招商安庆债券型证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	招商安庆债券
基金主代码	006650
交易代码	006650
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 1 月 31 日
报告期末基金份额总额	3,643,537,874.10 份
投资目标	在保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，合理配置债券等固定收益类资产和权益类资产，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置，通过对国内外宏观经济状况、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求情况、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析，预测各类资产在长、中、短期内的风险收益特征，进而进行合理资产配置。 2、可转换债券和可交换债券投资策略 可转换债券和可交换债券投资是基于对宏观经济形势、国家财政政策、货币政策深入分析的基础上，对各类市场大势做出判断的前提下，一方面对可转换债券和可交换债券所对应的基础股票进行分析和研究，对盈利能力较强或成长性较好的行业和上市公司的可转债进行重点关注，另一方面，应用招商基金可转换债券和可交换债券评价体系，定量分析和定

	性分析相结合，选择具有较高投资价值的可转换债券和可交换债券进行投资，主要包括：基于二叉树模型的可转换债券和可交换债券价值分析、可转换债券和可交换债券的债/股性和隐含波动率分析、对可转换债券和可交换债券条款的定性分析等。 3、债券（不含可转换债券、可交换债券）投资策略 本基金在债券投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，采用久期匹配下的主动性投资策略，主要包括：久期匹配、期限结构配置、信用策略，相对价值判断、动态优化等管理手段，对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。 4、股票投资策略 本基金对股票的投资，以价值投资理念为导向，采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法，灵活运用多种股票投资策略，深度挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和公司，实现基金资产的长期稳定增值。 5、权证投资策略 本基金对权证资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化，灵活构建避险策略，波动率差策略以及套利策略。 6、资产支持证券的投资策略 资产支持类证券的定价受市场利率、流动性、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率及其它附加条款等多种因素的影响。本基金将在利率基本面分析、市场流动性分析和信用评级支持的基础上，辅以与国债、企业债等债券品种的相对价值比较，审慎投资资产支持证券类资产。 7、中小企业私募债券投资策略 本基金将根据审慎原则投资中小企业私募债。本基金以持有到期中小企业私募债为主，以获得本金和票息收入为投资目的，同时，密切关注债券的信用风险变化，力争在控制风险的前提下，获得较高收益。 8、国债期货投资策略 为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。
业绩比较基准	中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证可转换债券指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。

基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商安庆债券 A	招商安庆债券 C
下属分级基金的交易代码	006650	006651
报告期末下属分级基金的份额总额	3,295,808,880.25 份	347,728,993.85 份

注：1、本基金从 2026 年 7 月 31 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2026 年 8 月 10 日起存续；

2、根据《招商基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起变更为“中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证可转换债券指数收益率×5%”。

§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）	
	招商安庆债券 A	招商安庆债券 C
1.本期已实现收益	-32,182,231.54	468,878.48
2.本期利润	-48,727,914.28	-1,250,396.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0161	-0.0056
4.期末基金资产净值	4,780,015,462.83	504,191,003.44
5.期末基金份额净值	1.4503	1.4500

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、本基金从 2026 年 7 月 31 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2026 年 8 月 10 日起存续。

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

招商安庆债券 A

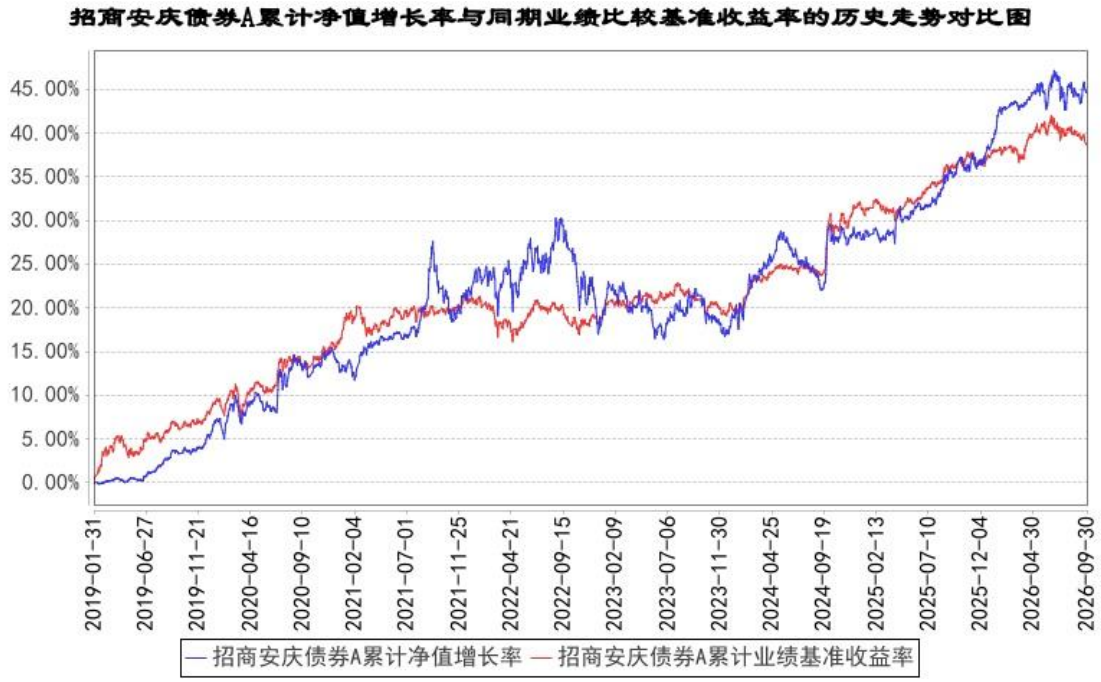
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.44%	0.37%	-2.01%	0.24%	0.57%	0.13%

