

**招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金**  
**(原招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划**  
**转型)**

**2024年第4季度报告**

**2024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:2025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2025年1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2024年10月1日起至2024年12月31日止。

## §2 基金产品概况

### 转型后

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
基金转型合同生效日	2024年12月30日
报告期末基金份额总额	68,394,315.51份
投资目标	本基金主要投资于具有良好流动性的债券类资产及现金管理类工具，在控制投资风险前提下，努力为基金份额持有人谋求收益，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过对债券类资产和现金类资产的合理配置实现严控风险、稳健增值的目的。本基金主要投资于各种债券类品种以及现金管理类金融品种。同

	时，管理人会在分析宏观经济、政府经济政策变化及证券市场趋势的基础上，动态调整基金的资产配置。具体包括：（1）资产配置策略；（2）债券投资策略；（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		
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D	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
下属分级基金的交易代码	880009	881010	881011
报告期末下属分级基金的份额总额	11,032,704.32 份	26,449,571.51 份	30,912,039.68 份

### 转型前

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	2021年02月02日
报告期末基金份额总额	71,476,635.20份
投资目标	本集合计划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，努力为委托人谋求收益，实现集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划通过对债券类资产和现金类资产的合

	理配置实现严控风险、稳健增值的目的。本集合计划主要投资于各种债券类品种以及现金管理类金融品种。同时，管理人会在分析宏观经济、政府经济政策变化及证券市场趋势的基础上，动态调整基金的资产配置。具体包括：（1）资产配置策略；（2）债券投资策略；（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(1-3年)指数收益率*100%		
风险收益特征	本集合计划是债券型集合资产管理计划，预期风险和预期收益与债券型基金相同，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D	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
下属分级基金的交易代码	880009	881010	881011
报告期末下属分级基金的份额总额	11,032,704.32 份	28,450,476.28 份	31,993,454.60 份

注：（1）本报告所述的“基金”也包括按照《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》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。（2）本集合计划转型日期为2024年12月30日，此处的集合计划份额日期为2024年12月29日。

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标(转型后)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2024年12月30日（基金合同生效日） - 2024年12月31日)		
	招商资管睿丰三个月持有期债券D	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
1.本期已实现收益	13,325.08	32,746.59	35,593.28
2.本期利润	-13,531.62	-30,421.09	-37,321.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0012	-0.0011	-0.0012
4.期末基金资产净值	12,694,995.30	29,841,485.49	34,466,013.04
5.期末基金份额净值	1.1507	1.1282	1.1150

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）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于2024年12月30日转型而来，截止报告期末未满一季度。

### 3.1 主要财务指标(转型前)

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2024年10月01日 - 2024年12月29日)		
	招商资管睿丰三个月持有期债券D	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
1.本期已实现收益	310,513.48	1,275,286.09	922,497.62
2.本期利润	270,360.12	1,494,645.25	797,911.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0236	0.0290	0.0242

4.期末基金资产净值	12,708,526.92	32,133,328.34	35,710,195.70
5.期末基金份额净值	1.1519	1.1294	1.1162

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）本基金于2024年12月30日转型为招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金。

