

招商晟元价值驱动混合型证券投资基金 （原招商安弘灵活配置混合型证券投资 基金）2026 年第 2 季度报告

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 7 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

原招商安弘灵活配置混合型证券投资基金本报告期自 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 1 日止，招商晟元价值驱动混合型证券投资基金本报告期自 2026 年 6 月 2 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	招商晟元价值驱动混合
基金主代码	002271
交易代码	002271
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	59,714,935.76 份
投资目标	本基金在严格控制风险、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，优选上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。本基金的投资策略由股票投资策略、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

	凭证投资策略等部分组成。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+恒生综合指数收益率×40%+中债-综合全价(1-3 年)指数收益率×20%	
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。	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商晟元价值驱动混合 A	招商晟元价值驱动混合 C
下属分级基金的交易代码	002271	024755
报告期末下属分级基金的份额总额	59,714,924.89 份	10.87 份

2.2 基金基本情况（转型前）

基金简称	招商安弘灵活配置混合	
基金主代码	002271	
交易代码	002271	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 1 月 3 日	
报告期末基金份额总额	58,279,637.85 份	
投资目标	本基金通过将基金资产在不同投资资产类别之间灵活配置，在控制下行风险的前提下为投资人获取稳健回报。	
投资策略	本基金在大类资产配置过程中，注重平衡投资的收益和风险水平，以实现基金份额净值的稳定增长。具体包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券（不含可转换公司债）投资策略；4、可转换公司债投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、权证投资策略；7、股指期货投资策略；8、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%	
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。	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商安弘灵活配置混合 A	招商安弘灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	002271	024755

报告期末下属分级基金的份 额总额	58,278,629.98 份	1,007.87 份
---------------------	-----------------	------------

注：本基金从 2025 年 6 月 27 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2025 年 7 月 4 日起存续，因本基金 C 类份额存续期间存在赎空情况，实际存续期为 2025 年 7 月 4 日至 2025 年 11 月 19 日、2026 年 2 月 2 日至报告期末。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 6 月 2 日—2026 年 6 月 30 日）	
	招商晟元价值驱动混合 A	招商晟元价值驱动混合 C
1.本期已实现收益	1,287,668.94	0.84
2.本期利润	12,332,492.96	94.81
3.加权平均基金份额本期利 润	0.2113	0.1803
4.期末基金资产净值	84,798,271.48	14.07
5.期末基金份额净值	1.4201	1.2944

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

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。

3.2 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 4 月 1 日—2026 年 6 月 1 日）	
	招商安弘灵活配置混合 A	招商安弘灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	2,231,381.46	192.38
2.本期利润	9,071,290.57	1,062.83
3.加权平均基金份额本期利 润	0.1554	0.2355
4.期末基金资产净值	70,382,273.58	1,110.25
5.期末基金份额净值	1.2077	1.1016

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

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。

3.3 基金净值表现（转型后）

3.3.1 本报告期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

招商晟元价值驱动混合 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④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	17.59%	2.71%	-2.90%	1.06%	20.49%	1.65%

招商晟元价值驱动混合 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
自基金合同生效起至今	17.50%	2.71%	-2.90%	1.06%	20.40%	1.65%

3.3.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金合同于 2026 年 6 月 2 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立
日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末基金建仓期尚未结束。

3.4 基金净值表现（转型前）

3.4.1 本报告期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

招商安弘灵活配置混合 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④	①-③	②-④
过去三个月	0.99%	1.59%	2.19%	0.55%	-1.20%	1.04%
过去六个月	13.47%	1.42%	4.00%	0.48%	9.47%	0.94%
过去一年	26.08%	1.23%	13.76%	0.46%	12.32%	0.77%
过去三年	-15.15%	1.29%	21.35%	0.54%	-36.50%	0.75%
过去五年	-42.62%	1.35%	7.72%	0.54%	-50.34%	0.81%
过去七年	4.37%	1.42%	37.52%	0.57%	-33.15%	0.85%
自基金合同生效起至今	11.31%	1.39%	53.40%	0.59%	-42.09%	0.80%

招商安弘灵活配置混合 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	0.89%	1.58%	2.19%	0.55%	-1.30%	1.03%
过去六个月	3.15%	1.59%	2.34%	0.54%	0.81%	1.05%
自基金合同生效起至今	12.56%	1.33%	9.99%	0.50%	2.57%	0.83%

