招商招怡纯债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：招商基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 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 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 10
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 11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 12
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 12
§5 托管人报告 13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
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 13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 13
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 13
6.1 资产负债表 13
6.2 利润表 15
6.3 净资产变动表 16
6.4 报表附注 18
§7 投资组合报告 36
7.1 期末基金资产组合情况 36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 36
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 36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 37
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 37
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 37
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 38
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 38
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 38

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 38
7.12 投资组合报告附注 38
§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 41
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
§12 备查文件目录 43
12.1 备查文件目录 43
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	招商招怡纯债债券型证券投资基金		
基金简称	招商招怡纯债		
基金主代码	003438		
交易代码	003438		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016 年 11 月 8 日		
基金管理人	招商基金管理有限公司		
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	467,206,650.82 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	招商招怡纯债 A	招商招怡纯债 C	招商招怡纯债 D
下属分级基金的交易代码	003438	003439	012490
报告期末下属分级基金的份额总额	418,006.87 份	909,338.35 份	465,879,305.60 份

注：本基金从 2021 年 5 月 27 日起新增 D 类份额，D 类份额自 2022 年 6 月 30 日起存续，因本基金 D 类份额存续期间存在赎空情况，实际存续期为 2022 年 6 月 30 日至 2022 年 9 月 28 日、2022 年 9 月 30 日至报告期末。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制投资风险的前提下，力争使基金资产实现长期稳定增值。
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，结合定量分析方法，确定资产在不同券种之间的配置状况。具体包括：久期策略、收益率曲线策略、信用策略、个券选择策略、杠杆投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券的投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
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，属于中等风险/收益的产品。

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		招商基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	汪小敏
	联系电话	0755－83196666	021-31888888
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	wangxm8@spdb.com.cn
客户服务电话		400-887-9555	95528
传真		0755－83196475	021-63602540
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	上海市中山东一路 12 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋
邮政编码		518040	200126
法定代表人		王颖	张为忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	招商基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 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

1、招商招怡纯债 A

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	7,491.09
本期利润	8,077.00
加权平均基金份额本期利润	0.0214
本期加权平均净值利润率	1.83%
本期基金份额净值增长率	1.84%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-513,999.62
期末可供分配基金份额利润	-1.2296
期末基金资产净值	492,968.41
期末基金份额净值	1.1793

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	30.51%

2、招商招怡纯债 C

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	10,622.20
本期利润	10,764.60
加权平均基金份额本期利润	0.0193
本期加权平均净值利润率	1.69%
本期基金份额净值增长率	1.74%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,144,332.62
期末可供分配基金份额利润	-1.2584
期末基金资产净值	1,044,491.06
期末基金份额净值	1.1486
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	26.65%

3、招商招怡纯债 D

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	8,507,888.29
本期利润	9,957,388.98
加权平均基金份额本期利润	0.0214
本期加权平均净值利润率	1.83%
本期基金份额净值增长率	1.84%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-574,399,707.20
期末可供分配基金份额利润	-1.2329
期末基金资产净值	549,983,668.53
期末基金份额净值	1.1805
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	10.51%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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、期末可供分配利润，采用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

招商招怡纯债 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	0.99%	0.03%	1.32%	0.05%	-0.33%	-0.02%
过去六个月	1.84%	0.02%	2.21%	0.05%	-0.37%	-0.03%
过去一年	2.15%	0.03%	1.64%	0.07%	0.51%	-0.04%
过去三年	9.67%	0.05%	14.31%	0.09%	-4.64%	-0.04%
过去五年	13.49%	0.05%	25.79%	0.08%	-12.30%	-0.03%
过去七年	20.10%	0.07%	36.37%	0.08%	-16.27%	-0.01%
自基金合同生效起至今	30.51%	0.06%	47.51%	0.08%	-17.00%	-0.02%