### 3.2 基金净值表现(转型后)

#### 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
自基金合同生效起至今	-0.10%	0.17%	0.03%	0.01%	-0.13%	0.16%

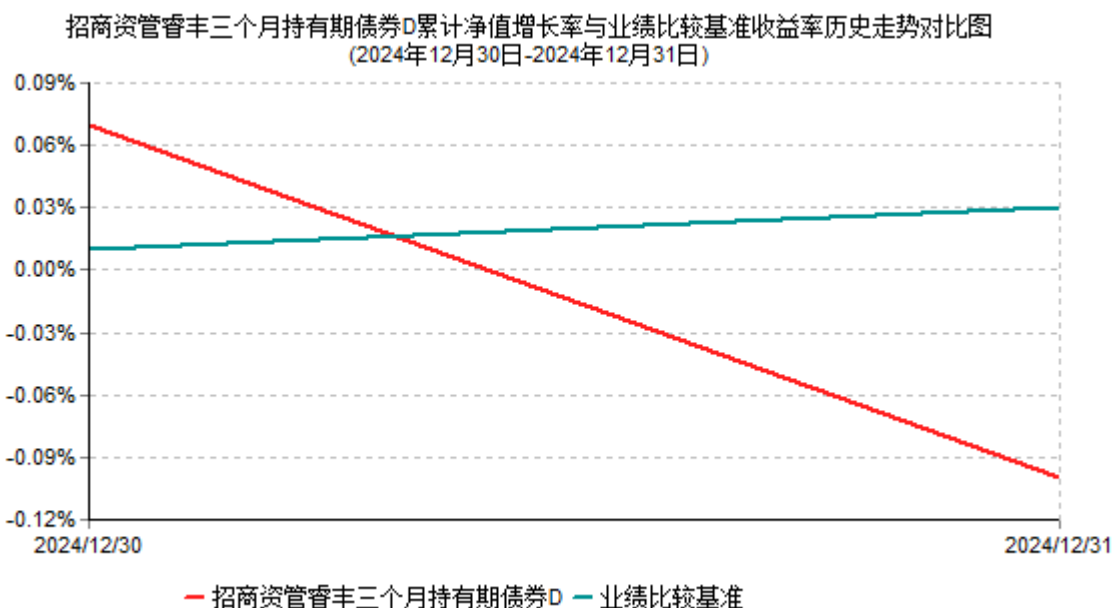
招商资管睿丰三个月持有期债券A净值表现

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
自基金合同生效起至今	-0.10%	0.18%	0.03%	0.01%	-0.13%	0.17%

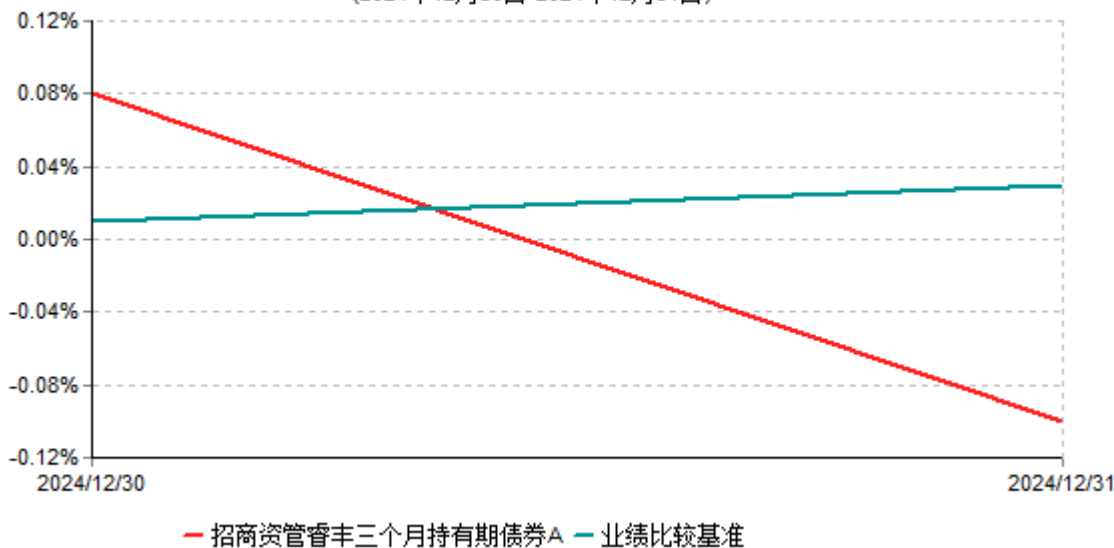
招商资管睿丰三个月持有期债券C净值表现

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
自基金合同生效起至今	-0.09%	0.18%	0.03%	0.01%	-0.12%	0.17%

