

招商安嘉债券型证券投资基金 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	4
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	6
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	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	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	41

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

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商安嘉债券型证券投资基金
基金简称	招商安嘉债券
基金主代码	016513
交易代码	016513
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 20 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	76,909,132.05 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置，通过对国内外宏观经济状况、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求情况、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析，预测各类资产在长、中、短期内的风险收益特征，进而进行合理资产配置。 本基金其它投资策略包括：债券投资策略、股票投资策略、港股投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+恒生综合指数收益率（经汇率调整后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。 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。

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

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	52,533,032.89
本期利润	9,453,323.68
加权平均基金份额本期利润	0.0165
本期加权平均净值利润率	1.58%
本期基金份额净值增长率	-2.59%
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	836,506.16
期末可供分配基金份额利润	0.0109
期末基金资产净值	77,745,638.21
期末基金份额净值	1.0109
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	21.00%

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	-1.87%	0.19%	1.23%	0.18%	-3.10%	0.01%
过去六个月	-2.59%	0.20%	0.76%	0.17%	-3.35%	0.03%
过去一年	-0.44%	0.18%	1.61%	0.15%	-2.05%	0.03%
过去三年	13.78%	0.19%	8.59%	0.16%	5.19%	0.03%
自基金合同生效起至今	21.00%	0.20%	9.24%	0.16%	11.76%	0.04%

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		
蔡振	本基金 基金经 理	2022 年 9 月 20 日	-	11	男，硕士。2014 年 7 月加入招商基金管理有限公司量化投资部，曾任 ETF 专员、研究员，主要从事量化投资策略的研究，曾任招商安福 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、招商盛合灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任招商安阳债券型证券投资基金、招商安盈债券型证券投资基金、招商中证 1000 指数增强型证券投资基金、招商安嘉债券型证券投资基金、招商中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商安凯债券型证券投资基金、招商兴福灵活配置混合型证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金、招商红利量化选股混合型证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商上证科创板综合价格指数增强型发起式证券投资基金、招商安琪债券型证券投资基金基金经理。
王宁远	本基金 基金经 理	2026 年 1 月 22 日	-	8	男，硕士。2018 年 2 月至 2022 年 9 月在华泰柏瑞基金管理有限公司工作，历任量化与海外投资部助理研究员、研究员、投资经理，2023 年 1 月加入招商基金管理有限公司量化投资部，曾任研究员，现任招商中证 A50 指数增强型发起式证券投资基金、招商沪深 300 地产等权重

					指数证券投资基金、招商沪深 300 指数增强型证券投资基金、招商上证科创板综合价格指数增强型发起式证券投资基金、招商上证综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商安嘉债券型证券投资基金、招商中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金、招商中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
余芽芳	本基金基金经理	2026 年 3 月 12 日	-	13	女，博士。2012 年 7 月加入华创证券有限责任公司，曾任宏观助理分析师、宏观分析师，对国内宏观经济有较全面的研究经验；2016 年 4 月加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部高级研究员、专业副总监，招商丰和灵活配置混合型证券投资基金、招商丰乐灵活配置混合型证券投资基金、招商丰源灵活配置混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿灵活配置混合型证券投资基金、招商丰茂灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商瑞恒一年持有期混合型证券投资基金、招商瑞安 1 年持有期混合型证券投资基金、招商瑞泰 1 年持有期混合型证券投资基金、招商瑞鸿 6 个月持有期混合型证券投资基金、招商瑞享 1 年持有期混合型证券投资基金基金经理，现任多元资产投资管理部资深专业副总监，招商瑞庆灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞文混合型证券投资基金、招商瑞信稳健配置混合型证券投资基金、招商瑞乐 6 个月持有期混合型证券投资基金、招商瑞锦回报债券型证券投资基金、招商安嘉债券型证券投资基金、招商添裕纯债债券型证券投资基金、招商安福 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，安嘉净值下跌 2.59%，主要原因是权益风格偏价值，较为弱势。宏观方面，新旧动能加速切换，高技术产业成为亮点，但内需不足、房地产筑底、外部冲击等挑战仍存在。中美元首会晤为经贸关系注入稳定性，但全面协议仍面临芯片等敏感领域的结构性障碍。固收方面，第二季度货币市场资金面保持稳定且资金价格较低，出现市场利率低于政策利率的局面，在 6 月央行对货币市场利率出现一定干预，但资金面一周左右又恢复较为平稳的状态。在经济走弱、资金宽裕的情况下，加上机构对固定收益类资产的欠配，整个二季度债券市场收益率呈现震荡下行的态势。组合固定收益类资产整体上保持了较高的久期，鉴于杠杆息差价值较低，组合整体杠杆水平不高。此外，在整个二季度，由于转债性价比比较低，组合低配了转债类资产。权益方面，第二季度表现强势的是科技、大盘、成长，弱势的是价值、红利、现金流、质量，在强势风格的财富效应之下，弱势风格的流动性被吸走，形成了“跷跷板”特征，微观上的原因是部分投资者卖出弱势资产追逐强势资产。我们认为红利、质量、现金流风格的弱势情况不会一直持续，股息率高、ROE 高、现金流好的企业仍然是稳定且优质的资产，我们有信心这些资产长期中能获得更高的回报。

