

招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 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:2026 年 01 月 21 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 2026 年 01 月 20 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 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 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 | 255,899,159.68 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 | 1、配置策略；2、债券投资策略：（1）久期配置策略（2）收益率曲线策略（3）债券类属配置策略（4）骑乘策略（5）可转债与可交债投资策略（6）信用债投资策略；3、资产支持证券投资策略；4、现金管理类投资策略；5、国债期货投资策略。 | | |
| 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 | 202,376,321.85 | 43,667,399.12 | 9,855,438.71 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10月01日-2025年12月31日） | | |
|----------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 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 |
| 1.本期已实现收益 | 1,302,555.44 | 208,387.20 | 65,758.95 |
| 2.本期利润 | 1,394,666.21 | 217,312.70 | 63,398.23 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0065 | 0.0052 | 0.0061 |
| 4.期末基金资产净值 | 236,752,653.05 | 50,329,758.19 | 11,758,037.84 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1699 | 1.1526 | 1.1931 |

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 | 0.53% | 0.08% | 0.04% | 0.05% | 0.49% | 0.03% |
| 过去六个月 | 2.03% | 0.09% | -1.45% | 0.07% | 3.48% | 0.02% |
| 过去一年 | 3.70% | 0.09% | -1.59% | 0.09% | 5.29% | 0.00% |
| 自基金转型日起至今 | 3.60% | 0.09% | -1.46% | 0.09% | 5.06% | 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 | 0.45% | 0.08% | 0.04% | 0.05% | 0.41% | 0.03% |
| 过去六个月 | 1.87% | 0.09% | -1.45% | 0.07% | 3.32% | 0.02% |

| | | | | | | |
|-----------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 过去一年 | 3.37% | 0.09% | -1.59% | 0.09% | 4.96% | 0.00% |
| 自基金转型日起至今 | 3.28% | 0.09% | -1.46% | 0.09% | 4.74% | 0.00% |

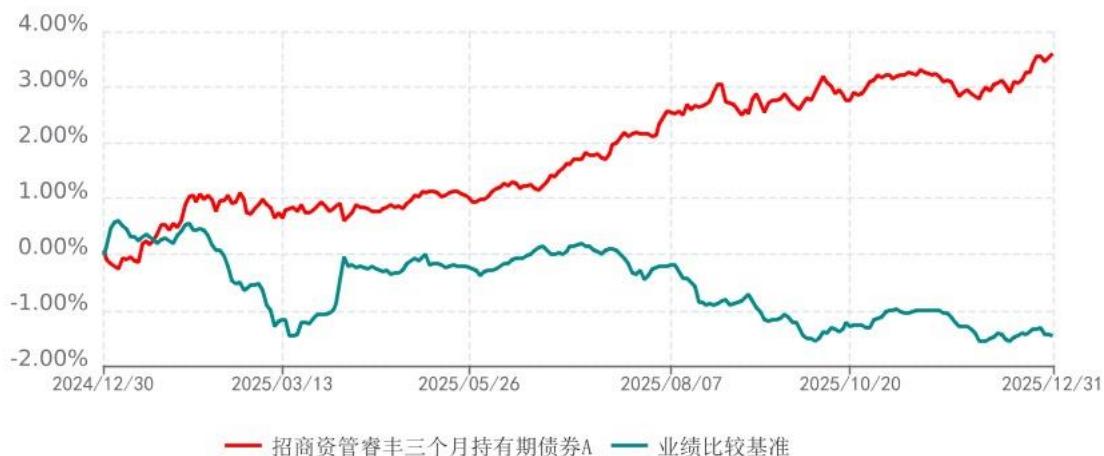
招商资管睿丰三个月持有期债券 D 净值表现

| 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 | 0.53% | 0.08% | 0.04% | 0.05% | 0.49% | 0.03% |
| 过去六个月 | 2.04% | 0.09% | -1.45% | 0.07% | 3.49% | 0.02% |
| 过去一年 | 3.68% | 0.09% | -1.59% | 0.09% | 5.27% | 0.00% |
| 自基金转型日起至今 | 3.59% | 0.09% | -1.46% | 0.09% | 5.05% | 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