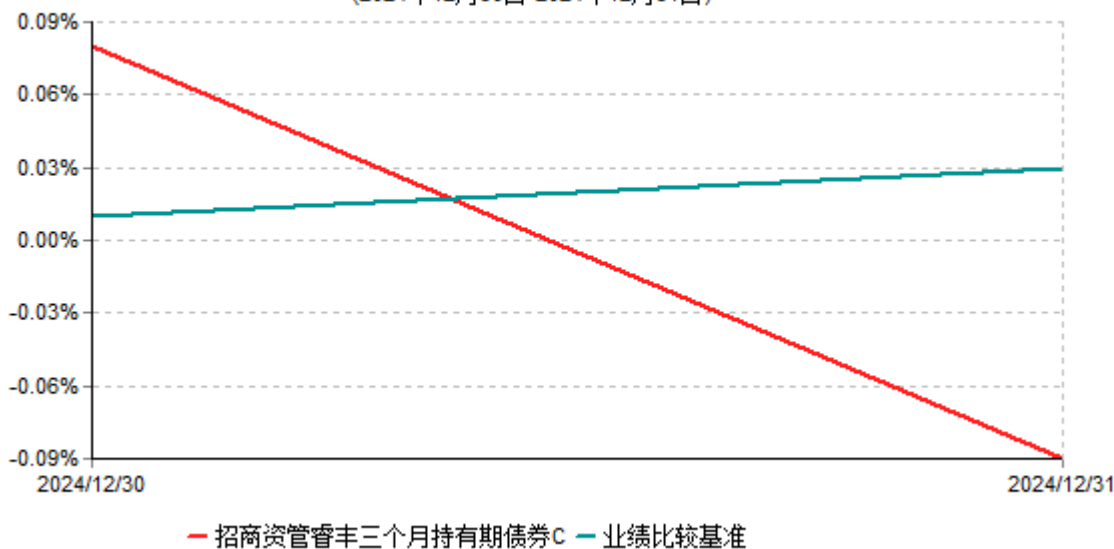
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



招商资管睿丰三个月持有期债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2024年12月30日-2024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-2024年12月31日)



### 3.2 基金净值表现(转型前)

#### 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 (2024年10月01日-2024年12月29日)	2.09%	0.22%	0.73%	0.03%	1.36%	0.19%
过去六个月 (2024年07月01日-2024年12月29日)	2.18%	0.17%	0.41%	0.04%	1.77%	0.13%
过去一年(2024年01月01日-2024年12月29日)	3.70%	0.13%	1.22%	0.03%	2.48%	0.10%
过去三年(2022年01月01日-2024年12月29日)	6.86%	0.08%	1.19%	0.03%	5.67%	0.05%
自基金合同生效起至今 (2021年02月02日-2024年12月29日)	9.03%	0.07%	1.83%	0.03%	7.20%	0.04%

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	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月 (2024年10月01日-2024年12月29日)	2.31%	0.22%	0.73%	0.03%	1.58%	0.19%
过去六个月 (2024年07月01日-2024年12月29日)	2.64%	0.17%	0.41%	0.04%	2.23%	0.13%
过去一年(2024年01月01日-2024年12月29日)	4.63%	0.13%	1.22%	0.03%	3.41%	0.10%
过去三年(2022年01月01日-2024年12月29日)	9.78%	0.08%	1.19%	0.03%	8.59%	0.05%
自基金合同生效起至今 (2021年02月02日-2024年12月29日)	12.93%	0.07%	1.83%	0.03%	11.10%	0.04%

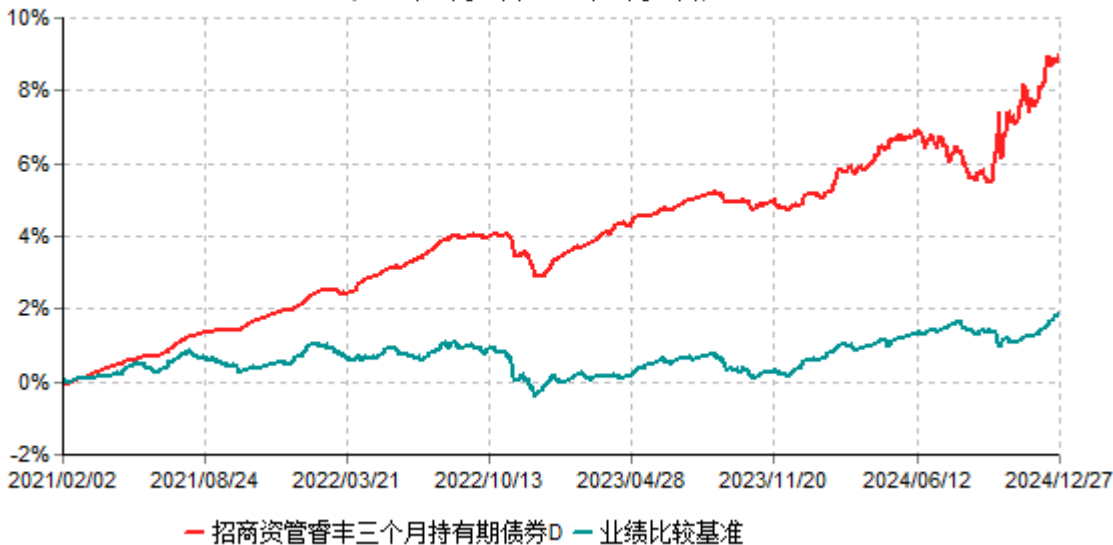
招商资管睿丰三个月持有期债券C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

