

招商安本增利债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

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：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2026 年 7 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	招商安本增利债券
基金主代码	217008
交易代码	217008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 7 月 11 日
报告期末基金份额总额	14,622,234,298.71 份
投资目标	在严格控制投资风险、维护基金本金安全的基础上，为基金份额持有人谋求持续稳健的投资收益。
投资策略	本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为 80%-100%（其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于 5%）；股票、存托凭证等权益类品种的投资比例为 0%-20%。当本基金管理人判断市场出现明显的投资机会，或行业（个股）的投资价值被明显低估时，本基金可以直接参与股票二级市场投资，努力获取超额收益。在构建二级市场股票投资组合时，本基金管理人强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合，挖掘价值被低估的股票。具体投资策略包括：（1）资产配置策略；（2）货币市场工具投资策略；（3）债券（不含可转债）投资策略；（4）可转债投资策略；（5）股票投资策略；（6）存托凭证投资策略。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后利率+20bp
风险收益特征	本基金为流动性好、低风险、稳健收益类产品，可以满足追求本金安全基础上持续稳健收益的个人和机构投资者的投资

	需求。	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商安本增利债券 A	招商安本增利债券 C
下属分级基金的交易代码	014775	217008
报告期末下属分级基金的份额总额	7,735,684,900.92 份	6,886,549,397.79 份

注：本基金从 2022 年 1 月 5 日起新增 A 类份额，A 类份额自 2022 年 1 月 6 日起存续。

§ 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 4 月 1 日－2026 年 6 月 30 日）	
	招商安本增利债券 A	招商安本增利债券 C
1.本期已实现收益	283,382,580.71	328,152,096.60
2.本期利润	259,569,757.72	265,530,779.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0302	0.0284
4.期末基金资产净值	14,687,597,817.49	12,900,887,899.87
5.期末基金份额净值	1.8987	1.8733