招商招怡纯债 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	0.94%	0.03%	1.32%	0.05%	-0.38%	-0.02%
过去六个月	1.74%	0.02%	2.21%	0.05%	-0.47%	-0.03%
过去一年	1.94%	0.03%	1.64%	0.07%	0.30%	-0.04%
过去三年	9.22%	0.05%	14.31%	0.09%	-5.09%	-0.04%
过去五年	12.71%	0.05%	25.79%	0.08%	-13.08%	-0.03%
过去七年	17.13%	0.05%	36.37%	0.08%	-19.24%	-0.03%
自基金合同生效起至今	26.65%	0.04%	47.51%	0.08%	-20.86%	-0.04%

招商招怡纯债 D

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	0.99%	0.03%	1.32%	0.05%	-0.33%	-0.02%
过去六个月	1.84%	0.02%	2.21%	0.05%	-0.37%	-0.03%
过去一年	2.15%	0.03%	1.64%	0.07%	0.51%	-0.04%
过去三年	9.84%	0.05%	14.31%	0.09%	-4.47%	-0.04%
自基金合同生效起至今	10.51%	0.04%	19.73%	0.08%	-9.22%	-0.04%

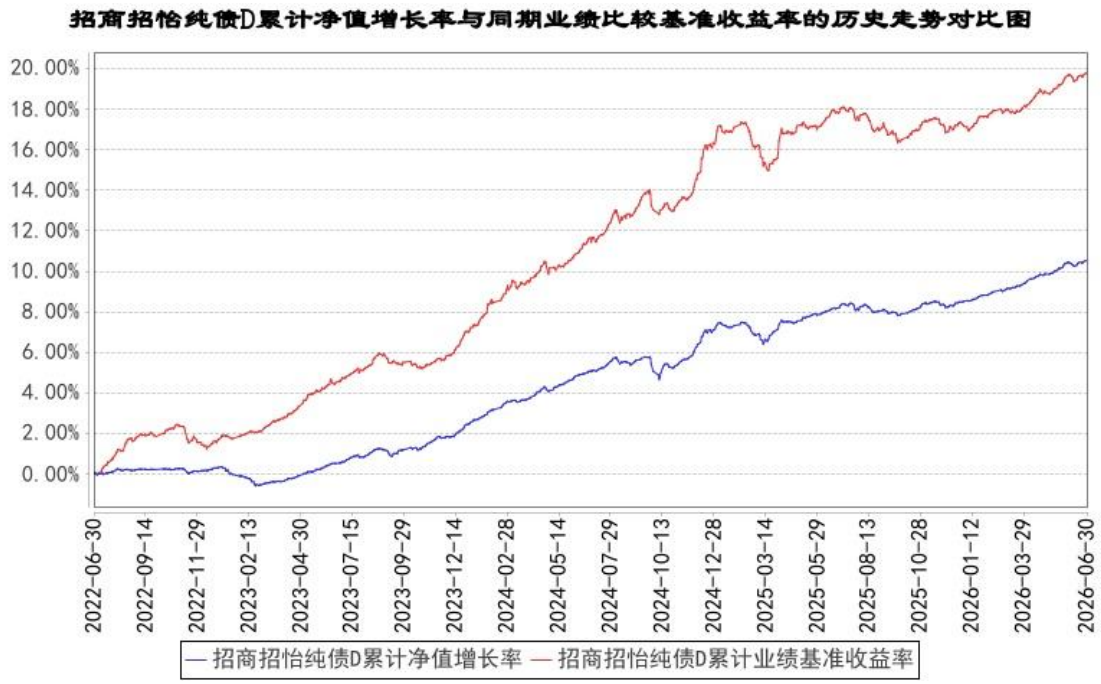
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

招商招怡纯债A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



招商招怡纯债C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





注：本基金从 2021 年 5 月 27 日起新增 D 类份额，D 类份额自 2022 年 6 月 30 日起存续，因本基金 D 类份额存续期间存在赎空情况，实际存续期为 2022 年 6 月 30 日至 2022 年 9 月 28 日、2022 年 9 月 30 日至报告期末。

§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

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前，公司注册资本金为人民币 13.1 亿元，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%，招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

招商基金管理有限公司拥有公开募集证券投资基金管理、基金销售、全国社会保障基金境内委托管理、企业年金和职业年金基金投资管理、合格境内机构投资者、特定客户资产管理、保险资金投资管理、基本养老保险基金投资管理、公募基金投资顾问业务试点资格。

