招商安荣灵活配置混合型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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 7
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 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 10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 11
§5 托管人报告 11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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 12
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 12
6.1 资产负债表 12
6.2 利润表 13
6.3 净资产变动表 14
6.4 报表附注 16
§7 投资组合报告 35
7.1 期末基金资产组合情况 35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 35
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 36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 47
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 47
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 48
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 48
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 48
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 48

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 48
7.12 投资组合报告附注 48
§8 基金份额持有人信息 49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 49
8.2 盈利投资者数量占比 50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 50
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 50
§9 开放式基金份额变动 51
§10 重大事件揭示 51
10.1 基金份额持有人大会决议 51
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 51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 51
10.4 基金投资策略的改变 51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 51
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 52
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 52
10.8 其他重大事件 53
§11 影响投资者决策的其他重要信息 53
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 53
§12 备查文件目录 54
12.1 备查文件目录 54
12.2 存放地点 54
12.3 查阅方式 54

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商安荣灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	招商安荣灵活配置混合	
基金主代码	002776	
交易代码	002776	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年7月17日	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	35,249,737.82份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商安荣灵活配置混合A	招商安荣灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	002776	002777
报告期末下属分级基金的份额总额	26,197,003.46份	9,052,734.36份

2.2 基金产品说明

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、期货投资策略。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率 ＋50%×中债综合指数收益率
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，低于股票型基金。

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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	林盛
	联系电话	0755－83196666	010-58560666
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95568
传真		0755－83196475	010-57093382
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2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 2 号
邮政编码	518040	100031
法定代表人	王颖	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

1、招商安荣灵活配置混合 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	13,569,395.56
本期利润	25,256,722.58
加权平均基金份额本期利润	0.9902
本期加权平均净值利润率	41.64%
本期基金份额净值增长率	48.16%
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	36,898,957.41
期末可供分配基金份额利润	1.4085
期末基金资产净值	80,121,644.64
期末基金份额净值	3.0584
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	203.91%

2、招商安荣灵活配置混合 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,880,086.76
本期利润	5,707,888.51
加权平均基金份额本期利润	1.0147
本期加权平均净值利润率	45.38%
本期基金份额净值增长率	47.58%

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	11,004,793.83
期末可供分配基金份额利润	1.2156
期末基金资产净值	25,557,934.28
期末基金份额净值	2.8232
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	185.46%

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商安荣灵活配置混合 A

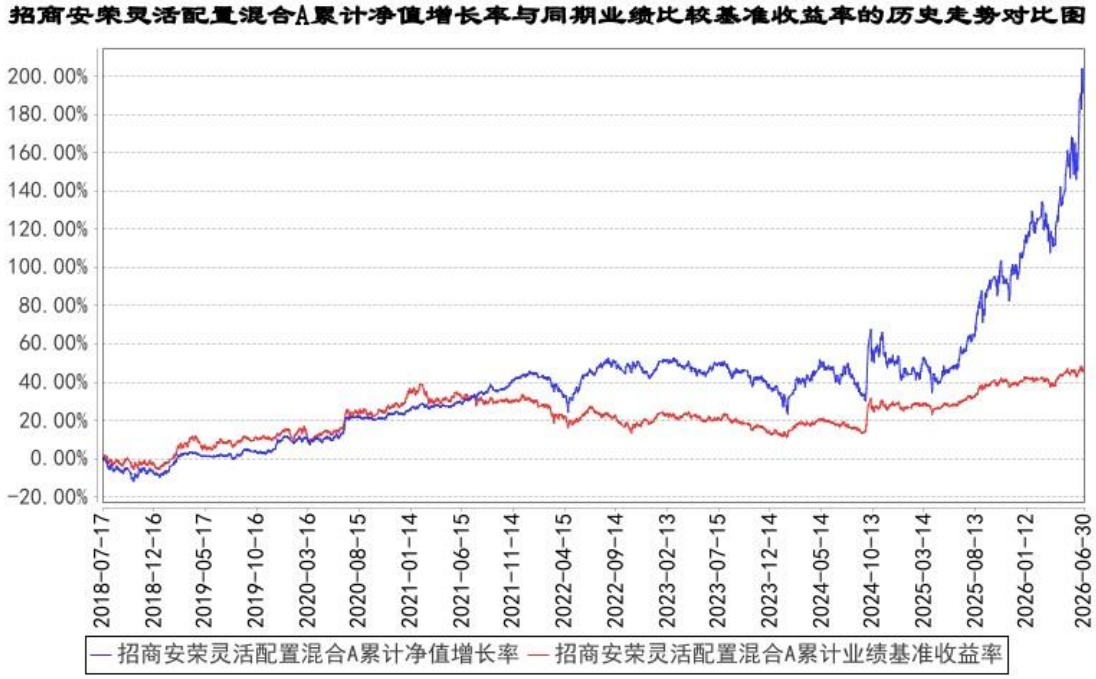
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	43.99%	2.50%	6.53%	0.63%	37.46%	1.87%
过去六个月	48.16%	2.20%	4.94%	0.57%	43.22%	1.63%
过去一年	93.37%	1.87%	13.75%	0.51%	79.62%	1.36%
过去三年	104.45%	1.51%	22.33%	0.55%	82.12%	0.96%
过去五年	131.78%	1.23%	10.44%	0.55%	121.34%	0.68%
过去七年	199.11%	1.06%	35.55%	0.58%	163.56%	0.48%
自基金合同生效起至今	203.91%	1.02%	47.17%	0.60%	156.74%	0.42%