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-2.59%，同期业绩基准增长率为 0.76%。

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，中国宏观经济有望小幅反弹，全年 GDP 增速预计约 4.7%。政策层面，财政与货币将协同发力：专项债发行提速、8000 亿新型政策性金融工具落地，三季度有望降准降息，共同支撑内需修复。物价方面，PPI 已结束连续 41 个月负增长，CPI 温和回升，“量稳价修复”格局确立。

证券市场整体可能呈现出震荡或“结构性行情”特征，风格从单一科技向“新旧共舞、再均衡”演化。AI 仍是景气度最高的行业，但受前期估值和筹码问题的影响，波动加大。高端制造出海（新能源车、锂电、光伏）和内需消费修复（服务消费先行、可选消费跟进）可能构成另外两条主线。需警惕科技板块拥挤风险、海外流动性收紧及地缘政治扰动。

行业配置上，通信、电子等 AI 算力核心仍具投资价值；有色、创新药、新能源景气持续；机械（机器人）受益政策产业双催化；消费、化工景气拐点可期。配置建议“景气为纲”，兼顾成长与价值均衡。

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：招商安嘉债券型证券投资基金

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	1,016,613.78	52,386,560.46
结算备付金		1,021,762.71	31,659,284.16
存出保证金		133,905.41	65,100.08
交易性金融资产	6.4.7.2	78,896,467.03	2,598,350,765.14
其中：股票投资		14,792,988.00	419,470,515.57
基金投资		-	-
债券投资		64,103,479.03	2,178,880,249.57
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	-	55,003,465.73
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	4,140.00
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		81,068,748.93	2,737,469,315.57
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		3,190,133.72	-6,739.73
应付清算款		-	46,241,721.87
应付赎回款		2,023.80	15,574,505.19
应付管理人报酬		22,535.85	787,468.70
应付托管费		6,438.81	224,991.08

应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,853.72	69,393.03
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	100,124.82	234,173.71
负债合计		3,323,110.72	63,125,513.85
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	76,909,132.05	2,576,841,495.66
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	836,506.16	97,502,306.06
净资产合计		77,745,638.21	2,674,343,801.72
负债和净资产总计		81,068,748.93	2,737,469,315.57

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0109 元，基金份额总额 76,909,132.05 份。

6.2 利润表

会计主体：招商安嘉债券型证券投资基金

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		11,205,406.21	45,703,586.08
1.利息收入		137,943.44	175,146.63
其中：存款利息收入	6.4.7.9	104,107.66	73,259.24
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		33,835.78	101,887.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		54,147,118.78	55,575,070.70
其中：股票投资收益	6.4.7.10	39,110,991.47	27,196,829.57
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	14,978,235.95	24,488,998.59
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-

