

# 招商享利增强债券型证券投资基金

## 2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	招商亨利增强债券
基金主代码	013548
交易代码	013548
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 7 日
报告期末基金份额总额	304,785,762.56 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	<p>本基金所定义的增强策略是指在资产配置的基础上，通过积极的债券配置，并进行适当的股票投资以增强基金获利能力，动态调节债券和股票的配置比例，提高基金收益水平，力争获取超过业绩比较基准的投资回报。</p> <p>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。</p> <p>其它投资策略包括：债券投资策略、股票投资策略、港股投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略。</p>
业绩比较基准	中债综合（全价）指数收益率×85%+沪深 300 指数收益率×

	10%+恒生综合指数收益率（经汇率调整后）×5%	
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金资产投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。</p>	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商亨利增强债券 A	招商亨利增强债券 C
下属分级基金的交易代码	013548	013549
报告期末下属分级基金的份额总额	175,989,671.64 份	128,796,090.92 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 1 月 1 日—2026 年 3 月 31 日）	
	招商亨利增强债券 A	招商亨利增强债券 C
1.本期已实现收益	360,172.09	295,989.91
2.本期利润	-1,758,435.99	-1,452,111.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0111	-0.0102
4.期末基金资产净值	188,251,743.33	135,406,657.84
5.期末基金份额净值	1.0697	1.0513

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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

招商亨利增强债券 A

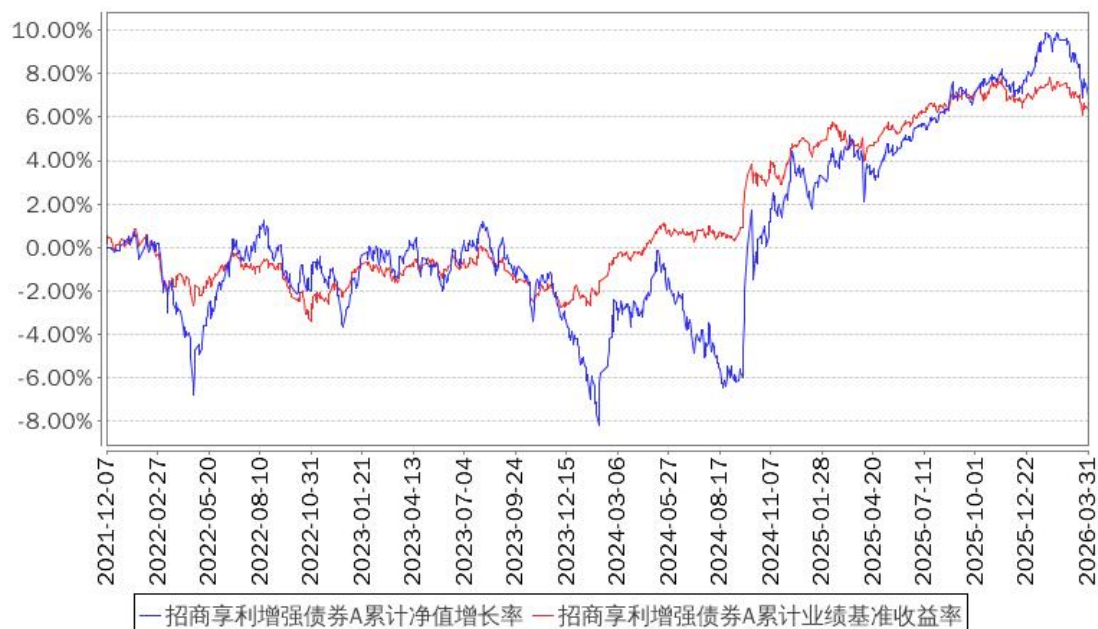
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.94%	0.26%	-0.46%	0.16%	-0.48%	0.10%
过去六个月	-0.14%	0.22%	-0.77%	0.15%	0.63%	0.07%
过去一年	2.80%	0.24%	1.69%	0.15%	1.11%	0.09%
过去三年	7.35%	0.35%	7.42%	0.15%	-0.07%	0.20%
自基金合同生效起至今	6.97%	0.34%	6.36%	0.17%	0.61%	0.17%