3.4.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金从2025年6月27日起新增C类份额，C类份额自2025年7月4日起存续，因本基金C类份额存续期间存在赎空情况，实际存续期为2025年7月4日至2025年11月19日、2026年2月2日至报告期末。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张西林	本基金基金经理	2026 年 6 月 2 日	-	16	男，硕士。2010 年 6 月加入上海申银万国证券研究所有限公司，历任交通运输行业分析师、高级分析师、资深高级分析师及现代服务业研究部副总监；2015 年 11 月加入招商基金管理有限公司，曾任招商中小盘精选混合型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、招商稳兴混合型证券投资基金、招商品质领航混合型证券投资基金基金经理，现任研究部专业总监、国际业务部副总监兼招商安博灵活配置混合型证券投资基金、招商安泰偏股混合型证券投资基金、招商均衡成长混合型证券投资基金、招商晟元价值驱动混合型证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、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 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张西林	本基金基金经理	2025 年 6 月 9 日	-	15	男，硕士。2010 年 6 月加入上海申银万国证券研究所有限公司，历任交通运输行业分析师、高级分析师、资深高级分析师及现代服务业研究部副总监；2015 年 11 月加入招商基金管理有限公司，曾任招商中小盘精选混合型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、招商稳兴混合型证券投资基金、招商品质领航混合型证券投资基金基金经理，现任研究部专业总监、国际业务部副总监兼招商安博灵活配置混合型证券投资基金、招商安泰偏股混合型证券投资基金、招商均衡成长混合型证

					券投资基金、招商安弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	------------------------------

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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 5 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。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

在基金年报中，我们认为“以房地产为代表的内需将迎来企稳，制造业在资源品价格上涨以及新建产能收缩背景下有望实现可持续的盈利能力回升”。从二季度以及上半年的经济运行看，房地产销售一季度虽在部分一线城市有所回暖，但持续性不足；房地产相关产业链仍处于筑底状态。以出口带动的制造业相关方向仍维持较高景气度，化工相关产业受中东局势冲突下油价攀升影响，二季度虽有盈利改善，但炼厂开工率从冲突前的 80%降至近三年以来的低位 60%多。从市场表现看，二季度呈现极端的分化行情，以科创 50 指数为代表的大盘成长风格上涨 75.74%，而中证红利则下跌 12.32%。其他主要宽基指数中，偏价值或小盘指数下跌或涨幅较小，上证综指上涨 5.2%、中证 2000 上涨 7.78%，创业板 50 指数上涨 38.65%。

从全球范围看，也呈现类似分化现象。恒生指数下跌 7.69%，AI 产业链中存储和设备材料市值占比较高的韩国和日本代表性指数，韩国综合指数上涨 67.77%、日经 225 指数上涨 37.21%。主要商品在二季度均经历较大幅度下行，油价在中东冲突于 3 月见顶后快速下跌 22.58%，黄金在美元指数相对强势和加息预期升温背景下累计下行 14.68%。走出独立行情的是铜，受较为强劲的下游需求支撑二季度上涨 9.05%。

组合管理上，坚持“敬畏周期的力量，严选具有弱周期属性的行业和具备弱化周期能力的公司，力求在合理价格买入等待价值实现”的投资想法，坚持一直以来“结构均衡、严选成长”的策略。具体操作上，我们看好高性价比中国 AI 模型在全球的竞争力以及国产 AI 芯片取得突破的可能性，在二季度初进一步增加国产 AI 链的配置比例，如 FAB 厂和半导体设备等。考虑地产销售的回落以及油价冲击，减配地产相关产业链和有色金属相关标的。创新药的产业趋势如 BD 金额及项目数，包括部分已开展海外临床的关键数据的读出等，仍然体现中国的创新药产品、企业的竞争力，组合仍配置较高比例的创新药及产业链标的。

4.6 报告期内基金的业绩表现

截至转型后报告期末，本报告期（2026 年 06 月 02 日-2026 年 06 月 30 日）本基金 A 类份额净值增长率为 17.59%，同期业绩基准增长率为-2.90%，C 类份额净值增长率为 17.50%，同期业绩基准增长率为-2.90%。

截至转型前报告期末，本报告期（2026 年 04 月 01 日-2026 年 06 月 01 日）本基金 A 类份额净值增长率为 14.76%，同期业绩基准增长率为 4.97%，C 类份额净值增长率为 14.67%，同期业绩基准增长率为 4.97%。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告（转型后）

