

# 招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 年 09 月 30 日

基金管理人:招商证券资产管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 10 月 25 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

|                 |                                                                                                                   |                  |                  |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 基金简称            | 招商资管睿丰三个月持有期债券                                                                                                    |                  |                  |
| 基金主代码           | 880009                                                                                                            |                  |                  |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                                                                                                            |                  |                  |
| 基金合同生效日         | 2024 年 12 月 30 日                                                                                                  |                  |                  |
| 报告期末基金份额总额      | 226,729,868.16 份                                                                                                  |                  |                  |
| 投资目标            | 本基金主要投资于具有良好流动性的债券类资产及现金管理类工具，在控制投资风险前提下，努力为基金份额持有人谋求收益，实现基金资产的长期稳定增值。                                            |                  |                  |
| 投资策略            | 本基金通过对债券类资产和现金类资产的合理配置实现严控风险、稳健增值的目的。本基金主要投资于各种债券类品种以及现金管理类金融品种。同时，基金管理人会在分析宏观经济、政府经济政策变化及证券市场趋势的基础上，动态调整基金的资产配置。 |                  |                  |
| 业绩比较基准          | 中债-综合全价（总值）指数收益率*100%                                                                                             |                  |                  |
| 风险收益特征          | 本基金是债券型基金，预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。                                                                        |                  |                  |
| 基金管理人           | 招商证券资产管理有限公司                                                                                                      |                  |                  |
| 基金托管人           | 中信银行股份有限公司                                                                                                        |                  |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 招商资管睿丰三个月持有期债券 A                                                                                                  | 招商资管睿丰三个月持有期债券 C | 招商资管睿丰三个月持有期债券 D |
| 下属分级基金的交易代码     | 881010                                                                                                            | 881011           | 880009           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 181,259,541.31                                                                                                    | 34,815,005.96    | 10,655,320.89 份  |

|  |   |   |  |
|--|---|---|--|
|  | 份 | 份 |  |
|--|---|---|--|

§ 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（2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日） |                         |                      |
|-----------------|----------------------------------------|-------------------------|----------------------|
|                 | 招商资管睿丰三<br>个月持有期债券<br>A                | 招商资管睿丰三<br>个月持有期债券<br>C | 招商资管睿丰三个<br>月持有期债券 D |
| 1. 本期已实现收益      | 2,241,623.46                           | 528,094.79              | 190,266.11           |
| 2. 本期利润         | 2,190,953.14                           | 514,292.38              | 187,195.86           |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0160                                 | 0.0157                  | 0.0175               |
| 4. 期末基金资产净值     | 210,928,485.83                         | 39,945,646.06           | 12,645,394.62        |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1637                                 | 1.1474                  | 1.1868               |

注：（1）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；

（2）所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。

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

招商资管睿丰三个月持有期债券 A 净值表现

| 阶段            | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差<br>② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③   | ②-④    |
|---------------|--------|-------------------|--------------------|---------------------------|-------|--------|
| 过去三个月         | 1.49%  | 0.10%             | -1.50%             | 0.07%                     | 2.99% | 0.03%  |
| 过去六个月         | 2.26%  | 0.08%             | -0.45%             | 0.09%                     | 2.71% | -0.01% |
| 自基金转型日<br>起至今 | 3.05%  | 0.10%             | -1.50%             | 0.10%                     | 4.55% | 0.00%  |

招商资管睿丰三个月持有期债券 C 净值表现

| 阶段     | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差<br>② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③   | ②-④    |
|--------|--------|-------------------|--------------------|---------------------------|-------|--------|
| 过去三个月  | 1.41%  | 0.10%             | -1.50%             | 0.07%                     | 2.91% | 0.03%  |
| 过去六个月  | 2.11%  | 0.08%             | -0.45%             | 0.09%                     | 2.56% | -0.01% |
| 自基金转型日 | 2.81%  | 0.10%             | -1.50%             | 0.10%                     | 4.31% | 0.00%  |

