38
9	002371	北方华创	5,810	5,139,293.60	1.20
10	600900	长江电力	193,800	5,129,886.00	1.20
11	603986	兆易创新	5,808	4,733,520.00	1.11
12	601899	紫金矿业	163,100	4,100,334.00	0.96
13	601288	农业银行	674,400	4,093,608.00	0.96
14	002475	立讯精密	57,669	4,059,897.60	0.95
15	601318	中国平安	84,400	4,029,256.00	0.94
16	002384	东山精密	14,600	3,830,310.00	0.90
17	300274	阳光电源	23,190	3,687,673.80	0.86
18	688012	中微公司	7,611	3,565,753.50	0.83
19	601398	工商银行	498,400	3,523,688.00	0.82
20	002594	比亚迪	42,900	3,419,130.00	0.80
21	600183	生益科技	19,200	3,329,280.00	0.78
22	688008	澜起科技	9,200	2,851,080.00	0.67
23	600030	中信证券	96,620	2,775,892.60	0.65
24	601166	兴业银行	167,600	2,775,456.00	0.65
25	601328	交通银行	422,500	2,716,675.00	0.64
26	002916	深南电路	5,892	2,697,946.80	0.63

27	600276	恒瑞医药	50,532	2,629,685.28	0.62
28	300394	天孚通信	8,558	2,590,335.44	0.61
29	300059	东方财富	125,147	2,550,495.86	0.60
30	300408	三环集团	15,200	2,536,880.00	0.59
31	000725	京东方 A	287,600	2,496,368.00	0.58
32	603259	药明康德	19,537	2,432,551.87	0.57
33	603993	洛阳钼业	138,200	2,425,410.00	0.57
34	301308	江波龙	3,400	2,392,920.00	0.56
35	300476	胜宏科技	6,800	2,355,724.00	0.55
36	002463	沪电股份	15,320	2,340,896.00	0.55
37	600176	中国巨石	31,525	2,297,542.00	0.54
38	600000	浦发银行	263,700	2,270,457.00	0.53
39	000858	五粮液	30,600	2,264,400.00	0.53
40	600487	亨通光电	19,400	2,121,196.00	0.50
41	300433	蓝思科技	39,400	2,114,204.00	0.49
42	000333	美的集团	27,600	2,084,628.00	0.49
43	601211	国泰海通	111,756	2,033,959.20	0.48
44	600150	中国船舶	59,500	2,010,505.00	0.47
45	300604	长川科技	5,800	1,980,236.00	0.46
46	688072	拓荆科技	2,308	1,920,256.00	0.45
47	688525	佰维存储	3,700	1,830,501.00	0.43
48	601988	中国银行	320,000	1,830,400.00	0.43
49	688498	源杰科技	960	1,810,560.00	0.42
50	601816	京沪高铁	387,300	1,754,469.00	0.41
51	000657	中钨高新	18,000	1,722,960.00	0.40
52	601857	中国石油	196,600	1,706,488.00	0.40
53	001309	德明利	1,800	1,697,220.00	0.40
54	600309	万华化学	24,796	1,696,294.36	0.40
55	601088	中国神华	43,409	1,694,687.36	0.40
56	600522	中天科技	27,000	1,638,360.00	0.38
57	002281	光迅科技	6,300	1,618,722.00	0.38
58	601939	建设银行	167,600	1,613,988.00	0.38
59	002938	鹏鼎控股	15,300	1,612,314.00	0.38
60	688521	芯原股份	4,266	1,583,283.24	0.37
61	600919	江苏银行	145,240	1,565,687.20	0.37
62	601225	陕西煤业	76,800	1,562,880.00	0.37
63	002142	宁波银行	52,330	1,553,677.70	0.36
64	000001	平安银行	153,500	1,542,675.00	0.36
65	601601	中国太保	54,000	1,540,080.00	0.36
66	002714	牧原股份	43,062	1,506,739.38	0.35
67	600584	长电科技	14,200	1,470,410.00	0.34
68	601985	中国核电	162,600	1,468,278.00	0.34
69	000338	潍柴动力	53,600	1,460,600.00	0.34