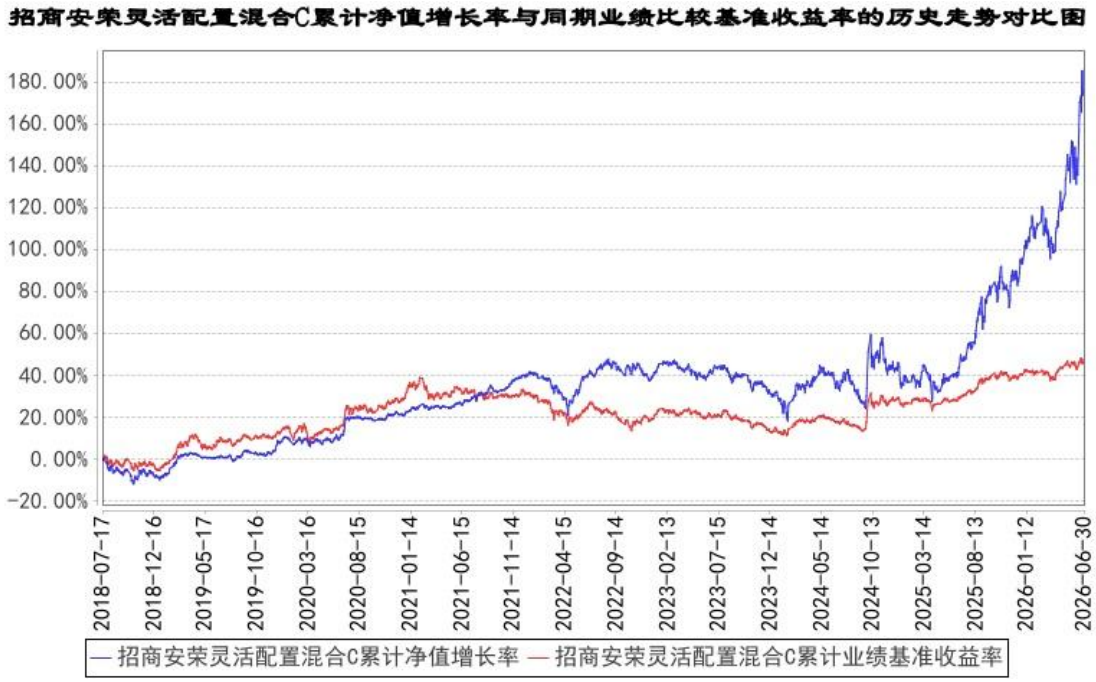
招商安荣灵活配置混合 C

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	43.71%	2.50%	6.53%	0.63%	37.18%	1.87%
过去六个月	47.58%	2.20%	4.94%	0.57%	42.64%	1.63%
过去一年	91.85%	1.87%	13.75%	0.51%	78.10%	1.36%
过去三年	99.59%	1.51%	22.33%	0.55%	77.26%	0.96%
过去五年	122.68%	1.23%	10.44%	0.55%	112.24%	0.68%

过去七年	182.79%	1.06%	35.55%	0.58%	147.24%	0.48%
自基金合同生效起至今	185.46%	1.02%	47.17%	0.60%	138.29%	0.42%

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		
程泉璋	本基金基金经理	2025 年 7 月 14 日	-	9	男，学士。2017 年 6 月加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部研究员，曾任招商瑞和 1 年持有期混合型证券投资基金基金经理，现任招商享利增强债券型证券投资基金、招商安德灵活配置混合型证券投资基金、招商安荣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

宏观经济回顾：

2026年上半年，经济增速先企稳后有所放缓，总体延续外需偏强、内需偏弱、结构分化加深的特征。投资方面，1-6月固定资产投资完成额累计同比下降5.7%，投资端呈现走弱趋势，其中地产投资继续探底，1-6月房地产开发投资累计同比下降18%，仍是总需求的主要拖累；基建投资增速也边际放缓，1-6月基础设施投资累计同比下降2.4%，显示地方政府主导的实物工作量释放仍偏慢；制造业投资也同样回落，1-6月制造业投资累计同比下降1.2%，反映传统制造业扩产意愿偏弱，但高技术相关领域仍保持较强支撑。消费方面，1-6月社会消费品零售总额累计同比增长1.3%，上半年商品消费受汽车、家电和其他地产后周期品类拖累，增长疲弱。对外贸易方面，出口仍是上半年经济最亮眼的部分，1-6月出口金额累计同比增长17.6%，对工业生产和整体增长继续形成重要支撑。

股票市场回顾：

A股方面，2026年上半年整体呈现"指数结构性上行、个股极致分化"的K型行情。上证指数上涨3.16%，沪深300上涨7.55%，创业板指上涨35.58%，科创50上涨64.25%。一二月市场在政策宽松与流动性充裕下冲高，三月受美伊地缘冲突、油价破百、全球风险偏好下行拖累深度调整；四至六月美伊局势缓和，科技AI方向作为主线极致演绎，新旧经济剪刀差拉到极致。资金层面，上半年A股日均成交2.74万亿元；两融余额从2.54万亿升至3.02万亿，融资净买入超4566亿元，增量资金高度聚集科技。分板块看，电子、通信、机械设备、基础化工、电力设备等涨幅居前；商贸零售、农林牧渔、美容护理、食品饮料跌幅居前。整体来看，上半年A股由"政策+地缘"主导切换为"AI产业趋势+流动性"主导，硬科技成为绝对主线。

港股方面，2026年上半年港股在全球主要市场中表现较弱。截至6月30日，恒生指数下跌10.73%，恒生科技指数下跌18.92%。一季度港股先扬后抑，南向资金在DeepSeek等国产AI大模型催化下大幅涌入；二季度受大型IPO项目分流资金、约1.6万亿港元解禁市值压制，以及美联储降息预期反复、美元阶段性走强影响，港股进入震荡下行通道。上半年仅电子行业独涨，其余行业普跌。

可转债方面，2026年上半年转债市场震荡上行但表现弱于权益，结构分化显著。截至6月30日，中证转债指数上涨2.51%。分阶段看：一二月春季行情AI、半导体题材密集催化，转债跟随拔估值；三四月美伊地缘冲突引发"估值压缩—修复"完整周期；五六月科技主线极致演绎，但转债因估值高企、强赎频发、跟涨效率下降而与权益背离。供给端上半年33家公司发行可转债合计358亿元，但到期或赎回95只，市场个券净减少62只，存量规模降至5004亿元。估值层面，上半年转债估值先升后降。转债价格中位数6月末回落至127.80元，平均转股溢价率65%，估值完成一轮深度压缩后处相对合理区间，机构仓位边际回落。

基金操作：

本基金为灵活配置基金，在债券收益率的配置价值未达明显吸引力前，资产结构主要以权益资产为主。目前及未来相当长时间的市场和世界中，传统生产要素的切换持续影响着经济结构；地缘冲突、事件冲突发生的概率越来越高；市场资产价格的传导与传统经济框架的背离持续发生，与之对应的是作为个人而言，主观上对历史、宏观、政治、技术发展的认知局限性会越来越突出。本基金权益资产的仓位、板块及个股选择主要以量价系统进行动态调整，持续优化量价策略，努力在百年未有之大变局中，跟随市场而非以自身主观认知判断进行择股、择时。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A类份额净值增长率为48.16%，同期业绩基准增长率为4.94%，C类份额净值增长率为47.58%，同期业绩基准增长率为4.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场展望：

展望后市，市场经历一轮均值回归后，整体流动性、流动性结构等显得更为健康；行业估值层面为后续上涨提供了更坚实的空间。本基金持续关注已进入估值、盈利上行的各行业，持续挖掘上行行业内具备超额收益的个券。