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

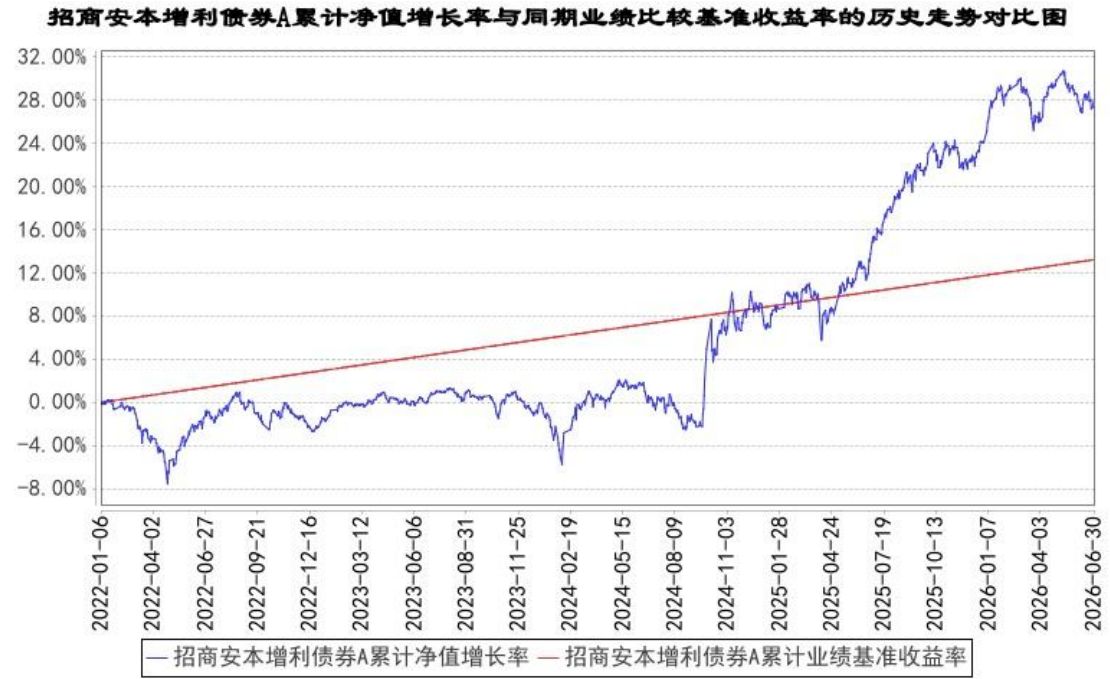
招商安本增利债券 A

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	1.55%	0.36%	0.74%	0.01%	0.81%	0.35%
过去六个月	3.04%	0.38%	1.46%	0.01%	1.58%	0.37%
过去一年	11.37%	0.38%	2.95%	0.01%	8.42%	0.37%
过去三年	27.35%	0.45%	8.85%	0.01%	18.50%	0.44%
自基金合同生效起至今	27.90%	0.40%	13.22%	0.01%	14.68%	0.39%

招商安本增利债券 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	1.47%	0.36%	0.74%	0.01%	0.73%	0.35%
过去六个月	2.89%	0.38%	1.46%	0.01%	1.43%	0.37%
过去一年	11.03%	0.38%	2.95%	0.01%	8.08%	0.37%
过去三年	26.21%	0.45%	8.85%	0.01%	17.36%	0.44%
过去五年	34.07%	0.39%	14.75%	0.01%	19.32%	0.38%
过去七年	60.27%	0.35%	20.65%	0.01%	39.62%	0.34%
过去十年	51.95%	0.37%	29.50%	0.01%	22.45%	0.36%
自基金合同生效起至今	252.39%	0.40%	71.05%	0.01%	181.34%	0.39%

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：本基金从 2022 年 1 月 5 日起新增 A 类份额，A 类份额自 2022 年 1 月 6 日起存续。

§ 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		
滕越	本基金基金经理	2017 年 7 月 29 日	-	16	女，硕士。2009 年 7 月加入民生证券股份有限公司，曾任分析师；2014 年 9 月加入华创证券有限责任公司，曾任高级分析师；2016 年 3 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，从事固定收益类产品研究及投资组合辅助管理相关工作，曾任招商安达灵活配置混合型证券投资基金、招商稳盛定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳阳定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳乾定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳祥定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商添德 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添浩纯债债券型证券投资基金、招商盛合灵活配置混合型证券投资

					资基金、招商丰凯灵活配置混合型证券投资基金、招商稳恒中短债 60 天持有期债券型证券投资基金基金经理，现任招商安本增利债券型证券投资基金、招商信用增强债券型证券投资基金、招商民安增益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、招商金鸿债券型证券投资基金、招商精选企业混合型证券投资基金、招商瑞阳股债配置混合型证券投资基金、招商均衡配置混合型证券投资基金基金经理，兼任投资经理。
王娟娟	本基金基金经理	2022 年 1 月 14 日	-	19	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。

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 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

金额单位：人民币元

姓名	产品类型	产品数量 (只)	资产净值(元)	任职时间
滕越	公募基金	8	63,257,979,890.78	2017 年 3 月 11 日

	私募资产管理计划	1	350,776,017.60	2025 年 10 月 28 日
	其他组合	2	5,818,682,377.86	2025 年 7 月 30 日
	合计	11	69,427,438,286.24	-

4.3 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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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 5 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。

4.5 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济回顾：
2026 年二季度，经济增速较一季度小幅放缓，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，投资端较一季度明显走弱，其中地产投资继续探底，仍是总需求

的主要拖累；基建投资增速也边际放缓，基础设施投资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，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。消费较一季度进一步走弱，商品消费受汽车、家电和地产后周期品类拖累更为明显，但服务消费仍具一定韧性。对外贸易方面，出口仍是二季度经济最亮眼的部分，延续强韧表现，对工业生产和整体增长继续形成重要支撑。生产方面，制造业景气度在二季度呈现先稳后升特征，制造业 PMI 6 月重新回到扩张区间，内外需均有改善，且需求端修复快于此前阶段，显示二季度末经济边际有所回暖，但整体仍处于供给强于需求、生产强于消费的运行格局。