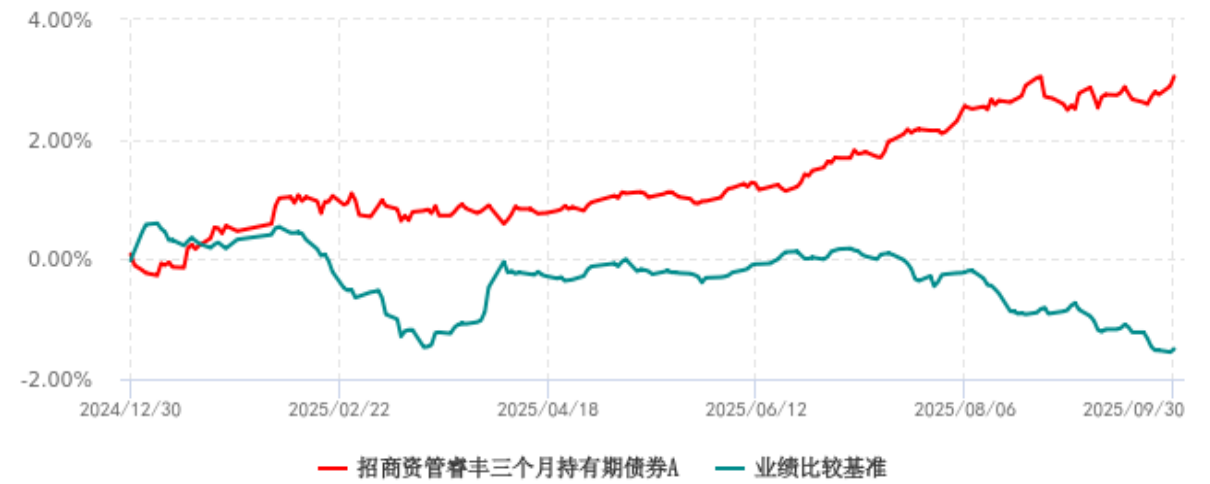
|     |  |  |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|--|--|
| 起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|--|--|

招商资管睿丰三个月持有期债券 D 净值表现

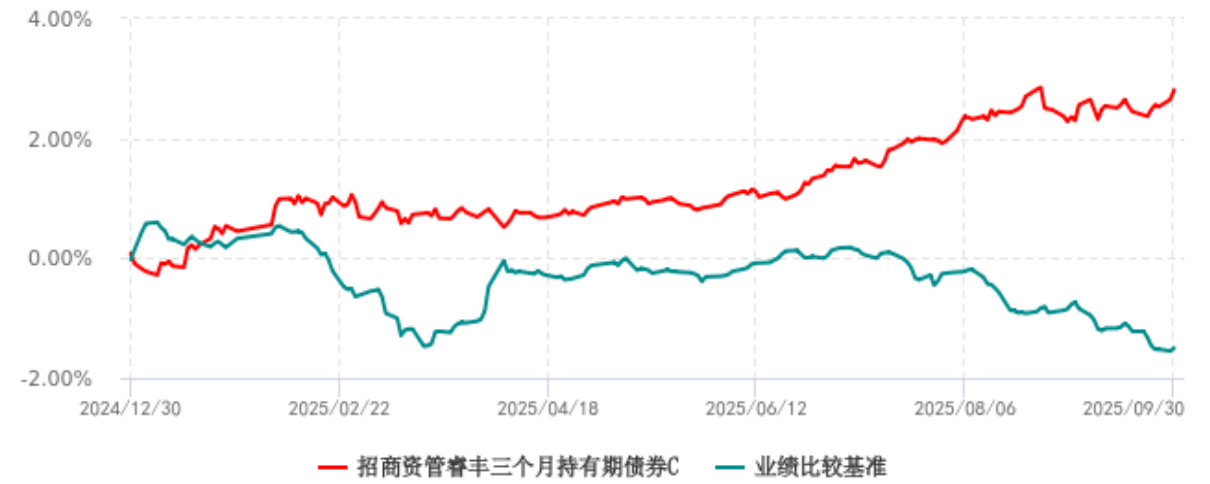
| 阶段        | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|-----------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月     | 1.50%  | 0.10%     | -1.50%     | 0.07%         | 3.00% | 0.03%  |
| 过去六个月     | 2.26%  | 0.08%     | -0.45%     | 0.09%         | 2.71% | -0.01% |
| 自基金转型日起至今 | 3.04%  | 0.10%     | -1.50%     | 0.10%         | 4.54% | 0.00%  |

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

招商资管睿丰三个月持有期债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年12月30日-2025年09月30日)

