

招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:招商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 08 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、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	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	15
§ 7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	35
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	36
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	36
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	36
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	36
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	36
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	36
7.12 投资组合报告附注	37

§ 8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	40
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	40
§ 9 开放式基金份额变动	40
§ 10 重大事件揭示	41
10.1 基金份额持有人大会决议	41
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	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	41
10.4 基金投资策略的改变	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	41
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	41
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	42
10.8 其他重大事件	42
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	43
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	43
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	44
§ 12 备查文件目录	44
12.1 备查文件目录	44
12.2 存放地点	44
12.3 查阅方式	44

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金		
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		
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		
报告期末基金份额总额	238,812,411.49 份		
基金合同存续期	不定期		
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	193,126,324.48 份	36,597,485.46 份	9,088,601.55 份

注：本基金由原招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划于 2024 年 12 月 30 日转型变更而来。

2.2 基金产品说明

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。

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		招商证券资产管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐勇	滕菲菲
	联系电话	0755-26951111	4006800000
	电子邮箱	xuy@cmschina.com.cn	tengfeifei@citicbank.com
客户服务电话		95565	95558

传真	-	010-85230024
注册地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道 5059 号前海鸿荣源中心 A 座 2501	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
办公地址	深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 17、18 楼	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
邮政编码	518026	100020
法定代表人	汤双定	方合英

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	https://amc.cmschina.com/
基金中期报告置备地点	深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 17、18 楼

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	北京市西城区锦什坊街 26 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 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 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
本期已实现收益	5,233,520.54	929,273.29	229,962.46
本期利润	4,066,501.06	750,478.26	195,629.57
加权平均基金份额本期利润	0.0178	0.0184	0.0207
本期加权平均净值利润率	1.50%	1.58%	1.71%
本期基金份额净值增长率	1.68%	1.54%	1.68%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）		
期末可供分配利润	36,488,356.07	6,204,876.80	1,937,816.75
期末可供分配基金份额利润	0.1889	0.1695	0.2132
期末基金资产净值	229,751,417.43	42,829,911.69	11,026,418.30
期末基金份额净值	1.1896	1.1703	1.2132
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）		
基金份额累计净值增长率	5.34%	4.87%	5.33%

注：（1）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；

（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）期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商资管睿丰三个月持有期债券 A 净值表现

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	1.17%	0.11%	0.62%	0.04%	0.55%	0.07%
过去六个月	1.68%	0.17%	0.91%	0.04%	0.77%	0.13%
过去一年	3.75%	0.13%	-0.56%	0.06%	4.31%	0.07%
自基金转型日起至今	5.34%	0.12%	-0.56%	0.08%	5.90%	0.04%

招商资管睿丰三个月持有期债券 C 净值表现

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	1.11%	0.12%	0.62%	0.04%	0.49%	0.08%
过去六个月	1.54%	0.17%	0.91%	0.04%	0.63%	0.13%
过去一年	3.44%	0.13%	-0.56%	0.06%	4.00%	0.07%
自基金转型日起至今	4.87%	0.12%	-0.56%	0.08%	5.43%	0.04%

招商资管睿丰三个月持有期债券 D 净值表现

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	1.18%	0.11%	0.62%	0.04%	0.56%	0.07%
过去六个月	1.68%	0.17%	0.91%	0.04%	0.77%	0.13%
过去一年	3.75%	0.13%	-0.56%	0.06%	4.31%	0.07%
自基金转型日起至今	5.33%	0.12%	-0.56%	0.08%	5.89%	0.04%

注：（1）本基金属于债券型证券投资基金，本基金业绩比较基准为中债-综合全价（总值）指数收益率*100%；

（2）本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金转型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-2026年06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-2026年06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-2026年06月30日)



§ 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

招商证券资产管理有限公司（以下简称“招商资管”）经中国证券监督管理委员会批准（《关于核准招商证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2015〕123号）），于2015年4月成立，是招商证券股份有限公司全资子公司。注册资本10亿元，业务范围为公开募集证券投资基金管理业务、证券资产管理业务。

