

招商可转债分级债券型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2020 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 招商可转债分级债券 |
| 场内简称 | 转债分级 |
| 基金主代码 | 161719 |
| 交易代码 | 161719 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 7 月 31 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 50,022,011.96 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金融工具和权益类资产，充分利用可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 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，并将采取相对稳定的类被动化投资策略；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。 可转债投资策略：可转债即可转换公司债券，其投资者可以在约定期限内按照事先确定的价格将该债券转换为公司普通股。 利率品种投资策略：本基金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，在对普通债券的投资过程中，采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期控制、期限结 |

| | | | |
|-----------------|--|--------------------------|---|
| | <p>构配置、信用风险控制、跨市场套利和相对价值判断等管理手段，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。</p> <p>信用债投资策略与信用风险管理：信用债券由于债券发行人不具备国家等级的高度信用地位，存在发生违约，即债券利息或本金无法按时偿付的信用风险，为此，信用债券在定价时，需要在市场基准利率的基础上，对投资者承担的信用风险给予补偿，也就是说，基准利率水平和信用利差水平是信用债券价格确定中最主要的两方面因素。</p> <p>资产证券化产品投资策略：证券化是将缺乏流动性但能够产生稳定现金流的资产，通过一定的结构化安排，对资产中的风险与收益进行分离组合，进而转换成可以出售、流通，并带有固定收入的证券的过程。</p> <p>中小企业私募债券投资策略：中小企业私募债具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。因此本基金审慎投资中小企业私募债券。</p> <p>非固定收益投资策略：本基金不从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具。</p> | | |
| 业绩比较基准 | 标普中国可转债指数*60%+中债综合指数*40% | | |
| 风险收益特征 | 从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。 | | |
| 基金管理人 | 招商基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 招商转债 A | 招商转债 B | 招商可转债分级债券 |
| 下属分级基金的场内简称 | 转债优先 | 转债进取 | 转债分级 |
| 下属分级基金的交易代码 | 150188 | 150189 | 161719 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 17,197,135.00 份 | 7,370,201.00 份 | 25,454,675.96 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 优先类份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。 | 进取类份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征。 | 从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平 |

| | | | |
|--|--|--|------------|
| | | | 相对较高的投资产品。 |
|--|--|--|------------|

§ 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（2020 年 7 月 1 日—2020 年 9 月 30 日） |
|----------------|-------------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 1,722,312.92 |
| 2.本期利润 | 2,332,220.95 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0464 |
| 4.期末基金资产净值 | 54,322,503.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.086 |

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。

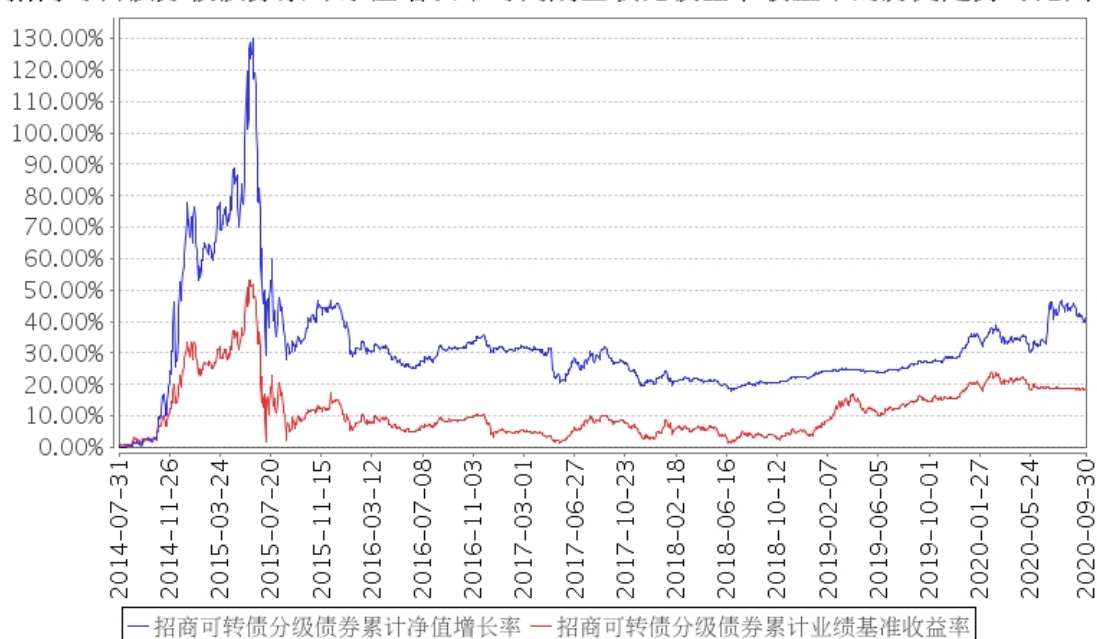
3.2 基金净值表现

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

| 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 | 6.16% | 0.83% | 2.76% | 0.56% | 3.40% | 0.27% |
| 过去六个月 | 6.26% | 0.67% | 1.37% | 0.45% | 4.89% | 0.22% |
| 过去一年 | 11.32% | 0.59% | 6.76% | 0.43% | 4.56% | 0.16% |
| 过去三年 | 11.43% | 0.39% | 13.39% | 0.41% | -1.96% | -0.02% |
| 过去五年 | 5.90% | 0.46% | 12.66% | 0.42% | -6.76% | 0.04% |
| 自基金合同生效起至今 | 41.50% | 1.24% | 22.46% | 0.87% | 19.04% | 0.37% |