股利收益	6.4.7.15	57,891.36	3,889,242.54
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	-43,079,709.21	-10,046,631.25
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	53.20	-
减：二、营业总支出		1,752,082.53	4,462,472.30
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,038,850.24	3,297,416.02
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	296,814.35	942,118.88
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		317,250.56	100,626.20
其中：卖出回购金融资产支出		317,250.56	100,626.20
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		10,758.30	11,794.25
8.其他费用	6.4.7.19	88,409.08	110,516.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,453,323.68	41,241,113.78
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,453,323.68	41,241,113.78
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9,453,323.68	41,241,113.78

6.3 净资产变动表

会计主体：招商安嘉债券型证券投资基金

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	2,576,841,495.66	-	97,502,306.06	2,674,343,801.72
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,576,841,495.66	-	97,502,306.06	2,674,343,801.72
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,499,932,363.61	-	-96,665,799.90	-2,596,598,163.51
（一）、综合收益总额	-	-	9,453,323.68	9,453,323.68
（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）	-2,499,932,363.61	-	-106,119,123.58	-2,606,051,487.19
其中：1.基金申购款	160,172,308.04	-	6,472,228.93	166,644,536.97
2.基金赎回款	-2,660,104,671.65	-	-112,591,352.51	-2,772,696,024.16
（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	76,909,132.05	-	836,506.16	77,745,638.21
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	1,816,078,194.52	-	62,883,719.02	1,878,961,913.54
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,816,078,194.52	-	62,883,719.02	1,878,961,913.54
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	52,187,557.22	-	4,246,806.43	56,434,363.65
（一）、综合收益总额	-	-	41,241,113.78	41,241,113.78
（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）	52,187,557.22	-	1,314,495.36	53,502,052.58

其中：1.基金申购款	53,036,746.14	-	1,340,912.26	54,377,658.40
2.基金赎回款	-849,188.92	-	-26,416.90	-875,605.82
(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）	-	-	-38,308,802.71	-38,308,802.71
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,868,265,751.74	-	67,130,525.45	1,935,396,277.19

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

____钟文岳____ ____欧志明____ ____何剑萍____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

招商安嘉债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商安嘉债券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[2022]1741 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。本基金首次设立募集基金份额为 3,323,581,886.77 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(22)第 00465 号。《招商安嘉债券型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2022 年 9 月 20 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、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)、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港证券市场股票(以下简称“港股通标的股票”)、债券(含国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债及其他中国证监会允许基金投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、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。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。本基金投资于债

券资产的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于股票和存托凭证、可交换债券、可转换债券的比例不高于基金资产的 20%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律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。

本基金业绩比较基准为：中债综合（全价）指数收益率 $\times$ 85%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 10%+恒生综合指数收益率（经汇率调整后） $\times$ 5%。

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	1,016,613.78
等于: 本金	1,016,385.52
加: 应计利息	228.26
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	1,016,613.78

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		16,010,250.22	-	14,792,988.00	-1,217,262.22
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	51,268,727.00	302,524.40	51,637,944.40	66,693.00

	银行间 市场	12,133,366.31	125,234.63	12,465,534.63	206,933.69
	合计	63,402,093.31	427,759.03	64,103,479.03	273,626.69
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		79,412,343.53	427,759.03	78,896,467.03	-943,635.53

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	31,713.03
其中：交易所市场	29,835.53
银行间市场	1,877.50
应付利息	-
预提费用	68,411.79
合计	100,124.82

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	2,576,841,495.66	2,576,841,495.66
本期申购	160,172,308.04	160,172,308.04

本期赎回（以“-”号填列）	-2,660,104,671.65	-2,660,104,671.65
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	76,909,132.05	76,909,132.05

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	20,826,364.66	76,675,941.40	97,502,306.06
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	20,826,364.66	76,675,941.40	97,502,306.06
本期利润	52,533,032.89	-43,079,709.21	9,453,323.68
本期基金份额交易产生的变动数	-69,291,512.39	-36,827,611.19	-106,119,123.58
其中：基金申购款	5,510,067.18	962,161.75	6,472,228.93
基金赎回款	-74,801,579.57	-37,789,772.94	-112,591,352.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,067,885.16	-3,231,379.00	836,506.16