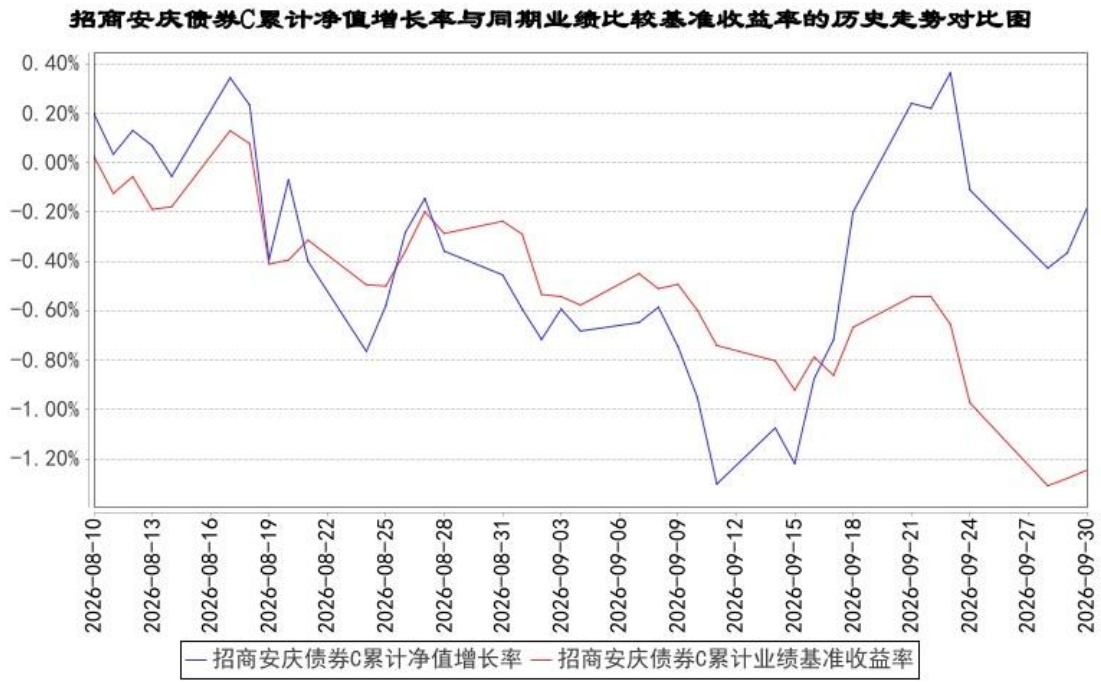
过去六个月	1.38%	0.35%	1.25%	0.25%	0.13%	0.10%
过去一年	6.34%	0.31%	1.59%	0.23%	4.75%	0.08%
过去三年	19.41%	0.31%	14.77%	0.22%	4.64%	0.09%
过去五年	18.62%	0.41%	16.07%	0.22%	2.55%	0.19%
过去七年	40.36%	0.38%	30.80%	0.23%	9.56%	0.15%
自基金合同生效起至今	45.03%	0.37%	38.79%	0.23%	6.24%	0.14%

招商安庆债券 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
自基金合同生效起至今	-0.19%	0.27%	-1.25%	0.16%	1.06%	0.11%

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：1、本基金从 2026 年 7 月 31 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2026 年 8 月 10 日起存续；

2、注：根据《招商基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起变更为“中债-综合财富（1-3 年）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证可转换债券指数收益率×5%”。