70	000988	华工科技	7,900	1,458,419.00	0.34
71	600406	国电南瑞	63,594	1,453,122.90	0.34
72	601869	长飞光纤	2,600	1,419,340.00	0.33
73	601668	中国建筑	327,000	1,419,180.00	0.33
74	300033	同花顺	5,820	1,402,620.00	0.33
75	600111	北方稀土	28,600	1,374,230.00	0.32
76	300857	协创数据	3,940	1,339,206.00	0.31
77	601919	中远海控	99,320	1,316,983.20	0.31
78	300760	迈瑞医疗	9,580	1,301,251.40	0.30
79	300223	北京君正	5,200	1,294,280.00	0.30
80	688120	华海清科	4,010	1,291,941.80	0.30
81	000792	盐湖股份	41,900	1,264,961.00	0.30
82	600999	招商证券	59,580	1,257,138.00	0.29
83	688361	中科飞测	2,900	1,247,000.00	0.29
84	002353	杰瑞股份	8,000	1,220,000.00	0.29
85	603288	海天味业	36,603	1,213,755.48	0.28
86	600887	伊利股份	50,000	1,198,000.00	0.28
87	002080	中材科技	13,300	1,197,000.00	0.28
88	601688	华泰证券	57,700	1,189,774.00	0.28
89	002352	顺丰控股	38,000	1,187,880.00	0.28
90	600989	宝丰能源	57,900	1,177,107.00	0.28
91	601658	邮储银行	237,800	1,172,354.00	0.27
92	600031	三一重工	66,900	1,156,032.00	0.27
93	000063	中兴通讯	31,700	1,147,223.00	0.27
94	002709	天赐材料	22,220	1,142,774.60	0.27
95	601100	恒立液压	10,582	1,138,199.92	0.27
96	688396	华润微	11,600	1,131,580.00	0.26
97	600160	巨化股份	21,200	1,123,812.00	0.26
98	601872	招商轮船	63,900	1,122,723.00	0.26
99	688082	盛美上海	2,594	1,120,608.00	0.26
100	688347	华虹宏力	3,317	1,115,507.10	0.26
101	300475	香农芯创	3,700	1,110,000.00	0.26
102	000776	广发证券	46,600	1,090,440.00	0.26
103	300014	亿纬锂能	16,613	1,080,343.39	0.25
104	300442	润泽科技	12,900	1,071,603.00	0.25
105	605117	德业股份	10,050	1,067,109.00	0.25
106	600549	厦门钨业	12,500	1,065,000.00	0.25
107	601818	光大银行	366,900	1,060,341.00	0.25
108	600809	山西汾酒	9,595	1,049,405.15	0.25
109	688126	沪硅产业	26,141	1,042,764.49	0.24
110	600028	中国石化	230,500	1,028,030.00	0.24
111	600690	海尔智家	49,400	1,008,254.00	0.24
112	002600	领益智造	57,700	1,000,518.00	0.23