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	64,457.79
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	21,834.97
其他	17,814.90
合计	104,107.66

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	39,110,991.47
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	39,110,991.47

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	503,458,689.22
减：卖出股票成本总额	463,696,414.90
减：交易费用	651,282.85
买卖股票差价收入	39,110,991.47

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	5,733,684.63
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	9,244,551.32
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	14,978,235.95

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	2,431,439,687.05
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,392,724,343.89
减：应计利息总额	29,448,288.25
减：交易费用	22,503.59
买卖债券差价收入	9,244,551.32

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	57,891.36

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	57,891.36

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	-43,079,709.21
——股票投资	-37,484,609.63
——债券投资	-5,595,099.58
——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	-43,079,709.21

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	53.20
合计	53.20

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	8,904.42
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	19,997.29
合计	88,409.08

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
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东

注：基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
招商证券	182,377,806.29	30.40%	59,545,107.41	28.99%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	251,950,264.26	34.17%	396,035.80	0.75%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	697,436,000.00	44.24%	198,800,000.00	40.68%

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	82,503.22	29.93%	2,164.82	7.26%
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	28,382.63	29.54%	1,335.02	3.23%

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	1,038,850.24	3,297,416.02
其中：应支付销售机构的客户维护费	75,269.04	393.54
应支付基金管理人的净管理费	963,581.20	3,297,022.48

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×0.35%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.35\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	296,814.35	942,118.88

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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行-活期	1,016,613.78	64,457.79	3,544,484.73	34,425.20

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 3,190,133.72 元，在 2026 年 7 月 6 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，董事会及下设审计委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门和风险管理部门等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6 列示了本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	90,487,208.22
合计	-	90,487,208.22

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	12,566,742.30	1,319,995,922.47
AAA 以下	-	65,546,608.91
未评级	-	303,943,366.03
合计	12,566,742.30	1,689,485,897.41

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金流动性风险来源于基金约定开放日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

货币资金	1,016,613.78	-	-	-	1,016,613.78
结算备付金	1,021,762.71	-	-	-	1,021,762.71
存出保证金	133,905.41	-	-	-	133,905.41
交易性金融资产	3,925,279.48	53,541,999.80	6,636,199.75	14,792,988.00	78,896,467.03
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	6,097,561.38	53,541,999.80	6,636,199.75	14,792,988.00	81,068,748.93
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,023.80	2,023.80
应付管理人报酬	-	-	-	22,535.85	22,535.85
应付托管费	-	-	-	6,438.81	6,438.81
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	3,190,133.72	-	-	-	3,190,133.72
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	1,853.72	1,853.72
其他负债	-	-	-	100,124.82	100,124.82
负债总计	3,190,133.72	-	-	132,977.00	3,323,110.72
利率敏感度缺口	2,907,427.66	53,541,999.80	6,636,199.75	14,660,011.00	77,745,638.21
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	52,386,560.46	-	-	-	52,386,560.46
结算备付金	31,659,284.16	-	-	-	31,659,284.16
存出保证金	65,100.08	-	-	-	65,100.08
交易性金融资产	818,616,473.34	1,089,577,206.17	270,686,570.06	419,470,515.57	2,598,350,765.14
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	55,003,465.73	-	-	-	55,003,465.73
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	4,140.00	4,140.00
应收申购款	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	957,730,883.77	1,089,577,206.17	270,686,570.06	419,474,655.57	2,737,469,315.57

负债					
应付赎回款	-	-	-	15,574,505.19	15,574,505.19
应付管理人报酬	-	-	-	787,468.70	787,468.70
应付托管费	-	-	-	224,991.08	224,991.08
应付清算款	-	-	-	46,241,721.87	46,241,721.87
卖出回购金融资产款	-6,739.73	-	-	-	-6,739.73
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	69,393.03	69,393.03
其他负债	-	-	-	234,173.71	234,173.71
负债总计	-6,739.73	-	-	63,132,253.58	63,125,513.85
利率敏感度缺口	957,737,623.50	1,089,577,206.17	270,686,570.06	356,342,401.99	2,674,343,801.72