债券市场回顾：

2026 年二季度，国内债券市场收益率整体呈现先下、后震荡、再小幅回升的格局，债市中枢较一季度末明显下移。分月看，4 月债市先承压后走强，月初超长期特别国债发行安排落地后，市场对二季度利率债供给放量的担忧明显升温，但随后地缘扰动缓和、资金面边际宽松，DR007 运行至政策利率下方，配置盘加快入场，带动长端利率快速下行。5 月债市呈现先调整后修复，五一后央行买断式逆回购大额净回笼，引发市场对货币政策边际收敛的担忧，同时特别国债集中发行对供给端形成压制；但 5 月中下旬公布 4 月信贷、消费和投资数据偏弱，叠加央行通过 MLF 超额投放稳定流动性，债市重新走强。6 月债市转入窄幅震荡，一方面政府债供给、跨季资金扰动、大行净融出偏少压制多头情绪，另一方面资金面总体仍维持均衡偏松，叠加陆家嘴论坛释放优化短端流动性调节工具信号，市场预期有所修复。

股票市场回顾：

2026 年二季度权益市场出现了较显著的 K 型分化，主要因二季度涨价显著且持续的环节主要集中在算力中上游环节，同时非算力相关领域相对变化不大，市场持续卖出相对收益不足的相关领域，持续投资部分涨价相关领域。另外，机构相对收益考核也使得存量资金持续再平衡，强化了 K 型分化的持续性。

基金操作：

2026 年二季度，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。

在股票投资方面，我们在市场震荡过程中积极寻找个股机会，对组合进行适度分散、动态调整和优化配置结构，持续关注估值与成长性匹配度较好的优质公司，总体上仍保持偏价值、逆向的投资风格。

二季度市场的主要矛盾是全球权益市场的修复和科技的上涨，市场对霍尔木兹海峡时而封锁时而解封的消息慢慢的脱敏，在这个背景下油价在一个季度的时间基本恢复到冲突前。分阶段来看，四月份主要持仓待涨，五月份主要降低了部分已有较大涨幅的科技公司持仓，由于六月份的市场相对极致除了科技上涨其余行业几乎都在下跌，在这个过程中进行了一些

仓位调整，减持部分弹性较弱的钢铁和非银公司，逐步平衡组合增加了部分国产算力相关的科技以及储能相关的新能源成长公司。整体来讲组合在市场较为极致的行情下，仍然保持了相对的均衡，但由于纯 AI 相关的科技行业过早的降低了仓位，低于市场平均水平，导致在极致的市场环境下组合有一定调整的压力。

可转债投资方面，和股票类似，但科技相关的转债减仓较慢，组合整体均衡，六月份略加仓部分新能源、机械、有色行业等标的。由于组合规模略有下降，可转债占比略有被动提升。六月开始可转债市场陆续恢复新发行，预计能逐步缓解存量市场快速缩量的现状。

2026 年二季度，市场交易的主线是科技，在这个过程中，除了看到了科技特别是硬件、大模型相对较强的收入预期变化以外，海外 AI 的变化变成了 A 股科技的核心变量。

大模型的变化是非常快速的，今天的爆量和明天的是否可持续几乎都没有太大的关系，中国的大模型和海外的大模型大厂们都在以非常快速的速度在迭代。在这个背景下，大厂们对算力、数据中心甚至电力的需求非常快速的进行迭代。但这样的需求暴增似乎难以算清经济账，能否产生非常稳定且可持续的收入，仍存在不确定性。大模型虽然很强大，但并不是无所不能的，在细分市场，例如对部分传统的软件公司的替代，也并不是完全的百分之百的替代。但在市场的乐观情绪下，这一轮 AI 科技革命对各个行业的拉动，主流的公司似乎都已经完成了估值提升的过程。

不可否认，在科技的快速发展阶段，一定会有很多科技公司的业绩仍会保持较高增速，未来一个季度也许并不能出现这个拐点，但是由于短期科技市场一枝独秀的走势，容易造成市场的波动加剧。接下来对于科技行业的配置，会变得非常谨慎，一方面尽量保持均衡，组合中有一定的科技成长风格持仓，但另一方面需要优选标的，挑选相对位置和估值都比较低位的，且需要考虑卖点应该出现在什么位置。仍然看好科技进步以及 AI 快速发展对整个生产效率的提升，但是股票投资是另外一个维度的世界。坚持寻找有潜力、有一定预期差的公司仍然是我们工作的重中之重。