招商亨利增强债券 C

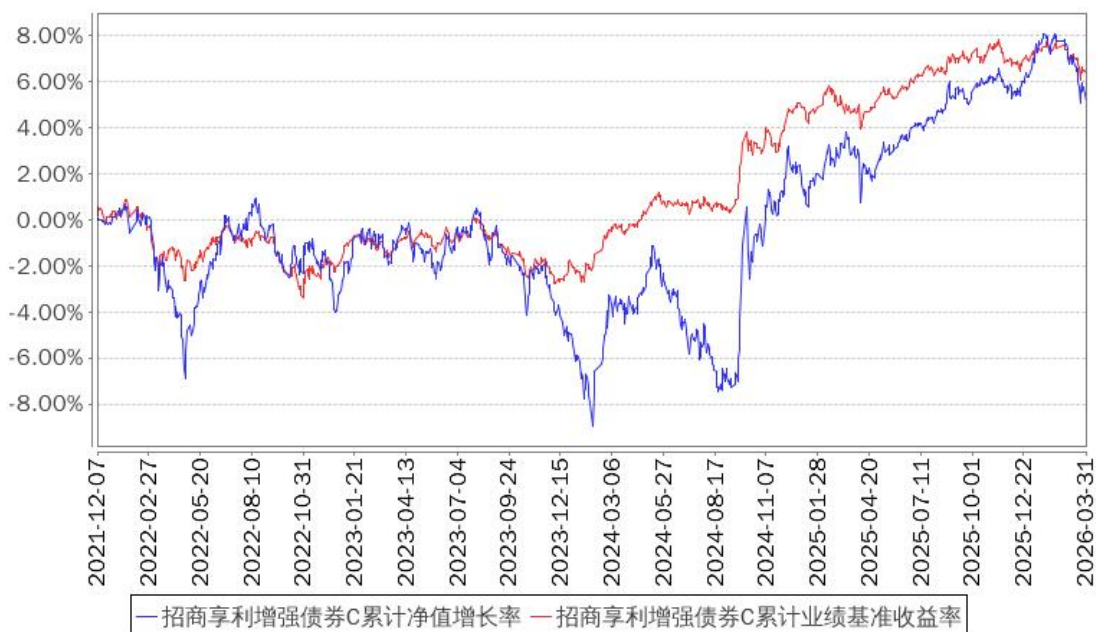
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.04%	0.26%	-0.46%	0.16%	-0.58%	0.10%
过去六个月	-0.34%	0.22%	-0.77%	0.15%	0.43%	0.07%
过去一年	2.38%	0.24%	1.69%	0.15%	0.69%	0.09%
过去三年	6.05%	0.35%	7.42%	0.15%	-1.37%	0.20%
自基金合同生效起至今	5.13%	0.34%	6.36%	0.17%	-1.23%	0.17%

### 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

招商亨利增强债券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



招商亨利增强债券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



## § 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		
王娟娟	本基金基金经理	2022年2月24日	-	18	女，硕士。2007年6月至2011年12月任职于中航三星人寿保险有限公司（现中银三星人寿保险有限公司），主要从事债券市场研究、固定收益投资相关工作；2011年12月至2014年10月任职于天安人寿保险股份有限公司，从事固定收益投资管理工作；2014年10月至2015年5月任职于中荷人寿保险有限公司，任投资部固定收益投资室负责人，从事固定收益投资管理工作；2015年5月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，曾任投资经理招商安福1年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部专业总监兼招商安华债券型证券投资基金、招商招悦纯债债券型证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金、招商亨利增强债券型证券投资基金、招商安颐稳健债券型证