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》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“各关联方投资本基金的情况”和“金融工具风险及管理”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：招商安荣灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末2026年6月30日	上年度末2025年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	2,344,758.06	1,221,072.46
结算备付金		815,608.14	481,734.19
存出保证金		77,122.45	71,808.64
交易性金融资产	6.4.7.2	104,618,789.21	55,428,811.33
其中：股票投资		99,224,459.07	52,913,735.99
基金投资		-	-
债券投资		5,394,330.14	2,515,075.34
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		984,988.40	-

应收股利		-	-
应收申购款		127,433.86	32,695.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	1,232.91	1,232.91
资产总计		108,969,933.03	57,237,355.36
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		486,811.16	-
应付赎回款		2,463,651.14	214,176.52
应付管理人报酬		45,039.08	26,601.87
应付托管费		7,506.53	4,433.65
应付销售服务费		12,506.92	5,199.84
应付投资顾问费		-	-
应交税费		0.62	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	274,838.66	164,237.99
负债合计		3,290,354.11	414,649.87
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	35,249,737.82	27,836,749.33
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	70,429,841.10	28,985,956.16
净资产合计		105,679,578.92	56,822,705.49
负债和净资产总计		108,969,933.03	57,237,355.36

注：报告截止日2026年6月30日，招商安荣灵活配置混合A份额净值3.0584元，基金份额总额26,197,003.46份；招商安荣灵活配置混合C份额净值2.8232元，基金份额总额9,052,734.36份；总份额合计35,249,737.82份。

6.2 利润表

会计主体：招商安荣灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026年1月1日至2026年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2026年1月1日至2026年6月30日	上年度可比期间2025年1月1日至2025年6月30日
一、营业总收入		31,326,905.80	2,690,858.39

1.利息收入		5,133.18	3,666.17
其中：存款利息收入	6.4.7.9	5,133.18	2,885.35
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		-	780.82
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		16,730,442.32	436,951.34
其中：股票投资收益	6.4.7.10	16,464,032.70	122,982.70
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	22,595.80	21,338.96
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	243,813.82	292,629.68
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	14,515,128.77	2,238,531.46
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	76,201.53	11,709.42
减：二、营业总支出		362,294.71	245,936.43
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	216,243.85	146,127.20
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	36,040.64	24,354.53
3.销售服务费	6.4.10.2.3	49,230.70	31,352.35
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	1,325.56
其中：卖出回购金融资产支出		-	1,325.56
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		0.07	-
8.其他费用	6.4.7.19	60,779.45	42,776.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30,964,611.09	2,444,921.96
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		30,964,611.09	2,444,921.96
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		30,964,611.09	2,444,921.96

6.3 净资产变动表

会计主体：招商安荣灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026年1月1日至2026年6月30日

单位：人民币元

项目	本期2026年1月1日至2026年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	27,836,749.33	-	28,985,956.16	56,822,705.49
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	27,836,749.33	-	28,985,956.16	56,822,705.49
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	7,412,988.49	-	41,443,884.94	48,856,873.43
（一）、综合收益总额	-	-	30,964,611.09	30,964,611.09
（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）	7,412,988.49	-	10,479,273.85	17,892,262.34
其中：1.基金申购款	16,810,104.32	-	23,117,353.11	39,927,457.43
2.基金赎回款	-9,397,115.83	-	-12,638,079.26	-22,035,195.09
（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	35,249,737.82	-	70,429,841.10	105,679,578.92
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	27,435,007.36	-	13,617,368.59	41,052,375.95
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	27,435,007.36	-	13,617,368.59	41,052,375.95
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,883,911.58	-	4,601,621.70	9,485,533.28
（一）、综合收益总额	-	-	2,444,921.96	2,444,921.96
（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）	4,883,911.58	-	2,156,699.74	7,040,611.32
其中：1.基金申购款	12,191,964.67	-	5,317,417.31	17,509,381.98
2.基金赎回款	-7,308,053.09	-	-3,160,717.57	-10,468,770.66
（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	32,318,918.94	-	18,218,990.29	50,537,909.23

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

招商安荣灵活配置混合型证券投资基金(原名招商安荣保本混合型证券投资基金，以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商安荣保本混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“原基金合同”)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[2016]795号文准予公开募集注册。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期。本基金根据认购费、申购费、赎回费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为A类基金份额和C类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为1,983,041,091.58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(16)第0423号验资报告。基金合同于2016年7月15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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司(以下简称“中国民生银行”)。

本基金第一个保本周期自2016年7月15日起至2018年7月16日止，根据本基金管理人于2018年6月27日发布的《招商安荣保本混合型证券投资基金保本期到期安排及转型为招商安荣灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则公告》，在本基金保本周期到期日的次日，即2018年7月17日起“招商安荣保本混合型证券投资基金”将更名为“招商安荣灵活配置混合型证券投资基金”，原基金合同自该日起失效，《招商安荣灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及托管协议于该日同时生效。

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(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(含国债、金融债、企业(公司)债、次级债、中小企业私募债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金、权证、国债期货、股指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。本基金投资于股票的比例为基金资产的 0%-95%，投资于权证的比例为基金资产净值的 0%-3%，本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。

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	2,344,758.06
等于：本金	2,344,371.13
加：应计利息	386.93
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	2,344,758.06

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		83,518,041.18	-	99,224,459.07	15,706,417.89
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	5,328,275.80	65,708.14	5,394,330.14	346.20
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	5,328,275.80	65,708.14	5,394,330.14	346.20
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		88,846,316.98	65,708.14	104,618,789.21	15,706,764.09

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	1,232.91
待摊费用	-
合计	1,232.91

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	2,878.30
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	230,486.77
其中：交易所市场	230,486.77
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	41,473.59
合计	274,838.66

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商安荣灵活配置混合 A		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	23,609,920.66	23,609,920.66
本期申购	8,069,046.02	8,069,046.02
本期赎回（以“-”号填列）	-5,481,963.22	-5,481,963.22
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	26,197,003.46	26,197,003.46

招商安荣灵活配置混合 C		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,226,828.67	4,226,828.67
本期申购	8,741,058.30	8,741,058.30
本期赎回（以“-”号填列）	-3,915,152.61	-3,915,152.61

基金份额折算变动份额	-	-
本期末	9,052,734.36	9,052,734.36

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

招商安荣灵活配置混合A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	20,427,938.38	4,699,020.14	25,126,958.52
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	20,427,938.38	4,699,020.14	25,126,958.52
本期利润	13,569,395.56	11,687,327.02	25,256,722.58
本期基金份额交易产生的变动数	2,901,623.47	639,336.61	3,540,960.08
其中：基金申购款	9,304,741.48	2,185,570.64	11,490,312.12
基金赎回款	-6,403,118.01	-1,546,234.03	-7,949,352.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	36,898,957.41	17,025,683.77	53,924,641.18