招商资管作为招商证券股份有限公司100%控股的资管子公司，前身是招商证券资产管理总部，国内最早获得受托资产管理、创新试点、QDII资格的券商资产管理之一。

招商资管现有投资、策略、研究、交易专业人员数十位，多数拥有名校或海外教育背景，部分拥有在全球著名资产管理机构的专业工作经验。主要投资管理人员均具有多年研究及投资经历，在市场起伏中积累了丰富理论和实战经验，形成了较为成熟的投资理念和稳健的投资风格。

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		
姚彦如	本基金的基金经理	2024-12-30	-	6	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	-	6	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。

4.1.3 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合规守信情况的说明

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 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

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及分析评估，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 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

2026 年上半年，宏观经济整体呈现缓慢修复的运行特征。一季度 GDP 同比增长 5.0%，二季度受高基数及外部扰动影响放缓至 4.3%，制造业 PMI 在扩张区间小幅波动。通胀边际改善显著，PPI 同比由年初的-1.4%大幅回升至 6 月的+4.1%，成为后段重要交易主线。受此影响，债券市场利率先下后上，10 年期国债收益率 6 月末回升至 1.73%附近，市场普遍缩短久期以获取确定性票息。可转债市场受供需失衡推升估值，百元平价转股溢价率升至 48.7%的历史高位。

报告期内，我们根据市场变化动态调整组合策略。债券部分维持中性偏低久期，以票息收益为主；可转债部分在估值低位时逐步增配，随后转为审慎并严控高价强赎风险敞口。

4.4.2 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 1.1896 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.68%，同期业绩比较基准收益率为 0.91%；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 1.1703 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.54%，同期业绩比较基准收益率为 0.91%；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 1.2132 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.68%，同期业绩比较基准收益率为 0.91%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济有望延续温和修复，通胀回升将对权益及周期资产形成支撑。债券市场利率大概率维持区间震荡，操作上延续久期中性偏低策略，以票息为主、久期为辅。转债方面，当前估值处于历史高位，性价比不高，后续将一方面关注 AI 算力、半导体及“反内卷”逻辑下的偏股型高胜率方向，另一方面积极关注新券以及估值价格均处于低位的标的，在结构化行情中深耕细作。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格遵守企业会计准则、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约定，制定了资产管理业务的估值管理办法，建立了估值委员会。估值委员会负责估值方法决策，并审议估值方法年度评估报告、金融工具估值方法确认和调整的临时议案，以及特殊情况下个别金融工具估值结果调整的临时议案等。估值委员会成员具有丰富的从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或产品估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与自身担任基金经理的产品估值事项表决投票。

本基金托管人根据法律法规要求，审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，履行估值及净值计算的复核责任。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。相关定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配。

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

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 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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金报告期的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，招商证券资产管理有限公司在招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、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问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，招商证券资产管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的报告期内的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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：招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末	上年度末
-----	-----	-----	------

		2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资 产:			
货币资金	6.4.7.1	13,788,358.71	2,312,887.12
结算备付金		1,428,873.05	506,413.73
存出保证金		17,685.11	242,871.90
交易性金融资产	6.4.7.2	320,429,029.01	328,688,870.50
其中: 股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		320,429,029.01	328,688,870.50
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		119,636.79	925,768.12
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		335,783,582.67	332,676,811.37
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 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		39,500,000.00	32,992,121.10
应付清算款		11,365,597.01	9,848.63
应付赎回款		1,099,505.29	669,620.83
应付管理人报酬		71,898.54	85,592.41
应付托管费		23,966.18	28,530.79
应付销售服务费		10,932.89	12,917.82
应付投资顾问费		-	-
应交税费		13,525.28	12,428.21
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	90,410.06	25,302.50
负债合计		52,175,835.25	33,836,362.29
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	238,812,411.49	255,899,159.68
未分配利润	6.4.7.8	44,795,335.93	42,941,289.40
净资产合计		283,607,747.42	298,840,449.08

负债和净资产总计		335,783,582.67	332,676,811.37
----------	--	----------------	----------------

注：于报告截止日 2026 年 06 月 30 日，招商资管睿丰三个月持有期债券 A 份额净值人民币 1.1896 元，份额总额 193,126,324.48 份；招商资管睿丰三个月持有期债券 C 份额净值人民币 1.1703 元，份额总额 36,597,485.46 份；招商资管睿丰三个月持有期债券 D 份额净值人民币 1.2132 元，份额总额 9,088,601.55 份；总份额合计 238,812,411.49 份。

