

招商沪深 300 增强策略交易型开放式 指数证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国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	5
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	10
§5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	10
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	12
6.3 净资产变动表	13
6.4 报表附注	15
§7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 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股票投资明细	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
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	44
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	44
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	44
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	44
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	44

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	45
§8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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	46
§9 开放式基金份额变动	46
§10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
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	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
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	47
10.8 其他重大事件	48
§11 影响投资者决策的其他重要信息	49
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	49
§12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录	50
12.2 存放地点	50
12.3 查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	招商沪深 300 增强策略 ETF
场内简称	300 增强（扩位证券简称：沪深 300 增强 ETF 招商）
基金主代码	561990
交易代码	561990
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 2 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	328,649,245.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2021 年 12 月 10 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过科学的投资方法与严格的投资纪律约束，力争控制本基金份额净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 6.5%，同时力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强策略，在标的指数成份券权重的基础上对行业配置及个股权重等进行主动调整，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。 本基金主要投资策略包括：股票投资策略、港股投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金。 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	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	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	34,982,324.05
本期利润	4,650,889.52
加权平均基金份额本期利润	0.0109
本期加权平均净值利润率	1.03%
本期基金份额净值增长率	0.43%
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	18,486,631.29
期末可供分配基金份额利润	0.0563
期末基金资产净值	347,135,876.29
期末基金份额净值	1.0563

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	5.63%

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。

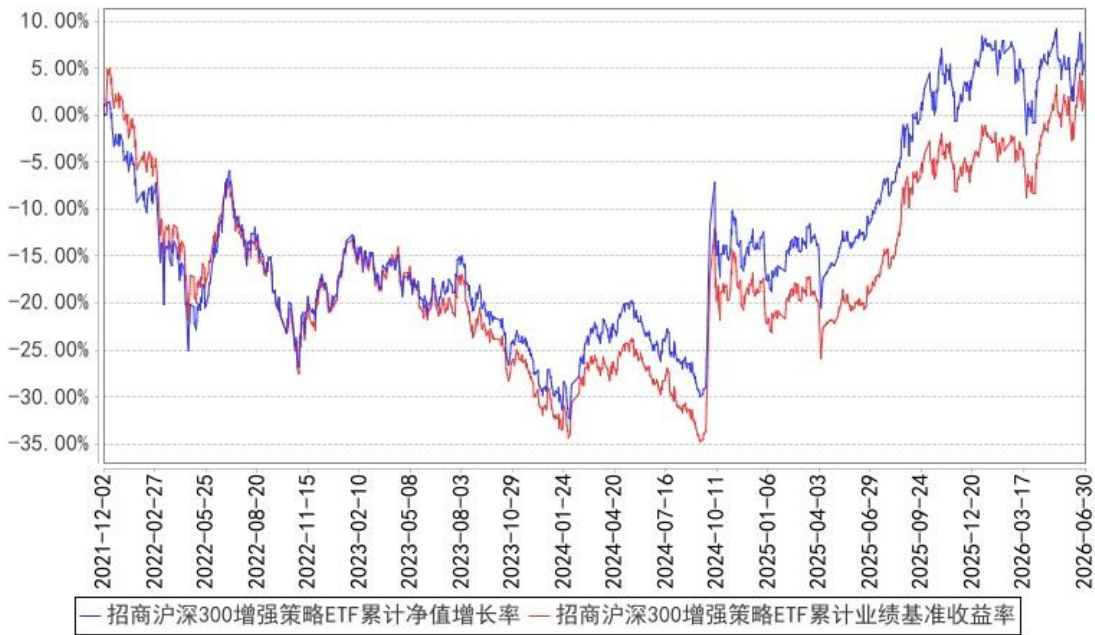
3.2 基金净值表现

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	5.80%	1.20%	11.90%	1.26%	-6.10%	-0.06%
过去六个月	0.43%	1.12%	7.55%	1.13%	-7.12%	-0.01%
过去一年	19.17%	1.03%	26.51%	1.02%	-7.34%	0.01%
过去三年	30.17%	1.11%	29.59%	1.11%	0.58%	0.00%
自基金合同 生效起至今	5.63%	1.13%	2.80%	1.12%	2.83%	0.01%

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

招商沪深300增强策略ETF累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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	2025 年 4 月 23 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。
文雨	本基金基金经理	2025 年 7 月 1 日	-	8	女，硕士。2017 年 7 月至 2019 年 10 月在上海申银万国证券研究所有限公司工作,任金融工程部助理分析师、分析师；2019 年 10 月加入招商基金管理有限公司，曾任量化投资部研究员、高级研究员，现任招商中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商创业板指数增强型证券投资基金、招商中证全指证券公司指数证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商医药量化选股混合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