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		
欧阳倩蓉	本基金基金经理	2023 年 7 月 18 日	-	8	女，硕士。2017 年加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，从事信用研究工作，曾任招商添泰 1 年定期开放债券

					型发起式证券投资基金、招商招恒纯债债券型证券投资基金基金经理，现任招商添瑞 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招怡纯债债券型证券投资基金、招商瑞德一年持有期混合型证券投资基金、招商稳福短债 14 天滚动持有债券型发起式证券投资基金、招商招兴 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添锦 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添华纯债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 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

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。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

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 15 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 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

宏观经济回顾：

2026 年上半年，经济增速先企稳后有所放缓，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，1-6 月固定资产投资完成额累计同比下降 5.7%，投资端呈现走弱趋势，其中地产投资继续探底，1-6 月房地产开发投资累计同比下降 18%，仍是总需求的主要拖累；基建投资增速也边际放缓，1-6 月基础设施投资累计同比下降 2.4%，显示地方政府主导的实物工作量释放仍偏慢；制造业投资也同样回落，1-6 月制造业投资累计同比下降 1.2%，反映传统制造业扩产意愿偏弱，但高技术相关领域仍保持较强支撑。消费方面，1-6 月社会消费品零售总额累计同比增长 1.3%，上半年商品消费受汽车、家电和其他地产后周期品类拖累，增长疲弱。对外贸易方面，出口仍是上半年经济最亮眼的部分，1-6 月出口金额累计同比增长 17.6%，对工业生产和整体增长继续形成重要支撑。

债券市场回顾：

2026 年上半年，国内债券市场收益率整体先上后下、中枢下移。其中一季度走势为“先上、后下、再震荡回升”。年初 10 年期国债收益率约在 1.84%-1.85%，1 月受市场情绪不佳、股债跷跷板及债券供给前置等因素推升至 1.90%附近；2 月资金面偏松带动回落至 1.79%附近；3 月供给提速与数据回暖使市场震荡偏弱，收于 1.83%左右。二季度转为“先下、后震荡、再小幅回升”，中枢较一季度末明显下移。4 月债券供给放量影响下曾升至 1.81%-1.82%，随后资金宽松带动下探至 1.74%以下；5 月经历调整后修复至 1.71%附近；6 月在供给扰动与流动性呵护的博弈下窄幅震荡于 1.70%-1.75%。上半年主线是资金面宽松与基本面偏弱对冲供给扰动，债券收益率曲线延续陡峭化。

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。

4.4.2 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 1.84%，同期业绩基准增长率为 2.21%，C 类份额净值增长率为 1.74%，同期业绩基准增长率为 2.21%，D 类份额净值增长率为 1.84%，同期业绩基准增长率为 2.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场展望：

2026 年下半年债券市场大概率仍呈现区间震荡的特征，三季度压力略大于四季度。三季度受政府债供给集中放量扰动，收益率上行压力会阶段性增大，但在货币政策继续适度宽松、流动性维持合理充裕、DR001 大概率运行于 1.4%附近、实体融资需求持续偏弱的约束下，利率上行空间有限。但由于资金面或难以回到过度宽松的局面，利率下行空间也会相对受限，窄幅震荡的状态短期内难以打破。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，估值委员会成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的约定。

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

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 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

本报告期内，本托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人依照《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、托管协议的规定，对本基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由管理人编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§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：招商招怡纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	909,421.15	20,592,813.89
结算备付金		1,358,554.94	1,349,381.80
存出保证金		7,309.91	3,241.90
交易性金融资产	6.4.7.2	549,531,165.71	626,767,580.78
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		549,531,165.71	622,972,835.34
资产支持证券投资		-	3,794,745.44

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	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		10,000.00	2,997.61
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		551,816,451.71	648,716,015.98
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 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		-	107,664,540.89
应付清算款		-	-
应付赎回款		99.96	-
应付管理人报酬		135,834.48	137,623.88
应付托管费		45,278.17	45,874.62
应付销售服务费		159.24	85.25
应付投资顾问费		-	-
应交税费		21,988.43	36,202.43
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	91,963.43	25,889.30
负债合计		295,323.71	107,910,216.37
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	467,206,650.82	466,564,483.88
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	84,314,477.18	74,241,315.73
净资产合计		551,521,128.00	540,805,799.61
负债和净资产总计		551,816,451.71	648,716,015.98