6.2 利润表

会计主体：招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		5,886,287.04	2,080,443.50
1. 利息收入		104,941.65	46,695.52
其中：存款利息收入	6.4.7.9	29,781.97	26,186.88
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		75,159.68	20,508.64
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		7,161,492.79	2,345,202.74
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	7,312,480.80	2,435,598.09
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-150,988.01	-90,395.35
股利收益	6.4.7.16	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-1,380,147.40	-311,454.76
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
减：二、营业总支出		873,678.15	401,010.28
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	491,330.57	160,401.23
2. 托管费	6.4.10.2.2	163,776.88	53,467.13
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	70,681.17	53,181.37
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		52,083.62	30,413.02

其中：卖出回购金融资产支出		52,083.62	30,413.02
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		9,451.52	2,470.58
8. 其他费用	6.4.7.20	86,354.39	101,076.95
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,012,608.89	1,679,433.22
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,012,608.89	1,679,433.22
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,012,608.89	1,679,433.22

6.3 净资产变动表

会计主体：招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	255,899,159.68	42,941,289.40	298,840,449.08
二、本期期初净资产	255,899,159.68	42,941,289.40	298,840,449.08
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-17,086,748.19	1,854,046.53	-15,232,701.66
（一）、综合收益总额	-	5,012,608.89	5,012,608.89
（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）	-17,086,748.19	-3,158,562.36	-20,245,310.55
其中：1. 基金申购款	148,974,648.10	27,309,365.69	176,284,013.79
2. 基金赎回款	-166,061,396.29	-30,467,928.05	-196,529,324.34
（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、本期期末净资产	238,812,411.49	44,795,335.93	283,607,747.42
项 目	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	68,394,315.51	8,608,178.32	77,002,493.83
二、本期期初净资产	68,394,315.51	8,608,178.32	77,002,493.83
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	66,731,517.43	10,971,936.80	77,703,454.23
（一）、综合收益总额	-	1,679,433.22	1,679,433.22
（二）、本期基金份额交易产生的	66,731,517.43	9,292,503.58	76,024,021.01

净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1. 基金申购款	85,867,616.17	11,832,536.24	97,700,152.41
2. 基金赎回款	-19,136,098.74	-2,540,032.66	-21,676,131.40
（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、本期期末净资产	135,125,832.94	19,580,115.12	154,705,948.06

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：

汤双定	徐勇	徐勇
_____	_____	_____
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

招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）由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而来。招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划由招商证券安康添利集合资产管理计划（以下简称“原集合计划”）变更而来。原集合计划于 2010 年 12 月 14 日经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1820 号文核准设立，于 2011 年 3 月 23 日正式成立。原集合计划在募集期间收到有效净参与资金为人民币 2,411,701,570.77 元，折合认购份额 2,411,701,570.77 份；参与金额在推广期内产生的利息为人民币 1,026,596.56 元，折合 1,026,596.56 份集合计划份额；自有资金参与金额 100,000,000.00 元，折合 100,000,000.00 份集合计划份额；以上实收资金共计人民币 2,512,728,167.33 元，折合 2,512,728,167.33 份集合计划份额。上述出资业经天职国际会计师事务所有限公司审验，并出具了天职深 QJ[2011]337 号验资报告。原集合计划成立时集合计划管理人为招商证券股份有限公司（2015 年变更为招商证券资产管理有限公司），托管人为中信银行股份有限公司。

根据中国证监会于 2018 年 11 月 28 日发布的《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（证监会公告〔2018〕39 号）的规定，招商证券安康添利集合资产管理计划已完成产品的规范验收并向中国证监会申请合同变更。

2021 年 1 月 22 日，招商证券资产管理有限公司发布公告《关于“招商证券安康添利集合资产管理计划”变更为“招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划”及其法律文件变更的公告》。

经中国证监会批准，自 2021 年 2 月 2 日起，《招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划集合资产管理合同》生效，原《招商证券安康添利集合资产管理计划集合资产管理合同》自同日起失效。自合同变更生效日起，原招商证券安康添利集合资产管理计划份额变更为招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划的 D 类份额。招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划自招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划合同变更生效日起存续期不得超过 3

年。根据 2024 年 1 月更新的《招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划集合资产管理合同（更新）》，招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划自招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划合同变更生效日起存续期至 2024 年 12 月 31 日。存续期到期后，按照中国证监会有关规定执行。