113	601766	中国中车	192,400	1,000,480.00	0.23
114	601066	中信建投	34,109	991,548.63	0.23
115	600050	中国联通	247,100	988,400.00	0.23
116	601336	新华保险	16,500	984,390.00	0.23
117	601229	上海银行	112,394	975,579.92	0.23
118	601009	南京银行	97,700	966,253.00	0.23
119	000100	TCL 科技	164,190	955,585.80	0.22
120	600019	宝钢股份	172,300	935,589.00	0.22
121	688249	晶合集成	15,690	926,180.70	0.22
122	002156	通富微电	12,000	910,440.00	0.21
123	300136	信维通信	7,600	906,300.00	0.21
124	600016	民生银行	280,400	902,888.00	0.21
125	603501	豪威集团	9,515	902,497.75	0.21
126	600089	特变电工	40,000	900,000.00	0.21
127	000568	泸州老窖	11,600	899,232.00	0.21
128	000408	藏格矿业	12,400	859,568.00	0.20
129	601600	中国铝业	104,400	858,168.00	0.20
130	600905	三峡能源	225,900	838,089.00	0.20
131	600703	三安光电	39,400	836,068.00	0.20
132	002460	赣锋锂业	12,760	834,504.00	0.20
133	601888	中国中免	15,500	832,505.00	0.19
134	601995	中金公司	23,000	831,450.00	0.19
135	000651	格力电器	22,100	828,750.00	0.19
136	600926	杭州银行	57,200	826,540.00	0.19
137	002602	世纪华通	58,200	820,620.00	0.19
138	601169	北京银行	167,000	818,300.00	0.19
139	000977	浪潮信息	11,632	814,240.00	0.19
140	688111	金山办公	3,816	812,998.80	0.19
141	600893	航发动力	21,000	805,140.00	0.19
142	300757	罗博特科	1,300	804,700.00	0.19
143	600346	恒力石化	45,300	802,263.00	0.19
144	600660	福耀玻璃	15,900	801,996.00	0.19
145	600010	包钢股份	357,800	797,894.00	0.19
146	600673	东阳光	23,700	795,846.00	0.19
147	601127	赛力斯	12,900	790,125.00	0.18
148	600498	烽火通信	10,700	787,520.00	0.18
149	002837	英维克	9,870	785,257.20	0.18
150	601012	隆基绿能	59,835	785,035.20	0.18
151	000166	申万宏源	178,000	783,200.00	0.18
152	688702	盛科通信	2,000	779,980.00	0.18
153	002493	荣盛石化	72,274	776,945.50	0.18
154	601689	拓普集团	13,765	776,621.30	0.18
155	600105	永鼎股份	11,500	776,020.00	0.18

156	600886	国投电力	57,900	770,649.00	0.18
157	002851	麦格米特	4,600	769,028.00	0.18
158	600188	兖矿能源	43,090	765,709.30	0.18
159	300620	光库科技	2,000	756,400.00	0.18
160	688048	长光华芯	1,500	753,000.00	0.18
161	000425	徐工机械	92,800	750,752.00	0.18
162	002230	科大讯飞	18,100	739,204.00	0.17
163	688777	中控技术	6,289	738,957.50	0.17
164	601868	中国能建	276,300	737,721.00	0.17
165	601006	大秦铁路	159,200	733,912.00	0.17
166	688110	东芯股份	3,600	733,320.00	0.17
167	002625	光启技术	24,100	730,712.00	0.17
168	688183	生益电子	5,500	728,200.00	0.17
169	603799	华友钴业	14,994	723,610.44	0.17
170	605499	东鹏饮料	5,810	717,128.30	0.17
171	600460	士兰微	13,100	716,046.00	0.17
172	002466	天齐锂业	11,600	711,312.00	0.17
173	600362	江西铜业	16,400	710,120.00	0.17
174	300124	汇川技术	10,700	709,731.00	0.17
175	300661	圣邦股份	4,939	708,647.72	0.17
176	688469	芯联集成	66,034	700,620.74	0.16
177	601727	上海电气	99,701	697,907.00	0.16
178	600875	东方电气	24,100	693,357.00	0.16
179	688629	华丰科技	3,696	693,036.96	0.16
180	603296	华勤技术	9,320	692,196.40	0.16
181	600489	中金黄金	38,300	691,315.00	0.16
182	001389	广合科技	2,900	688,025.00	0.16
183	002001	新和成	24,208	687,991.36	0.16
184	688313	仕佳光子	3,700	683,205.00	0.16
185	601390	中国中铁	161,800	674,706.00	0.16
186	000630	铜陵有色	105,800	672,888.00	0.16
187	000538	云南白药	14,140	669,811.80	0.16
188	601998	中信银行	96,600	669,438.00	0.16
189	300548	长芯博创	2,400	667,200.00	0.16
190	600547	山东黄金	28,608	660,558.72	0.15
191	688271	联影医疗	6,525	660,525.75	0.15
192	601881	中国银河	52,400	658,668.00	0.15
193	600795	国电电力	140,800	657,536.00	0.15
194	600015	华夏银行	102,500	654,975.00	0.15
195	601958	金钼股份	23,300	654,963.00	0.15
196	002202	金风科技	27,200	650,080.00	0.15
197	000938	紫光股份	22,500	649,350.00	0.15
198	300498	温氏股份	52,600	648,032.00	0.15