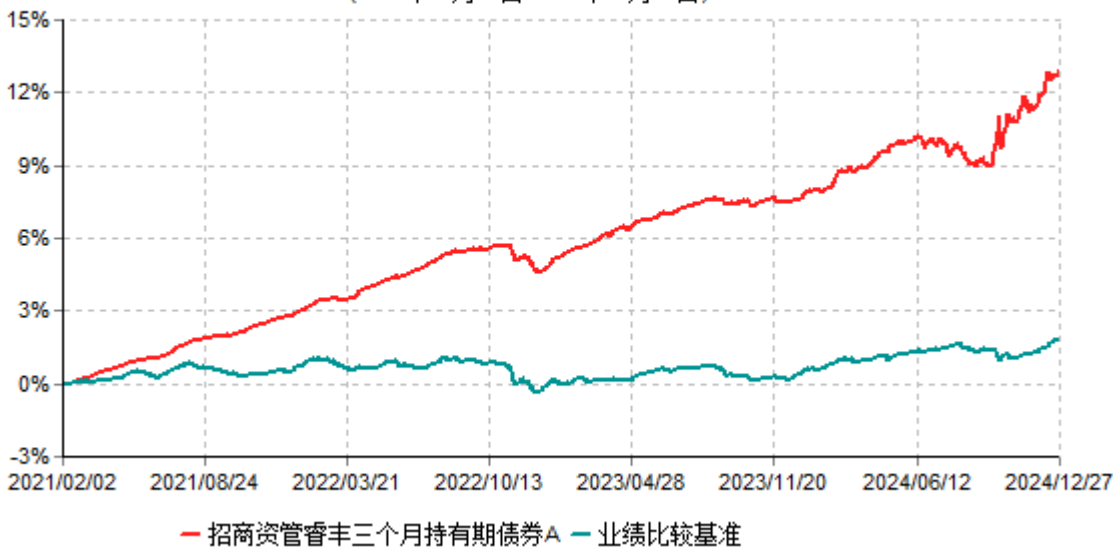
		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月 (2024年10月01日-2024年12月29日)	2.24%	0.22%	0.73%	0.03%	1.51%	0.19%
过去六个月 (2024年07月01日-2024年12月29日)	2.48%	0.17%	0.41%	0.04%	2.07%	0.13%
过去一年(2024年01月01日-2024年12月29日)	4.32%	0.13%	1.22%	0.03%	3.10%	0.10%
过去三年(2022年01月01日-2024年12月29日)	8.79%	0.08%	1.19%	0.03%	7.60%	0.05%
自基金合同生效起至今 (2021年02月02日-2024年12月29日)	11.60%	0.07%	1.83%	0.03%	9.77%	0.04%