2024 年 12 月 30 日，招商证券资产管理有限公司发布公告《关于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为招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金的公告》。

根据《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》《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》等法律法规的规定及《招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划集合资产管理合同》的约定，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为招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金，即本基金，降低 D 类基金份额的管理费率，取消 D 类基金份额业绩报酬设置，调整信用债投资比例及投资策略，调整可转债及可交债的投资比例，调整业绩比较基准并根据本基金实际运作情况相应修改《招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划集合资产管理合同》等法律文件。本基金于 2024 年 11 月 14 日经中国证监会《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》（证监许可〔2024〕1588 号）注册。《招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》自基金管理人公告的生效之日起生效，原《招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划集合资产管理合同》自同日起失效。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（国债、金融债、企业债、公司债、次级债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、国债期货，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营假设为基础，按照财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、解释及其他相关规定并参照《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》应用指南等相关法规规定进行确认和计量，基于下述主要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于资产管理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 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 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的说明

本基金报告期采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

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

本基金无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金无差错更正。

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[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、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[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》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，恢复缴纳增值税；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、红利收入，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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(5)对于基金从事A股买卖，出让方按1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(6)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
活期存款	13,788,358.71
等于：本金	13,786,028.69
加：应计利息	2,330.02
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	13,788,358.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	118,809,693.56	1,000,541.33	118,919,940.68	-890,294.21
	银行间市场	199,220,681.30	2,351,288.33	201,509,088.33	-62,881.30
	合计	318,030,374.86	3,351,829.66	320,429,029.01	-953,175.51
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		318,030,374.86	3,351,829.66	320,429,029.01	-953,175.51

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有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 06 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	1,407.50
其中：交易所市场	-
银行间市场	1,407.50
应付利息	-
预提费用-审计费	20,195.19
预提费用-信息披露费	59,507.37
预提费用-账户维护费	9,300.00
合计	90,410.06

6.4.7.7 实收基金

招商资管睿丰三个月持有期债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	202,376,321.85	202,376,321.85
本期申购	129,879,365.85	129,879,365.85
本期赎回（以“-”号填列）	-139,129,363.22	-139,129,363.22
本期末	193,126,324.48	193,126,324.48

招商资管睿丰三个月持有期债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	43,667,399.12	43,667,399.12
本期申购	19,095,282.25	19,095,282.25
本期赎回（以“-”号填列）	-26,165,195.91	-26,165,195.91
本期末	36,597,485.46	36,597,485.46

招商资管睿丰三个月持有期债券 D

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	9,855,438.71	9,855,438.71
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-766,837.16	-766,837.16
本期末	9,088,601.55	9,088,601.55

注：申购含红利再投（如有）、转换入（如有）份额，赎回含转换出（如有）份额。

6.4.7.8 未分配利润

招商资管睿丰三个月持有期债券 A

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	33,497,419.25	878,911.95	34,376,331.20
本期期初	33,497,419.25	878,911.95	34,376,331.20
本期利润	5,233,520.54	-1,167,019.48	4,066,501.06
本期基金份额交易产生的变动数	-2,242,583.72	424,844.41	-1,817,739.31
其中：基金申购款	22,934,004.67	1,168,728.57	24,102,733.24
基金赎回款	-25,176,588.39	-743,884.16	-25,920,472.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	36,488,356.07	136,736.88	36,625,092.95

招商资管睿丰三个月持有期债券 C

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	6,473,269.59	189,089.48	6,662,359.07
本期期初	6,473,269.59	189,089.48	6,662,359.07
本期利润	929,273.29	-178,795.03	750,478.26
本期基金份额交易产生的变动数	-1,197,666.08	17,254.98	-1,180,411.10
其中：基金申购款	3,062,226.90	144,405.55	3,206,632.45
基金赎回款	-4,259,892.98	-127,150.57	-4,387,043.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,204,876.80	27,549.43	6,232,426.23

招商资管睿丰三个月持有期债券 D

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	2,058,122.97	-155,523.84	1,902,599.13
本期期初	2,058,122.97	-155,523.84	1,902,599.13

本期利润	229,962.46	-34,332.89	195,629.57
本期基金份额交易产生的变动数	-173,129.13	12,717.18	-160,411.95
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-173,129.13	12,717.18	-160,411.95
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,114,956.30	-177,139.55	1,937,816.75