199	002050	三花智控	14,700	644,301.00	0.15
200	603893	瑞芯微	3,400	640,424.00	0.15
201	601669	中国电建	136,100	639,670.00	0.15
202	600104	上汽集团	65,168	636,039.68	0.15
203	002241	歌尔股份	28,000	630,840.00	0.15
204	002648	卫星化学	26,547	623,589.03	0.15
205	601628	中国人寿	17,615	622,690.25	0.15
206	300316	晶盛机电	10,300	622,120.00	0.15
207	300751	迈为股份	2,200	621,412.00	0.15
208	688019	安集科技	1,820	617,817.20	0.14
209	300015	爱尔眼科	73,651	608,357.26	0.14
210	300390	天华新能	6,500	607,815.00	0.14
211	000807	云铝股份	27,400	606,636.00	0.14
212	601179	中国西电	40,500	604,260.00	0.14
213	000301	东方盛虹	52,200	597,690.00	0.14
214	601838	成都银行	33,400	591,180.00	0.14
215	002049	紫光国微	6,640	589,300.00	0.14
216	600233	圆通速递	37,400	589,050.00	0.14
217	600026	中远海能	32,800	588,432.00	0.14
218	688506	百利天恒	2,000	588,060.00	0.14
219	002311	海大集团	13,100	584,391.00	0.14
220	601991	大唐发电	81,500	577,020.00	0.14
221	688002	睿创微纳	3,721	575,601.49	0.13
222	002185	华天科技	25,700	573,367.00	0.13
223	601916	浙商银行	217,320	571,551.60	0.13
224	601825	沪农商行	76,200	570,738.00	0.13
225	300395	菲利华	4,200	561,666.00	0.13
226	000895	双汇发展	25,000	560,000.00	0.13
227	603228	景旺电子	7,700	557,557.00	0.13
228	600958	东方证券	58,824	555,298.56	0.13
229	002027	分众传媒	114,000	551,760.00	0.13
230	000960	锡业股份	12,900	550,701.00	0.13
231	600674	川投能源	38,500	545,545.00	0.13
232	601077	渝农商行	88,900	543,179.00	0.13
233	688036	传音控股	9,200	542,340.00	0.13
234	688387	信科移动	26,991	535,501.44	0.13
235	600585	海螺水泥	31,500	533,925.00	0.12
236	600011	华能国际	69,400	526,746.00	0.12
237	301269	华大九天	4,400	525,448.00	0.12
238	600436	片仔癀	4,800	524,544.00	0.12
239	002812	恩捷股份	7,700	515,207.00	0.12
240	600115	中国东航	134,342	511,843.02	0.12
241	300782	卓胜微	4,656	510,204.48	0.12

242	601231	环旭电子	15,700	508,680.00	0.12
243	601168	西部矿业	18,700	507,518.00	0.12
244	688047	龙芯中科	3,269	505,616.23	0.12
245	601319	中国人保	74,700	504,972.00	0.12
246	301358	湖南裕能	6,600	500,742.00	0.12
247	603659	璞泰来	16,930	489,784.90	0.11
248	002422	科伦药业	12,600	485,352.00	0.11
249	000066	中国长城	25,400	483,870.00	0.11
250	601111	中国国航	79,700	482,185.00	0.11
251	601360	三六零	55,100	478,819.00	0.11
252	600066	宇通客车	17,500	469,175.00	0.11
253	000625	长安汽车	65,308	468,258.36	0.11
254	601901	方正证券	64,900	467,280.00	0.11
255	600601	方正科技	33,600	465,024.00	0.11
256	000426	兴业银锡	14,000	461,440.00	0.11
257	000831	中国稀土	8,300	460,567.00	0.11
258	600418	江淮汽车	17,800	459,774.00	0.11
259	600029	南方航空	88,600	458,948.00	0.11
260	603806	福斯特	27,327	458,820.33	0.11
261	001979	招商蛇口	71,100	457,173.00	0.11
262	002736	国信证券	45,700	456,543.00	0.11
263	600221	海航控股	337,800	456,030.00	0.11
264	600895	张江高科	12,200	454,450.00	0.11
265	688027	国盾量子	900	453,609.00	0.11
266	300866	安克创新	4,340	453,530.00	0.11
267	002653	海思科	6,800	451,112.00	0.11
268	002304	洋河股份	11,800	450,170.00	0.11
269	300803	指南针	4,900	449,183.00	0.11
270	002414	高德红外	33,589	445,390.14	0.10
271	601788	光大证券	30,700	443,001.00	0.10
272	600415	小商品城	43,100	437,896.00	0.10
273	600096	云天化	14,400	437,760.00	0.10
274	600048	保利发展	94,400	437,072.00	0.10
275	600438	通威股份	35,500	429,905.00	0.10
276	002236	大华股份	25,900	427,091.00	0.10
277	601877	正泰电器	17,000	426,190.00	0.10
278	000783	长江证券	43,400	423,150.00	0.10
279	002595	豪迈科技	9,080	423,128.00	0.10
280	002850	科达利	2,200	416,460.00	0.10
281	002558	巨人网络	15,000	413,400.00	0.10
282	601456	国联民生	46,600	411,944.00	0.10
283	601377	兴业证券	67,870	409,934.80	0.10
284	002128	电投能源	17,700	409,224.00	0.10