招商沪深 300 增强策略 etf 在上半年上涨 0.43%。报告期内产品主要沿着三个方向努力实现收益的增强，第一个方向是常规的指增，我们通过趋势跟踪模型进行超额收益的增强，但今年趋势模型表现异常艰难，一季度在有色和微盘的干扰下，模型无法确定市场的趋势主线方向，二季度市场主线回归到成长风格上，一方面成长的域走得非常窄，同时趋势模型识别成长风格有一定的滞后，因而未能抓住这段投资机会。第二个方向是强势股策略，我们通过对强势的行业与个股进行跟踪，重点配置在内部强势的个股上，但这个并不是简单做动量，而是通过时序和截面模型对强势的个股区域进行锁定，然后利用成长股模型和深度学习模型进行联合选股。但一季度市场的强势股分布在价值和成长两个极端维度上，而二季度强势股进一步收缩，策略未能达到期望的超额收益。第三个方向是对长期无法产生超额收益的行业进行独立建模，我们构建的独立建模基于所在行业长期的投资逻辑构建，在今天的强者恒强的市场格局中同样也不如人意，其中通信、电子行业中的强势权重股对我们的超额收益负向冲击较大。

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 0.43%，同期业绩基准增长率为 7.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从截止报告期末资金的集聚程度和季报持仓集中度看，TMT 的拥挤度比我们想象中还要大，后续资金的博弈可能会更加激烈，这使得 AI+半导体中的强势个股难以获得类似之前的合力。我们认为风格将适当走向均衡，但切换为价值的时间点可能还未到来，如果成长风格更加分散，将有望改善我们策略的投资环境。

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关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：招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	13,013,356.09	8,966,875.20
结算备付金		1,828,308.64	1,354,774.62
存出保证金		177,255.11	202,082.29
交易性金融资产	6.4.7.2	333,078,259.75	623,133,121.08
其中：股票投资		333,078,259.75	623,133,121.08
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		68,661.12	115,656.00

应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		348,165,840.71	633,772,509.19
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		671,394.94	511,551.94
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		149,136.02	256,572.95
应付托管费		29,827.21	51,314.59
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	179,606.25	148,072.64
负债合计		1,029,964.42	967,512.12
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	328,649,245.00	601,649,245.00
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	18,486,631.29	31,155,752.07
净资产合计		347,135,876.29	632,804,997.07
负债和净资产总计		348,165,840.71	633,772,509.19

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0563 元，基金份额总额 328,649,245.00 份。

6.2 利润表

会计主体：招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金
本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		6,077,235.32	20,496,796.80
1.利息收入		43,361.50	27,505.25

其中：存款利息收入	6.4.7.9	43,361.50	27,505.25
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		36,395,822.73	23,900,755.86
其中：股票投资收益	6.4.7.10	31,753,266.47	13,946,993.90
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
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	4,642,556.26	9,953,761.96
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	-30,331,434.53	-3,222,476.30
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	-30,514.38	-208,988.01
减：二、营业总支出		1,426,345.80	2,488,565.71
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,120,078.35	1,998,136.30
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	224,015.70	399,627.27
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.19	82,251.75	90,802.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,650,889.52	18,008,231.09
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,650,889.52	18,008,231.09
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,650,889.52	18,008,231.09

6.3 净资产变动表

会计主体：招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
----	------------------------------------

	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	601,649,245.00	-	31,155,752.07	632,804,997.07
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	601,649,245.00	-	31,155,752.07	632,804,997.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-273,000,000.00	-	-12,669,120.78	-285,669,120.78
（一）、综合收益总额	-	-	4,650,889.52	4,650,889.52
（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）	-273,000,000.00	-	-17,320,010.30	-290,320,010.30
其中：1.基金申购款	141,000,000.00	-	6,973,713.32	147,973,713.32
2.基金赎回款	-414,000,000.00	-	-24,293,723.62	-438,293,723.62
（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	328,649,245.00	-	18,486,631.29	347,135,876.29
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	1,087,649,245.00	-	-150,770,880.95	936,878,364.05
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,087,649,245.00	-	-150,770,880.95	936,878,364.05
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-312,000,000.00	-	62,684,219.92	-249,315,780.08
（一）、综合收益总额	-	-	18,008,231.09	18,008,231.09
（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）	-312,000,000.00	-	44,675,988.83	-267,324,011.17
其中：1.基金申购款	255,000,000.00	-	-38,756,648.21	216,243,351.79
2.基金赎回款	-567,000,000.00	-	83,432,637.04	-483,567,362.96
（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	775,649,245.00	-	-88,086,661.03	687,562,583.97