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，招商招怡纯债 A 份额净值 1.1793 元，基金份额总额 418,006.87 份；招商招怡纯债 C 份额净值 1.1486 元，基金份额总额 909,338.35 份；招商

招怡纯债 D 份额净值 1.1805 元，基金份额总额 465,879,305.60 份；总份额合计 467,206,650.82 份。

6.2 利润表

会计主体：招商招怡纯债债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		12,039,732.70	6,949,093.20
1.利息收入		53,315.34	49,565.63
其中：存款利息收入	6.4.7.9	14,691.44	15,473.35
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		38,623.90	34,092.28
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,535,913.56	8,994,454.96
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	10,524,418.50	8,920,889.15
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	11,495.06	73,565.81
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	1,450,229.00	-2,095,311.08
4.汇兑收益（损失以“－”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	274.80	383.69
减：二、营业总支出		2,063,502.12	2,243,161.73
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	812,122.31	798,395.11

其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.10.2.2	270,707.41	266,131.72
3.销售服务费	6.4.10.2.3	626.11	566.79
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		867,760.03	1,063,195.09
其中：卖出回购金融资产支出		867,760.03	1,063,195.09
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		19,414.05	23,615.78
8.其他费用	6.4.7.19	92,872.21	91,257.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,976,230.58	4,705,931.47
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,976,230.58	4,705,931.47
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9,976,230.58	4,705,931.47

6.3 净资产变动表

会计主体：招商招怡纯债债券型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	466,564,483.88	-	74,241,315.73	540,805,799.61
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	466,564,483.88	-	74,241,315.73	540,805,799.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	642,166.94	-	10,073,161.45	10,715,328.39
（一）、综合收益总额	-	-	9,976,230.58	9,976,230.58
（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）	642,166.94	-	96,930.87	739,097.81

其中：1.基金申购款	1,188,424.59	-	182,965.47	1,371,390.06
2.基金赎回款	-546,257.65	-	-86,034.60	-632,292.25
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	467,206,650.82	-	84,314,477.18	551,521,128.00
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	467,645,968.77	-	68,051,378.68	535,697,347.45
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	467,645,968.77	-	68,051,378.68	535,697,347.45
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	324,464.80	-	4,757,150.74	5,081,615.54
（一）、综合收益总额	-	-	4,705,931.47	4,705,931.47
（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）	324,464.80	-	51,219.27	375,684.07
其中：1.基金申购款	858,944.92	-	121,068.03	980,012.95
2.基金赎回款	-534,480.12	-	-69,848.76	-604,328.88
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	467,970,433.57	-	72,808,529.42	540,778,962.99

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：

____钟文岳___	____欧志明_____	____何剑萍____
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

招商招怡纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予招商招怡纯债债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2016]2145 号文)批准，由招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《招商招怡纯债债券型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2016 年 11 月 8 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 200,006,894.59 份基金份额。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)。

本基金于 2016 年 11 月 4 日募集，募集期间净认购资金人民币 200,006,894.59 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 0.00 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 200,006,894.59 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了毕马威华振验字第 1600965 号验资报告。

根据中国证监会 2017 年 8 月 31 日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(以下简称《流动性风险管理规定》)，对已经存续的开放式证券投资基金且基金合同内容不符合《流动性风险管理规定》要求的，应当在《流动性风险管理规定》施行之日起 6 个月内予以调整。根据《流动性风险管理规定》等法律法规，经与基金托管人协商一致，招商基金管理有限公司对本基金合同相关条款进行修订，修订后的合同的全部条款已于 2018 年 3 月 31 日起正式实施。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商招怡纯债债券型证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《招商招怡纯债债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、同业存单、银行存款、国债期货等法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不投资于股票、权证等权益类资产。基金的投资组合比例为：本基金对债券的投资比例不低于基金资产的 80%；本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。国债期货的投资比例遵循国家相关法律法规。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金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 日的财务状况以及自 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 重要会计政策和会计估计