285	600580	卧龙电驱	12,300	407,130.00	0.10
286	000617	中油资本	61,400	404,626.00	0.09
287	600039	四川路桥	51,420	402,104.40	0.09
288	688578	艾力斯	3,681	401,965.20	0.09
289	600426	华鲁恒升	16,750	400,660.00	0.09
290	600023	浙能电力	75,800	398,708.00	0.09
291	688187	时代电气	5,774	396,442.84	0.09
292	300418	昆仑万维	9,800	395,528.00	0.09
293	002074	国轩高科	14,300	393,393.00	0.09
294	002532	天山铝业	36,500	391,645.00	0.09
295	002920	德赛西威	4,800	391,200.00	0.09
296	300058	蓝色光标	28,300	389,408.00	0.09
297	000157	中联重科	55,800	388,926.00	0.09
298	000963	华东医药	13,800	388,056.00	0.09
299	600741	华域汽车	24,800	384,896.00	0.09
300	688223	晶科能源	80,919	384,365.25	0.09
301	002129	TCL 中环	31,675	380,733.50	0.09
302	000933	神火股份	17,800	377,360.00	0.09
303	600196	复星医药	16,700	375,249.00	0.09
304	002064	华峰化学	39,100	371,059.00	0.09
305	000975	山金国际	21,780	370,260.00	0.09
306	001965	招商公路	40,200	368,232.00	0.09
307	688331	荣昌生物	2,800	364,728.00	0.09
308	600219	南山铝业	90,400	360,696.00	0.08
309	001203	大中矿业	12,000	359,400.00	0.08
310	688188	柏楚电子	3,357	358,191.90	0.08
311	688375	国博电子	3,400	354,620.00	0.08
312	002379	宏桥控股	23,900	353,003.00	0.08
313	601117	中国化学	48,000	352,800.00	0.08
314	002738	中矿资源	5,900	348,041.00	0.08
315	601021	春秋航空	7,600	346,408.00	0.08
316	600027	华电国际	77,800	346,210.00	0.08
317	601198	东兴证券	25,390	345,050.10	0.08
318	600988	赤峰黄金	13,100	344,792.00	0.08
319	601618	中国中冶	140,500	342,820.00	0.08
320	301236	软通动力	8,050	341,722.50	0.08
321	601878	浙商证券	35,900	341,050.00	0.08
322	603260	合盛硅业	7,000	337,820.00	0.08
323	000559	万向钱潮	26,100	337,473.00	0.08
324	688099	晶晨股份	3,278	337,306.20	0.08
325	601607	上海医药	21,900	337,260.00	0.08
326	300454	深信服	3,500	336,700.00	0.08
327	002487	大金重工	5,800	336,226.00	0.08