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	24,088.88
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	3,137.48
其他	2,555.61
合计	29,781.97

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	3,489,371.09
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	3,823,109.71
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	7,312,480.80

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
----	--

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	208,373,172.47
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	203,355,570.53
减：应计利息总额	1,184,242.92
减：交易费用	10,249.31
买卖债券差价收入	3,823,109.71

6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益申购差价收入。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
期货投资	-150,988.01

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,648,047.40
——股票投资	-
——债券投资	-1,648,047.40
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2. 衍生工具	267,900.00
——权证投资	—
——期货投资	267,900.00
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	-1,380,147.40

6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	6,695.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
汇划手续费	1,251.83
账户维护费_中债登	9,000.00
账户维护费_上清所	9,600.00
其他	300.00
合计	86,354.39

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，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露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
中信银行股份有限公司	基金托管人、销售机构

招商证券股份有限公司	基金管理人的控股股东、销售机构
招商证券资产管理有限公司	基金管理人、销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券股份有限公司	307,094,214.86	100.00%	151,852,980.28	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券股份有限公司	2,130,660,000.00	100.00%	634,786,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应付关联方的佣金。

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	上年度可比期间
----	----	---------

	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	491,330.57	160,401.23
其中：应支付销售机构的客户维护费	163,924.18	66,099.76
应支付基金管理人的净管理费	327,406.39	94,301.47

注：支付基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.30%÷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 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	163,776.88	53,467.13

注：支付基金托管人中信银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值×0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	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	合计
招商证券股份有限公司	0.00	29,706.11	0.00	29,706.11
中信银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
招商证券资产管理有限公司	0.00	4,635.25	0.00	4,635.25
合计	0.00	34,341.36	0.00	34,341.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	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	合计
招商证券股份有限公司	0.00	14,334.60	0.00	14,334.60

中信银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	14,334.60	0.00	14,334.60

注：本基金 A 类份额、D 类份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.30%，逐日累计至每月月底，按月支付，其计算公式为：

C 类份额日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.30%÷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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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

招商资管睿丰三个月持有期债券 A

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
报告期初持有的基金份额	6,004,240.67	8,068,520.78
报告期间申购/买入总份额	5,032,153.70	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	8,068,520.78
报告期末持有的基金份额	11,036,394.37	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.71%	-

招商资管睿丰三个月持有期债券 C

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-

减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

招商资管睿丰三个月持有期债券 D

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注：1、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求；2、本基金本报告期内及上年度可比期间均无基金管理人运用自有资金投资招商资管睿丰三个月持有债券 C、招商资管睿丰三个月持有债券 D 的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行股份有限公司	13,788,358.71	24,088.88	2,121,118.17	24,931.60

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 39,500,000.00 元，于 2026 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本基金管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了由风险管理部、法律合规部组成的风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。风险管理部、法律合规部等互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金管理人建立了内部信用风险管理机制及流程，对信用风险进行识别和评估，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在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，在银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	56,517,274.81	28,959,848.95
合计	56,517,274.81	28,959,848.95

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级；2、以上未评级的债券为偿还期限在一年以内的企业债、政策性金融债、短期融资券；3、债券投资以全价列示。

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未持有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未持有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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	95,450,811.28	111,337,011.95
AAA 以下	44,837,263.60	51,953,049.73
未评级	123,623,679.32	136,438,959.87
合计	263,911,754.20	299,729,021.55

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级；2、以上未评级的债券为偿还期限在一年以上的国债、中期票据；3、债券投资以全价列示。

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未持有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未持有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

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。流动性风险一般存在两种形式：资产变现风险和现金流风险。