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

招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]3581 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 993,149,245.00 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(21)第 00655 号验资报告。《招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2021 年 12 月 2 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”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的招募说明书的有关规定,本基金主要投资于标的指数成份券(含存托凭证,下同)和备选成份券(含存托凭证,下同)。为更好地实现基金的投资目标,本基金可能会少量投资于国内依法发行上市的非标的指数成份券(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下允许投资的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(简称“港股通标的股票”)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、货币市场工具、同业存单、债券回购、资产支持证券、银行存款、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金可以根据有关法律法规和基金合同的约定参与融资和转融通证券出借业务。基金的投资组合比例为:本基金所持有的股票、存托凭证资产占基金资产的比例不低于 80%,其中投资于标的指数成份券及其备选成份券的比例不低于非现金基金资产的 80%,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、股指期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、

股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准: 沪深 300 指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策,会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[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	13,013,356.09
等于：本金	13,010,996.80
加：应计利息	2,359.29
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	13,013,356.09

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	335,335,069.95	-	333,078,259.75	-2,256,810.20
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	335,335,069.95	-	333,078,259.75	-2,256,810.20

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	78,981.06
其中：交易所市场	78,981.06
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	100,625.19
合计	179,606.25

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	601,649,245.00	601,649,245.00
本期申购	141,000,000.00	141,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-414,000,000.00	-414,000,000.00
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	328,649,245.00	328,649,245.00

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,926,291.36	20,229,460.71	31,155,752.07
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-

本期期初	10,926,291.36	20,229,460.71	31,155,752.07
本期利润	34,982,324.05	-30,331,434.53	4,650,889.52
本期基金份额交易产生的变动数	-16,944,848.92	-375,161.38	-17,320,010.30
其中：基金申购款	10,481,768.60	-3,508,055.28	6,973,713.32
基金赎回款	-27,426,617.52	3,132,893.90	-24,293,723.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	28,963,766.49	-10,477,135.20	18,486,631.29

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	39,980.24
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	3,050.14
其他	331.12
合计	43,361.50

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	31,632,160.86
股票投资收益——赎回差价收入	121,105.61
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	31,753,266.47

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	1,240,340,771.68
减：卖出股票成本总额	1,207,702,107.09
减：交易费用	1,006,503.73
买卖股票差价收入	31,632,160.86

6.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
赎回基金份额对价总额	438,293,723.62
减：现金支付赎回款总额	192,201,981.62
减：赎回股票成本总额	245,970,636.39

减：交易费用	-
赎回差价收入	121,105.61

6.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无买卖债券差价收入。

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券赎回差价收入。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券申购差价收入。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	4,642,556.26
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	4,642,556.26

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	-30,331,434.53
——股票投资	-30,331,434.53
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-30,331,434.53

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
----	------------------------------------

基金赎回费收入	-
替代损益	-30,514.38
合计	-30,514.38

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	11,200.83
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
其他	11,543.55
合计	82,251.75

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
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招商沪深 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(以下简称“招商沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接”)	本基金的联接基金

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	1,056,861,406.28	44.87%	1,652,165,488.63	45.83%

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	105,583.72	44.87%	46,096.84	58.36%
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	165,056.54	45.83%	57,586.55	31.59%

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	上年度可比期间 2025 年 1 月
----	-------------------------	--------------------

	年 6 月 30 日	1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,120,078.35	1,998,136.30
其中：应支付销售机构的客户维护费	134,787.13	239,678.13
应支付基金管理人的净管理费	985,291.22	1,758,458.17

注：支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

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	224,015.70	399,627.27

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

份额单位：份

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
基金合同生效日（2021 年 12 月 02 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	5,615,000.00	-
报告期间申购/买入总份额	-	3,037,000.00
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	5,615,000.00	3,037,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.71%	0.39%

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接	58,809,800.00	17.89%	108,245,400.00	17.99%
招商证券股份有限公司	449,387.00	0.14%	929,187.00	0.15%

注：表格中的比例为四舍五入的结果。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
民生银行-活期	13,013,356.09	39,980.24	8,146,661.89	21,629.17

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

单位：人民币元

本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
招商证券	603459	红板科技	网下申购	3,155	55,843.50
招商证券	001365	天海电子	网下申购	1,654	44,972.26