328	600642	申能股份	38,500	336,105.00	0.08
329	601699	潞安环能	23,500	335,580.00	0.08
330	300759	康龙化成	11,575	334,864.75	0.08
331	300628	亿联网络	9,900	334,818.00	0.08
332	600021	上海电力	22,200	334,554.00	0.08
333	688122	西部超导	5,256	330,129.36	0.08
334	600061	国投资本	50,300	329,465.00	0.08
335	002555	三七互娱	17,400	328,338.00	0.08
336	000688	国城矿业	9,300	318,339.00	0.07
337	600143	金发科技	20,600	318,270.00	0.07
338	300919	中伟新材	7,240	316,750.00	0.07
339	600570	恒生电子	14,920	316,154.80	0.07
340	601108	财通证券	36,420	315,033.00	0.07
341	688472	阿特斯	28,765	311,237.30	0.07
342	601555	东吴证券	39,043	309,220.56	0.07
343	600352	浙江龙盛	25,500	308,805.00	0.07
344	002601	龙佰集团	18,600	306,528.00	0.07
345	600918	中泰证券	57,000	303,240.00	0.07
346	600600	青岛啤酒	5,800	302,934.00	0.07
347	600803	新奥股份	19,000	300,200.00	0.07
348	300115	长盈精密	10,700	298,958.00	0.07
349	601058	赛轮轮胎	25,800	297,474.00	0.07
350	601216	君正集团	66,200	295,252.00	0.07
351	000999	华润三九	13,064	293,809.36	0.07
352	002195	岩山科技	44,500	291,030.00	0.07
353	601777	千里科技	35,500	289,680.00	0.07
354	600845	宝信软件	16,907	281,163.41	0.07
355	601696	中银证券	22,100	279,565.00	0.07
356	002294	信立泰	8,700	277,443.00	0.06
357	600157	永泰能源	171,600	276,276.00	0.06
358	300207	欣旺达	14,500	275,355.00	0.06
359	300748	金力永磁	8,900	274,565.00	0.06
360	601577	长沙银行	31,500	274,365.00	0.06
361	002078	太阳纸业	21,900	273,531.00	0.06
362	002517	恺英网络	16,800	273,000.00	0.06
363	601212	白银有色	53,400	271,272.00	0.06
364	688303	大全能源	15,281	266,347.83	0.06
365	000708	中信特钢	21,100	266,282.00	0.06
366	601162	天风证券	79,000	266,230.00	0.06
367	002459	晶澳科技	32,828	265,906.80	0.06
368	603606	东方电缆	6,400	265,664.00	0.06
369	600711	盛屯矿业	24,200	265,474.00	0.06
370	688568	中科星图	6,400	265,408.00	0.06

371	002340	格林美	40,100	265,061.00	0.06
372	002939	长城证券	31,600	263,544.00	0.06
373	000596	古井贡酒	3,300	263,340.00	0.06
374	688599	天合光能	18,311	258,551.32	0.06
375	000983	山西焦煤	44,520	258,216.00	0.06
376	300832	新产业	6,100	256,200.00	0.06
377	000728	国元证券	34,140	255,708.60	0.06
378	300251	光线传媒	23,000	255,070.00	0.06
379	002131	利欧股份	53,300	253,175.00	0.06
380	600839	四川长虹	36,200	252,676.00	0.06
381	603568	伟明环保	16,124	247,987.12	0.06
382	300765	石药创新	9,100	247,793.00	0.06
383	002465	海格通信	19,400	247,738.00	0.06
384	600085	同仁堂	10,700	247,277.00	0.06
385	600588	用友网络	26,860	246,574.80	0.06
386	600515	海南机场	89,600	245,504.00	0.06
387	002966	苏州银行	35,100	244,296.00	0.06
388	600733	北汽蓝谷	50,000	243,500.00	0.06
389	600298	安琪酵母	6,700	242,540.00	0.06
390	000786	北新建材	13,400	242,406.00	0.06
391	603486	科沃斯	4,600	233,450.00	0.05
392	002252	上海莱士	52,200	226,548.00	0.05
393	000002	万科 A	76,400	226,144.00	0.05
394	600009	上海机场	9,718	224,485.80	0.05
395	000876	新希望	35,300	221,331.00	0.05
396	300122	智飞生物	18,700	218,603.00	0.05
397	000661	长春高新	3,276	218,181.60	0.05
398	300413	芒果超媒	14,700	215,061.00	0.05
399	601799	星宇股份	2,300	208,426.00	0.05
400	300896	爱美客	2,380	207,536.00	0.05
401	688617	惠泰医疗	1,140	206,978.40	0.05
402	601933	永辉超市	71,200	202,208.00	0.05
403	600536	中国软件	7,160	201,339.20	0.05
404	601238	广汽集团	37,600	191,008.00	0.04
405	000564	供销大集	141,700	188,461.00	0.04
406	603392	万泰生物	6,984	188,358.48	0.04
407	000932	华菱钢铁	53,500	185,645.00	0.04
408	300255	常山药业	7,100	166,282.00	0.04
409	601567	三星电气	10,900	162,846.00	0.04
410	300347	泰格医药	2,900	139,200.00	0.03

