

# 招商招祥纯债债券型证券投资基金

## 2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 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：2023 年 1 月 18 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 17 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 招商招祥纯债                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金主代码      | 003863                                                                                                                                                                                                                                         |
| 交易代码       | 003863                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                         |
| 基金合同生效日    | 2016 年 12 月 7 日                                                                                                                                                                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 5,951,417,849.81 份                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资目标       | 在严格控制投资风险的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。                                                                                                                                                                                                            |
| 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，确定资产在非信用类固定收益类证券（国债、中央银行票据等）和信用类固定收益类证券之间的配置比例。具体包括：久期策略、期限结构策略、类属配置策略、信用债投资策略、杠杆投资策略、个券挖掘策略、资产支持证券的投资策略、中小企业私募债券投资策略、国债期货投资策略。 |
| 业绩比较基准     | 中债综合指数收益率                                                                                                                                                                                                                                      |
| 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。                                                                                                                                                                                       |
| 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     |                    |          |
| 下属分级基金的基金简称     | 招商招祥纯债 A           | 招商招祥纯债 C           | 招商招祥纯债 D |
| 下属分级基金的交易代码     | 003863             | 003864             | 011955   |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,010,556,609.56 份 | 2,940,861,240.25 份 | -        |

注：1、本基金 C 类份额自 2021 年 3 月 31 日起存续；

2、本基金从 2021 年 4 月 9 日起新增 D 类份额，该类份额从成立至报告期末未有份额。

### § 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（2022 年 10 月 1 日—2022 年 12 月 31 日） |                  |          |
|----------------|---------------------------------------|------------------|----------|
|                | 招商招祥纯债 A                              | 招商招祥纯债 C         | 招商招祥纯债 D |
| 1.本期已实现收益      | 24,565,747.34                         | 22,699,234.50    | -        |
| 2.本期利润         | -43,062,953.42                        | -44,348,764.20   | -        |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0117                               | -0.0131          | -        |
| 4.期末基金资产净值     | 3,162,087,629.22                      | 3,088,007,636.41 | -        |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0503                                | 1.0500           | -        |

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

招商招祥纯债 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 | -1.07%   | 0.09%       | -0.02%     | 0.08%         | -1.05% | 0.01%  |
| 过去六个月 | 0.36%    | 0.07%       | 1.45%      | 0.06%         | -1.09% | 0.01%  |
| 过去一年  | 2.44%    | 0.06%       | 3.31%      | 0.06%         | -0.87% | 0.00%  |
| 过去三年  | 10.80%   | 0.05%       | 11.80%     | 0.07%         | -1.00% | -0.02% |

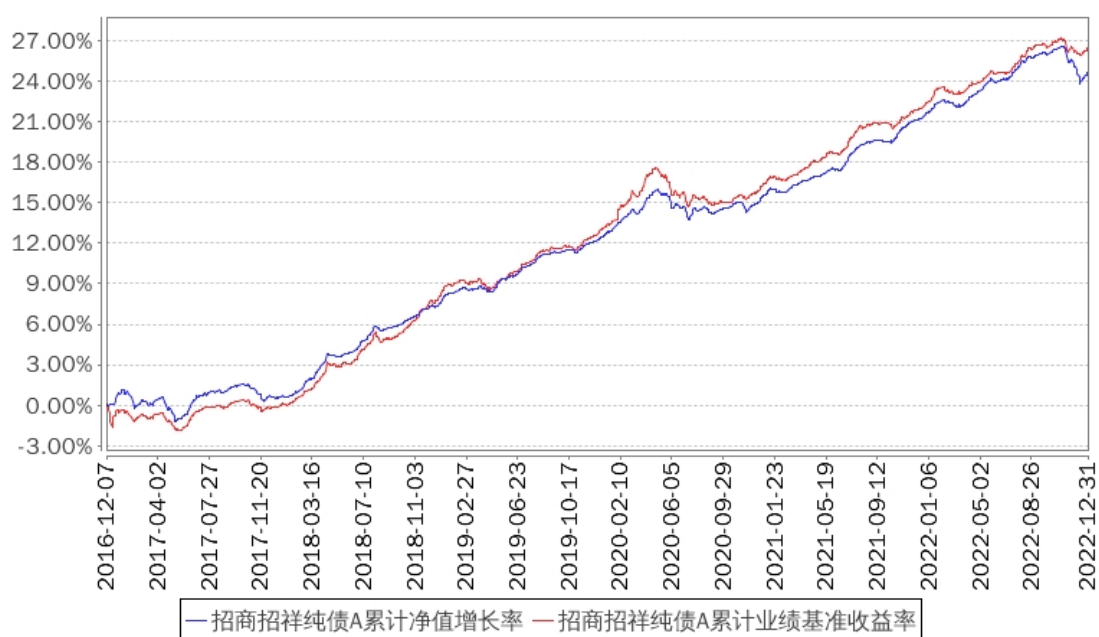
|            |        |       |        |       |        |        |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 过去五年       | 23.89% | 0.05% | 26.55% | 0.07% | -2.66% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.61% | 0.06% | 26.43% | 0.07% | -1.82% | -0.01% |