### 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

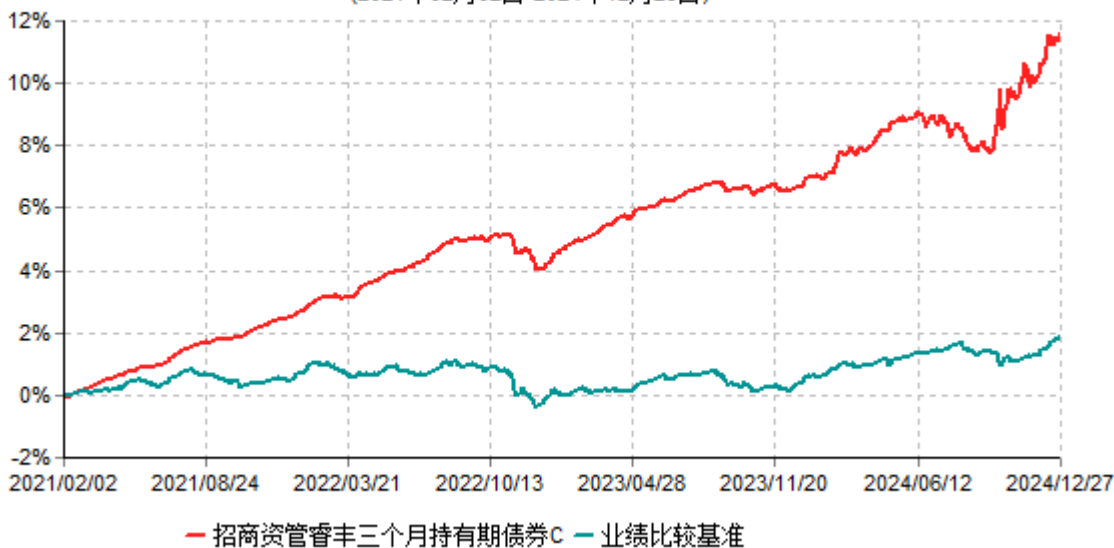
招商资管睿丰三个月持有期债券D累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年02月02日-2024年12月29日)



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  
(2021年02月02日-2024年12月29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  
(2021年02月02日-2024年12月29日)



## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

转型后

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	2024-03-18	-	4	历任长城基金固定收益研究员、固定收益部投资经理、建信理财多元资产投资部投资经理，现为招商证券资产管理有限公司基金经理。担任【招商资管智远增利债券型集合资产管理计划】基金经理（自2023年12月4日起任职）、【招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划】基金经理（自2024年3月18日起任职）。

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。

### 转型前

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	2024-03-18	-	4	历任长城基金固定收益研究员、固定收益部投资经理、建信理财多元资产投资部投资经理，现为招商证券资产管理有限公司基金经理。担任【招商资管智远增利债券型集合资产管理计划】基金经理（自2023年12月4日起任职）、【招商资管睿丰三个月持有期债券型集合资产管理计划】基金经理（自2024年3月18日起任职）。

注：（1）对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据本管理人决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据本管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；（2）证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

### 转型后

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。

## 转型前

本报告期末，本集合计划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、基金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

9月底政策转向后，宏观数据渐进式改善。我们看到PMI连续三个月维持在50荣枯线以上，二手房成交活跃，消费在补贴的拉动下出现改善。但是细分数据来看，经济的改

善进度仍然偏慢。PMI的环比好转主要是供给端的贡献，需求端改善程度依然缓慢。社零的超预期增长主要来自于补贴的发放，未来补贴的持续性、力度以及会否出现边际效用递减情况需要观察。地产方面二手房成交活跃，但是价格依然在下行。部分城市一手楼去化加快库存开始走低，但从全国的角度来看库存依然很高，去化时间依然很长。整体而言四季度经济开始改善，但改善程度并不显著。我们认为原因一是由于临近年底，投资与开工季节性回落；二是受到经济结构转型影响，市场预期仍处于逐步调整改善阶段，因此政策180度转向，但经济的转向更慢。因此我们看到M1、通胀数据等仍处于偏低的位置。

债券市场方面，收益率自9月底开始大幅上行。以10年期国债为例，10月见到高点2.25%之后，随即开始下行，虽有波折但截止年底，收益率已经下行至1.6%附近。短短一个季度下行超过50bp，行情演绎蔚为壮观。事后复盘，收益率下行的最大因素是对2025年货币政策较为积极的展望以及对价格负循环难以打破的预期。从定价上来看，目前债券市场已经对明年降息幅度进行了约40bp的定价。