招商安荣灵活配置混合C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,050,554.78	808,442.86	3,858,997.64
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	3,050,554.78	808,442.86	3,858,997.64
本期利润	2,880,086.76	2,827,801.75	5,707,888.51
本期基金份额交易产生的变动数	5,074,152.29	1,864,161.48	6,938,313.77
其中：基金申购款	8,867,131.62	2,759,909.37	11,627,040.99
基金赎回款	-3,792,979.33	-895,747.89	-4,688,727.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,004,793.83	5,500,406.09	16,505,199.92

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	3,661.54
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	1,158.99

其他	312.65
合计	5,133.18

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	16,464,032.70
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	16,464,032.70

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	493,662,893.49
减：卖出股票成本总额	476,441,050.65
减：交易费用	757,810.14
买卖股票差价收入	16,464,032.70

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	22,595.80
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
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	22,595.80

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	243,813.82
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	243,813.82

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	14,515,128.77
——股票投资	14,515,757.57
——债券投资	-628.80
——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	14,515,128.77

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	76,201.53
合计	76,201.53

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	1,802.01
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
其他	19,305.86
合计	60,779.45

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
中国民生银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东

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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

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	11,238,068.84	1.12%	56,707,015.49	56.71%

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	-	-	500,700.00	100.00%

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	-	-	18,207,000.00	94.75%

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	5,011.05	1.12%	5,011.05	2.17%
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	25,285.31	56.71%	9,946.32	58.01%

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	216,243.85	146,127.20
其中：应支付销售机构的客户维护费	56,689.96	47,047.17
应支付基金管理人的净管理费	159,553.89	99,080.03

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×0.60%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×0.60%÷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	36,040.64	24,354.53

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商安荣灵活配置混合 A	招商安荣灵活配置混合 C	合计
民生银行	-	4,402.43	4,402.43
招商基金管理有限公司	-	1,698.36	1,698.36
招商银行	-	11,288.00	11,288.00
招商证券	-	19.08	19.08
合计	-	17,407.87	17,407.87
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商安荣灵活配置混合 A	招商安荣灵活配置混合 C	合计
民生银行	-	4,438.28	4,438.28
招商基金管理有限公司	-	878.51	878.51
招商银行	-	7,210.69	7,210.69
招商证券	-	4.80	4.80
合计	-	12,532.28	12,532.28

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

C 类份额日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.80%÷当年天数

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	招商安荣灵活配置混合 A	招商安荣灵活配置混合 C
基金合同生效日（2018 年 7 月 17 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,434,086.95	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,434,086.95	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	39.83%	-

项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	招商安荣灵活配置混合 A	招商安荣灵活配置混合 C
基金合同生效日（2018 年 7 月 17 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	10,434,086.95	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,434,086.95	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	38.54%	-

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
民生银行-活期	2,344,758.06	3,661.54	358,524.35	2,089.24

注：本基金的银行存款由基金托管人中国民生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

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风

险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

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

6.4.13.2 信用风险

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

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

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,344,758.06	-	-	-	2,344,758.06
结算备付金	815,608.14	-	-	-	815,608.14
存出保证金	77,122.45	-	-	-	77,122.45
交易性金融资产	4,960,798.27	433,531.87	-	99,224,459.07	104,618,789.21
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	-	-	-	127,433.86	127,433.86
应收清算款	-	-	-	984,988.40	984,988.40
其他资产	-	-	-	1,232.91	1,232.91
资产总计	8,198,286.92	433,531.87	-	100,338,114.24	108,969,933.03
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,463,651.14	2,463,651.14
应付管理人报酬	-	-	-	45,039.08	45,039.08
应付托管费	-	-	-	7,506.53	7,506.53
应付清算款	-	-	-	486,811.16	486,811.16
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	12,506.92	12,506.92
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	0.62	0.62
其他负债	-	-	-	274,838.66	274,838.66
负债总计	-	-	-	3,290,354.11	3,290,354.11
利率敏感度缺口	8,198,286.92	433,531.87	-	97,047,760.13	105,679,578.92
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	1,221,072.46	-	-	-	1,221,072.46
结算备付金	481,734.19	-	-	-	481,734.19
存出保证金	71,808.64	-	-	-	71,808.64
交易性金融资产	2,515,075.34	-	-	52,913,735.99	55,428,811.33
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	-	-	-	32,695.83	32,695.83
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	1,232.91	1,232.91
资产总计	4,289,690.63	-	-	52,947,664.73	57,237,355.36
负债					
应付赎回款	-	-	-	214,176.52	214,176.52
应付管理人报酬	-	-	-	26,601.87	26,601.87
应付托管费	-	-	-	4,433.65	4,433.65
应付清算款	-	-	-	-	-

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	5,199.84	5,199.84
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	164,237.99	164,237.99
负债总计	-	-	-	414,649.87	414,649.87
利率敏感度缺口	4,289,690.63	-	-	52,533,014.86	56,822,705.49

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	-10,569.97	-6,994.73
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	10,680.28	7,021.79

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	99,224,459.07	93.89	52,913,735.99	93.12
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	99,224,459.07	93.89	52,913,735.99	93.12

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%	4,961,222.95	2,645,686.80
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-4,961,222.95	-2,645,686.80

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	99,224,459.07	52,913,735.99
第二层次	5,394,330.14	2,515,075.34
第三层次	-	-
合计	104,618,789.21	55,428,811.33

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	99,224,459.07	91.06
	其中：股票	99,224,459.07	91.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,394,330.14	4.95
	其中：债券	5,394,330.14	4.95
	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	3,160,366.20	2.90
8	其他各项资产	1,190,777.62	1.09
9	合计	108,969,933.03	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	93,425,053.61	88.40
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	3,724,840.00	3.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,074,565.46	1.96
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	99,224,459.07	93.89

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	688525	佰维存储	12,276	6,073,305.48	5.75
2	002475	立讯精密	69,200	4,871,680.00	4.61
3	601138	工业富联	60,900	4,393,935.00	4.16
4	002156	通富微电	53,000	4,021,110.00	3.81
5	301308	江波龙	5,700	4,011,660.00	3.80
6	688041	海光信息	10,428	3,861,488.40	3.65
7	601872	招商轮船	212,000	3,724,840.00	3.52
8	688220	翱捷科技	26,968	3,352,661.76	3.17
9	688498	源杰科技	1,658	3,126,988.00	2.96
10	688981	中芯国际	18,517	2,940,869.94	2.78
11	300408	三环集团	16,625	2,774,712.50	2.63
12	301392	汇成真空	9,600	2,770,944.00	2.62
13	688550	瑞联新材	39,673	2,295,083.05	2.17
14	688172	燕东微	27,231	2,278,145.46	2.16
15	603699	纽威股份	44,200	2,223,260.00	2.10
16	300655	晶瑞电材	100,208	2,146,455.36	2.03
17	603379	三美股份	28,100	2,132,509.00	2.02