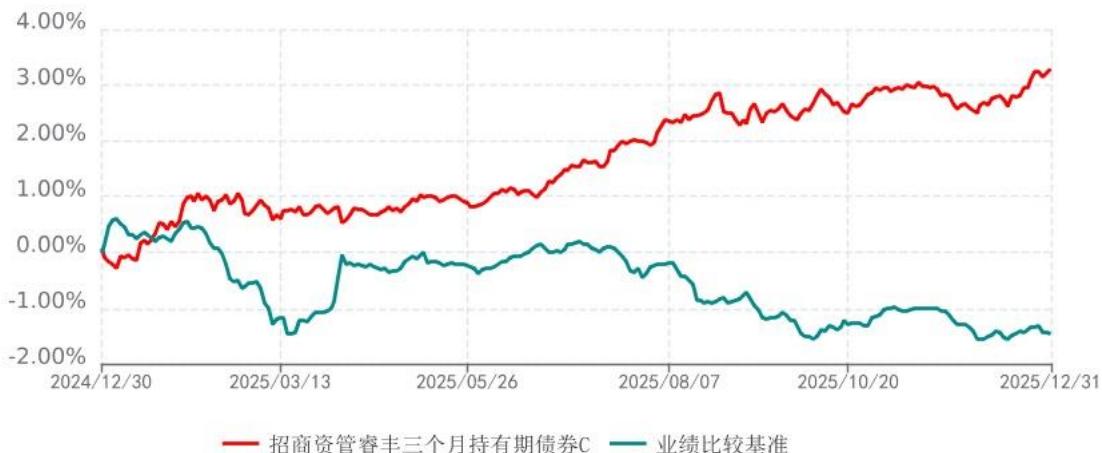
招商资管睿丰三个月持有期债券 A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势图

(2024年12月30日-2025年12月31日)



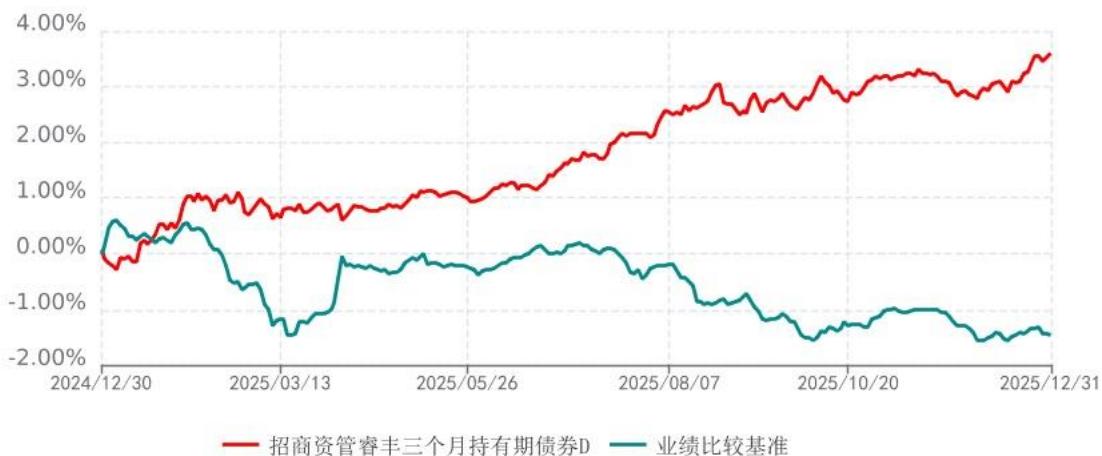
招商资管睿丰三个月持有期债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2024年12月30日-2025年12月31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12月31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 | 中国国籍。香港中文大学金融学硕士。具备基金从业资格、 |

| | | | | | |
|-----|----------|------------|---|---|---|
| | | | | | 证券从业资格。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。 |
| 陈亚芳 | 本基金的基金经理 | 2025-11-05 | - | 5 | 中国国籍。约翰霍普金斯大学金融数学专业硕士。具备基金从业资格、证券从业资格。现任招商资管公募投资部基金经理。曾任浙商基金基金经理。 |