(1) 资产变现风险

资产变现风险是指由于基金持有的某个券种的头寸相对于市场正常的交易量过大，或由于停牌

造成交易无法在当前的市场价格下成交。本基金管理人应用定量方法对各持仓品种的变现能力进行测算和分析，以对资产变现风险进行管理。

(2) 现金流风险

现金流风险是指基金因现金流不足导致无法应对正常基金支付义务的风险。本基金管理人对基金每日和每周净退出比例进行测算和分析，以对该风险进行跟踪和管理。此外，本基金管理人建立了现金头寸控制机制，对现金流风险进行管理。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等，其余金融资产及金融负债不计息。本基金的管理人定期对本基金面临的利率风险敞口进行监控，以对该风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 06 月 30 日	1 个月以 内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	13,788,358.71	-	-	-	-	-	13,788,358.71
结算备付金	831,694.74	-	-	-	-	597,178.31	1,428,873.05
存出保证金	17,685.11	-	-	-	-	-	17,685.11
交易性金融资产	11,969,460.28	15,114,429.05	125,996,912.30	162,140,311.16	5,207,916.22	-	320,429,029.01
应收申购款	-	-	-	-	-	119,636.79	119,636.79
资产总计	26,607,19	15,114,42	125,996,9	162,140,3	5,207,916	716,815.1	335,783,5

	8.84	9.05	12.30	11.16	.22	0	82.67
负债							
卖出回购 金融资产 款	39,500,00 0.00	-	-	-	-	-	39,500,00 0.00
应付清算 款	-	-	-	-	-	11,365,59 7.01	11,365,59 7.01
应付赎回 款	-	-	-	-	-	1,099,505 .29	1,099,505 .29
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	71,898.54	71,898.54
应付托管 费	-	-	-	-	-	23,966.18	23,966.18
应付销售 服务费	-	-	-	-	-	10,932.89	10,932.89
应交税费	-	-	-	-	-	13,525.28	13,525.28
其他负债	-	-	-	-	-	90,410.06	90,410.06
负债总计	39,500,00 0.00	-	-	-	-	12,675,83 5.25	52,175,83 5.25
利率敏感 度缺口	-12,892,8 01.16	15,114,42 9.05	125,996,9 12.30	162,140,3 11.16	5,207,916 .22	-11,959,0 20.15	283,607,7 47.42
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以 内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	2,312,887 .12	-	-	-	-	-	2,312,887 .12
结算备付 金	460,045.4 1	-	-	-	-	46,368.32	506,413.7 3
存出保证 金	242,871.9 0	-	-	-	-	-	242,871.9 0
交易性金 融资产	12,951,42 0.46	11,110,86 1.16	88,733,71 8.51	196,943,4 20.02	18,949,45 0.35	-	328,688,8 70.50
应收申购 款	-	-	-	-	-	925,768.1 2	925,768.1 2
资产总计	15,967,22 4.89	11,110,86 1.16	88,733,71 8.51	196,943,4 20.02	18,949,45 0.35	972,136.4 4	332,676,8 11.37
负债							
卖出回购 金融资产 款	32,992,12 1.10	-	-	-	-	-	32,992,12 1.10
应付清算 款	-	-	-	-	-	9,848.63	9,848.63

应付赎回款	-	-	-	-	-	669,620.83	669,620.83
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	85,592.41	85,592.41
应付托管费	-	-	-	-	-	28,530.79	28,530.79
应付销售服务费	-	-	-	-	-	12,917.82	12,917.82
应交税费	-	-	-	-	-	12,428.21	12,428.21
其他负债	-	-	-	-	-	25,302.50	25,302.50
负债总计	32,992,121.10	-	-	-	-	844,241.19	33,836,362.29
利率敏感度缺口	-17,024,896.21	11,110,861.16	88,733,718.51	196,943,420.02	18,949,450.35	127,895.25	298,840,449.08

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 若市场利率平行上升或下降 25 个基点；		
	2. 其他市场变量保持不变；		
	3. 仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响(即平移收益率曲线)。		
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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1. 市场利率平行上升 25 个基点	-1,098,997.23	-1,438,554.82
	2. 市场利率平行下降 25 个基点	1,107,011.05	1,453,236.53

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的投资资产损失的可能性。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人通过建立多层次的风险指标体系，对其他价格风险进行持续的度量和分析，以对该风险进行管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 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	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	25,041,756.08	8.83	42,963,601.59	14.38
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	25,041,756.08	8.83	42,963,601.59	14.38

注：本表中交易性金融资产-债券投资科目仅包含可转换公司债券和可交换公司债券等。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 权益性投资的市场价格上升或下降 5%；		
	2. 除沪深 300 指数以外的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 06 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%	973,813.92	1,677,877.65
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-973,813.92	-1,677,877.65

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公开报价。
- 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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
---------------	-------------------------	--------------------------