18	300476	胜宏科技	6,100	2,113,223.00	2.00
19	301536	星宸科技	16,300	2,097,973.00	1.99
20	688195	腾景科技	10,829	2,085,448.82	1.97
21	688173	希荻微	108,389	2,074,565.46	1.96
22	301183	东田微	7,800	2,065,986.00	1.95
23	603061	金海通	4,045	2,031,479.90	1.92
24	300109	新开源	124,120	1,992,126.00	1.89
25	688116	天奈科技	51,239	1,957,329.80	1.85
26	688107	安路科技	41,200	1,878,720.00	1.78
27	688183	生益电子	14,090	1,865,516.00	1.77
28	002222	福晶科技	18,900	1,744,092.00	1.65
29	300480	光力科技	40,500	1,728,540.00	1.64
30	300757	罗博特科	2,700	1,671,300.00	1.58
31	002886	沃特股份	57,400	1,612,366.00	1.53
32	002171	楚江新材	117,600	1,595,832.00	1.51
33	301319	唯特偶	8,600	1,439,038.00	1.36
34	300456	赛微电子	29,800	1,265,606.00	1.20
35	688519	南亚新材	3,268	1,241,970.72	1.18
36	300735	光弘科技	54,300	1,234,782.00	1.17
37	000962	东方钽业	13,600	1,232,160.00	1.17
38	002080	中材科技	13,000	1,170,000.00	1.11
39	601678	滨化股份	161,500	1,064,285.00	1.01
40	002281	光迅科技	3,800	976,372.00	0.92
41	688199	久日新材	27,644	954,547.32	0.90
42	002353	杰瑞股份	6,100	930,250.00	0.88
43	301338	凯格精机	5,600	912,184.00	0.86
44	300620	光库科技	2,000	756,400.00	0.72
45	688008	澜起科技	1,719	532,718.10	0.50

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	688041	海光信息	8,903,213.78	15.67
2	300570	太辰光	6,712,818.00	11.81
3	002475	立讯精密	6,659,437.00	11.72
4	601138	工业富联	6,483,787.00	11.41
5	300395	菲利华	5,829,475.00	10.26
6	002156	通富微电	5,662,997.00	9.97
7	300548	长芯博创	5,532,936.90	9.74
8	301308	江波龙	5,391,208.00	9.49

9	300620	光库科技	5,259,067.50	9.26
10	688172	燕东微	5,220,633.62	9.19
11	688008	澜起科技	5,207,497.10	9.16
12	688519	南亚新材	5,113,169.07	9.00
13	000603	盛达资源	5,107,614.05	8.99
14	688195	腾景科技	5,005,582.80	8.81
15	000301	东方盛虹	4,924,506.00	8.67
16	688981	中芯国际	4,843,344.09	8.52
17	688220	翱捷科技	4,796,135.27	8.44
18	603699	纽威股份	4,761,269.00	8.38
19	002222	福晶科技	4,627,091.00	8.14
20	301183	东田微	4,498,024.80	7.92
21	002837	英维克	4,419,428.00	7.78
22	000975	山金国际	4,382,765.00	7.71
23	603296	华勤技术	4,314,162.00	7.59
24	300308	中际旭创	4,232,080.00	7.45
25	603063	禾望电气	4,066,536.00	7.16
26	601231	环旭电子	4,044,668.00	7.12
27	603379	三美股份	4,036,797.00	7.10
28	688516	奥特维	3,951,540.56	6.95
29	000426	兴业银锡	3,938,247.00	6.93
30	688313	仕佳光子	3,897,015.75	6.86
31	688525	佰维存储	3,869,604.42	6.81
32	000962	东方钽业	3,767,806.00	6.63
33	688256	寒武纪	3,606,836.41	6.35
34	600583	海油工程	3,589,631.00	6.32
35	300596	利安隆	3,586,480.86	6.31
36	600938	中国海油	3,586,170.00	6.31
37	601872	招商轮船	3,577,916.00	6.30
38	300567	精测电子	3,480,910.00	6.13
39	600183	生益科技	3,470,974.00	6.11
40	300502	新易盛	3,328,918.00	5.86
41	688385	复旦微电	3,271,488.39	5.76
42	600150	中国船舶	3,242,561.00	5.71
43	601118	海南橡胶	3,062,391.00	5.39
44	001337	四川黄金	3,053,290.00	5.37
45	300751	迈为股份	3,033,782.00	5.34
46	601975	招商南油	3,022,135.00	5.32
47	603979	金诚信	3,012,700.76	5.30
48	600459	贵研铂业	2,987,459.00	5.26
49	301035	润丰股份	2,860,211.00	5.03
50	688368	晶丰明源	2,853,555.22	5.02
51	300191	潜能恒信	2,851,345.00	5.02

52	002353	杰瑞股份	2,809,289.00	4.94
53	688167	炬光科技	2,788,995.99	4.91
54	002821	凯莱英	2,721,345.00	4.79
55	300814	中富电路	2,720,138.00	4.79
56	688362	甬矽电子	2,696,196.60	4.74
57	300476	胜宏科技	2,679,719.96	4.72
58	600988	赤峰黄金	2,675,170.00	4.71
59	600759	洲际油气	2,639,816.00	4.65
60	600301	华锡有色	2,638,701.00	4.64
61	300408	三环集团	2,614,601.75	4.60
62	600497	驰宏锌锗	2,607,114.00	4.59
63	688097	博众精工	2,591,305.03	4.56
64	688183	生益电子	2,585,537.18	4.55
65	603986	兆易创新	2,368,595.00	4.17
66	688577	浙海德曼	2,240,169.05	3.94
67	688591	泰凌微	2,235,373.62	3.93
68	001267	汇绿生态	2,232,155.00	3.93
69	000039	中集集团	2,211,999.04	3.89
70	688498	源杰科技	2,203,362.28	3.88
71	605167	利柏特	2,195,103.00	3.86
72	601229	上海银行	2,178,540.00	3.83
73	601963	重庆银行	2,177,305.00	3.83
74	688249	晶合集成	2,170,484.04	3.82
75	301486	致尚科技	2,159,763.00	3.80
76	300394	天孚通信	2,128,247.00	3.75
77	688003	天准科技	2,126,935.44	3.74
78	000408	藏格矿业	2,115,524.00	3.72
79	601877	正泰电器	2,082,582.00	3.67
80	000552	甘肃能化	2,081,519.00	3.66
81	688521	芯原股份	2,064,498.08	3.63
82	002463	沪电股份	2,045,373.00	3.60
83	002897	意华股份	1,952,402.00	3.44
84	688550	瑞联新材	1,952,022.97	3.44
85	300109	新开源	1,949,774.60	3.43
86	300604	长川科技	1,947,651.00	3.43
87	300655	晶瑞电材	1,918,503.66	3.38
88	688116	天奈科技	1,915,767.95	3.37
89	688072	拓荆科技	1,900,464.62	3.34
90	688173	希荻微	1,887,966.56	3.32
91	603228	景旺电子	1,838,936.00	3.24
92	301338	凯格精机	1,828,453.00	3.22
93	600057	厦门象屿	1,776,118.00	3.13
94	301536	星宸科技	1,774,905.00	3.12