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2.其他市场变量保持不变		
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2026 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-1,069,176.65	-18,428,155.77
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	1,092,653.75	18,850,909.15

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	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-

应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	-	-	-
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	-	-	-	-

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	-	151,746,040.62	-	151,746,040.62
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	151,746,040.62	-	151,746,040.62
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	-	151,746,040.62	-	151,746,040.62

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%	-	7,587,302.03
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-	-7,587,302.03

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	14,792,988.00	19.03	419,470,515.57	15.68
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	14,792,988.00	19.03	419,470,515.57	15.68

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%	739,649.40	20,973,525.78

2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-739,649.40	-20,973,525.78
-----------------------	-------------	----------------

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	14,792,988.00	421,541,062.32
第二层次	64,103,479.03	2,176,809,702.82
第三层次	-	-
合计	78,896,467.03	2,598,350,765.14

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	14,792,988.00	18.25
	其中：股票	14,792,988.00	18.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	64,103,479.03	79.07
	其中：债券	64,103,479.03	79.07
	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	2,038,376.49	2.51
8	其他各项资产	133,905.41	0.17
9	合计	81,068,748.93	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	3,499.00	0.00
B	采矿业	161,081.00	0.21
C	制造业	11,088,666.00	14.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	272.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	468,843.00	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	119,700.00	0.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,225,064.00	1.58
J	金融业	1,427,646.00	1.84
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	298,217.00	0.38
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	14,792,988.00	19.03

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	000651	格力电器	19,200	720,000.00	0.93
2	601633	长城汽车	44,800	676,032.00	0.87
3	000100	TCL 科技	108,300	630,306.00	0.81
4	300628	亿联网络	16,600	561,412.00	0.72
5	000708	中信特钢	43,300	546,446.00	0.70
6	002415	海康威视	15,700	536,940.00	0.69
7	002236	大华股份	32,400	534,276.00	0.69
8	601600	中国铝业	55,600	457,032.00	0.59
9	601877	正泰电器	16,600	416,162.00	0.54
10	600535	天士力	26,700	353,241.00	0.45
11	002563	森马服饰	69,100	348,264.00	0.45
12	600030	中信证券	10,800	310,284.00	0.40
13	000776	广发证券	13,100	306,540.00	0.39
14	002832	比音勒芬	14,600	301,344.00	0.39
15	002555	三七互娱	15,300	288,711.00	0.37
16	000157	中联重科	41,100	286,467.00	0.37
17	601360	三六零	32,600	283,294.00	0.36
18	601061	中信金属	26,300	283,251.00	0.36
19	000783	长江证券	29,000	282,750.00	0.36
20	603025	大豪科技	19,300	263,252.00	0.34
21	603444	吉比特	700	250,894.00	0.32
22	603195	公牛集团	6,200	242,730.00	0.31
23	600285	羚锐制药	12,100	234,498.00	0.30
24	003006	百亚股份	15,300	222,003.00	0.29
25	002648	卫星化学	9,200	216,108.00	0.28
26	600901	江苏金租	37,200	213,900.00	0.28
27	600329	达仁堂	5,400	200,988.00	0.26