上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额

				股/张)	
招商证券	001388	信通电子	网下申购	937	15,385.54

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001220	世盟股份	2026 年 1 月 27 日	6 个月	新股流通受限	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	53.26	58.74	199	10,598.74	11,689.26	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	10.11	10.11	13,188	133,330.68	133,330.68	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	1 个月内（含）	新股流通受限	10.11	10.11	5,651	57,131.61	57,131.61	-
001257	盛龙股份	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
001312	福恩股份	2026 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
001365	天海电子	2026 年 5 月 11 日	6 个月	新股流通受限	27.19	31.31	497	13,513.43	15,561.07	-
001393	维通利	2026 年 5 月 8 日	6 个月	新股流通受限	30.38	38.99	348	10,572.24	13,568.52	-
001399	惠科股份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	10.12	27.73	2,057	20,816.84	57,040.61	-
301513	尚水智能	2026 年	6 个月	新股流通	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-

		4 月 10 日		受限						
301531	春光集团	2026 年 4 月 28 日	6 个月	新股流通受限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理奇智能	2026 年 4 月 22 日	6 个月	新股流通受限	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
301666	大普微	2026 年 4 月 8 日	6 个月	新股流通受限	46.08	463.33	732	33,730.56	339,157.56	-
301669	高特电子	2026 年 6 月 2 日	6 个月	新股流通受限	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301680	固德电材	2026 年 2 月 27 日	6 个月	新股流通受限	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-
301682	宏明电子	2026 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通受限	69.66	160.06	445	30,998.70	71,226.70	-
301683	慧谷新材	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	78.38	121.77	96	7,524.48	11,689.92	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301696	三瑞智能	2026 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通受限	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月	新股流通受限	11.18	17.59	601	6,719.18	10,571.59	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
603352	至信股份	2026 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-
603407	长裕集团	2026 年 4 月 29 日	6 个月	新股流通受限	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-

603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通 受限	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603459	红板科技	2026 年 3 月 31 日	6 个月	新股流通 受限	17.70	84.32	316	5,593.20	26,645.12	-
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股流通 受限	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
688712	北芯生命	2026 年 1 月 28 日	6 个月	新股流通 受限	17.52	35.92	1,500	26,280.00	53,880.00	-
688781	视涯科技	2026 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通 受限	22.68	47.61	152	3,447.36	7,236.72	-
688785	恒运昌	2026 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通 受限	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-
688811	有研复材	2026 年 4 月 1 日	6 个月	新股流通 受限	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688813	泰金新能	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月	新股流通 受限	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
688818	电科蓝天	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通 受限	9.47	70.14	1,690	16,004.30	118,536.60	-

6.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代 码	证券名称	成功认 购日	受限期	流通受限 类型	认购价 格	期末估 值单价	数量（单 位：张）	期末成本总 额	期末估值总 额	备 注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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。

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 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	13,013,356.09	-	-	-	13,013,356.09
结算备付金	1,828,308.64	-	-	-	1,828,308.64
存出保证金	177,255.11	-	-	-	177,255.11
交易性金融资产	-	-	-	333,078,259.75	333,078,259.75
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	-	-	-	68,661.12	68,661.12
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	15,018,919.84	-	-	333,146,920.87	348,165,840.71
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	149,136.02	149,136.02
应付托管费	-	-	-	29,827.21	29,827.21
应付清算款	-	-	-	671,394.94	671,394.94
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	179,606.25	179,606.25
负债总计	-	-	-	1,029,964.42	1,029,964.42
利率敏感度缺口	15,018,919.84	-	-	332,116,956.45	347,135,876.29
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	8,966,875.20	-	-	-	8,966,875.20

结算备付金	1,354,774.62	-	-	-	1,354,774.62
存出保证金	202,082.29	-	-	-	202,082.29
交易性金融资产	-	-	-	623,133,121.08	623,133,121.08
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	-	-	-	115,656.00	115,656.00
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	10,523,732.11	-	-	623,248,777.08	633,772,509.19
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	256,572.95	256,572.95
应付托管费	-	-	-	51,314.59	51,314.59
应付清算款	-	-	-	511,551.94	511,551.94
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	148,072.64	148,072.64
负债总计	-	-	-	967,512.12	967,512.12
利率敏感度缺口	10,523,732.11	-	-	622,281,264.96	632,804,997.07

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无利率风险的敏感性分析。

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	333,078,259.75	95.95	623,133,121.08	98.47
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	333,078,259.75	95.95	623,133,121.08	98.47

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	2.其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2026 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	16,653,912.99	31,156,656.05
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-16,653,912.99	-31,156,656.05