95	002625	光启技术	1,732,615.00	3.05
96	002938	鹏鼎控股	1,715,033.00	3.02
97	301319	唯特偶	1,712,599.00	3.01
98	002600	领益智造	1,698,627.00	2.99
99	688311	盟升电子	1,672,634.99	2.94
100	600848	上海临港	1,671,308.00	2.94
101	688608	恒玄科技	1,668,714.77	2.94
102	301162	国能日新	1,662,667.00	2.93
103	301611	珂玛科技	1,643,621.00	2.89
104	301392	汇成真空	1,605,262.00	2.83
105	301217	铜冠铜箔	1,596,615.00	2.81
106	002046	国机精工	1,590,387.00	2.80
107	002171	楚江新材	1,590,211.00	2.80
108	002335	科华数据	1,589,402.00	2.80
109	002716	湖南白银	1,587,694.00	2.79
110	605118	力鼎光电	1,569,207.00	2.76
111	300480	光力科技	1,554,172.40	2.74
112	688107	安路科技	1,549,297.05	2.73
113	688126	沪硅产业	1,537,408.27	2.71
114	600873	梅花生物	1,528,533.00	2.69
115	603327	福蓉科技	1,525,825.00	2.69
116	300870	欧陆通	1,520,273.00	2.68
117	002886	沃特股份	1,513,595.00	2.66
118	688779	五矿新能	1,503,771.63	2.65
119	300102	乾照光电	1,488,168.00	2.62
120	688396	华润微	1,476,227.14	2.60
121	600256	广汇能源	1,463,578.00	2.58
122	300433	蓝思科技	1,457,529.00	2.57
123	688312	燕麦科技	1,454,876.16	2.56
124	603259	药明康德	1,452,515.00	2.56
125	688508	芯朋微	1,447,297.74	2.55
126	688691	灿芯股份	1,434,146.82	2.52
127	300008	天海防务	1,427,285.00	2.51
128	300757	罗博特科	1,420,476.00	2.50
129	301626	苏州天脉	1,394,153.00	2.45
130	688377	迪威尔	1,388,220.72	2.44
131	600388	龙净环保	1,379,902.00	2.43
132	300206	理邦仪器	1,376,049.00	2.42
133	000059	华锦股份	1,373,104.00	2.42
134	002185	华天科技	1,368,541.00	2.41
135	603920	世运电路	1,368,388.00	2.41
136	603019	中科曙光	1,368,333.00	2.41
137	301525	儒竞科技	1,366,981.00	2.41

138	300661	圣邦股份	1,366,821.00	2.41
139	688348	昱能科技	1,362,962.39	2.40
140	300707	威唐工业	1,355,400.00	2.39
141	002782	可立克	1,348,641.00	2.37
142	300926	博俊科技	1,348,139.00	2.37
143	688682	霍莱沃	1,344,896.80	2.37
144	600516	方大炭素	1,344,014.00	2.37
145	002645	华宏科技	1,342,483.00	2.36
146	003015	日久光电	1,331,635.00	2.34
147	601857	中国石油	1,329,482.00	2.34
148	002493	荣盛石化	1,325,451.00	2.33
149	600026	中远海能	1,322,025.00	2.33
150	688059	华锐精密	1,320,710.47	2.32
151	300735	光弘科技	1,308,891.94	2.30
152	002246	北化股份	1,308,467.00	2.30
153	688720	艾森股份	1,284,598.43	2.26
154	000547	航天发展	1,283,970.00	2.26
155	001366	播恩集团	1,279,016.00	2.25
156	600208	衢州发展	1,278,036.00	2.25
157	688307	中润光学	1,277,742.56	2.25
158	688410	山外山	1,276,260.42	2.25
159	600206	有研新材	1,276,068.00	2.25
160	002016	世荣兆业	1,275,542.00	2.24
161	688610	埃科光电	1,274,769.66	2.24
162	688536	思瑞浦	1,266,317.83	2.23
163	600153	建发股份	1,263,073.00	2.22
164	002268	电科网安	1,262,879.00	2.22
165	603619	中曼石油	1,262,241.00	2.22
166	002324	普利特	1,253,115.00	2.21
167	600050	中国联通	1,246,352.00	2.19
168	600893	航发动力	1,243,365.00	2.19
169	002064	华峰化学	1,239,870.24	2.18
170	688110	东芯股份	1,239,765.60	2.18
171	600315	上海家化	1,234,342.98	2.17
172	603993	洛阳钼业	1,234,201.00	2.17
173	300456	赛微电子	1,233,284.00	2.17
174	000983	山西焦煤	1,232,337.00	2.17
175	300818	耐普矿机	1,231,602.00	2.17
176	000768	中航西飞	1,214,358.00	2.14
177	000514	渝开发	1,203,394.00	2.12
178	603341	龙旗科技	1,202,800.00	2.12
179	603061	金海通	1,191,291.00	2.10
180	300499	高澜股份	1,190,754.00	2.10

181	603800	洪田股份	1,190,745.00	2.10
182	603787	新日股份	1,190,155.00	2.09
183	002829	星网宇达	1,188,140.00	2.09
184	603099	长白山	1,186,940.12	2.09
185	600887	伊利股份	1,183,827.00	2.08
186	002461	珠江啤酒	1,183,109.00	2.08
187	002385	大北农	1,183,039.00	2.08
188	300957	贝泰妮	1,182,267.00	2.08
189	601918	新集能源	1,175,073.00	2.07
190	000568	泸州老窖	1,174,746.00	2.07
191	605016	百龙创园	1,169,160.00	2.06
192	300727	润禾材料	1,154,552.00	2.03
193	600096	云天化	1,153,755.00	2.03
194	002975	博杰股份	1,150,635.00	2.02
195	000911	广农糖业	1,149,725.00	2.02
196	601015	陕西黑猫	1,147,161.00	2.02
197	603629	利通电子	1,141,941.00	2.01
198	688639	华恒生物	1,141,333.47	2.01