7.3.2 期末积极投资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	688802	沐曦股份	1,365	1,049,534.85	0.25
2	301666	大普微	706	327,110.98	0.08
3	001248	华润新能源	21,474	217,102.14	0.05
4	688808	联讯仪器	116	183,782.28	0.04
5	688818	电科蓝天	1,490	104,508.60	0.02
6	688820	盛合晶微	676	95,647.24	0.02
7	688797	臻宝科技	174	81,548.58	0.02
8	301682	宏明电子	445	71,226.70	0.02
9	001399	惠科股份	2,323	64,416.79	0.02
10	688712	北芯生命	1,500	53,880.00	0.01
11	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.01
12	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.01
13	688635	长进光子	128	39,448.32	0.01
14	001257	盛龙股份	1,743	36,149.82	0.01
15	688583	思看科技	318	27,274.86	0.01
16	603459	红板科技	304	25,633.28	0.01
17	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00
18	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.00
19	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
20	001365	天海电子	490	15,341.90	0.00
21	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
22	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
23	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
24	001393	维通利	345	13,451.55	0.00
25	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
26	301683	慧谷新材	96	11,689.92	0.00
27	001237	惠康科技	197	11,571.78	0.00
28	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
29	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
30	601112	振石股份	475	8,355.25	0.00
31	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
32	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
33	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
34	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
35	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
36	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
37	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	300274	阳光电源	2,209,334.00	0.47
2	000657	中钨高新	1,343,740.00	0.28
3	002602	世纪华通	1,264,474.00	0.27
4	601869	长飞光纤	1,024,072.00	0.22
5	002371	北方华创	933,977.00	0.20
6	300308	中际旭创	826,105.00	0.17
7	002379	宏桥控股	821,775.00	0.17
8	601231	环旭电子	770,160.00	0.16
9	300136	信维通信	757,560.00	0.16
10	300751	迈为股份	707,261.00	0.15
11	688525	佰维存储	705,188.37	0.15
12	601212	白银有色	700,467.00	0.15
13	688361	中科飞测	659,955.90	0.14
14	002851	麦格米特	651,282.00	0.14
15	000960	锡业股份	649,172.00	0.14
16	002738	中矿资源	639,910.00	0.14
17	688702	盛科通信	639,038.97	0.14
18	300475	香农芯创	630,093.00	0.13
19	002625	光启技术	618,984.00	0.13
20	002812	恩捷股份	618,500.00	0.13

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	300750	宁德时代	4,227,282.00	0.90
2	300274	阳光电源	2,915,301.00	0.62
3	300308	中际旭创	2,478,782.00	0.52
4	601138	工业富联	1,799,621.00	0.38
5	002371	北方华创	1,585,245.00	0.34
6	600036	招商银行	1,553,823.00	0.33
7	300502	新易盛	1,513,247.18	0.32
8	002594	比亚迪	1,335,734.00	0.28

9	688256	寒武纪	1,152,699.72	0.24
10	002475	立讯精密	1,079,468.00	0.23
11	000858	五粮液	1,003,644.00	0.21
12	300476	胜宏科技	976,259.00	0.21
13	300394	天孚通信	901,491.00	0.19
14	002625	光启技术	832,344.00	0.18
15	688818	电科蓝天	830,023.85	0.18
16	300059	东方财富	810,530.00	0.17
17	688808	联讯仪器	777,780.00	0.16
18	002709	天赐材料	727,451.00	0.15
19	688797	臻宝科技	697,405.66	0.15
20	002938	鹏鼎控股	670,715.00	0.14