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	331,826,921.60	615,249,472.03
第二层次	190,462.29	6,257,514.00
第三层次	1,060,875.86	1,626,135.05
合计	333,078,259.75	623,133,121.08

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	333,078,259.75	95.67
	其中：股票	333,078,259.75	95.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	14,841,664.73	4.26
8	其他各项资产	245,916.23	0.07
9	合计	348,165,840.71	100.00

注：此处的股票投资项含可退替代款估值增值。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	21,477,166.00	6.19
C	制造业	178,338,254.36	51.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,993,008.00	2.01
E	建筑业	2,810,530.00	0.81
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,183,916.00	1.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,929,533.00	1.42
J	金融业	50,520,699.00	14.55
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,121,707.00	0.61
M	科学研究和技术服务业	4,039,851.46	1.16
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	276,414,664.82	79.63

7.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,089,181.82	0.31
C	制造业	40,697,157.36	11.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,114,240.29	0.32
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,296,456.00	0.66
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,421,128.00	0.41
J	金融业	1,503,139.00	0.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,143,681.00	1.77

M	科学研究和技术服务业	242,550.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	1,063,106.00	0.31
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	1,091,372.00	0.31
	合计	56,663,594.93	16.32

7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

7.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	13,700	17,399,000.00	5.01
2	300750	宁德时代	41,860	16,451,398.60	4.74
3	601899	紫金矿业	519,600	13,062,744.00	3.76
4	603986	兆易创新	15,100	12,306,500.00	3.55
5	002415	海康威视	334,100	11,426,220.00	3.29
6	300628	亿联网络	295,870	10,006,323.40	2.88
7	002475	立讯精密	117,200	8,250,880.00	2.38
8	601318	中国平安	131,800	6,292,132.00	1.81
9	601398	工商银行	809,800	5,725,286.00	1.65
10	601166	兴业银行	343,700	5,691,672.00	1.64
11	600519	贵州茅台	4,634	5,493,560.66	1.58
12	300059	东方财富	228,200	4,650,716.00	1.34
13	000333	美的集团	59,695	4,508,763.35	1.30
14	600522	中天科技	74,300	4,508,524.00	1.30
15	002916	深南电路	9,188	4,207,185.20	1.21
16	002463	沪电股份	26,500	4,049,200.00	1.17
17	603259	药明康德	32,446	4,039,851.46	1.16
18	601688	华泰证券	195,300	4,027,086.00	1.16
19	000166	申万宏源	896,400	3,944,160.00	1.14
20	603993	洛阳钼业	220,900	3,876,795.00	1.12
21	002142	宁波银行	128,100	3,803,289.00	1.10
22	600900	长江电力	141,400	3,742,858.00	1.08
23	301308	江波龙	5,100	3,589,380.00	1.03
24	000776	广发证券	145,900	3,414,060.00	0.98

25	601919	中远海控	239,100	3,170,466.00	0.91
26	002241	歌尔股份	140,500	3,165,465.00	0.91
27	000651	格力电器	83,500	3,131,250.00	0.90
28	600887	伊利股份	120,200	2,879,992.00	0.83
29	000100	TCL 科技	472,500	2,749,950.00	0.79
30	000657	中钨高新	27,300	2,613,156.00	0.75
31	600150	中国船舶	76,967	2,600,714.93	0.75
32	603799	华友钴业	53,300	2,572,258.00	0.74
33	300866	安克创新	24,100	2,518,450.00	0.73
34	002236	大华股份	152,500	2,514,725.00	0.72
35	601229	上海银行	288,100	2,500,708.00	0.72
36	600690	海尔智家	116,100	2,369,601.00	0.68
37	300661	圣邦股份	16,300	2,338,724.00	0.67
38	603893	瑞芯微	12,400	2,335,664.00	0.67
39	600919	江苏银行	209,800	2,261,644.00	0.65
40	000568	泸州老窖	29,100	2,255,832.00	0.65
41	000895	双汇发展	99,000	2,217,600.00	0.64
42	302132	中航成飞	35,700	2,082,024.00	0.60
43	002460	赣锋锂业	30,300	1,981,620.00	0.57
44	600875	东方电气	68,400	1,967,868.00	0.57
45	300760	迈瑞医疗	13,800	1,874,454.00	0.54
46	600019	宝钢股份	345,000	1,873,350.00	0.54
47	603288	海天味业	55,900	1,853,644.00	0.53
48	600989	宝丰能源	89,400	1,817,502.00	0.52
49	688111	金山办公	8,100	1,725,705.00	0.50
50	000708	中信特钢	129,000	1,627,980.00	0.47
51	600039	四川路桥	201,500	1,575,730.00	0.45
52	600066	宇通客车	57,500	1,541,575.00	0.44
53	600309	万华化学	22,200	1,518,702.00	0.44
54	605117	德业股份	13,840	1,469,531.20	0.42
55	000408	藏格矿业	20,500	1,421,060.00	0.41
56	002027	分众传媒	281,900	1,364,396.00	0.39
57	002625	光启技术	43,800	1,328,016.00	0.38
58	300442	润泽科技	15,600	1,295,892.00	0.37
59	002493	荣盛石化	119,900	1,288,925.00	0.37
60	000425	徐工机械	157,500	1,274,175.00	0.37
61	300124	汇川技术	19,200	1,273,536.00	0.37
62	000538	云南白药	26,296	1,245,641.52	0.36
63	000938	紫光股份	42,900	1,238,094.00	0.36
64	601117	中国化学	168,000	1,234,800.00	0.36
65	000338	潍柴动力	45,156	1,230,501.00	0.35
66	601009	南京银行	124,200	1,228,338.00	0.35
67	002466	天齐锂业	19,500	1,195,740.00	0.34