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	300570	太辰光	6,781,970.00	11.94
2	300395	菲利华	6,499,114.00	11.44
3	300548	长芯博创	6,023,056.00	10.60
4	601138	工业富联	6,018,919.00	10.59
5	300620	光库科技	5,921,988.00	10.42
6	688519	南亚新材	5,544,685.13	9.76
7	688041	海光信息	5,492,462.31	9.67
8	300308	中际旭创	5,209,814.00	9.17
9	002475	立讯精密	5,121,863.00	9.01
10	000301	东方盛虹	5,106,509.00	8.99
11	300596	利安隆	5,023,906.00	8.84
12	688220	翱捷科技	4,973,057.52	8.75
13	000603	盛达资源	4,894,982.00	8.61
14	688256	寒武纪	4,769,387.18	8.39
15	000962	东方钽业	4,768,383.00	8.39

16	300567	精测电子	4,645,749.00	8.18
17	688008	澜起科技	4,591,045.80	8.08
18	000975	山金国际	4,522,635.00	7.96
19	002335	科华数据	4,415,781.00	7.77
20	603296	华勤技术	4,382,304.00	7.71
21	600183	生益科技	4,350,470.00	7.66
22	001337	四川黄金	4,343,398.00	7.64
23	002837	英维克	4,302,592.00	7.57
24	688172	燕东微	4,275,253.17	7.52
25	688521	芯原股份	4,224,426.30	7.43
26	000426	兴业银锡	4,163,248.00	7.33
27	002938	鹏鼎控股	4,129,208.00	7.27
28	300502	新易盛	4,040,405.00	7.11
29	603063	禾望电气	3,995,422.00	7.03
30	688313	仕佳光子	3,905,442.32	6.87
31	688377	迪威尔	3,848,783.53	6.77
32	600938	中国海油	3,753,081.00	6.60
33	688516	奥特维	3,638,345.87	6.40
34	301486	致尚科技	3,558,023.00	6.26
35	688167	炬光科技	3,540,298.13	6.23
36	300191	潜能恒信	3,520,501.00	6.20
37	601231	环旭电子	3,472,839.00	6.11
38	601118	海南橡胶	3,470,450.00	6.11
39	600459	贵研铂业	3,449,869.00	6.07
40	600583	海油工程	3,426,950.00	6.03
41	300814	中富电路	3,400,837.38	5.98
42	600150	中国船舶	3,367,625.00	5.93
43	688368	晶丰明源	3,308,076.56	5.82
44	301035	润丰股份	3,192,189.00	5.62
45	688591	泰凌微	3,068,819.15	5.40
46	603979	金诚信	2,992,390.34	5.27
47	688385	复旦微电	2,975,683.55	5.24
48	001267	汇绿生态	2,967,190.80	5.22
49	002222	福晶科技	2,910,093.00	5.12
50	688362	甬矽电子	2,906,304.22	5.11
51	301217	铜冠铜箔	2,883,695.00	5.07
52	601975	招商南油	2,865,542.00	5.04
53	600497	驰宏锌锗	2,786,889.00	4.90
54	600301	华锡有色	2,750,887.00	4.84
55	002353	杰瑞股份	2,714,630.00	4.78
56	002821	凯莱英	2,712,960.00	4.77
57	600988	赤峰黄金	2,700,124.00	4.75
58	600745	闻泰科技	2,664,548.00	4.69

59	301183	东田微	2,655,901.00	4.67
60	603986	兆易创新	2,619,488.00	4.61
61	688981	中芯国际	2,608,851.88	4.59
62	688195	腾景科技	2,587,398.06	4.55
63	301308	江波龙	2,568,676.14	4.52
64	603341	龙旗科技	2,552,637.00	4.49
65	300751	迈为股份	2,545,857.20	4.48
66	300604	长川科技	2,469,271.00	4.35
67	688249	晶合集成	2,452,773.91	4.32
68	603699	纽威股份	2,408,165.00	4.24
69	688629	华丰科技	2,372,331.64	4.17
70	688003	天准科技	2,356,697.80	4.15
71	688097	博众精工	2,311,552.97	4.07
72	605333	沪光股份	2,294,664.00	4.04
73	002645	华宏科技	2,290,317.20	4.03
74	605167	利柏特	2,237,603.00	3.94
75	002463	沪电股份	2,172,511.00	3.82
76	300727	润禾材料	2,156,491.10	3.80
77	300394	天孚通信	2,154,555.00	3.79
78	300476	胜宏科技	2,142,004.00	3.77
79	300033	同花顺	2,141,083.00	3.77
80	000408	藏格矿业	2,138,749.00	3.76
81	002156	通富微电	2,116,665.00	3.73
82	601229	上海银行	2,110,436.00	3.71
83	002046	国机精工	2,105,387.00	3.71
84	601963	重庆银行	2,090,075.00	3.68
85	000552	甘肃能化	2,088,298.00	3.68
86	601137	博威合金	2,065,134.60	3.63
87	603379	三美股份	1,985,054.00	3.49
88	688577	浙海德曼	1,956,490.72	3.44
89	601877	正泰电器	1,943,171.00	3.42
90	301171	易点天下	1,931,642.00	3.40
91	000039	中集集团	1,901,938.00	3.35
92	600759	洲际油气	1,880,185.06	3.31
93	603228	景旺电子	1,793,159.00	3.16
94	002897	意华股份	1,762,021.50	3.10
95	688396	华润微	1,756,992.53	3.09
96	688126	沪硅产业	1,741,191.82	3.06
97	688099	晶晨股份	1,734,605.77	3.05
98	600057	厦门象屿	1,725,150.00	3.04
99	688072	拓荆科技	1,708,434.82	3.01
100	300818	耐普矿机	1,676,962.00	2.95
101	300218	安利股份	1,670,878.00	2.94