权益市场方面，自10月8日市场见顶后，一直维持在3150至3400之间震荡。市场经历了对美国大选、财政刺激方案、12月重要会议等多个宏观事件的定价，市场波动率从高逐步收敛走低。从估值水位来看，宽基指数均已修复至中位数水平以上，但结合债券收益率的股债性价比指标依然在深度价值区间。我们认为在宏观基本面未出现显著修复之前，权益市场的行情整体是结构性的，关注新兴产业以及红利板块的投资机会。

可转债在四季度具有显著的超额。由于9月底政策转向后，股票的反弹过于迅速，转债的反弹则相对温和。进入到四季度，权益市场活跃度明显上升，小盘股的上涨更是凌厉，转债跟随小盘风格收益明显。进入到12月，市场开始规避业绩风险导致小盘股开始回撤，但转债指数调整有限，估值得到支撑。

展望2025年，随着政策的发力以及市场各主体预期的改善，我们认为经济将延续改善趋势。分结构来看，地产销售进一步企稳，地产投资降幅收窄；消费受益于补贴延续恢复式增长；出口受到关税影响增幅有限；制造业投资与基建投资维持小幅扩张。货币政策定调积极但幅度与节奏依然受到汇率掣肘；财政政策提升赤字率，关注广义财政能否突破9%。2025年一季度比较重要的宏观事件是特朗普上台以及两会政策落地。展望一季度，我们认为降准依然还是大概率的事情，可能的时间点事临近春节前后，有利于资金面企稳。但由于债券市场已经出现较为明显的抢跑行情，市场演绎的比较极端，久



期策略赔率在下降。转债以及权益方面，特朗普上台可能会对市场风险偏好形成压制，但春节前后依然会出现反弹机会，主要是资金对于3月两会政策的博弈。经过年初的下跌，我们认为权益市场依然存在较好的性价比。展望全年，以沪深300指数为例，整体股息率3%，加上3-5%的中性利润增速，性价比已经显著好于1.6%的10年期国债。

组合方面，由于产品已经正式转型成为公募基金，相关合同条款也有了微调，但组合策略保持不变。我们将继续着力为持有人打造良好的业绩。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

转型后：

截至2024年12月31日，招商资管睿丰三个月持有期债券D基金份额净值为1.1507元；自2024年12月30日至2024年12月31日本基金份额净值增长率为-0.10%，同期业绩比较基准收益率为0.03%。

截至2024年12月31日，招商资管睿丰三个月持有期债券A基金份额净值为1.1282元；自2024年12月30日至2024年12月31日本基金份额净值增长率为-0.10%，同期业绩比较基准收益率为0.03%。

截至2024年12月31日，招商资管睿丰三个月持有期债券C基金份额净值为1.1150元；自2024年12月30日至2024年12月31日本基金份额净值增长率为-0.09%，同期业绩比较基准收益率为0.03%。

转型前：

截至2024年12月29日，招商资管睿丰三个月持有期债券D基金份额净值为1.1519元；自2024年10月1日至2024年12月29日本基金份额净值增长率为2.09%，同期业绩比较基准收益率为0.73%。

截至2024年12月29日，招商资管睿丰三个月持有期债券A基金份额净值为1.1294元；自2024年10月1日至2024年12月29日本基金份额净值增长率为2.31%，同期业绩比较基准收益率为0.73%。

截至2024年12月29日，招商资管睿丰三个月持有期债券C基金份额净值为1.1162元；自2024年10月1日至2024年12月29日本基金份额净值增长率为2.24%，同期业绩比较基准收益率为0.73%。

#### 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(转型后)

### 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	81,016,165.15	85.83
	其中：债券	81,016,165.15	85.83
	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	4,269,255.30	4.52
8	其他资产	9,106,518.37	9.65
9	合计	94,391,938.82	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票投资组合。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	9,283,461.87	12.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,165,486.99	6.71
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	32,919,906.98	42.75
5	企业短期融资券	5,035,766.03	6.54
6	中期票据	14,413,951.75	18.72
7	可转债（可交换债）	14,197,591.53	18.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	81,016,165.15	105.21

### 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	102480265	24海发国资MT N001	60,000	6,231,869.31	8.09
2	138995	23紫金01	50,000	5,180,312.53	6.73
3	212480009	24上海银行债01	50,000	5,165,486.99	6.71
4	115603	23铁基01	50,000	5,164,026.92	6.71
5	115726	23穗投02	50,000	5,149,770.96	6.69