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

招商可转债分级债券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 | | |
| 王刚 | 本基金基金经理 | 2017年3月11日 | - | 9 | 男，硕士。2011年7月加入中国人保资产管理股份有限公司，曾任助理组合经理、产品经理；2014年5月加入泰康资产管理有限责任公司，曾任资产管理部高级经理；2015年7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、招商丰嘉灵活配置混合型证券投资基金、招商丰融灵活配置混合型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理，现任招商可转债分级债券型证券投资基金、招商丰美灵活配置混合型证券投资基金、招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金、招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商安荣灵活配置混合型证券投资基金、招商安德灵活配置混合型证券投资基金、招商添瑞1年定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添盛78个月 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------------|
| | | | | | 定期开放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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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、投资总监、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% 的情形共发生过七次，原因是指数量化投资组合为满足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:

2020 年三季度, 经济持续复苏, 生产投资强、消费弱的格局仍然没有改观, 但复苏的不平衡趋势有所缓解, 房地产、基建与制造业投资的增速差在缩窄。复苏的不平衡性缓解主要原因是国内疫情控制得当, 居民就业好转和线下场景恢复, 带动消费恢复, 使得消费与生产的增速差未进一步拉大。投资方面, 固定资产投资稳步回升, 至 8 月固定资产投资累计同比增速回到-0.3%, 较一季度末的固定资产投资累计同比增速-3.1%的负值小幅收窄。其中基建投资、房地产投资好于整体, 累计同比增速全部回到正值。预计工业企业利润的改善和经济的复苏持续, 仍会给制造业投资回升以动力。根据财政预算支出进度, 四季度仍会有较高的财政支出增速, 预计未来基建投资增速仍将稳步抬升。房地产投资的回升主要受益于宽松货币政策, 但针对房地产的调控也已经开始, 最新 8 月的房地产数据显示拿地和新开工数据均有所减弱, 预计未来房地产投资增速将先上后下。消费方面, 2020 年三季度社会消费品零售增速由负转正, 最新 8 月社会消费品零售增速为 0.5%, 金银珠宝、汽车、纺织服装类等可选消费开始恢复。伴随疫情控制, 场景型消费出现恢复性反弹, 居民可支配收入的回升将进一步助力消费回暖。生产方面, 出口好于预期, 叠加内需恢复, 至 8 月工业增加值同比增速已经恢复至 5.6%, 出口相关的计算机通信设备、高技术产业以及汽车制造业恢复较好, 地产基建相关黑色产业和专用设备制造业恢复较好。9 月 PMI 数据回升至 51.5, 环比上行 0.5 个点, PMI 指数已经连续 7 个月保持在荣枯线之上。制造业生产和订单两方面数据都偏强, 需求端的新订单、新出口订单指数双双走升。尤其新出口订单指数升至 50.8, 环比上行 1.7 个点。这是这一指标在疫情之后首次回升至荣枯线以上。服务业 PMI 在 8 月和 9 月连续较大幅度上升, 有复苏加快的迹象, 企业预期也在进一步走高。服务业 PMI 进一步走高至 55.2, 8 月和 9 月环比分别上升 2.3、1.7 个点, 显著快于 4-7 月, 服务业在近月有复苏加快的迹象。总体来看, 三季度经济进一步复苏。

债券市场回顾:

2020 年三季度, 债券市场整体呈现单边快速调整的格局。7 月整体震荡, 股债跷跷板和利率到达疫情前点位后停滞不前。8-9 月利率抬升, 主要原因是长钱不足, 超储率下降银行以及 NCD 利率回升, 流动性紧张的冲击, 叠加经济回暖预期。以 10 年国债到期收益率为标准, 7、8、9 三月国债到期收益率分别上行 15bp、5bp、13bp, 曲线整体走向熊平。10 年国开债收益率从 3.1%震荡上行至 3.72%, 上行幅度 62bp, 国开-国债隐含税率大幅抬升, 交易盘情绪较弱。利率债方面, 三季度各期限收益率均有所调整, 10 年国开-国债利差于 7 月, 大幅走阔 23bp 至 51bp, 随后小幅走阔至 57bp; 期限利差基本走平, 10-5 年国债期限利差大幅收窄 17bp 至 9bp, 10 年国债与 1 年国债期限利差收窄 15bp 至 50bp。信用债方面, 不同等级信用债均有所调整, 主要调整时间在 7、8 月, 9 月调整幅度较小, 信用利差有所收窄, 主要原因是国开债调整幅度较大。

基金操作回顾:

回顾 2020 年第三季度的基金操作，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，我们在市场收益率大幅波动的过程中积极调整仓位，顺应市场趋势，优化资产配置结构，提高组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为 6.16%，同期业绩基准增长率为 2.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2020 年 5 月 18 日到 2020 年 7 月 3 日、2020 年 7 月 14 日到 2020 年 8 月 27 日存在连续二十个工作日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

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 1,284,178.00 | 2.35 |
| | 其中：股票 | 1,284,178.00 | 2.35 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 46,301,320.58 | 84.87 |
| | 其中：债券 | 46,301,320.58 | 84.87 |
| | 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 | 6,835,955.89 | 12.53 |
| 8 | 其他资产 | 136,109.97 | 0.25 |
| 9 | 合计 | 54,557,564.44 | 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 | - | - |
| 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 | 1,284,178.00 | 2.36 |
| 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 | - | - |
| 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 | 1,284,178.00 | 2.36 |

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 | 002352 | 顺丰控股 | 15,815 | 1,284,178.00 | 2.36 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 2,983,800.00 | 5.49 |
| | 其中：政策性金融债 | 2,983,800.00 | 5.49 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 43,317,520.58 | 79.74 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |

| | | | |
|----|----|---------------|-------|
| 10 | 合计 | 46,301,320.58 | 85.23 |
|----|----|---------------|-------|

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 | 127018 | 本钢转债 | 56,177 | 5,408,721.56 | 9.96 |
| 2 | 132018 | G 三峡 EB1 | 28,420 | 3,302,404.00 | 6.08 |
| 3 | 110073 | 国投转债 | 27,260 | 3,245,030.40 | 5.97 |
| 4 | 200306 | 20 进出 06 | 30,000 | 2,983,800.00 | 5.49 |
| 5 | 132009 | 17 中油 EB | 26,040 | 2,615,457.60 | 4.81 |

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

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

报告期内基金投资的前十名证券除 20 进出 06（证券代码 200306）、大族转债（证券代码 128035）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、20 进出 06（证券代码 200306）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

2、大族转债（证券代码 128035）

根据 2019 年 12 月 16 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被深圳市交通运输局处以罚款。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述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。

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 | 7,769.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 105,931.56 |
| 5 | 应收申购款 | 22,409.12 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 136,109.97 |

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 | 132018 | G 三峡 EB1 | 3,302,404.00 | 6.08 |
| 2 | 132009 | 17 中油 EB | 2,615,457.60 | 4.81 |

| | | | | |
|----|--------|----------|--------------|------|
| 3 | 132013 | 17 宝武 EB | 1,830,249.50 | 3.37 |
| 4 | 128035 | 大族转债 | 1,701,105.30 | 3.13 |
| 5 | 128064 | 司尔转债 | 1,475,700.40 | 2.72 |
| 6 | 128058 | 拓邦转债 | 1,475,522.90 | 2.72 |
| 7 | 110063 | 鹰 19 转债 | 1,408,680.00 | 2.59 |
| 8 | 123025 | 精测转债 | 1,030,670.90 | 1.90 |
| 9 | 128078 | 太极转债 | 937,341.90 | 1.73 |
| 10 | 127015 | 希望转债 | 905,500.00 | 1.67 |
| 11 | 113021 | 中信转债 | 905,013.80 | 1.67 |
| 12 | 128074 | 游族转债 | 893,754.70 | 1.65 |
| 13 | 128102 | 海大转债 | 878,961.60 | 1.62 |
| 14 | 110060 | 天路转债 | 850,572.80 | 1.57 |
| 15 | 113011 | 光大转债 | 734,018.60 | 1.35 |
| 16 | 113009 | 广汽转债 | 642,635.00 | 1.18 |
| 17 | 128081 | 海亮转债 | 529,665.40 | 0.98 |
| 18 | 113545 | 金能转债 | 439,394.00 | 0.81 |
| 19 | 128046 | 利尔转债 | 412,285.80 | 0.76 |
| 20 | 113013 | 国君转债 | 409,939.50 | 0.75 |
| 21 | 110053 | 苏银转债 | 370,272.40 | 0.68 |
| 22 | 113025 | 明泰转债 | 258,100.00 | 0.48 |
| 23 | 110062 | 烽火转债 | 222,554.40 | 0.41 |
| 24 | 127005 | 长证转债 | 195,333.60 | 0.36 |
| 25 | 123035 | 利德转债 | 133,012.80 | 0.24 |
| 26 | 113008 | 电气转债 | 63,649.20 | 0.12 |

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 | 招商转债 A | 招商转债 B | 招商可转债分级债券 |
|---------------------------|---------------|--------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 19,462,265.00 | 8,340,971.00 | 18,772,423.75 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 53,459,159.94 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 50,012,807.73 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -2,265,130.00 | -970,770.00 | 3,235,900.00 |
| 报告期期末基金份额 | 17,197,135.00 | 7,370,201.00 | 25,454,675.96 |

| | | | |
|----|--|--|--|
| 总额 | | | |
|----|--|--|--|

§ 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可转债分级债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商可转债分级债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商可转债分级债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商可转债分级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：中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦

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。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfchina.com>

招商基金管理有限公司

2020 年 10 月 27 日