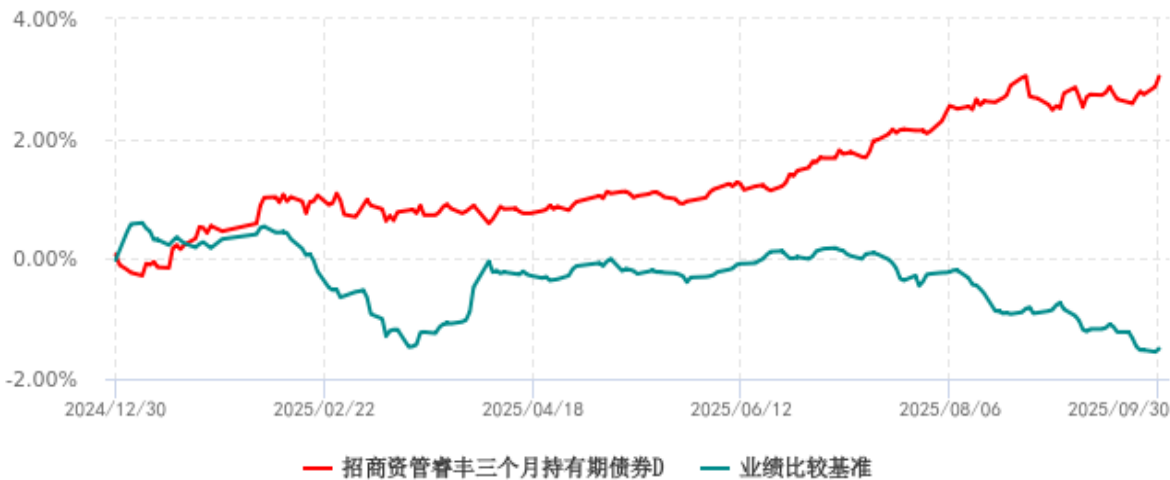


招商资管睿丰三个月持有期债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年12月30日-2025年09月30日)



招商资管睿丰三个月持有期债券D累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2024年12月30日-2025年09月30日)



§ 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 |        |                                                                              |
| 姚彦如 | 本基金的基金经理 | 2024-12-30  | -    | 5      | 香港中文大学硕士，10 年投研从业经验，现任招商资管公募投资部基金经理。曾任长城基金固定收益研究员及固定收益部投资经理、建信理财多元资产投资部投资经理。 |

注：（1）对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据本管理人决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据本管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；

（2）证券从业的含义遵从《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》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》等法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益，未发现损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人通过合理设立组织架构，建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，对投资交易行为的监控、分析评估，公平对待不同投资组合。

本基金管理人不断完善研究方法和投资决策流程，建立投资备选库和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序，不同投资组合经理之间的持仓和交易重大非公开投资信息相互隔离，实行集中交易制度，遵循公平交易的原则。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观方面，三季度经济延续向好态势，但下行压力也更为明显。PMI 指数在季度内均维持在荣枯线以下，并连续 6 个月低于荣枯线。分项来看，外需表现依然超预期，1 至 8 月出口增速 5.9%，增速比上年同期加快 1.2 个百分点。内需走弱依然是三季度经济的最大挑战。1 至 8 月社会消费品零售总额同比增长 4.6%，增速较上半年下降 0.4 个百分点，以旧换新政策边际减弱。1 至 8 月份固投同比增长 0.5%，虽然设备更新对固定资产投资形成了支撑，但整体增速依然疲弱。房地产市场调整幅度加深，对经济的拖累进一步加大。物价方面 CPI 与 PPI 整体仍在偏低水平，核心 CPI 在 8 月份开始小幅上翘。

虽然经济存在一定下行压力，但三季度债券市场整体震荡上行，10 年期国债收益率较二季度上行约 20bp，短端利率则因央行呵护相对平稳，债市呈现“熊陡”格局。7 月下旬至 8 月，受“反内卷”政策推升通胀预期、权益市场走强压制，收益率开始快速上行；而进入到 9 月股债跷跷板效应叠加基金赎回费率，导致债基赎回压力增大，收益率进一步上调。

权益市场方面，三季度表现强劲，且科技成长板块成为核心驱动力。今年以来中国科技成果颇多，同时受到海外科技叙事的带动，A 股科技资产同样享受估值重估。从行业来看，通信、电子、电力设备、半导体、计算机、有色表现突出，银行成为唯一下跌的行业。从宏观数据来看，中国经济的确存在明显的结构优化与动能转换加速，这也强化了市场对成长行业的青睐。转债市场方面，同样