28	002152	广电运通	21,400	200,732.00	0.26
29	600369	西南证券	46,600	187,332.00	0.24
30	000963	华东医药	6,600	185,592.00	0.24
31	600057	厦门象屿	31,900	172,898.00	0.22
32	002841	视源股份	5,000	172,650.00	0.22
33	002603	以岭药业	11,500	172,500.00	0.22
34	002588	史丹利	21,400	169,060.00	0.22
35	688599	天合光能	11,500	162,380.00	0.21
36	600482	中国动力	4,800	157,440.00	0.20
37	601699	潞安环能	10,900	155,652.00	0.20
38	600320	振华重工	36,600	151,158.00	0.19
39	002558	巨人网络	5,400	148,824.00	0.19
40	688208	道通科技	5,900	148,621.00	0.19
41	000933	神火股份	7,000	148,400.00	0.19
42	600062	华润双鹤	9,000	144,360.00	0.19
43	002410	广联达	17,200	140,352.00	0.18
44	600566	济川药业	6,200	137,578.00	0.18
45	000550	江铃汽车	8,200	133,004.00	0.17
46	000686	东北证券	15,100	126,840.00	0.16
47	000951	中国重汽	6,500	126,815.00	0.16
48	603298	杭叉集团	5,300	126,458.00	0.16
49	002027	分众传媒	25,800	124,872.00	0.16
50	002262	恩华药业	6,600	123,750.00	0.16
51	300957	贝泰妮	3,900	122,889.00	0.16
52	688029	南微医学	1,700	122,060.00	0.16
53	600096	云天化	4,000	121,600.00	0.16
54	000739	普洛药业	7,200	119,952.00	0.15
55	002532	天山铝业	11,100	119,103.00	0.15
56	603885	吉祥航空	11,200	115,248.00	0.15
57	603858	步长制药	7,800	113,880.00	0.15
58	000997	新大陆	6,900	112,470.00	0.14
59	300529	健帆生物	7,300	112,420.00	0.14
60	002399	海普瑞	12,500	112,250.00	0.14
61	301219	腾远钴业	2,020	110,696.00	0.14
62	000568	泸州老窖	100	7,752.00	0.01
63	002714	牧原股份	100	3,499.00	0.00
64	002352	顺丰控股	100	3,126.00	0.00
65	600938	中国海油	100	2,715.00	0.00
66	601168	西部矿业	100	2,714.00	0.00
67	002690	美亚光电	100	1,433.00	0.00
68	601919	中远海控	100	1,326.00	0.00
69	600104	上汽集团	100	976.00	0.00
70	301039	中集车辆	100	705.00	0.00

71	600019	宝钢股份	100	543.00	0.00
72	601728	中国电信	100	519.00	0.00
73	002010	传化智联	100	447.00	0.00
74	600008	首创环保	100	272.00	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	002850	科达利	14,988,698.00	0.56
2	300628	亿联网络	2,319,199.00	0.09
3	600938	中国海油	2,202,421.00	0.08
4	600104	上汽集团	1,865,727.00	0.07
5	601728	中国电信	1,812,204.00	0.07
6	002415	海康威视	1,728,865.00	0.06
7	000708	中信特钢	1,676,253.00	0.06
8	000100	TCL 科技	1,561,439.00	0.06
9	000651	格力电器	1,550,446.00	0.06
10	600039	四川路桥	1,457,813.00	0.05
11	600741	华域汽车	1,325,025.00	0.05
12	002236	大华股份	1,245,001.00	0.05
13	601633	长城汽车	1,235,153.00	0.05
14	601600	中国铝业	1,009,956.00	0.04
15	002690	美亚光电	1,004,083.00	0.04
16	600970	中材国际	1,002,489.00	0.04
17	002352	顺丰控股	939,676.00	0.04
18	002555	三七互娱	925,789.00	0.03
19	601919	中远海控	911,191.00	0.03
20	002563	森马服饰	896,630.00	0.03

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	00762	中国联通	71,098,513.69	2.66
2	02319	蒙牛乳业	19,213,890.28	0.72

3	002850	科达利	14,795,933.00	0.55
4	002466	天齐锂业	12,473,574.00	0.47
5	600298	安琪酵母	9,515,762.00	0.36
6	00981	中芯国际	9,143,947.03	0.34
6	688981	中芯国际	244,168.16	0.01
7	600995	南网储能	9,167,075.00	0.34
8	01099	国药控股	8,728,501.11	0.33
9	000598	兴蓉环境	8,153,102.00	0.30
10	601668	中国建筑	8,063,306.00	0.30
11	01898	中煤能源	7,999,943.04	0.30
11	601898	中煤能源	24,300.00	0.00
12	603885	吉祥航空	7,993,167.20	0.30
13	002601	龙佰集团	7,554,670.44	0.28
14	02382	舜宇光学科技	7,215,864.36	0.27
15	688389	普门科技	6,848,264.44	0.26
16	002415	海康威视	6,815,724.00	0.25
17	000786	北新建材	6,742,849.00	0.25
18	688271	联影医疗	6,223,358.44	0.23
19	603707	健友股份	6,016,604.00	0.22
20	600048	保利发展	5,631,512.00	0.21

