招商深证100指数证券投资基金2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026年10月27日

§1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商深证 100 指数
基金主代码	217016
交易代码	217016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 6 月 22 日
报告期末基金份额总额	100,619,287.25 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，实现对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数收益相似的回报。本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	本基金原则上采取完全复制法构建股票指数组合，即按照深证 100 指数成份券及权重构建指数投资组合，并根据指数成份券及其权重的变动而进行相应调整。具体投资策略包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、金融衍生产品投资策略；5、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	深证 100 指数收益率*95%+商业银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金属于股票型指数基金，在证券投资基金中属于较高风险、较高收益的品种，本基金主要采用指数复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	招商深证 100 指数 A	招商深证 100 指数 C
下属分级基金的交易代码	217016	004408
报告期末下属分级基金的份额总额	81,640,250.79 份	18,979,036.46 份

注：本基金从 2017 年 3 月 1 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2017 年 8 月 18 日起存续。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日－2026 年 9 月 30 日）	
	招商深证 100 指数 A	招商深证 100 指数 C
1.本期已实现收益	1,610,539.08	309,088.99
2.本期利润	-41,748,413.50	-8,993,564.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5106	-0.4897
4.期末基金资产净值	176,913,128.23	39,673,924.22
5.期末基金份额净值	2.1670	2.0904

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

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

3.2 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

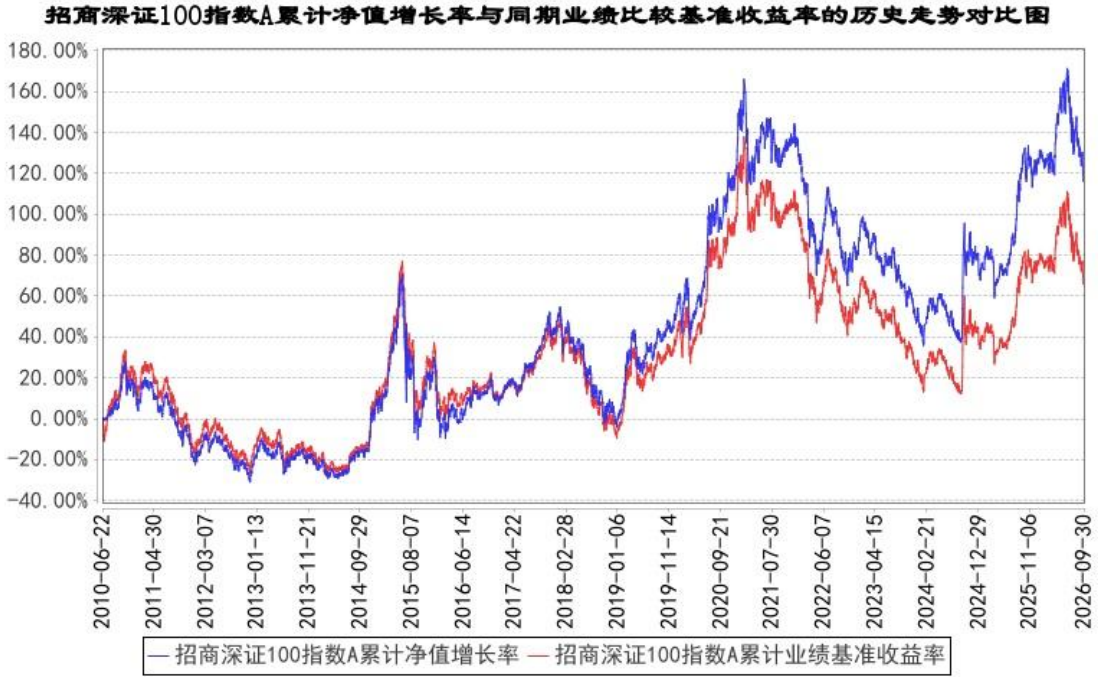
招商深证 100 指数 A

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	-19.03%	1.83%	-19.90%	1.85%	0.87%	-0.02%
过去六个月	-1.91%	1.75%	-3.72%	1.77%	1.81%	-0.02%
过去一年	-5.55%	1.50%	-7.40%	1.51%	1.85%	-0.01%
过去三年	31.37%	1.44%	20.53%	1.46%	10.84%	-0.02%
过去五年	-5.49%	1.35%	-16.41%	1.36%	10.92%	-0.01%
过去七年	57.38%	1.39%	30.99%	1.40%	26.39%	-0.01%
过去十年	94.35%	1.36%	45.49%	1.37%	48.86%	-0.01%
自基金合同生效起至今	116.70%	1.50%	66.17%	1.47%	50.53%	0.03%

招商深证 100 指数 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	-19.11%	1.83%	-19.90%	1.85%	0.79%	-0.02%
过去六个月	-2.11%	1.75%	-3.72%	1.77%	1.61%	-0.02%
过去一年	-5.93%	1.50%	-7.40%	1.51%	1.47%	-0.01%
过去三年	29.80%	1.44%	20.53%	1.46%	9.27%	-0.02%
过去五年	-7.37%	1.35%	-16.41%	1.36%	9.04%	-0.01%
过去七年	53.03%	1.39%	30.99%	1.40%	22.04%	-0.01%
自基金合同生效起至今	64.21%	1.40%	32.92%	1.41%	31.29%	-0.01%

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





注：本基金从 2017 年 3 月 1 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2017 年 8 月 18 日起存续。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
房俊一	本基金基金经理	2025 年 12 月 16 日	-	7	男，硕士。2019 年 7 月至 2021 年 4 月在中证指数有限公司工作，任研究开发部研究员；2021 年 4 月至 2024 年 8 月在华宝基金管理有限公司工作，历任高级分析师、基金经理助理等职位。2024 年 8 月加入招商基金管理有限公司指数产品管理事业部，曾任招商中证生物科技主题交易型开放式指数证券投资基金、招商创业板大盘交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300ESG 基准交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金发起式联