§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		
马海林	本基金基金经理	2026 年 5 月 7 日	-	10	男，硕士。2016 年 7 月至 2025 年 9 月在中国国际金融股份有限公司工作，任风险管理岗、投资经理助理、投资经理。2025 年 9 月加入招商基金管理有限公司，现任招商安泰债券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)、招商安庆债券型证券投资基金、招商精选企业混合型证券投资基金、招商安悦 1 年持有期债券型证券投资基金基金经理。
刘万锋	本基金基金经	2026 年 7 月 2 日	-	17	男，经济学硕士。2005 年 7 月加入北京吉普汽车有限公司任财务岗，从事财务

	理				管理工作，2009 年 7 月加入国家开发银行股份有限公司资金局，任交易员，从事资金管理、流动性组合管理工作，2014 年 6 月加入招商基金管理有限公司，曾任招商现金增值开放式证券投资基金、招商招益一年定期开放债券型证券投资基金、招商招瑞纯债债券型发起式证券投资基金、招商招顺纯债债券型证券投资基金、招商招鸿 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添利 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商鑫悦中短债债券型证券投资基金、招商添兴 6 个月定期开放债券型证券投资基金、招商添轩 1 年定期开放债券型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部总监兼招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)、招商添悦纯债债券型证券投资基金、招商安泰债券投资基金、招商享诚增强债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商安庆债券型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

宏观经济回顾：

2026 年三季度，经济增速较上半年进一步放缓，总体延续外需偏强、内需偏弱、结构分化加深的特征。投资方面，8 月固定资产投资完成额累计同比为-7.2%，投资增速较上半年明显走弱，其中地产投资继续探底，8 月房地产开发投资累计同比为-19.9%，仍是总需求的主要拖累，基建投资增速也边际放缓，8 月基建投资累计同比为-4%，显示地方政府主导的实物工作量释放仍偏慢，制造业投资同样回落，8 月制造业投资累计同比为-2.3%，传统制造业扩产意愿偏弱。消费方面，8 月社会消费品零售总额累计同比为 1.1%，较上半年进一步走弱，商品消费受汽车和地产后周期品类拖累更为明显。对外贸易方面，出口表现较为突出，8 月出口金额累计同比为 19.3%，增速较上半年仍有抬升，对整体经济增长形成支撑。

债券市场回顾：

2026 年三季度，国内债券市场收益率整体呈现先震荡、后下行的格局，债市利率中枢较二季度末进一步下移，结构上表现为长端显著好于短端，收益率曲线由二季度陡峭化转为平坦化。分月看，7 月债市围绕资金面与政策预期反复博弈；8 月债市延续偏强，偏弱的基本面数据与保持流动性充裕的政策取向推动长端利率进一步下探；9 月债市先窄幅拉锯，之后在公积金贷款利率下调预期、央行跨季流动性呵护带动下，超长债领涨。整体看，三季度债市主线是基本面偏弱的现实与货币宽松预期共同推动长端利率下行，而政府债供给、输入性通胀担忧及阶段性止盈则构成扰动，最终中长端收益率下行，信用利差普遍收窄，债市维持偏强运行。

权益市场回顾：

A 股方面，2026 年三季度市场大幅回调，风格高低切换明显，二季度非常极致的科技上涨行情之后，市场变得较为脆弱，市场风格分化较二季度急剧逆转，大盘价值显著跑赢小盘成长，前期跌幅较多的红利板块以及微盘股指数小幅反弹。七月美联储鹰派立场持续发酵，AI 产业链获利盘集中涌出，叠加中报季部分业绩验证不及前期最乐观预期，TMT 方向遭遇系统性杀估值，煤炭、石油石化等资源红利方向逆势走强。八月超跌后市场迎来修复性反弹，电子、通信板块月内反弹较多，但高度有限。九月市场再度走弱，美联储加息预期升温压制风险偏好，科技方向二次探底，资金持续向高股息、低估值板块迁移，银行、公用事业等防御板块获持续增持。整体来看，在中东局势冲突、高油价、海外 AI 持续投入和美联储加息的背景下，三季度 A 股由“AI 产业趋势”主导切换为“红利防御”主导。前期拥挤的算力、半导体方向经历深度估值消化，资源红利成为新的避风港。分板块看，三季度银行、煤炭、农林牧渔和石油石化板块涨幅居前；电子、通信、建材和电力设备及新能源板块跌幅居前。

港股方面，2026 年三季度先扬后抑、震荡企稳，整体呈〞七月反弹、八月放缓、九月震荡走弱〞格局。受到科技行情、A 股行情以及美联储货币政策的多重影响，也出现了比较极致的分化。行业层面半导体、消费电子方向受 A 股科技拖累再度承压，但传统互联网龙头凭借业绩超预期与南向持续增持展现韧性，金融、能源等价值板块获资金青睐。