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	75,095,079.83	86.52
	其中：股票	75,095,079.83	86.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,881,977.25	4.47
	其中：债券	3,881,977.25	4.47
	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	7,656,293.10	8.82
8	其他资产	164,804.27	0.19
9	合计	86,798,154.45	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 2,597,998.08 元，占基金净值比例 3.06%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	3,115,375.00	3.67
C	制造业	61,362,856.53	72.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,546,582.22	7.72
J	金融业	1,472,268.00	1.74
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	72,497,081.75	85.49

5.2.2 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	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	2,597,998.08	3.06
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	2,597,998.08	3.06

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	300308	中际旭创	4,400	5,588,000.00	6.59
2	300502	新易盛	6,560	3,981,920.00	4.70
3	688008	澜起科技	9,914	3,072,348.60	3.62
4	688041	海光信息	7,204	2,667,641.20	3.15
5	603986	兆易创新	2,600	2,119,000.00	2.50
5	03986	兆易创新	500	515,918.70	0.61
6	688536	思瑞浦	6,059	2,206,021.31	2.60
7	688981	中芯国际	9,334	1,482,425.88	1.75
7	00981	中芯国际	9,000	698,835.33	0.82
8	688037	芯源微	4,670	2,050,363.50	2.42
9	688012	中微公司	4,376	2,050,156.00	2.42
10	688702	盛科通信	4,754	1,854,012.46	2.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,847,976.82	4.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	34,000.43	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,881,977.25	4.58

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019785	25 国债 13	38,000	3,847,976.82	4.54
2	111025	圣泉转债	270	27,000.30	0.03
3	118071	华峰转债	50	5,000.08	0.01
4	118072	鼎通转债	20	2,000.05	0.00

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	42,417.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	122,387.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	164,804.27

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 投资组合报告（转型前）

6.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	59,743,666.20	83.77
	其中：股票	59,743,666.20	83.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,832,672.55	3.97
	其中：债券	2,832,672.55	3.97
	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	8,253,728.97	11.57
8	其他资产	492,560.24	0.69
9	合计	71,322,627.96	100.00

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

6.2.1 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	353,472.00	0.50
B	采矿业	6,785,718.00	9.64
C	制造业	47,147,660.44	66.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,218,240.00	1.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,696,879.76	3.83
J	金融业	1,541,696.00	2.19
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	59,743,666.20	84.88

6.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

6.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	300308	中际旭创	5,000	5,650,000.00	8.03
2	300502	新易盛	4,800	3,263,136.00	4.64
3	603979	金诚信	35,400	2,595,174.00	3.69
4	688008	澜起科技	9,609	2,232,170.70	3.17
5	300432	富临精工	89,300	2,098,550.00	2.98
6	688041	海光信息	6,676	1,838,303.36	2.61
7	000975	山金国际	77,900	1,768,330.00	2.51
8	002028	思源电气	7,900	1,706,400.00	2.42
9	688536	思瑞浦	5,821	1,633,139.76	2.32
10	002080	中材科技	24,100	1,543,364.00	2.19

6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,832,672.55	4.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,832,672.55	4.02

6.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019785	25 国债 13	28,000	2,832,672.55	4.02

6.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

6.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

6.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

6.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

6.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。

6.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

6.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

6.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

6.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

6.11 投资组合报告附注

6.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中，富临精工股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到四川证监局的处罚。

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。

6.11.2

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。

6.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	44,214.15
2	应收证券清算款	428,218.48
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,127.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	492,560.24

6.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 7 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

项目	招商晟元价值驱动混合 A	招商晟元价值驱动混合 C
基金合同生效日(2026 年 6 月 2 日)基金份额总额	58,278,629.98	1,007.87
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	3,103,152.99	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,666,858.08	997.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	59,714,924.89	10.87

§ 8 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	招商安弘灵活配置混合 A	招商安弘灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	58,546,923.11	8,164.22
报告期期间基金总申购份额	1,127,937.78	322.65
减：报告期期间基金总赎回份额	1,396,230.91	7,479.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	58,278,629.98	1,007.87

§ 9 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

9.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	1,220,703.12
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,220,703.12
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.04

9.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 10 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

10.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,220,703.12
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,220,703.12
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.09

10.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 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百分之二十的情况

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
机构	1	20260101-20260630	25,555,108.21	-	-	25,555,108.21	42.80%
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晟元价值驱动混合型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安弘灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安弘灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安弘灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 6、《招商晟元价值驱动混合型证券投资基金基金合同》；
- 7、《招商晟元价值驱动混合型证券投资基金托管协议》；
- 8、《招商晟元价值驱动混合型证券投资基金招募说明书》；
- 9、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。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日