## **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**

本基金本报告期末未参与国债期货交易。

### **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。

### **5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末参与国债期货投资。

## **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，上海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。

**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	5,994.54
2	应收证券清算款	9,100,523.83
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,106,518.37

**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	118034	晶能转债	519,236.80	0.67
2	110085	通22转债	504,231.06	0.65
3	113043	财通转债	485,730.37	0.63
4	113641	华友转债	395,378.69	0.51
5	113056	重银转债	392,811.68	0.51
6	110075	南航转债	384,153.74	0.50
7	118031	天23转债	382,693.81	0.50
8	113065	齐鲁转债	370,953.99	0.48

9	110079	杭银转债	366,616.11	0.48
10	110082	宏发转债	359,824.88	0.47
11	127066	科利转债	350,299.83	0.45
12	123107	温氏转债	349,521.00	0.45
13	111010	立昂转债	310,834.53	0.40
14	123225	翔丰转债	304,357.40	0.40
15	113069	博23转债	303,831.27	0.39
16	128137	洁美转债	293,649.55	0.38
17	111008	沿浦转债	288,623.57	0.37
18	113675	新23转债	288,467.20	0.37
19	127069	小熊转债	288,455.87	0.37
20	118037	上声转债	274,433.81	0.36
21	113666	爱玛转债	274,368.11	0.36
22	113061	拓普转债	261,156.22	0.34
23	113634	珀莱转债	259,090.92	0.34
24	123145	药石转债	259,064.20	0.34
25	113058	友发转债	257,057.18	0.33
26	123176	精测转2	253,725.79	0.33
27	113654	永02转债	248,811.96	0.32
28	123182	广联转债	244,236.84	0.32
29	127100	神码转债	237,741.58	0.31
30	113669	景23转债	233,144.55	0.30
31	123131	奥飞转债	229,008.64	0.30
32	123228	震裕转债	228,472.70	0.30
33	123174	精锻转债	222,921.12	0.29
34	113658	密卫转债	221,101.03	0.29

35	113667	春23转债	216,051.04	0.28
36	123158	宙邦转债	214,966.08	0.28
37	118025	奕瑞转债	213,449.01	0.28
38	118041	星球转债	212,122.06	0.28
39	127070	大中转债	210,723.82	0.27
40	127043	川恒转债	207,571.80	0.27
41	113674	华设转债	204,371.54	0.27
42	118036	力合转债	204,210.92	0.27
43	118043	福立转债	194,570.79	0.25
44	111007	永和转债	114,564.12	0.15

#### 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。

### §5 投资组合报告（转型前）

#### 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	77,894,540.23	60.20
	其中：债券	77,894,540.23	60.20
	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	33,951,534.76	26.24
8	其他资产	17,555,906.16	13.57
9	合计	129,401,981.15	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

本集合计划本报告期末未持有境内股票投资组合。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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

本集合计划本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	4,434,175.34	5.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,159,714.73	6.41
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	32,897,710.50	40.84
5	企业短期融资券	5,034,844.79	6.25



6	中期票据	14,409,768.19	17.89
7	可转债（可交换债）	15,958,326.68	19.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	77,894,540.23	96.70

### 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	102480265	24海发国资MT N001	60,000	6,229,788.30	7.73
2	138995	23紫金01	50,000	5,179,730.55	6.43
3	212480009	24上海银行债01	50,000	5,159,714.73	6.41
4	115603	23铁基01	50,000	5,158,758.01	6.40
5	115726	23穗投02	50,000	5,146,582.47	6.39

### 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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划本报告期末未参与国债期货交易。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未参与国债期货投资。

## 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1** 本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，上海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。本集合计划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** 本集合计划本报告期末投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出集合计划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	5,994.00
2	应收证券清算款	17,549,912.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,555,906.16