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。

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

本基金本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

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[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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》、财税[2026]12 号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》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，恢复征收增值税；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，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(4)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 6 月 30 日
活期存款	909,421.15
等于：本金	908,844.70
加：应计利息	576.45
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	909,421.15

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 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	100,721,241.38	885,293.70	102,458,153.70	851,618.62
	银行间市场	441,482,491.17	3,019,012.01	447,073,012.01	2,571,508.83
	合计	542,203,732.55	3,904,305.71	549,531,165.71	3,423,127.45
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		542,203,732.55	3,904,305.71	549,531,165.71	3,423,127.45

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无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 6 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	24,334.86
其中：交易所市场	-
银行间市场	24,334.86
应付利息	-
预提费用	67,628.57
合计	91,963.43

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商招怡纯债 A		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	304,381.80	304,381.80
本期申购	238,365.95	238,365.95
本期赎回（以“-”号填列）	-124,740.88	-124,740.88
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	418,006.87	418,006.87

招商招怡纯债 C		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	433,670.59	433,670.59
本期申购	734,098.54	734,098.54
本期赎回（以“-”号填列）	-258,430.78	-258,430.78
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	909,338.35	909,338.35

招商招怡纯债 D		
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	465,826,431.49	465,826,431.49
本期申购	215,960.10	215,960.10
本期赎回（以“-”号填列）	-163,085.99	-163,085.99
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	465,879,305.60	465,879,305.60

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

招商招怡纯债 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-379,833.41	427,917.50	48,084.09
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-379,833.41	427,917.50	48,084.09
本期利润	7,491.09	585.91	8,077.00
本期基金份额交易产生的变动数	-141,657.30	160,457.75	18,800.45
其中：基金申购款	-295,555.06	336,283.07	40,728.01
基金赎回款	153,897.76	-175,825.32	-21,927.56

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-513,999.62	588,961.16	74,961.54

招商招怡纯债 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-552,949.75	608,881.62	55,931.87
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-552,949.75	608,881.62	55,931.87
本期利润	10,622.20	142.40	10,764.60
本期基金份额交易产生的变动数	-602,005.07	670,461.31	68,456.24
其中：基金申购款	-929,495.24	1,034,186.12	104,690.88
基金赎回款	327,490.17	-363,724.81	-36,234.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,144,332.62	1,279,485.33	135,152.71

招商招怡纯债 D			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-582,842,176.81	656,979,476.58	74,137,299.77
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-582,842,176.81	656,979,476.58	74,137,299.77
本期利润	8,507,888.29	1,449,500.69	9,957,388.98
本期基金份额交易产生的变动数	-65,418.68	75,092.86	9,674.18
其中：基金申购款	-268,153.82	305,700.40	37,546.58
基金赎回款	202,735.14	-230,607.54	-27,872.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-574,399,707.20	658,504,070.13	84,104,362.93

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	5,232.60
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	9,446.77
其他	12.07
合计	14,691.44

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

本基金本报告期内无股票投资收益。

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内无买卖股票差价收入。

6.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无股票赎回差价收入。

6.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票申购差价收入。

6.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无证券出借差价收入。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	7,594,409.34
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,930,009.16
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	10,524,418.50

6.4.7.11.2 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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	755,881,308.65
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	744,923,784.57
减：应计利息总额	8,011,529.92
减：交易费用	15,985.00
买卖债券差价收入	2,930,009.16

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
资产支持证券投资收益——利息收入	5,077.18
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	6,417.88
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	11,495.06

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出资产支持证券成交总额	3,798,718.72
减：卖出资产支持证券成本总额	3,761,150.86
减：应计利息总额	30,974.98
减：交易费用	175.00
资产支持证券投资收益	6,417.88

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券赎回差价收入。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券申购差价收入。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无买卖贵金属差价收入。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属赎回差价收入。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属申购差价收入。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	1,450,229.00
——股票投资	-
——债券投资	1,458,078.14
——资产支持证券投资	-7,849.14
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
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	1,450,229.00