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

宏观市场整体来看，四季度整体经济数据偏弱，前三季的 GDP 同比增速 5.2% 显著超预期，随后公告的 9 至 11 月的经济数据在高基数的影响下趋势相对偏弱。但 12 月底的 PMI 数据超预期走强，可能是重要的经济拐点。具体来看，12 月底公布的制造业 PMI 50.1，远高于预期，是 2025 年 4 月以来首次进入扩张区间，生产、新订单、新出口订单指数上行，生产需求两端明显提升。金融数据方面，人民币贷款存量同比增速持续放缓，但企业中长期贷款连续两个月改善，企业中长期信贷需求有一定的改善。通胀方面，中国 11 月 CPI 同比 -0.4%，预期 0.7%，但扣除食品和能源价格的核心 CPI 同比上涨 1.2%，说明扩内需政策有一定的效果；11 月 PPI 同比下降 2.2%，降幅持续扩大，但随着“反内卷”政策的持续以及冬季煤炭、燃气需求的季节性增加，后续有望企稳。后续宏观关注几个方面，一是生产端的改善，考虑 2025 年中央经济工作会议定调明年经济工作后，产业端将提前备货，政策性金融工具可能对企业中长期贷款有持续支撑。二是通胀 PPI 的降幅收敛情况。三是财政政策一季度前置发力的情况，货币政策存在配合财政政策的可能。

债券市场方面，四季度利率曲线先下后上，利率曲线呈现“熊陡”态势，短端受资金宽松影响下行，超长端波动剧烈。央行重启国债买卖是季度初核心利好，但操作规模低于市场预期，同时降准降息预期持续升温但未落地。我们在 11 月底和 12 月下旬降低了组合久期。

可转债方面，10 至 11 月整体震荡，12 月下旬中证转债指数创 2015 年 7 月以来新高 496 点，市场溢价率持续提升，一方面可能因为市场规模持续下降，存量品种获资金流入；另一方面可能源于资金判断临期转债和临近触发赎回转债的投资价值有限，故阶段性资金由被动 ETF 投资转入主动产品的趋势。我们在 12 月上旬逐步增加了可转债的仓位，当前仓位中性偏高。

展望后市，宏观经济方面，2026 一季度经济预期有拐点的可能性，主要来自于生产以及通胀方面的改善。债券市场方面，1 月债券市场可能继续在多重博弈中寻找方向，一是市场对降准降息抱有期待，但这仍是政策储备工具，央行可能更倾向于通过国债买卖、逆回购等工具精细调节流动性；二是 12 月末公募基金销售管理费用新规正式发布，相比于征求意见稿好于市场预期，对债市赎回风险的担忧有所缓和；三是财政政策推出 2026 年第一批“以旧换新补贴”时，2026 年第一批资金规模低于 2025 年第一批，可能预示着财政政策相比 2025 年有大幅增长的概率较低；四是制造业 PMI 数据的超预期使得市场经济基本面的修复预期增加；基于以上几点，1 月债券市场利空利多并行，短期可能会有超跌修复，但长期来看，趋势性行情仍然需要等待双降。转债方面，当前转债估值不低，后续持续关注偏股型转债，包括近期产品涨价的锂电材料、半导体设备与材料、功率半导体、绩优汽车零部件、反内卷的光伏、生猪、化工品等。

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 1.1699 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.04%；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 1.1526 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.45%，同期业绩比较基准收益率为 0.04%；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