					券投资基金、招商安泽稳利 9 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。
程泉璋	本基金基金经理	2022 年 5 月 26 日	-	8	男，学士。2017 年 6 月加入招商基金管理有限公司，曾任固定收益投资部研究员，曾任招商瑞和 1 年持有期混合型证券投资基金基金经理，现任招商亨利增强债券型证券投资基金、招商安德灵活配置混合型证券投资基金、招商安荣灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
孙麓深	本基金基金经理	2025 年 6 月 4 日	-	9	男，硕士。2016 年 7 月加入招商基金管理有限公司，任国际业务部高级研究员，从事证券研究分析工作，包括行业研究、宏观经济分析、利率研究等，曾任招商招恒纯债债券型证券投资基金、招商招怡纯债债券型证券投资基金、招商稳旺混合型证券投资基金基金经理，现任招商瑞盈 9 个月持有期混合型证券投资基金、招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金、招商丰凯灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞德一年持有期混合型证券投资基金、招商亨利增强债券型证券投资基金、招商丰泽灵活配置混合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10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年一季度,经济增速表现较好,名义GDP增速有所回升。投资方面,2月固定资产投资完成额累计同比增长1.8%,投资端数据环比有所增长,其中地产投资增速依然低迷,2月房地产开发投资累计同比下降11.1%,地产二手房成交量有所回升,关注地产小阳春的持续情况;2月基建投资增速累计同比增长11.4%,增速表现较好,部分与春节错位因素有关,关注后续地方政府主导的基建投资增量情况;2月制造业投资累计同比增长3.1%,生产性投资环比有所增加。消费方面,2月社会消费品零售总额累计同比增长2.8%,消费数据同样有所回暖。对外贸易方面,2月出口金额累计同比增长21.8%,表现较为突出,出口韧性较强,对中国经济形成支撑。生产方面,3月制造业PMI指数为50.4%,重新回升至荣枯线以上,3月的生产指数和新订单指数分别为51.4%和51.6%,需求端回升快于生产。

债券市场回顾:

2026年一季度,国内债券市场收益率整体先上、后下、再震荡回升。分月看,1月债市偏弱,核心在于市场对全年债市收益率上行的预期较强,同时股市开门红强化股债跷跷板效应,叠加政府债供给前置、税期和春节取现等因素,推动长端利率上行。2月利率回落,主要因为春节前后央行对流动性的呵护增强,市场逐步确认银行间市场不缺流动性,资金面总体平稳偏松,大行吸收存款好于预期、买债力量持续较强,带动长端收益率修复下行。3月

债市转为震荡偏弱，两会后政府债发行提速预期升温，经济数据和通胀数据有所回暖，市场对降息交易有所降温，同时月中税期、存单到期和机构卖债扰动抬升波动，但在流动性仍充裕的呵护下，债市上行幅度整体有限。

#### 股票市场回顾：

2026 年一季度，市场先扬后抑。开年市场风险偏好继续提升，股市表现强劲，随后监管对特定股票炒作等行为的管控，市场逐步回归理性。随着美以伊冲突的不断升级，市场逐渐震荡下行。港股由于行业结构和资金面等原因下行更为明显。

#### 基金操作回顾：

2026 年一季度，我们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，我们在震荡过程中积极寻找个股机会，对组合适度分散，动态调整，优化配置结构，持续关注估值和成长性匹配度较好的优质公司。具体来说，我们坚持自下而上的投资框架，长期坚守一些有性价比的标的。整个一季度，我们维持了相对均衡的配置。除了挖掘新兴领域的关键机会，也在逐步增加偏内需方向的配置。争取在 2026 年获得更好的风险收益比。

开年以来最大的全球宏观扰动项是美以伊冲突。随着霍尔木兹海峡的封锁，通行量大幅下降，全球能源供给受到冲击，虽然各国通过释放一部分战略储备和供给调配等方式缓解油价上涨，但由于全球油气的弹性产能不足，能源品价格在一季度飙升。油气价格若继续维持高位，全球滞胀与衰退的概率将会快速增大，因此对于该地缘事件的应对与预测显得尤为重要。以目前局势推演，我们认为，站在一季度末，不能排除事件持续升级的风险。从伊朗的角度出发，由于地区局势变化，向侵略者示弱或是以战败者身份签署协议的概率较低。从美国方面，退让并承认伊朗事实控制海峡并收费意味着在海湾地区影响力大大被削弱，这可能影响到石油结算地位，金融资本流动，军事存在等维持全球霸权的深层次因素。而另一方面，进行全面军事打击面临伊朗不对称反击能力的威胁。因此美国处于左右为难，投鼠忌器的状态。以色列是影响协议缓和的最大不确定性因素。其余全球各国中，有能力影响走势的目前意愿还不够强，意愿强烈的能力又不足。因此总的来说，该事件存在继续升级的概率，而全球市场对该概率的定价较为滞后。从全球整体角度，我们需要应对可能的 risk-off 模式。不过从相对的视角观察，中国在这个危机中更多的是机遇。首先，中国的能源安全是全球制造业大国中最为稳定的。无论是传统能源来源的多样性和稳定性，还是新能源的渗透率和优势，在全球均是非常领先的。其次，中国的通胀水平是全球主要经济体中最低的。再者，全球主要大国和经济体均陷入冲突与战争，中国的和平发展状态在全球非常稀缺。最后，在新一轮技术变革时期，中国处在第一梯队引领产业发展。