102	002716	湖南白银	1,667,225.80	2.93
103	002625	光启技术	1,649,613.00	2.90
104	002273	水晶光电	1,621,662.00	2.85
105	600206	有研新材	1,596,346.00	2.81
106	688610	埃科光电	1,594,243.16	2.81
107	002600	领益智造	1,588,976.00	2.80
108	600873	梅花生物	1,544,739.00	2.72
109	600848	上海临港	1,542,415.80	2.71
110	688508	芯朋微	1,527,746.98	2.69
111	688307	中润光学	1,512,315.18	2.66
112	688608	恒玄科技	1,511,497.88	2.66
113	603019	中科曙光	1,499,612.00	2.64
114	600256	广汇能源	1,463,968.00	2.58
115	688536	思瑞浦	1,462,982.63	2.57
116	688110	东芯股份	1,454,157.02	2.56
117	301162	国能日新	1,449,449.40	2.55
118	603920	世运电路	1,448,918.00	2.55
119	301626	苏州天脉	1,412,110.00	2.49
120	001366	播恩集团	1,405,731.00	2.47
121	688348	昱能科技	1,405,023.69	2.47
122	603259	药明康德	1,391,165.00	2.45
123	000059	华锦股份	1,386,797.00	2.44
124	688311	盟升电子	1,381,252.69	2.43
125	688779	五矿新能	1,377,982.70	2.43
126	002493	荣盛石化	1,377,547.00	2.42
127	603758	秦安股份	1,371,036.00	2.41
128	300870	欧陆通	1,370,101.40	2.41
129	300206	理邦仪器	1,369,061.00	2.41
130	601015	陕西黑猫	1,366,560.00	2.40
131	600516	方大炭素	1,333,263.00	2.35
132	300433	蓝思科技	1,331,201.00	2.34
133	301611	珂玛科技	1,330,366.00	2.34
134	600026	中远海能	1,324,633.00	2.33
135	002246	北化股份	1,311,809.00	2.31
136	603663	三祥新材	1,307,593.00	2.30
137	600388	龙净环保	1,297,970.00	2.28
138	002016	世荣兆业	1,293,574.00	2.28
139	300707	威唐工业	1,290,174.00	2.27
140	603327	福蓉科技	1,286,768.00	2.26
141	002185	华天科技	1,284,731.00	2.26
142	603993	洛阳钼业	1,282,711.00	2.26
143	688312	燕麦科技	1,280,904.83	2.25
144	300661	圣邦股份	1,279,646.00	2.25

145	600315	上海家化	1,278,142.00	2.25
146	605016	百龙创园	1,277,987.00	2.25
147	300926	博俊科技	1,277,558.00	2.25
148	301525	儒竞科技	1,274,042.00	2.24
149	002364	中恒电气	1,267,487.00	2.23
150	688410	山外山	1,266,227.54	2.23
151	002409	雅克科技	1,261,082.00	2.22
152	601857	中国石油	1,258,970.00	2.22
153	003015	日久光电	1,256,937.00	2.21
154	688059	华锐精密	1,256,145.75	2.21
155	002064	华峰化学	1,252,825.48	2.20
156	605118	力鼎光电	1,250,594.00	2.20
157	600050	中国联通	1,238,939.00	2.18
158	000983	山西焦煤	1,237,252.00	2.18
159	000973	佛塑科技	1,230,415.00	2.17
160	603787	新日股份	1,230,328.00	2.17
161	300008	天海防务	1,228,320.00	2.16
162	603078	江化微	1,224,649.00	2.16
163	002268	电科网安	1,222,205.00	2.15
164	600153	建发股份	1,207,428.00	2.12
165	000547	航天发展	1,206,259.00	2.12
166	600160	巨化股份	1,202,636.00	2.12
167	301338	凯格精机	1,201,071.00	2.11
168	600096	云天化	1,190,854.00	2.10
169	300677	英科医疗	1,187,576.00	2.09
170	603619	中曼石油	1,186,799.00	2.09
171	688127	蓝特光学	1,183,952.69	2.08
172	600208	衢州发展	1,183,752.00	2.08
173	002782	可立克	1,180,416.00	2.08
174	688426	康为世纪	1,178,321.94	2.07
175	300957	贝泰妮	1,176,587.00	2.07
176	002385	大北农	1,175,715.00	2.07
177	002461	珠江啤酒	1,175,455.00	2.07
178	300491	通合科技	1,174,901.00	2.07
179	300102	乾照光电	1,171,959.00	2.06
180	603800	洪田股份	1,168,459.00	2.06
181	600887	伊利股份	1,165,090.00	2.05
182	603099	长白山	1,163,365.00	2.05
183	300357	我武生物	1,163,151.00	2.05
184	301292	海科新源	1,155,797.00	2.03
185	601918	新集能源	1,150,194.00	2.02
186	000977	浪潮信息	1,149,400.00	2.02
187	000568	泸州老窖	1,148,688.00	2.02

188	000514	渝开发	1,148,344.00	2.02
189	002829	星网宇达	1,143,954.00	2.01
190	688691	灿芯股份	1,142,089.28	2.01

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	508,236,016.16
卖出股票收入（成交）总额	493,662,893.49

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	5,394,330.14	5.10
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	5,394,330.14	5.10

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	019785	25国债13	44,000	4,455,552.11	4.22

2	019792	25 国债 19	5,000	505,246.16	0.48
3	019786	25 国债 14	4,240	433,531.87	0.41

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

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

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率。

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

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率。

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

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，立讯精密工业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家市场监督管理总局的处罚。通富微电子股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中华人民共和国南通海关的处罚。招商局能源运输股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到上海证监局、上海证券交易所的处罚。

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	77,122.45
2	应收清算款	984,988.40
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	127,433.86
6	其他应收款	1,232.91
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,190,777.62

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例

招商安荣灵活配置混合A	1,358	19,290.87	13,098,072.87	50.00%	13,098,930.59	50.00%
招商安荣灵活配置混合C	934	9,692.44	-	-	9,052,734.36	100.00%
合计	2,292	15,379.47	13,098,072.87	37.16%	22,151,664.95	62.84%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	90.66%

注：盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满7日的交易。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	招商安荣灵活配置混合A	125,050.09	0.4773%
	招商安荣灵活配置混合C	-	-
	合计	125,050.09	0.3548%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	招商安荣灵活配置混合A	0
	招商安荣灵活配置混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	招商安荣灵活配置混合A	0
	招商安荣灵活配置混合C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商安荣灵活配置混合A	招商安荣灵活配置混合C
基金合同生效日(2018年7月17日)基金份额总额	1,129,017,584.39	49,625,610.10
本报告期期初基金份额总额	23,609,920.66	4,226,828.67
本报告期基金总申购份额	8,069,046.02	8,741,058.30
减：本报告期基金总赎回份额	5,481,963.22	3,915,152.61
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	26,197,003.46	9,052,734.36

§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，本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

本报告期内，未收到我行关于证券投资基金托管业务受调查或处罚的情况。

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，未收到我行证券投资基金托管业务相关从业人员受调查或处罚的情况。

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	
东吴证券	2	854,980,348.57	85.34%	381,232.50	85.34%	-
国盛证券	1	70,000,539.34	6.99%	31,212.99	6.99%	-
方正证券	2	65,679,952.90	6.56%	29,286.28	6.56%	-
招商证券	4	11,238,068.84	1.12%	5,011.05	1.12%	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	本报告期新增2个

注：（一）选择标准

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

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

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东吴证券	2,828,750.80	100.00%	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
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	招商安荣灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	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	证券时报及基金管理人网站	2026-01-21
3	招商安荣灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
4	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	证券时报及基金管理人网站	2026-03-31
5	招商安荣灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-22
6	招商基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2026-04-22
7	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	证券时报、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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况

类别	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	10,434,086.95	-	-	10,434,086.95	29.60%
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荣灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

3、《招商安荣灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

4、《招商安荣灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5、《招商安荣灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

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