1.1931 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.04%。

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 | 328,688,870.50 | 98.80 |
| | 其中：债券 | 328,688,870.50 | 98.80 |
| | 资产支持证券 | — | — |
| 4 | 贵金属投资 | — | — |
| 5 | 金融衍生品投资 | — | — |
| 6 | 买入返售金融资产 | — | — |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | — | — |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,819,300.85 | 0.85 |
| 8 | 其他资产 | 1,168,640.02 | 0.35 |
| 9 | 合计 | 332,676,811.37 | 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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内未持有股票。

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 | — | — | — |

| | | | (%) |
|----|-----------|----------------|--------|
| 1 | 国家债券 | 37,889,153.00 | 12.68 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 76,670,837.34 | 25.66 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,310,765.62 | 3.45 |
| 4 | 企业债券 | 69,158,377.96 | 23.14 |
| 5 | 企业短期融资券 | 10,020,146.30 | 3.35 |
| 6 | 中期票据 | 91,986,754.31 | 30.78 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 42,963,601.59 | 14.38 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 328,688,870.50 | 109.99 |

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 | 152858 | G21 武铁 1 | 100,000 | 10,703,367.95 | 3.58 |
| 2 | 102300326 | 23 渝水投 MTN001 | 100,000 | 10,571,534.79 | 3.54 |
| 3 | 232480004 | 24 农行二级资本债 01A | 100,000 | 10,491,102.47 | 3.51 |
| 4 | 102481024 | 24 扬州经开 MTN001 | 100,000 | 10,324,123.42 | 3.45 |
| 5 | 092280069 | 22 华夏银行二级资本债 01 | 100,000 | 10,318,799.32 | 3.45 |

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 |
|-------------------|--------------------|----------|--------------|-------------|-------------|
| TL2603 | 30年期国债期货 2603合约 | 6 | 6,682,800.00 | -267,900.00 | - |
| 公允价值变动总额合计(元) | | | | | -267,900.00 |
| 国债期货投资本期收益(元) | | | | | 34,945.47 |
| 国债期货投资本期公允价值变动(元) | | | | | -186,822.50 |

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限国债利率走势研判，在判断国债利率可能上升时阶段性开出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，中国农业银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局及其派出机构的处罚，郑州银行股份有限公司曾受到中国人民银行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 | 242,871.90 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | — |
| 5 | 应收申购款 | 925,768.12 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 其他 | — |
| 8 | 合计 | 1,168,640.02 |

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 | 110073 | 国投转债 | 2,295,350.51 | 0.77 |
| 2 | 113043 | 财通转债 | 1,697,738.26 | 0.57 |
| 3 | 123252 | 银邦转债 | 1,537,606.06 | 0.51 |
| 4 | 127045 | 牧原转债 | 1,360,539.04 | 0.46 |
| 5 | 113052 | 兴业转债 | 1,267,761.66 | 0.42 |
| 6 | 127108 | 太能转债 | 1,259,590.10 | 0.42 |
| 7 | 127084 | 柳工转2 | 1,166,057.31 | 0.39 |
| 8 | 128136 | 立讯转债 | 1,072,049.62 | 0.36 |
| 9 | 113677 | 华懋转债 | 1,060,558.60 | 0.35 |
| 10 | 127066 | 科利转债 | 1,047,866.23 | 0.35 |
| 11 | 110089 | 兴发转债 | 1,017,758.38 | 0.34 |
| 12 | 123237 | 佳禾转债 | 1,006,500.63 | 0.34 |
| 13 | 113056 | 重银转债 | 1,002,451.76 | 0.34 |
| 14 | 110090 | 爱迪转债 | 980,602.72 | 0.33 |
| 15 | 123176 | 精测转2 | 950,715.55 | 0.32 |
| 16 | 118040 | 宏微转债 | 942,800.87 | 0.32 |
| 17 | 118055 | 伟测转债 | 929,204.16 | 0.31 |
| 18 | 113623 | 凤21转债 | 888,433.03 | 0.30 |
| 19 | 118012 | 微芯转债 | 875,891.21 | 0.29 |
| 20 | 118051 | 皓元转债 | 843,271.23 | 0.28 |
| 21 | 118042 | 奥维转债 | 836,786.85 | 0.28 |
| 22 | 123224 | 宇邦转债 | 829,633.57 | 0.28 |
| 23 | 118056 | 路维转债 | 814,565.40 | 0.27 |
| 24 | 118030 | 睿创转债 | 716,160.95 | 0.24 |
| 25 | 111003 | 聚合转债 | 714,566.04 | 0.24 |
| 26 | 118024 | 冠宇转债 | 714,297.58 | 0.24 |
| 27 | 113634 | 珀莱转债 | 713,911.00 | 0.24 |
| 28 | 123188 | 水羊转债 | 643,281.37 | 0.22 |
| 29 | 127022 | 恒逸转债 | 629,991.04 | 0.21 |
| 30 | 111002 | 特纸转债 | 600,189.38 | 0.20 |
| 31 | 127085 | 韵达转债 | 596,002.47 | 0.20 |