受益于权益行情的开展，但由于 7 至 8 月的涨幅较高，临近阅兵时间点较多绝对收益性质资金选择兑现，使得转债在 9 月的波动明显加大。

展望方面。债券短期来看，在“反内卷”政策驱动下，市场风险偏好有望延续，债券市场大概率维持偏弱格局。不过，长期来看，债券“牛市”仍难言反转。在房地产市场尚未企稳，海外央行处于宽松周期的大环境中，预计央行将继续实施略偏宽松的货币政策，保持市场流动性合理充裕，这将对债券市场构成一定支撑。7 月以来，随着债市的持续深度回调，权益资产相对国债的风险溢价已整体降低，长端、超长端国债利率相对于贷款利率的性价比有所提升，30 年期国债活跃券与 10 年期国债活跃券利差升至 2023 年以来 75%分位数以上，整体来看，纯债资产的配置性价比已有所提升。转债估值依然是需要直面的问题，权益市场的强势是当前转债估值最大的支撑。展望四季度权益市场风格，我们认为可能存在成长向价值均衡的倾向。成长在三季度的表现优异，四季度随着市场对宏观政策加力的展望，市场风格存在高切低可能。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末招商资管睿丰三个月持有期债券 A 基金份额净值为 1.1637 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.49%，同期业绩比较基准收益率为-1.50%；截至报告期末招商资管睿丰三个月持有期债券 C 基金份额净值为 1.1474 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.41%，同期业绩比较基准收益率为-1.50%；截至报告期末招商资管睿丰三个月持有期债券 D 基金份额净值为 1.1868 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.50%，同期业绩比较基准收益率为-1.50%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日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

| 序号 | 项目           | 金额(元)          | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|--------------|----------------|---------------|
| 1  | 权益投资         | -              | -             |
|    | 其中：股票        | -              | -             |
| 2  | 基金投资         | -              | -             |
| 3  | 固定收益投资       | 254,686,334.01 | 96.54         |
|    | 其中：债券        | 254,686,334.01 | 96.54         |
|    | 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     | 5,000,230.14   | 1.90          |
|    | 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 | 3,758,346.00   | 1.42   |
| 8 | 其他资产         | 367,955.31     | 0.14   |
| 9 | 合计           | 263,812,865.46 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票投资组合。

### 5.2.2 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投资组合。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 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      | 45,072,175.08  | 17.10        |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 66,455,331.09  | 25.22        |
|    | 其中：政策性金融债 | 10,260,324.79  | 3.89         |
| 4  | 企业债券      | 58,638,023.10  | 22.25        |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | 59,475,751.57  | 22.57        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 25,045,053.17  | 9.50         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 254,686,334.01 | 96.65        |

## 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

| 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  | 019766    | 25 国债 01       | 176,000 | 17,735,700.10 | 6.73         |
| 2  | 019780    | 25 国债 11       | 154,000 | 15,337,124.75 | 5.82         |
| 3  | 152858    | G21 武铁 1       | 100,000 | 10,626,410.41 | 4.03         |
| 4  | 102382726 | 23 椒江国资 MTN001 | 100,000 | 10,508,490.82 | 3.99         |
| 5  | 2228006   | 22 中国银行        | 100,000 | 10,405,792.19 | 3.95         |

|  |  |       |  |  |  |
|--|--|-------|--|--|--|
|  |  | 二级 01 |  |  |  |
|--|--|-------|--|--|--|

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未参与股指期货交易。

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

本基金根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，以套期保值为目的，投资国债期货。本基金充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现委托财产的长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码                | 名称                | 持仓量(买/卖) | 合约市值(元)      | 公允价值变动(元)  | 风险指标说明      |
|-------------------|-------------------|----------|--------------|------------|-------------|
| TL2512            | 30 年期国债期货 2512 合约 | 5        | 5,700,000.00 | -81,077.50 | -           |
| 公允价值变动总额合计(元)     |                   |          |              |            | -81,077.50  |
| 国债期货投资本期收益(元)     |                   |          |              |            | -296,402.41 |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) |                   |          |              |            | -65,827.50  |

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内根据对中长期国债利率走势研判，在判断国债利率可能上升时阶段性开

国债期货品种空仓对现券持仓进行套期保值，并在判断利率上升趋势可能结束时进行平仓操作。另外当组合仓位较低时，在判断利率可能下行而阶段性开出国债期货多头防止踏空风险，并在仓位提升后进行平仓操作。

### 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，国家开发银行曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局、国家外汇管理局及其派出机构的处罚，中国邮政储蓄银行股份有限公司曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局及其派出机构的处罚。其性质对该公司长期经营业绩未产生重大负面影响，不影响相关证券标的长期投资价值。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

除上述主体外，未发现期末投资的其他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** 本基金本报告期末投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 206,637.13 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 161,318.18 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 367,955.31 |