可转债方面，三季度转债市场跟随权益大幅调整，明显弱于二季度表现。双低指数与高价科技转债跌幅居前，结构分化延续。风格上高评级、大盘、偏债型转债显著抗跌。供给端三季度新券上市明显提速，七月单月新券上市数量创两年多来的新高，强赎与到期退市节奏放缓，转债存量压降趋势边际企稳，审批持续提速。估值层面，高波区科技转债估值挤压最为充分，但整体估值仍处于历史偏高分位数水平。

基金操作：

在报告期内，本组合严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。债券投资方面，本组合在市场收益率波动过程中积极调整仓位，顺应市场趋势，优化资产配置结构，努力提高组合收益。股票投资方面，三季度以来，组合权益敞口整体有所降低，逐步向风险中性回归。结构层面，对前期浮盈较大的方向或个股进行了止盈操作，科技板块整体标配或略低配，同时增加了医药、地产、食品饮料及部分内需方向的个券配置，组合整体结构更加均衡。展望市场，以美国 AI 基建拉动的外需在明年的不确定性和全球流动性转向这两大核心矛盾并没有出现缓解迹象，内需相关政策力度尚需观察。组合将继续保留应对不确定性的能力。同时，市场仍有较多高性价比资产处于低位，组合将积极挖掘相关机会，争取较好的风险调整后收益。

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-1.44%，同期业绩基准增长率为-2.01%，C 类份额净值增长率为-0.19%，同期业绩基准增长率为-1.25%。

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	919,748,247.75	16.88
	其中：股票	919,748,247.75	16.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,396,159,041.87	80.69
	其中：债券	4,396,159,041.87	80.69
	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	-19,849.31	0.00
	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	41,218,703.08	0.76
8	其他资产	90,806,675.30	1.67
9	合计	5,447,912,818.69	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

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	610,351,991.23	11.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	20,762,211.00	0.39
J	金融业	44,707,714.71	0.85

K	房地产业	64,075,604.72	1.21
L	租赁和商务服务业	47,324,592.00	0.90
M	科学研究和技术服务业	132,526,134.09	2.51
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	919,748,247.75	17.41

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。

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	603259	药明康德	480,000	80,323,200.00	1.52
2	600519	贵州茅台	58,900	74,132,718.00	1.40
3	002078	太阳纸业	4,567,900	62,580,230.00	1.18
4	002821	凯莱英	264,900	49,965,438.00	0.95
5	600153	建发股份	5,365,600	47,324,592.00	0.90
6	688981	中芯国际	416,346	46,626,588.54	0.88
7	002371	北方华创	65,900	40,592,423.00	0.77
8	688176	亚虹医药	2,746,388	40,097,264.80	0.76
9	300760	迈瑞医疗	217,900	35,151,628.00	0.67
10	601155	新城控股	2,644,700	34,037,289.00	0.64

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	326,676,310.28	6.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,306,764,286.34	43.65
	其中：政策性金融债	662,438,245.81	12.54
4	企业债券	1,171,517,507.42	22.17
5	企业短期融资券	321,392,504.13	6.08
6	中期票据	269,808,433.70	5.11

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,396,159,041.87	83.19

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	260201	26 国开 01	2,900,000	292,787,416.44	5.54
2	2228041	22 农业银行二级 01	1,900,000	194,486,446.58	3.68
3	240389	中化 Y11	1,800,000	184,215,333.69	3.49
4	242680007	26 民生银行永续债 01	1,300,000	132,476,717.26	2.51
5	092280139	22 交行二级资本债 02A	1,000,000	104,355,150.68	1.97

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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 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。

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局北京市怀柔区税务局龙山税务所的处罚。中国农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、国家税务总局北京市海淀区税务局第二税务所的处罚。中国民生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、国家金融监督管理总局宁波监管局、国家外汇管理局北京市分局的处罚。交通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、中国人民银行的处罚。华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。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。

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	465,720.93
2	应收证券清算款	90,008,416.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	332,538.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	90,806,675.30

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商安庆债券 A	招商安庆债券 C
报告期期初基金份额总额	1,538,838,285.12	-
报告期期间基金总申购份额	1,852,646,679.58	347,813,409.56
减：报告期期间基金总赎回份额	95,676,084.45	84,415.71
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	3,295,808,880.25	347,728,993.85

§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

项目	份额
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	3,504,099.89
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	3,504,099.89
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.10

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	申购	2026 年 7 月 31 日	1,401,934.66	2,000,000.00	0.00%
2	申购	2026 年 8 月 4	2,102,165.23	3,000,000.00	0.00%

		日			
合计	-	-	3,504,099.89	5,000,000.00	-

§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安庆债券型证券投资基金设立的文件；

3、《招商安庆债券型证券投资基金基金合同》；

4、《招商安庆债券型证券投资基金托管协议》；

5、《招商安庆债券型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