68	600026	中远海能	66,500	1,193,010.00	0.34
69	600600	青岛啤酒	22,550	1,177,786.50	0.34
70	301236	软通动力	27,600	1,171,620.00	0.34
71	000975	山金国际	66,200	1,125,400.00	0.32
72	000858	五粮液	13,900	1,028,600.00	0.30
73	600489	中金黄金	56,400	1,018,020.00	0.29
74	600023	浙能电力	192,800	1,014,128.00	0.29
75	600061	国投资本	131,300	860,015.00	0.25
76	601211	国泰海通	45,800	833,560.00	0.24
77	601021	春秋航空	18,000	820,440.00	0.24
78	601088	中国神华	20,600	804,224.00	0.23
79	600030	中信证券	27,900	801,567.00	0.23
80	600549	厦门钨业	9,400	800,880.00	0.23
81	600028	中国石化	178,400	795,664.00	0.23
82	600188	兖矿能源	44,700	794,319.00	0.23
83	601136	首创证券	55,900	779,805.00	0.22
84	601878	浙商证券	82,000	779,000.00	0.22
85	002736	国信证券	77,600	775,224.00	0.22
86	600183	生益科技	4,400	762,960.00	0.22
87	601888	中国中免	14,100	757,311.00	0.22
88	600795	国电电力	158,700	741,129.00	0.21
89	601601	中国太保	25,350	722,982.00	0.21
90	600570	恒生电子	33,600	711,984.00	0.21
91	002050	三花智控	16,200	710,046.00	0.20
92	600886	国投电力	49,300	656,183.00	0.19
93	002532	天山铝业	59,900	642,727.00	0.19
94	601319	中国人保	86,900	587,444.00	0.17
95	600027	华电国际	130,600	581,170.00	0.17
96	300316	晶盛机电	9,500	573,800.00	0.17
97	600660	福耀玻璃	9,700	489,268.00	0.14
98	002709	天赐材料	9,000	462,870.00	0.13
99	601628	中国人寿	11,200	395,920.00	0.11
100	600809	山西汾酒	3,500	382,795.00	0.11
101	600362	江西铜业	7,700	333,410.00	0.10
102	601336	新华保险	5,500	328,130.00	0.09
103	000807	云铝股份	14,500	321,030.00	0.09
104	002648	卫星化学	11,400	267,786.00	0.08
105	600803	新奥股份	16,300	257,540.00	0.07
106	600426	华鲁恒升	10,100	241,592.00	0.07
107	601058	赛轮轮胎	17,600	202,928.00	0.06
108	002304	洋河股份	3,900	148,785.00	0.04
109	000617	中油资本	17,900	117,961.00	0.03
110	603369	今世缘	4,500	106,695.00	0.03

111	000596	古井贡酒	1,200	95,760.00	0.03
112	601360	三六零	2,800	24,332.00	0.01
113	300502	新易盛	40	24,280.00	0.01