					接基金基金经理，现任招商沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、招商上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证半导体产业交易型开放式指数证券投资基金、招商中证半导体产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金、招商中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金、招商深证 100 指数证券投资基金、招商上证科创板芯片设计主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商上证科创板芯片设计主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
王振鹏	本基金基金经理	2026 年 3 月 5 日	-	4	男，硕士。2022 年 7 月至 2025 年 7 月在华泰证券（上海）资产管理有限公司工作，任权益公募投资部量化研究员；2025 年 7 月加入招商基金管理有限公司，现任招商深证 100 指数证券投资基金、招商中证银行 AH 价格优选交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300ESG 基准交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证全指食品交易型开放式指数证券投资基金、招商国证粮食产业指数型发起式证券投资基金、招商中证稀有金属主题交易型开放式指数

					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 公平交易专项说明

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。

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 16 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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2026年三季度，A股由二季度的快速上涨转入震荡调整，市场风险偏好明显降温，结构分化依然突出。宏观政策方面，国内货币政策延续适度宽松基调，央行通过公开市场操作保持流动性合理充裕，并强调发挥增量政策与存量政策的协同效应，继续加大对科技创新、扩大内需等重点领域的支持。外部环境方面，美国通胀压力有所反复，美联储在9月加息25个基点，海外货币政策预期重新转紧，美元指数及美债收益率阶段性走强，对全球风险资产估值形成压制；人民币汇率总体保持韧性，对美元有所升值。地缘局势方面，霍尔木兹海峡通航和中东局势仍存在不确定性。市场流动性方面，三季度成交活跃度逐月下降，两市日均成交额由7月约2.7万亿元降至9月不足2万亿元，两融余额较二季度末明显回落，杠杆资金风险偏好趋于谨慎。从市场表现来看，主要宽基指数普遍调整，其中上证指数下跌6.16%，沪深300指数下跌12.49%，中证500指数下跌17.67%，中证1000指数下跌17.15%，创业板指数下跌27.80%。整体来看，前期涨幅较大的科技成长板块回撤明显，大盘蓝筹、低估值及防御风格相对占优，市场由单边上涨转向高位消化与风格再平衡。本基金跟踪的标的指数深证100指数报告期内下跌约20.89%。关于本基金的运作，报告期内仓位维持在94.5%左右，密切跟踪指数表现。

4.5 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-19.03%，同期业绩基准增长率为-19.90%，C类份额净值增长率为-19.11%，同期业绩基准增长率为-19.90%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	204,280,269.59	93.57
	其中：股票	204,280,269.59	93.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,186,447.21	3.29
	其中：债券	7,186,447.21	3.29
	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	6,572,715.87	3.01
8	其他资产	285,000.80	0.13
9	合计	218,324,433.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	4,451,642.58	2.06
B	采矿业	1,142,982.00	0.53
C	制造业	170,143,441.74	78.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	742,278.00	0.34
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	494,017.29	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	2,407,497.00	1.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,855,660.08	2.70
J	金融业	15,196,538.17	7.02
K	房地产业	1,275,021.18	0.59
L	租赁和商务服务业	1,123,110.12	0.52
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	838,362.84	0.39
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	203,670,551.00	94.04

5.2.2 报告期末积极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	-	-
C	制造业	490,723.05	0.23
D	电力、热力、燃气及水生产和	86,152.16	0.04

	供应业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,843.38	0.02
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	609,718.59	0.28

5.2.3 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。

5.3 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

5.3.1 报告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前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	61,640	17,944,020.40	8.28
2	300308	中际旭创	20,480	16,556,851.20	7.64
3	300502	新易盛	29,400	11,436,600.00	5.28
4	000333	美的集团	114,117	9,140,771.70	4.22
5	002371	北方华创	9,500	5,851,715.00	2.70
6	002475	立讯精密	111,427	5,507,836.61	2.54
7	300059	东方财富	303,166	5,393,323.14	2.49
8	002594	比亚迪	59,895	4,989,852.45	2.30
9	002384	东山精密	29,800	4,988,520.00	2.30
10	000725	京东方 A	770,100	4,404,972.00	2.03

5.3.2 报告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前五名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	301666	大普微	410	135,767.40	0.06
2	001248	华润新能源	9,224	86,152.16	0.04
3	301660	粤芯半导体	5,840	70,138.40	0.03
4	301569	联亚药业	6,994	48,958.00	0.02
5	300454	深信服	239	32,843.38	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	7,186,447.21	3.32
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	7,186,447.21	3.32

5.5 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	019792	25 国债 19	53,000	5,370,864.63	2.48
2	019827	26 国债 01	18,000	1,815,582.58	0.84

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,484.26

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	273,516.54
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	285,000.80

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	301666	大普微	135,767.40	0.06	新股流通受限
2	001248	华润新能源	86,152.16	0.04	新股流通受限
3	301660	粤芯半导体	70,138.40	0.03	新股流通受限
4	301569	联亚药业	48,958.00	0.02	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商深证 100 指数 A	招商深证 100 指数 C
报告期期初基金份额总额	82,482,463.43	18,085,868.23
报告期期间基金总申购份额	4,762,867.25	4,746,119.14
减：报告期期间基金总赎回份额	5,605,079.89	3,852,950.91
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	81,640,250.79	18,979,036.46

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§8 备查文件目录

8.1 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深证 100 指数证券投资基金设立的文件；

3、《招商深证 100 指数证券投资基金基金合同》；

4、《招商深证 100 指数证券投资基金托管协议》；

5、《招商深证 100 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。

8.2 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

8.3 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 10 月 27 日