招商招祥纯债 C

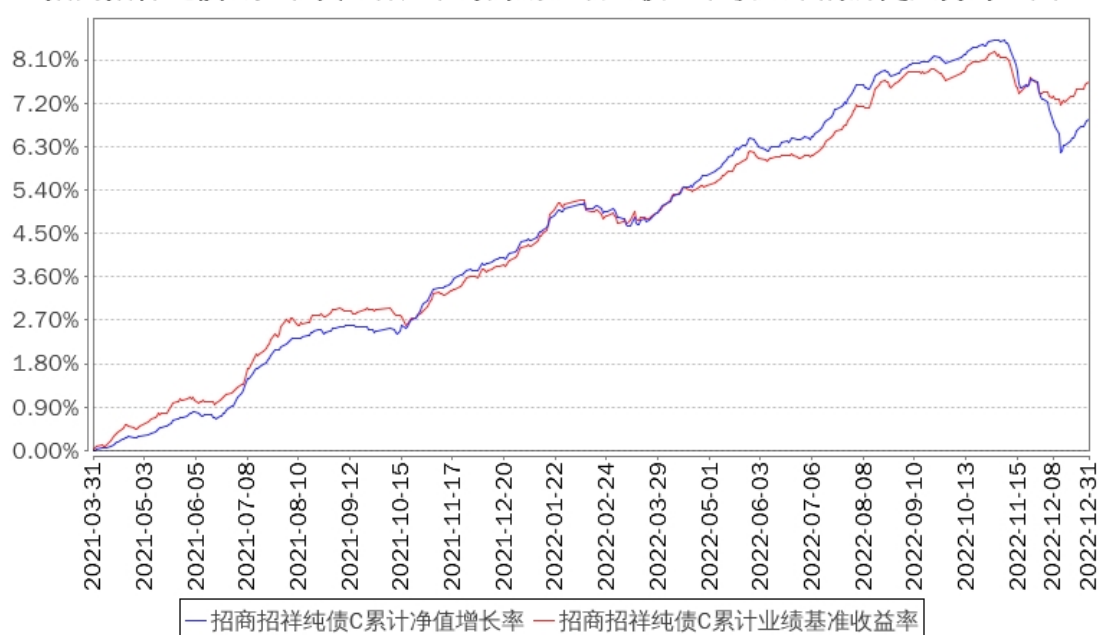
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | -1.07%   | 0.09%       | -0.02%     | 0.08%         | -1.05% | 0.01% |
| 过去六个月      | 0.35%    | 0.07%       | 1.45%      | 0.06%         | -1.10% | 0.01% |
| 过去一年       | 2.43%    | 0.06%       | 3.31%      | 0.06%         | -0.88% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 6.86%    | 0.05%       | 7.64%      | 0.05%         | -0.78% | 0.00% |