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	113052	兴业转债	1,083,563.75	1.35
2	128136	立讯转债	941,660.62	1.17
3	118034	晶能转债	520,661.43	0.65
4	110085	通22转债	508,874.82	0.63
5	113043	财通转债	492,716.13	0.61
6	113641	华友转债	395,667.99	0.49
7	113056	重银转债	393,952.59	0.49
8	118031	天23转债	384,375.32	0.48
9	113065	齐鲁转债	368,915.84	0.46
10	110079	杭银转债	366,115.53	0.45
11	110082	宏发转债	359,180.80	0.45
12	127066	科利转债	352,350.84	0.44
13	123107	温氏转债	348,812.68	0.43
14	113669	景23转债	315,385.12	0.39
15	111010	立昂转债	314,611.91	0.39
16	113069	博23转债	306,639.80	0.38
17	123225	翔丰转债	306,164.85	0.38
18	113675	新23转债	294,025.78	0.37
19	128137	洁美转债	294,017.33	0.37
20	127069	小熊转债	292,344.69	0.36

21	111008	沿浦转债	292,245.07	0.36
22	118037	上声转债	278,582.64	0.35
23	113666	爱玛转债	275,541.67	0.34
24	113061	拓普转债	265,289.95	0.33
25	113634	珀莱转债	263,712.71	0.33
26	123145	药石转债	261,452.63	0.32
27	123176	精测转2	260,828.59	0.32
28	113058	友发转债	258,996.80	0.32
29	113654	永02转债	252,236.06	0.31
30	123182	广联转债	244,444.52	0.30
31	127100	神码转债	240,155.51	0.30
32	123228	震裕转债	238,179.15	0.30
33	123131	奥飞转债	234,473.49	0.29
34	123174	精锻转债	223,886.55	0.28
35	113658	密卫转债	223,362.07	0.28
36	113667	春23转债	220,250.72	0.27
37	123158	宙邦转债	216,185.79	0.27
38	118041	星球转债	215,664.72	0.27
39	118025	奕瑞转债	215,338.06	0.27
40	127070	大中转债	214,676.99	0.27
41	113674	华设转债	209,580.90	0.26
42	118036	力合转债	209,238.90	0.26
43	127043	川恒转债	207,697.27	0.26
44	128122	兴森转债	126,228.37	0.16
45	118043	福立转债	82,677.49	0.10

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划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(转型后)

单位：份

	招商资管睿丰三 个月持有期债券D	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
基金合同生效日(2 024年12月30日)基 金份额总额	11,032,704.32	28,450,476.28	31,993,454.60
基金合同生效日起 至报告期期末基金 总申购份额	-	-	-
减：基金合同生效 日起至报告期期末 基金总赎回份额	-	2,000,904.77	1,081,414.92
基金合同生效日起 至报告期期末基金 拆分变动份额（份 额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份 额总额	11,032,704.32	26,449,571.51	30,912,039.68

#### §6 开放式基金份额变动(转型前)

单位：份

	招商资管睿丰 三个月持有期 债券D	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

报告期期初基金份额总额	11,860,012.09	39,368,612.87	37,333,813.02
报告期期间基金总申购份额	-	44,987,786.46	796,849.64
减：报告期期间基金总赎回份额	827,307.77	55,905,923.05	6,137,208.06
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	11,032,704.32	28,450,476.28	31,993,454.60

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型后)

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	招商资管睿丰 三个月持有期 债券D	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
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	-	10,068,520.78	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	2,000,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	8,068,520.78	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	30.51	-

### 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	2024-12-31	-2,000,000.00	-2,260,400.00	0
合计			-2,000,000.00	-2,260,400.00	

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况(转型前)

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	招商资管睿丰 三个月持有期 债券D	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
报告期期初管理人持有的本基金份 额	-	11,268,520.78	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	1,200,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	-	10,068,520.78	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	-	35.39	-

### 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	2024-10-14	-1,200,000.00	-1,317,000.00	0
合计			-1,200,000.00	-1,317,000.00	

## §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

本基金管理人于2024年11月25日起至2024年12月24日17:00止以通讯方式召开了份  
额持有人大会，并于2024年12月25日审议表决通过了《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转型变更为招商资管睿丰三个月持有期债券型证券投资基金有关事项的议案》。2024年12月30日，本管理人根据表决结果实施基金转型，转型后法律文件自该日起生效。具体信息详见管理人于官网刊登的《招商证券资产管理有限公司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份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》《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》。

## §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
- （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

### 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

2025年01月21日