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	96,503,496.96
卖出股票收入（成交）总额	503,458,689.22

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	51,536,736.73	66.29
2	央行票据	-	-

3	金融债券	12,465,534.63	16.03
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	101,207.67	0.13
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	64,103,479.03	82.45

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019832	26 国债 06	149,000	14,971,773.10	19.26
2	019829	26 国债 03	109,000	11,029,972.79	14.19
3	019797	25 国债 24	83,000	8,377,833.53	10.78
4	242380017	23 农行永续债 01	50,000	5,303,496.71	6.82
5	019831	26 国债 05	51,000	5,140,499.59	6.61

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

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，中国农业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、国家税务总局北京市海淀区税务局第二税务所的处罚。中信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、国家金融监督管理总局云南监管局、中国人民银行的处罚。华夏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、中国人民银行的处罚。

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	133,905.41
2	应收清算款	-
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	133,905.41

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

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
393	195,697.54	75,689,268.00	98.41%	1,219,864.05	1.59%

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	94,536.37	0.1229%

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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2022 年 9 月 20 日)基金份额总额	3,323,581,886.77
本报告期期初基金份额总额	2,576,841,495.66
本报告期基金总申购份额	160,172,308.04
减：本报告期基金总赎回份额	2,660,104,671.65
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	76,909,132.05

§ 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	佣金	占当期佣金 总量的比例	

			额的比例			
方正证券	2	306,951,364.86	51.16%	143,420.61	52.04%	-
招商证券	4	182,377,806.29	30.40%	82,503.22	29.93%	-
中金公司	2	64,734,701.45	10.79%	29,219.08	10.60%	-
国联民生	2	45,898,313.58	7.65%	20,466.20	7.43%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：（一）选择标准

1、证券公司应财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强，并通过基金管理人的尽职调查。

2、被动股票型基金选择佣金费率相对较低，能够提供优质证券交易服务的证券公司。

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	353,800,047.00	47.98%	321,310,000.00	20.38%	-	-
招商证券	251,950,264.26	34.17%	697,436,000.00	44.24%	-	-
中金公司	23,893,190.30	3.24%	453,786,000.00	28.79%	-	-
国联民生	107,710,970.90	14.61%	103,777,000.00	6.58%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商安嘉债券型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-21
2	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证券报及基金管理人网站	2026-01-21
3	关于招商安嘉债券型证券投资基金基金经理变更的公告	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	2026-01-22
4	招商安嘉债券型证券投资基金更新的招募说明	基金管理人网站及中	2026-01-27

	书（二零二六年第一号）	国证监会基金电子披露网站	
5	招商安嘉债券型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	2026-01-27
6	关于恢复招商安嘉债券型证券投资基金个人投资者申购（含定期定额投资）和转换转入业务的公告	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	2026-02-06
7	关于恢复招商安嘉债券型证券投资基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务的公告	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	2026-03-11
8	关于招商安嘉债券型证券投资基金基金经理变更的公告	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	2026-03-12
9	招商安嘉债券型证券投资基金更新的招募说明书（二零二六年第二号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-17
10	招商安嘉债券型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	2026-03-17
11	招商安嘉债券型证券投资基金 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
12	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
13	招商安嘉债券型证券投资基金 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
14	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
15	关于暂停招商安嘉债券型证券投资基金个人投资者申购（含定期定额投资）和转换转入业务的公告	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	2026-05-08
16	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

§ 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	持有基金	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

	号	份额比例达到或者超过 20% 的时间区间					
机构	1	20260325-20260506	-	29,724,639.86	26,137,463.70	3,587,176.16	4.66%
机构	2	20260211-20260630	76,967,481.23	-	35,000,000.00	41,967,481.23	54.57%
机构	3	20260101-20260209	1,889,608,581.94	-	1,889,608,581.94	-	-
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安嘉债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安嘉债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安嘉债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安嘉债券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。

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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日