除了科技以外的世界，美元加息的预期、石油价格的回落、俄乌冲突、霍尔木兹海峡的事态乃至我们特别多企业的出海、出口，似乎关注的人都少多了。但这些影响全世界战略形势、世界经济、中国经济的宏观变量，仍然像往常一样对整个经济产生持续的影响。可能突然有一天，当市场的情绪再一次出现变化，除了科技以外的很多个股就又会获得大家的关注，毕竟有很多非常优秀的个股都跌到了非常便宜的位置。虽然基本面的变化往往比较慢，但是市场情绪的变化是很快的。

可能这样的变化不会出现在下个季度，但是也许会出现在四季度、或者明年的某一个时刻，优秀的企业往往是可以穿越市场周期，用较好的长期业绩增长回馈投资者。寻找到优秀的被低估的企业并把他们都放在组合里，长期来看组合是具有一定安全边际的。

上个季度预期的短期补库存行为并没有像预期的那样，虽然霍尔木兹海峡封锁带来的高位油价已经有所回落。短期未出现补库存行为不代表长期不会出现，在这个背景下，中国作

为世界上产业链分工最完善的制造业大国，在未来的某个时刻一定会受益于本次战争后期正常的补库需求。

对于国内经济的预计也保持一定程度的乐观，因为地产和消费并没有持续大幅恶化，反而一线城市的地产已经出现了一定的修复态势。仍然看好 A 股市场，这轮市场上涨的最核心原因：由于企业产品力提升带来的投资者信心修复，从而带动估值的修复，并没有任何改变。

展望 2026 年下半年，我们对经济相对保持乐观的态度，但由于地缘政治相对紧张，国内外科技变化较快，科技市场处于相对高位，预计市场仍然会较大幅度波动，仍然会保持仓位和结构的动态管理，包括集中、分散、增加和降低组合弹性。科技成长、周期、制造、医药、消费等领域的优秀公司依然是我们布局的重点，伴随经济的修复会逐步增加行业的广度，持续挖掘有独特竞争力、卡位优势、有产品竞争力的优秀公司。

4.6 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 1.55%，同期业绩基准增长率为 0.74%，C 类份额净值增长率为 1.47%，同期业绩基准增长率为 0.74%。

4.7 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	5,582,678,821.00	18.34
	其中：股票	5,582,678,821.00	18.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,684,268,086.91	81.11
	其中：债券	24,658,567,671.89	81.03
	资产支持证券	25,700,415.02	0.08
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	155,679,784.95	0.51

8	其他资产	9,683,507.00	0.03
9	合计	30,432,310,199.86	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	160,411,886.65	0.58
C	制造业	4,079,003,722.43	14.79
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	173,045,235.64	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	140,765,172.00	0.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	446,787,147.47	1.62
J	金融业	-	-
K	房地产业	133,120,834.00	0.48
L	租赁和商务服务业	320,193,318.01	1.16
M	科学研究和技术服务业	129,351,504.80	0.47
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	5,582,678,821.00	20.24

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 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	600516	方大炭素	32,927,454	203,162,391.18	0.74
2	601933	永辉超市	60,931,421	173,045,235.64	0.63
3	603019	中科曙光	1,499,300	160,769,939.00	0.58
4	603228	景旺电子	2,074,368	150,204,986.88	0.54
5	300750	宁德时代	378,897	148,910,309.97	0.54

6	601058	赛轮轮胎	12,805,026	147,641,949.78	0.54
7	600309	万华化学	2,153,600	147,327,776.00	0.53
8	600760	中航沈飞	3,580,031	147,139,274.10	0.53
9	002027	分众传媒	30,087,100	145,621,564.00	0.53
10	600048	保利发展	28,751,800	133,120,834.00	0.48