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	274.80
合计	274.80

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	8,121.20
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-

其他	25,243.64
合计	92,872.21

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要说明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
招商基金管理有限公司	基金管理人
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东

注：基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	812,122.31	798,395.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	443.06	984.10
应支付基金管理人的净管理费	811,679.25	797,411.01

注：支付基金管理人的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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	270,707.41	266,131.72

注：支付基金托管人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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	招商招怡纯债 A	招商招怡纯债 C	招商招怡纯债 D	合计
招商基金管理有限公司	-	404.39	-	404.39
招商证券	-	0.33	-	0.33
合计	-	404.72	-	404.72
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	招商招怡纯债 A	招商招怡纯债 C	招商招怡纯债 D	合计
招商基金管理有限公司	-	340.30	-	340.30
招商证券	-	3.59	-	3.59
合计	-	343.89	-	343.89

注：本基金的 C 类基金份额的年销售服务费率为 0.20%，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

C 类份额日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.20%÷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

单位：人民币元

本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浦发银行	60,383,284.53	20,055,254.93	-	-	-	-

上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浦发银行	10,618,550.82	-	-	-	-	-

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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行-活期	909,421.15	5,232.60	732,228.30	4,664.59

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内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。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，董事会及下设审计委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门和风险管理部门等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及其他。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券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，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 至 6.4.13.2.6 列示了本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

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无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无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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	325,908,950.15	358,498,213.15
AAA 以下	41,018,503.55	50,592,815.89

未评级	112,291,609.31	183,314,885.48
合计	479,219,063.01	592,405,914.52

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	-	3,794,745.44
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	3,794,745.44

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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无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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金流动性风险来源于基金约定开放日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

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

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	909,421.15	-	-	-	909,421.15
结算备付金	1,358,554.94	-	-	-	1,358,554.94
存出保证金	7,309.91	-	-	-	7,309.91
交易性金融资产	50,515,276.71	337,704,111.23	161,311,777.77	-	549,531,165.71
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	10,000.00	10,000.00
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	52,790,562.71	337,704,111.23	161,311,777.77	10,000.00	551,816,451.71
负债					
应付赎回款	-	-	-	99.96	99.96
应付管理人报酬	-	-	-	135,834.48	135,834.48
应付托管费	-	-	-	45,278.17	45,278.17
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	159.24	159.24
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	21,988.43	21,988.43
其他负债	-	-	-	91,963.43	91,963.43
负债总计	-	-	-	295,323.71	295,323.71
利率敏感度缺口	52,790,562.71	337,704,111.23	161,311,777.77	-285,323.71	551,521,128.00
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	20,592,813.89	-	-	-	20,592,813.89

结算备付金	1,349,381.80	-	-	-	1,349,381.80
存出保证金	3,241.90	-	-	-	3,241.90
交易性金融资产	111,913,156.71	493,716,988.18	21,137,435.89	-	626,767,580.78
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	2,997.61	2,997.61
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	133,858,594.30	493,716,988.18	21,137,435.89	2,997.61	648,716,015.98
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	137,623.88	137,623.88
应付托管费	-	-	-	45,874.62	45,874.62
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	107,664,540.89	-	-	-	107,664,540.89
应付销售服务费	-	-	-	85.25	85.25
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	36,202.43	36,202.43
其他负债	-	-	-	25,889.30	25,889.30
负债总计	107,664,540.89	-	-	245,675.48	107,910,216.37
利率敏感度缺口	26,194,053.41	493,716,988.18	21,137,435.89	-242,677.87	540,805,799.61

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

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 50 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		
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 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2025 年 12 月 31 日 ）
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-9,774,171.26	-6,379,312.04
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	10,153,898.49	6,487,949.49

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，其他价格风险对于本基金的基金净值无重大影响。

6.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

本基金本报告期末及上年度末无其他价格风险敞口。

6.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无其他价格风险的敏感性分析。

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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	549,531,165.71	626,767,580.78
第三层次	-	-
合计	549,531,165.71	626,767,580.78

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；并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