| | | | | |
|----|--------|-------|------------|------|
| 32 | 113654 | 永02转债 | 593,641.32 | 0.20 |
| 33 | 123254 | 亿纬转债 | 592,565.38 | 0.20 |
| 34 | 118034 | 晶能转债 | 577,270.50 | 0.19 |
| 35 | 123241 | 欧通转债 | 552,506.01 | 0.18 |
| 36 | 110095 | 双良转债 | 481,576.55 | 0.16 |
| 37 | 118009 | 华锐转债 | 447,865.08 | 0.15 |
| 38 | 127064 | 杭氧转债 | 362,416.53 | 0.12 |
| 39 | 123253 | 永贵转债 | 309,327.49 | 0.10 |
| 40 | 110092 | 三房转债 | 296,053.08 | 0.10 |
| 41 | 127024 | 盈峰转债 | 245,696.49 | 0.08 |
| 42 | 118054 | 安集转债 | 202,589.88 | 0.07 |

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 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 181,259,541.31 | 34,815,005.96 | 10,655,320.89 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 100,969,124.84 | 15,713,924.93 | - |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 79,852,344.30 | 6,861,531.77 | 799,882.18 |
| 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 | 202,376,321.85 | 43,667,399.12 | 9,855,438.71 |

§ 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

单位：份

| | | | |
|--|------|------|------|
| | 招商资管 | 招商资管 | 招商资管 |
|--|------|------|------|

| | 睿丰三个 月持有期 债券 A | 睿丰三个 月持有期 债券 C | 睿丰三个 月持有期 债券 D |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | — | — | — |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 6,004,24 0.67 | — | — |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | — | — | — |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 6,004,24 0.67 | — | — |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | 2.97 | — | — |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额 (元) | 适用费率 |
|----|------|------------|--------------|--------------|-------|
| 1 | 申赎 | 2025-12-04 | 3,434,409.14 | 3,988,035.89 | 0.30% |
| 2 | 申赎 | 2025-12-12 | 2,569,831.53 | 2,991,026.92 | 0.30% |
| 合计 | | | 6,004,240.67 | 6,979,062.81 | |

注：本基金管理人运用固有资金申赎本基金所适用的费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的基金经理姚彦如女士因休产假于 2025 年 11 月 18 日起暂离工作岗位超过 30 日，无法正常履行基金经理相关职责。根据相关法规规定，本公司决定，在姚彦如女士休假期间，本基金由共同管理该基金的陈亚芳女士单独管理。（详见基金管理人 2025 年 11 月 18 日发布的《招商证券资产管理有限公司关于基金经理休假由他人代为履职的公告》）。

§ 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
二〇二六年一月二十一日