除了出口继续保持韧性，消费也在继续回暖。随着居民资产负债表不断修复，特别是服务消费今年继续保持景气。耐用品消费由于过往的补贴透支产生阶段性回摆，但大趋势仍然

向好。一线城市房地产市场出现小阳春，或许意味着楼市今年进一步企稳，也为消费内需提供了支撑。如果全球经济出现滞胀或衰退叙事，内需的重要性也会提升。因此我们认为今年的内需消费方向有望获得较好的相对收益。

#### 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-0.94%，同期业绩基准增长率为-0.46%，C 类份额净值增长率为-1.04%，同期业绩基准增长率为-0.46%。

#### 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	33,967,508.78	10.00
	其中：股票	33,967,508.78	10.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	289,745,741.77	85.29
	其中：债券	289,745,741.77	85.29
	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	6,042,046.23	1.78
8	其他资产	9,972,421.07	2.94
9	合计	339,727,717.85	100.00

注：上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 11,061,332.72 元，占基金净值比例 3.42%。

### 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	1,551,612.00	0.48
B	采矿业	4,281,739.00	1.32
C	制造业	10,492,261.06	3.24
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	2,740,120.00	0.85
G	交通运输、仓储和邮政业	1,323,168.00	0.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,517,276.00	0.78
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	22,906,176.06	7.08

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
通信服务	6,196,543.10	1.91
非日常生活消费品	4,864,789.62	1.50
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	11,061,332.72	3.42

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 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

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	00700	腾讯控股	14,500	6,196,543.10	1.91
2	09988	阿里巴巴-W	46,300	4,864,789.62	1.50
3	601699	潞安环能	222,800	3,018,940.00	0.93
4	603939	益丰药房	112,300	2,740,120.00	0.85
5	688112	鼎阳科技	50,677	1,939,915.56	0.60
6	601058	赛轮轮胎	126,500	1,628,055.00	0.50
7	002714	牧原股份	37,200	1,551,612.00	0.48
8	603043	广州酒家	86,300	1,346,280.00	0.42
9	603713	密尔克卫	23,100	1,323,168.00	0.41
10	601108	财通证券	163,200	1,243,584.00	0.38

## 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	16,816,143.84	5.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	163,948,914.53	50.65
	其中：政策性金融债	20,279,712.33	6.27
4	企业债券	30,877,775.34	9.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	31,444,557.26	9.72
7	可转债（可交换债）	46,658,350.80	14.42
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	289,745,741.77	89.52

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	242480004	24 华夏银行永续债 01	200,000	20,739,036.71	6.41
2	242580004	25 江苏银行永续债 01BC	200,000	20,444,946.85	6.32
3	242480082	24 农行永续债 03BC	200,000	20,428,475.62	6.31
4	242580012	25 建行永续债 01BC	200,000	20,366,528.22	6.29
5	242580019	25 浦发银行永续债 01	200,000	20,338,729.86	6.28

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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，华夏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。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。中国建设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。上海浦东发展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、国家外汇管理局上海市分局、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外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国中铁股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局北京市门头沟区税务局潭柘寺税务所的处罚。

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	116,680.50
2	应收证券清算款	9,849,424.58
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,315.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,972,421.07

### 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	128136	立讯转债	10,586,560.72	3.27
2	113053	隆 22 转债	5,791,534.01	1.79
3	110075	南航转债	4,859,614.60	1.50
4	127045	牧原转债	4,705,080.77	1.45
5	132026	G 三峡 EB2	4,351,077.49	1.34
6	110073	国投转债	4,286,810.96	1.32
7	113046	金田转债	3,986,272.75	1.23
8	127040	国泰转债	3,785,499.38	1.17
9	118034	晶能转债	3,322,125.32	1.03
10	123107	温氏转债	983,774.80	0.30

### 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	招商亨利增强债券 A	招商亨利增强债券 C
报告期期初基金份额总额	163,019,540.79	144,372,989.35
报告期期间基金总申购份额	35,864,354.95	1,749,080.96
减：报告期期间基金总赎回份额	22,894,224.10	17,325,979.39
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	175,989,671.64	128,796,090.92

## § 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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

## § 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亨利增强债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商亨利增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商亨利增强债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商亨利增强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。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 4 月 22 日