7.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300042	朗科科技	37,200	2,833,524.00	0.82
2	603598	引力传媒	156,500	2,683,975.00	0.77
3	300337	银邦股份	230,100	2,682,966.00	0.77
4	000906	浙商中拓	531,700	2,679,768.00	0.77
5	002716	湖南白银	327,000	2,645,430.00	0.76
6	600251	冠农股份	227,700	1,967,328.00	0.57
7	600768	宁波富邦	125,100	1,873,998.00	0.54
8	002582	好想你	221,500	1,871,675.00	0.54
9	001339	智微智能	11,830	1,209,972.40	0.35
10	300596	利安隆	21,600	1,133,568.00	0.33
11	000833	粤桂股份	46,600	1,091,372.00	0.31
12	000739	普洛药业	64,900	1,081,234.00	0.31
13	002690	美亚光电	74,900	1,073,317.00	0.31
14	002555	三七互娱	56,400	1,064,268.00	0.31
15	002266	浙富控股	210,100	1,063,106.00	0.31
16	600872	中炬高新	60,700	1,053,752.00	0.30
17	601168	西部矿业	38,800	1,053,032.00	0.30
18	002805	丰元股份	36,800	1,052,112.00	0.30
19	001218	丽臣实业	43,900	968,434.00	0.28
20	603876	鼎胜新材	36,700	954,567.00	0.27
21	002833	弘亚数控	47,900	923,991.00	0.27
22	002842	翔鹭钨业	18,900	910,980.00	0.26
23	300358	楚天科技	112,600	900,800.00	0.26
24	688525	佰维存储	1,800	890,514.00	0.26
25	000534	万泽股份	32,500	889,200.00	0.26
26	000810	创维数字	66,400	879,800.00	0.25
27	001309	德明利	900	848,610.00	0.24
28	300857	协创数据	2,460	836,154.00	0.24
29	603699	纽威股份	16,000	804,800.00	0.23
30	000973	佛塑科技	56,000	803,600.00	0.23
31	300972	万辰集团	4,600	797,686.00	0.23
32	600612	老凤祥	24,700	794,105.00	0.23
33	301200	大族数控	2,200	793,430.00	0.23
34	605599	菜百股份	57,600	789,120.00	0.23

35	002911	佛燃能源	82,800	785,772.00	0.23
36	002240	盛新锂能	17,400	780,042.00	0.22
37	600755	厦门国贸	143,900	779,938.00	0.22
38	600927	永安期货	60,500	753,225.00	0.22
39	002961	瑞达期货	38,300	749,914.00	0.22
40	002377	国创高新	297,300	749,196.00	0.22
41	002378	章源钨业	21,200	709,776.00	0.20
42	001298	好上好	34,200	709,650.00	0.20
43	601233	桐昆股份	25,600	554,240.00	0.16
44	002768	国恩股份	9,920	516,435.20	0.15
45	002580	圣阳股份	22,600	455,616.00	0.13
46	603045	福达合金	6,300	449,757.00	0.13
47	603308	应流股份	6,100	368,440.00	0.11
48	301666	大普微	732	339,157.56	0.10
49	688269	凯立新材	9,992	316,846.32	0.09
50	301128	强瑞技术	2,000	311,800.00	0.09
51	688778	厦钨新能	5,400	293,760.00	0.08
52	300390	天华新能	3,100	289,881.00	0.08
53	301396	宏景科技	860	285,176.00	0.08
54	002669	康达新材	15,600	266,604.00	0.08
55	603126	中材节能	38,500	242,550.00	0.07
56	603906	龙蟠科技	8,300	220,199.00	0.06
57	301526	国际复材	4,200	196,014.00	0.06
58	001248	华润新能源	18,839	190,462.29	0.05
59	002008	大族激光	1,000	150,110.00	0.04
60	000544	中原环保	19,800	138,006.00	0.04
61	605196	华通线缆	4,700	122,670.00	0.04
62	688818	电科蓝天	1,690	118,536.60	0.03
63	300438	鹏辉能源	1,000	82,850.00	0.02
64	603444	吉比特	200	71,684.00	0.02
65	301682	宏明电子	445	71,226.70	0.02
66	688411	海博思创	200	58,240.00	0.02
67	001399	惠科股份	2,057	57,040.61	0.02
68	688712	北芯生命	1,500	53,880.00	0.02
69	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.02
70	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.01
71	688635	长进光子	128	39,448.32	0.01
72	600110	诺德股份	2,400	36,216.00	0.01
73	001257	盛龙股份	1,743	36,149.82	0.01
74	688583	思看科技	318	27,274.86	0.01
75	603459	红板科技	316	26,645.12	0.01
76	688275	万润新能	200	25,510.00	0.01
77	688811	有研复材	834	20,124.42	0.01