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称    | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 113052 | 兴业转债    | 1,269,019.21 | 0.48         |
| 2  | 127045 | 牧原转债    | 1,184,963.62 | 0.45         |
| 3  | 110081 | 闻泰转债    | 1,093,228.36 | 0.41         |
| 4  | 127066 | 科利转债    | 1,026,719.02 | 0.39         |
| 5  | 127085 | 韵达转债    | 999,461.71   | 0.38         |
| 6  | 113056 | 重银转债    | 964,484.91   | 0.37         |
| 7  | 113661 | 福 22 转债 | 770,914.12   | 0.29         |
| 8  | 113045 | 环旭转债    | 766,559.15   | 0.29         |
| 9  | 127024 | 盈峰转债    | 699,065.25   | 0.27         |

|    |        |         |            |      |
|----|--------|---------|------------|------|
| 10 | 127086 | 恒邦转债    | 679,729.64 | 0.26 |
| 11 | 113615 | 金诚转债    | 651,568.47 | 0.25 |
| 12 | 127073 | 天赐转债    | 640,896.54 | 0.24 |
| 13 | 113685 | 升 24 转债 | 638,545.53 | 0.24 |
| 14 | 118012 | 微芯转债    | 625,911.29 | 0.24 |
| 15 | 111018 | 华康转债    | 617,880.18 | 0.23 |
| 16 | 113677 | 华懋转债    | 603,422.18 | 0.23 |
| 17 | 123178 | 花园转债    | 600,438.38 | 0.23 |
| 18 | 110089 | 兴发转债    | 581,107.86 | 0.22 |
| 19 | 113692 | 保隆转债    | 549,631.67 | 0.21 |
| 20 | 118042 | 奥维转债    | 537,943.52 | 0.20 |
| 21 | 113663 | 新化转债    | 536,756.63 | 0.20 |
| 22 | 123239 | 锋工转债    | 517,627.62 | 0.20 |
| 23 | 110070 | 凌钢转债    | 515,642.85 | 0.20 |
| 24 | 128142 | 新乳转债    | 513,639.69 | 0.19 |
| 25 | 123121 | 帝尔转债    | 503,284.76 | 0.19 |
| 26 | 127076 | 中宠转 2   | 502,125.00 | 0.19 |
| 27 | 123224 | 宇邦转债    | 494,332.45 | 0.19 |
| 28 | 123149 | 通裕转债    | 478,085.10 | 0.18 |
| 29 | 118013 | 道通转债    | 448,052.36 | 0.17 |
| 30 | 123210 | 信服转债    | 413,951.28 | 0.16 |
| 31 | 118052 | 浩瀚转债    | 404,279.73 | 0.15 |
| 32 | 118040 | 宏微转债    | 293,341.31 | 0.11 |
| 33 | 118030 | 睿创转债    | 274,017.32 | 0.10 |

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                | 招商资管睿丰三<br>个月持有期债券<br>A | 招商资管睿丰三<br>个月持有期<br>债券 C | 招商资管睿丰三<br>个月持有期<br>债券 D |
|----------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 报告期期初基金份额总额    | 93,263,602.29           | 31,039,418.85            | 10,822,811.8             |
| 报告期期间基金总申购份额   | 91,404,960.85           | 9,394,576.43             | —                        |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,409,021.83            | 5,618,989.32             | 167,490.91               |

|                           |                |               |               |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 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               | 181,259,541.31 | 34,815,005.96 | 10,655,320.89 |

§ 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，本基金管理人未持有本基金份额。

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，本基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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              | 2025 年 07 月 01 日-2025 年 08 月 14 日 | 39,490,127.25 | -             | -    | 39,490,127.25 | 17.42% |
|                                                             | 2              | 2025 年 08 月 15 日-2025 年 09 月 10 日 | -             | 43,634,679.82 | -    | 43,634,679.82 | 19.25% |
| 产品特有风险                                                      |                |                                   |               |               |      |               |        |
| 报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况。<br>报告期内，未发现本基金实质上存在特有风险。 |                |                                   |               |               |      |               |        |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会关于准予招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划变更注册的批复文件

(3) 招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金托管协议

(4) 招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金招募说明书

(5) 招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金基金产品资料概要

(6) 法律意见书

(7) 基金管理人业务资格批件和营业执照

(8) 中国证监会要求的其他文件

## 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站 <https://amc.cmschina.com/>。

## 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

投资者对本报告如有疑问，敬请致电或登录管理人网站了解相关情况，咨询电话：95565，公司网站：<https://amc.cmschina.com/>。

招商证券资产管理有限公司

二〇二五年十月二十五日