本基金本报告期末及上年度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工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§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	549,531,165.71	99.59
	其中：债券	549,531,165.71	99.59
	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	2,267,976.09	0.41
8	其他各项资产	17,309.91	0.00
9	合计	551,816,451.71	100.00

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

本基金报告期内无买入股票。

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

本基金报告期内无卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金报告期内无买卖股票。

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	9,566,294.48	1.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	263,999,058.09	47.87
	其中：政策性金融债	60,745,808.22	11.01
4	企业债券	102,242,274.52	18.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	173,723,538.62	31.50
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	549,531,165.71	99.64

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	232680001	26 工行二级资本债 01BC	500,000	50,559,726.03	9.17
2	102584417	25 日照港股 MTN001	300,000	30,701,136.99	5.57
3	260205	26 国开 05	300,000	30,556,635.62	5.54
4	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	300,000	30,438,448.77	5.52
5	260201	26 国开 01	300,000	30,189,172.60	5.47

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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

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

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用国债期货。本基金利用国债期货合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合运作效率，有效管理市场风险。

7.11.2 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。

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中，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。国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局、国家税务总局北京市怀柔区税务局龙山税务所的处罚。兴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的处罚。泰康人寿保险有限责任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的处罚。中交天津航道局有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局天津市北辰区税务局双街税务所的处罚。广发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、国家外汇管理局广东省分局的处罚。

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。

7.12.2

根据基金合同规定，本基金的投资范围不包括股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,309.91
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,309.91

7.12.4 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。

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。

§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
招商招怡纯债 A	110	3,800.06	-	-	418,006.87	100.00%
招商招怡纯债 C	138	6,589.41	-	-	909,338.35	100.00%
招商招怡纯债 D	33	14,117,554.72	465,644,733.14	99.95%	234,572.46	0.05%
合计	281	1,662,657.12	465,644,733.14	99.67%	1,561,917.68	0.33%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

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	招商招怡纯债 A	964.15	0.2307%
	招商招怡纯债 C	1,146.28	0.1261%
	招商招怡纯债 D	9.28	0.0000%
	合计	2,119.71	0.0005%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

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	招商招怡纯债 A	0
	招商招怡纯债 C	0~10
	招商招怡纯债 D	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	招商招怡纯债 A	0
	招商招怡纯债 C	0
	招商招怡纯债 D	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商招怡纯债 A	招商招怡纯债 C	招商招怡纯债 D
基金合同生效日(2016 年 11 月 8 日)基金份额总额	200,000,430.59	6,464.00	-
本报告期期初基金份额总额	304,381.80	433,670.59	465,826,431.49
本报告期基金总申购份额	238,365.95	734,098.54	215,960.10
减：本报告期基金总赎回份额	124,740.88	258,430.78	163,085.99
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	418,006.87	909,338.35	465,879,305.60

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、公募基金托管业务的重大诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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，基金管理人无受调查或处罚等情况。

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，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

报告期内，本基金托管人的基金托管业务部门无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

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	
方正证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	5	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-

注：（一）选择标准

1、证券公司应财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强，并通过基金管理人的尽职调查。

2、被动股票型基金选择佣金费率相对较低，能够提供优质证券交易服务的证券公司。

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

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	
	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
方正证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	90,373,990.00	100.00%	71,070,000.00	100.00%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

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	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2026-01-21
2	招商招怡纯债债券型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披	2026-01-21

		露网站	
3	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2026-03-31
4	招商招怡纯债债券型证券投资基金 2025 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
5	招商基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2026-04-22
6	招商招怡纯债债券型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-22
7	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善客户身份信息的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-14

§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	20260101-20260630	465,644,733.14	-	-	465,644,733.14	99.67%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位；

2、申购份额包含申购、定期定额投资、转换转入、红利再投资或者买入等业务增加的份额，赎回份额包含赎回、转换转出或者卖出等业务减少的份额。

§12 备查文件目录

12.1 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招怡纯债债券型证券投资基金设立的文件；

3、《招商招怡纯债债券型证券投资基金基金合同》；

4、《招商招怡纯债债券型证券投资基金托管协议》；

5、《招商招怡纯债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。

12.2 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

12.3 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 8 月 31 日