78	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.01
79	001365	天海电子	497	15,561.07	0.00
80	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
81	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
82	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
83	300206	理邦仪器	1,200	14,676.00	0.00
84	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
85	001393	维通利	348	13,568.52	0.00
86	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
87	301683	慧谷新材	96	11,689.92	0.00
88	001237	惠康科技	199	11,689.26	0.00
89	601112	振石股份	601	10,571.59	0.00
90	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
91	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
92	688781	视涯科技	152	7,236.72	0.00
93	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
94	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
95	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
96	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
97	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
98	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
99	001220	世盟股份	57	1,583.46	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002415	海康威视	28,603,457.44	4.52
2	300308	中际旭创	23,701,837.00	3.75
3	601899	紫金矿业	23,049,067.00	3.64
4	002475	立讯精密	22,284,969.00	3.52
5	600050	中国联通	22,244,813.00	3.52
6	300750	宁德时代	20,989,985.00	3.32
7	601398	工商银行	20,150,763.00	3.18
8	300628	亿联网络	19,618,513.20	3.10
9	300059	东方财富	14,516,171.00	2.29
10	601288	农业银行	13,865,037.00	2.19
11	002736	国信证券	13,506,007.00	2.13
12	603259	药明康德	13,497,110.00	2.13
13	601318	中国平安	12,823,215.01	2.03
14	601166	兴业银行	11,363,771.00	1.80

15	601688	华泰证券	11,213,268.00	1.77
16	002916	深南电路	11,038,929.88	1.74
17	603799	华友钴业	10,727,075.00	1.70
18	600519	贵州茅台	9,877,982.00	1.56
19	000776	广发证券	9,872,532.00	1.56
20	000725	京东方 A	9,661,752.00	1.53

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	300308	中际旭创	35,217,611.88	5.57
2	300750	宁德时代	34,587,402.94	5.47
3	002475	立讯精密	25,235,335.52	3.99
4	002415	海康威视	22,927,558.23	3.62
5	603259	药明康德	18,519,061.00	2.93
6	601288	农业银行	18,021,917.00	2.85
7	601398	工商银行	15,025,262.00	2.37
8	300059	东方财富	14,574,427.49	2.30
9	000776	广发证券	14,193,323.00	2.24
10	300433	蓝思科技	14,107,417.68	2.23
11	601899	紫金矿业	13,722,561.00	2.17
12	000792	盐湖股份	13,426,722.00	2.12
13	600050	中国联通	13,416,048.00	2.12
14	601166	兴业银行	12,980,658.00	2.05
15	601318	中国平安	12,872,509.00	2.03
16	600030	中信证券	12,771,705.88	2.02
17	300033	同花顺	12,307,985.07	1.94
18	300502	新易盛	12,260,373.00	1.94
19	002736	国信证券	12,029,938.00	1.90
20	300124	汇川技术	11,615,152.23	1.84

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	1,116,910,795.67
卖出股票收入（成交）总额	1,240,340,771.68

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

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险,本基金将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中,基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断,并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置,谨慎进行投资,以调整债券组合的久期,降低投资组合的整体风险。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中,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。中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。兴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	177,255.11
2	应收清算款	68,661.12
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	245,916.23

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§ 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		招商沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
5,082	64,669.27	176,065,171.00	53.57%	152,584,074.00	46.43%	58,809,800.00	17.89%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	-	-

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2021 年 12 月 2 日)基金份额总额	993,149,245.00
本报告期期初基金份额总额	601,649,245.00
本报告期基金总申购份额	141,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	414,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”	-

填列)	
本报告期末基金份额总额	328,649,245.00

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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	
方正证券	2	1,263,437,280.51	53.64%	126,218.87	53.64%	-
招商证券	4	1,056,861,406.28	44.87%	105,583.72	44.87%	-
中信证券	3	35,091,111.39	1.49%	3,505.01	1.49%	本报告期新增 2 个
东吴证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-

注：（一）选择标准

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

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

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
方正证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-

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	招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-21
2	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2026-01-21
3	招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-06
4	招商基金管理有限公司关于旗下部分上交所 ETF 变更扩位证券简称的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-02-06
5	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加中国国际金融股份有限公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-09
6	招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金 2025 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
7	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2026-03-31
8	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-01
9	招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-22
10	招商基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2026-04-22
11	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-12
12	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善客户身份信息的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-14
13	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加华鑫证券有限责任公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-22

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序	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					
招商沪深 300 增强策略 ETF 发起式联接	1	20260123-20260128, 20260202-20260302, 20260331-20260401	108,245,400.00	2,944,100.00	52,379,700.00	58,809,800.00	17.89%
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沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

招商基金管理有限公司
地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

12.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日