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	53,882,501.42
卖出股票收入（成交）总额	91,820,286.76

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机，并根据风险资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

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，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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	34,224.65
2	应收清算款	100,832.51
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	135,057.16

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

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688802	沐曦股份	1,049,534.85	0.25	新股流通受限
2	301666	大普微	327,110.98	0.08	新股流通受限
3	001248	华润新能源	217,102.14	0.05	新股流通受限
4	688808	联讯仪器	183,782.28	0.04	新股流通受限
5	688818	电科蓝天	104,508.60	0.02	新股流通受限

§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	户均持有的基金份	持有人结构		
		机构投资者	个人投资者	招商 MSCI 中国 A 股国际通

（户）	额					ETF 联接	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
275	894,382.00	240,876,449.00	97.94%	5,078,602.00	2.06%	234,255,800.00	95.24%

8.2 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	-	-

8.3 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

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020 年 2 月 3 日)基金份额总额	507,955,051.00
本报告期期初基金份额总额	299,955,051.00
本报告期基金总申购份额	6,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	60,000,000.00
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	245,955,051.00

§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，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

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

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及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

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及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	
华泰证券	4	54,492,506.36	37.96%	5,443.89	37.96%	-
中信建投证券	2	45,849,514.35	31.94%	4,580.81	31.94%	-
招商证券	4	43,216,873.46	30.10%	4,317.72	30.10%	本报告期减少 1 个
北京证券	2	-	-	-	-	-

财通证券	3	-	-	-	-	-
诚通证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	4	-	-	-	-	-
第一创业	3	-	-	-	-	-
东北证券	3	-	-	-	-	-
东方财富	3	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
东海证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	本报告期减少 4 个
东兴证券	2	-	-	-	-	本报告期减少 1 个
方正证券	3	-	-	-	-	本报告期减少 1 个
光大证券	3	-	-	-	-	-
广发证券	6	-	-	-	-	-
国海证券	4	-	-	-	-	本报告期新增 1 个
国金证券	1	-	-	-	-	-
国联民生	4	-	-	-	-	本报告期减少 5 个
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通证券	7	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	本报告期减少 2 个
国新证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	3	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
华安证券	2	-	-	-	-	-
华宝证券	2	-	-	-	-	本报告期减少 2 个
华创证券	4	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	4	-	-	-	-	-

华西证券	3	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-
华源证券	2	-	-	-	-	-
汇丰前海证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	本报告期新增
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	本报告期减少 1 个
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	6	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
世纪证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	本报告期减少 1 个
太平洋证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
天府证券	2	-	-	-	-	-
万和证券	1	-	-	-	-	-
五矿证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
甬兴证券	2	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	本报告期减少 2 个
长江证券	4	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	2	-	-	-	-	-

证券						
中金公司	5	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	7	-	-	-	-	本报告期减少 1 个
中银国际证券	2	-	-	-	-	本报告期减少 1 个
中邮证券	2	-	-	-	-	-

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
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
北京证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

东兴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
汇丰前海证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
天府证券	-	-	-	-	-	-
万和证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-

湘财证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
甬兴证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中金财富证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 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	上海证券报及基金管理人网站	2026-01-21
3	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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	2026-02-02
4	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金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	2026-02-02
5	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加中国国际金融股份有限公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-09
6	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加万和证券股份有限公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-19
7	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 2025 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披	2026-03-31

		露网站	
8	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	上海证券报及基金管理人网站	2026-03-31
9	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	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-01
10	招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 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
11	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	上海证券报及基金管理人网站	2026-04-22
12	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	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-12
13	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	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-14
14	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加华鑫证券有限责任公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-22

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
招商 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接	1	20260101-20260630	285,170,000.00	-	50,914,200.00	234,255,800.00	95.24%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位；

2、申购份额包含申购、定期定额投资、转换转入、红利再投资或者买入等业务增加的份额，赎回份额包含赎回、转换转出或者卖出等业务减少的份额。

§12 备查文件目录

12.1 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 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金设立的文件；

3、《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

4、《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

5、《招商 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数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。

12.2 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

12.3 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