第一层次	25,041,756.08	42,963,601.59
第二层次	295,387,272.93	285,725,268.91
第三层次	-	-
合计	320,429,029.01	328,688,870.50

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；本基金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资产和负债主要包括银行存款、结算备付金和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	320,429,029.01	95.43
	其中：债券	320,429,029.01	95.43
	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	15,217,231.76	4.53

8	其他各项资产	137,321.90	0.04
9	合计	335,783,582.67	100.00

注：本基金本报告期末未持有港股通交易机制投资的港股。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期内未进行买入股票投资交易。

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

本基金本报告期内未进行卖出股票投资交易。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行买入、卖出股票投资交易。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	52,633,468.93	18.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	62,192,197.27	21.93
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	63,263,774.13	22.31
5	企业短期融资券	25,254,173.98	8.90
6	中期票据	92,043,658.62	32.45
7	可转债(可交换债)	25,041,756.08	8.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	320,429,029.01	112.98

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	232480004	24 农行二级资本债 01A	200,000	20,797,430.14	7.33
2	232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	200,000	20,535,320.55	7.24
3	019829	26 国债 03	159,720	16,162,451.88	5.70
4	019792	25 国债 19	155,000	15,662,631.10	5.52
5	019827	26 国债 01	155,000	15,600,469.73	5.50

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

本基金本报告期末未参与股指期货交易。

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。

7.11.2 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。

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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海浦东发展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、国家外汇管理局及其派出机构的处罚，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、国家外汇管理局及其派出机构的处罚，中国农业银行股份有限公司曾受到国家金融监督管理总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。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	17,685.11
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	119,636.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	137,321.90

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	118058	微导转债	1,456,656.47	0.51
2	118062	天准转债	1,067,101.93	0.38
3	127108	太能转债	998,152.43	0.35
4	123252	银邦转债	898,229.25	0.32
5	123192	科思转债	835,108.43	0.29
6	127084	柳工转2	765,906.28	0.27
7	113652	伟22转债	739,398.01	0.26

8	118059	顾中转债	659,269.78	0.23
9	123237	佳禾转债	616,030.84	0.22
10	110099	福能转债	601,016.48	0.21
11	127111	金威转债	572,047.63	0.20
12	127045	牧原转债	522,246.51	0.18
13	118056	路维转债	516,138.72	0.18
14	110087	天业转债	504,307.21	0.18
15	127031	洋丰转债	490,673.77	0.17
16	113691	和邦转债	482,288.60	0.17
17	127083	山路转债	473,781.38	0.17
18	113678	中贝转债	449,912.05	0.16
19	118042	奥维转债	447,745.93	0.16
20	123257	安克转债	440,709.45	0.16
21	127104	姚记转债	423,012.33	0.15
22	123260	卓镁转债	418,690.36	0.15
23	113054	绿动转债	418,612.45	0.15
24	123263	鼎捷转债	357,783.49	0.13
25	110090	爱迪转债	357,781.76	0.13
26	127070	大中转债	338,917.93	0.12
27	127110	广核转债	338,459.99	0.12
28	113677	华懋转债	333,710.63	0.12
29	118031	天 23 转债	311,827.61	0.11
30	123158	宙邦转债	297,993.97	0.11
31	123188	水羊转债	295,500.82	0.10
32	123149	通裕转债	290,839.44	0.10
33	113056	重银转债	290,243.31	0.10
34	127038	国微转债	270,282.35	0.10
35	127082	亚科转债	262,529.33	0.09
36	111022	锡振转债	257,528.39	0.09
37	118030	睿创转债	254,760.82	0.09
38	113649	丰山转债	254,615.07	0.09
39	128128	齐翔转 2	254,240.50	0.09
40	113661	福 22 转债	239,206.04	0.08
41	118013	道通转债	236,474.79	0.08
42	113666	爱玛转债	229,274.56	0.08
43	123220	易瑞转债	224,335.11	0.08
44	127050	麒麟转债	216,204.34	0.08
45	123071	天能转债	202,026.23	0.07
46	127046	百润转债	189,007.40	0.07
47	123251	华医转债	175,998.29	0.06
48	111000	起帆转债	168,809.86	0.06
49	127061	美锦转债	164,294.29	0.06
50	113066	平煤转债	141,341.42	0.05