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	199,785,464.48	0.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	17,526,850,395.63	63.53
	其中：政策性金融债	1,757,874,449.32	6.37
4	企业债券	1,335,470,659.74	4.84
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,493,347,907.12	5.41
7	可转债（可交换债）	3,462,123,093.41	12.55
8	同业存单	-	-
9	其他	640,990,151.51	2.32
10	合计	24,658,567,671.89	89.38

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	260301	26 进出 01	9,400,000	944,950,323.29	3.43
2	242580017	25 农行永续债 01BC	6,700,000	676,865,205.48	2.45
3	232480033	24 建行二级资本债 02A	5,200,000	539,677,284.38	1.96
4	242480004	24 华夏银行永续债 01	5,200,000	531,376,745.21	1.93
5	242580007	25 兴业银行永续债 01BC	4,900,000	497,161,329.86	1.80

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112887	G 中交泰 A	200,000	18,007,152.66	0.07
2	183235	ZJ 即墨 A	200,000	7,693,262.36	0.03

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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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，中国进出口银行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。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。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。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。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。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。

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	3,005,857.82
2	应收证券清算款	933,354.57
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,744,294.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,683,507.00

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	110075	南航转债	349,573,767.57	1.27
2	118030	睿创转债	246,236,524.82	0.89
3	113615	金诚转债	238,339,026.07	0.86
4	123158	宙邦转债	171,521,456.71	0.62
5	127084	柳工转 2	162,521,325.71	0.59
6	123176	精测转 2	151,485,478.03	0.55
7	118050	航宇转债	138,675,558.03	0.50
8	127045	牧原转债	128,046,864.76	0.46
9	113053	隆 22 转债	119,537,302.50	0.43
10	110073	国投转债	102,301,757.51	0.37
11	110081	闻泰转债	96,371,731.04	0.35
12	118058	微导转债	93,886,146.48	0.34
13	110085	通 22 转债	87,019,544.25	0.32
14	113699	金 25 转债	86,234,969.81	0.31
15	127038	国微转债	82,188,919.56	0.30
16	113632	鹤 21 转债	78,167,867.41	0.28
17	113043	财通转债	77,951,876.64	0.28

18	123257	安克转债	74,319,038.44	0.27
19	123178	花园转债	69,713,860.40	0.25
20	127110	广核转债	69,097,330.76	0.25
21	128128	齐翔转 2	63,226,970.55	0.23
22	123107	温氏转债	60,050,719.22	0.22
23	127064	杭氧转债	59,818,915.23	0.22
24	127050	麒麟转债	57,476,217.42	0.21
25	123195	蓝晓转 02	53,590,444.50	0.19
26	113616	韦尔转债	42,880,548.48	0.16
27	113634	珀莱转债	42,403,938.56	0.15
28	128136	立讯转债	42,134,939.02	0.15
29	110076	华海转债	40,483,286.78	0.15
30	127072	博实转债	40,209,456.52	0.15
31	128134	鸿路转债	40,206,271.90	0.15
32	127056	中特转债	39,733,011.14	0.14
33	127104	姚记转债	36,111,152.47	0.13
34	123114	三角转债	35,055,046.81	0.13
35	127067	恒逸转 2	24,314,457.94	0.09
36	123117	健帆转债	21,693,859.45	0.08
37	127069	小熊转债	21,395,410.24	0.08
38	127031	洋丰转债	21,154,915.91	0.08
39	127046	百润转债	17,909,710.94	0.06
40	123194	百洋转债	13,905,408.54	0.05
41	113696	伯 25 转债	13,735,800.00	0.05
42	123119	康泰转 2	12,307,095.76	0.04
43	123124	晶瑞转 2	10,553,579.79	0.04

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	招商安本增利债券 A	招商安本增利债券 C
报告期期初基金份额总额	8,946,320,582.85	9,656,197,302.85
报告期期间基金总申购份额	798,486,393.57	4,707,608,491.93
减：报告期期间基金总赎回份额	2,009,122,075.50	7,477,256,396.99
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	7,735,684,900.92	6,886,549,397.79

§ 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安本增利债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商安本增利债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商安本增利债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商安本增利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.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日