51	118052	浩瀚转债	122,747.79	0.04
52	118015	芯海转债	120,600.99	0.04
53	113692	保隆转债	112,769.80	0.04
54	113634	珀莱转债	110,959.89	0.04
55	127089	晶澳转债	109,815.88	0.04
56	118034	晶能转债	103,074.04	0.04

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
招商资管睿丰三个月持有期债券 A	8,280	23,324.44	149,901,068.91	77.62%	43,225,255.57	22.38%
招商资管睿丰三个月持有期债券 C	3,672	9,966.64	3,379,449.25	9.23%	33,218,036.21	90.77%
招商资管睿丰三个月持有期债券 D	95	95,669.49	0.00	0.00%	9,088,601.55	100.00%
合计	11,950	19,984.30	153,280,518.16	64.18%	85,531,893.33	35.82%

注：（1）分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；（2）户均持有的基金份额合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计；（3）合计持有人户数已在各子份额持有人户数汇总基础上，按客户维度去重。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	招商资管睿丰三个月持有期债券 A	86,009.12	0.04%
	招商资管睿丰三个月持有期债券 C	245.44	0.00%
	招商资管睿丰三个月持有期债券 D	0.00	0.00%
	合计	86,254.56	0.04%

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	招商资管睿丰三个月持有期债券 A	0
	招商资管睿丰三个月持有期债券 C	0~10
	招商资管睿丰三个月持有期债券 D	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	招商资管睿丰三个月持有期债券 A	0
	招商资管睿丰三个月持有期债券 C	0
	招商资管睿丰三个月持有期债券 D	0
	合计	0

§ 9 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
基金合同生效日（2024 年 12 月 30 日）基金份 额总额	28,450,476.28	31,993,454.60	11,032,704.32
本报告期期初基金份额总额	202,376,321.85	43,667,399.12	9,855,438.71

本报告期基金总申购份额	129,879,365.85	19,095,282.25	-
减：本报告期基金总赎回份额	139,129,363.22	26,165,195.91	766,837.16
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	193,126,324.48	36,597,485.46	9,088,601.55

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

2026 年 6 月，经中信银行研究决定，杨璋琪任中信银行运营管理部总经理，不再任中信银行资产托管部总经理职务。

2026 年 6 月，王坚任中信银行资产托管部总经理，待获得基金从业资格并履行备案程序后正式履职。上述事项对中信银行基金业务无影响。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及本基金管理人、本基金财产或本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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，本基金管理人及相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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，本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，本基金托管人的托管业务部门及相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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，基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚。

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	
招商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

注：（1）本报告期本基金交易单元未发生变更。

（2）交易单元的选择标准：

- 1）公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- 2）公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- 3）公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- 4）建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

（3）交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构，基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商证券股份有限公司	307,094,214.86	100.00%	2,130,660,000.00	100.00%	-	-	-	-

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	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2026年1季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2026-04-21

2	招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金_2026 年第一季度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2026-04-21
3	2025 年度招商证券资产管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2026-04-17
4	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2026-03-27
5	招商证券资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2026-03-27
6	招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金_2025 年年度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2026-03-27
7	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金 2025 年 4 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2026-01-21
8	招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金_2025 年第四季度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2026-01-21

§ 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	2026 年 03 月 27 日 - 2026 年 06 月 30 日	43,634,679.82	69,033,062.52	43,634,679.82	69,033,062.52	28.91%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金经理姚彦如女士于 2025 年 11 月 18 日起因休产假暂停履行基金经理职责，自 2026 年 7 月 1 日起结束产假并恢复履行基金经理职责。（详见基金管理人 2026 年 7 月 1 日发布的《招商证券资产管理有限公司关于基金经理恢复履职的公告》）

本基金管理人于 2026 年 7 月 2 日发布公告，自 2026 年 7 月 1 日起，易卫东先生离任公司总经理、首席信息官（兼），汤双定先生新任公司总经理。

本基金管理人于 2026 年 7 月 16 日发布公告，本管理人的法定代表人由易卫东变更为汤双定。

本基金管理人于 2026 年 7 月 30 日发布公告，自 2026 年 7 月 29 日起，邓曙光先生新任公司首席信息官。

§ 12 备查文件目录

12.1 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
- (2) 招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金基金合同
- (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

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

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
二〇二六年八月二十七日