### 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

招商招祥纯债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



招商招祥纯债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 C 类份额自 2021 年 3 月 31 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 康晶 | 本基金基金经理 | 2018 年 3 月 2 日 | -    | 11     | 男，理学硕士。2009 年加入魏斯曼资本本公司交易部，任交易员；2011 年加入中信证券股份有限公司债券资本市场部，任研究员；2012 年 3 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，曾任研究员，招商安本增利债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商境远灵活配置混合型证券投资基金、招商招兴纯债债券型证券投资基金、招商安博灵活配置混合型证券投资基金、招商安裕灵活配置混合型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿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、招商招坤纯债债券型证券投资基金、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商招乾纯债债券型证券投资基金、招商招益两年定期开放债券型证券投资基金、招商稳乾定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商丰诚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、招商招熹纯债债券型证券投资基金、招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金、招商招阳纯债债券型证券投资基金基金经理，现任招商安泰债券投资基金、招商招祥纯债债券型证券投资基金、招商添荣 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添利 6 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商添韵 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招和 39 个月定期开放债券型证券投资基金、招商添泽纯债债券型证券投资基金、招商招裕纯债债券型证券投资基金基金经理。                                                   |
| 马龙 | 本基金基金经理 | 2021 年 3 月 12 日 | - | 13 | 男，经济学博士。2009 年 7 月加入泰达宏利基金管理有限公司，任研究员，从事宏观经济、债券市场策略、股票市场策略研究工作，2012 年 11 月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，曾任研究员，招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商可转债分级债券型证券投资基金、招商安益灵活配置混合型证券投资基金、招商安弘灵活配置混合型证券投资基金、招商安德保本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、招商睿祥定期开放混合型证券投资基金、招商定期宝六个月期理财债券型证券投资基金、招商招利一年期理财债券型证券投资基金、招商招丰纯债债券型证券投资基金、招商 3 年封闭运作战略配售灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商稳祯定期开放混合型证券投资基金、招商金鸿债券型证券投资基金、招商添盈纯债债券型证券投资基金、招商添旭 3 个月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心收益债券型证券投资基金、招商产业债券型证券投资基金、招商添利两年定期开放债券型证券投资基金、招商瑞泽一年持有期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、招商招祥纯债债券型证券投资基金、招商瑞盈 9 个月持有期混合型证券投资基金、招商添福 1 年定期开放债券型证券投资基金、招商添安 1 年定期开放债券型证券投资基金、招商安鼎平衡 1 年持有期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、招商添裕纯债债券型证券投资基金、招商安悦 1 年持有期债券型证券投资基金基金经理。 |
| 王梓林 | 本基金基金经理 | 2022 年 5 月 6 日 | - | 4 | 男，硕士。2018 年 7 月加入招商基金管理有限公司，任固定收益投资部研究员，从事债券研究分析工作，现任招商招祥纯债债券型证券投资基金、招商招乾 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招琪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合规守信情况的说明

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% 的情形共发生过两次,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:

2022 年四季度,受疫情影响,国内经济增速继续边际略有走弱,目前依然处于筑底阶段。投资方面,最新的 11 月固定资产投资完成额累计同比增长 5.3%,其中 11 月房地产开发投资累计同比下降 9.8%,单月投资同比下降 19.9%,虽然地产行业需求和供给端改善政策频出,但在行业整体销售依然低迷的背景下,地产企业拿地和新开工意愿仍较为低迷;11 月基建投资累计同比增长 11.7%,随着宽财政政策不断加码,基建投资依然是经济增长的重要稳定器;11 月制造业投资累计同比增长 9.3%,较 9 月份 10.1% 的高点有所下滑,主要系在出口下滑及工业企业利润同比转负的情形下,制造业企业投资意愿趋弱所致。消费方面,11 月社会消费品零售总额当月同比下降 5.9%,受疫情在全国快速蔓延影响,消费增速自 8 月高点以来持续下滑。对外贸易方面,在全球加息周期背景下,欧美国家经济普遍或将进入衰退周期,叠加前期国内出口高基数影响,11 月出口金额同比增速降至-8.9%,出口增速承压明显。生产方面,12 月 PMI 指数为 47%,已经低于 4 月的低点水平,主要是 12 月以来国内疫情冲击所致,其中 12 月生产指数和新订单指数分别为 44.6% 和 43.9%。整体来看,随着疫情发展情势逐渐达峰,叠加春节假期影响,预计 2023 年一季度经济增长依然处于筑底阶段,二季度以后经济或将迎来复苏。

债券市场回顾:



2022 年四季度，债券市场波动幅度较大，尤其信用债市场调整剧烈，10 年国债收益率呈现先下后上态势。10 月份由于消费数据和地产销售表现不佳、疫情在全国多地散发、PMI 再次回落等基本面因素支撑，10 年国债收益率由 2.76% 下探至 2.64% 的低位水平。进入 11 月后，随着资金面持续偏紧，尤其叠加 11 月中旬疫情防控二十条和央行支持地产十六条政策推出，债券市场利率大幅调整，由此导致理财产品普遍净值回撤面临赎回潮，10 年国债收益率因此持续上行至 12 月初的 2.92% 水平，在央行持续投放逆回购资金、降准 25bp 等支持流动性的政策影响下，12 月份利率债收益率基本平稳，10 年国债收益率波动下探至 2.84% 左右。相比利率债，由于理财机构信用债持仓占比更高，因此在这一轮赎回潮中信用债调整幅度明显大于利率债，且调整时间更长，5 年、3 年和 1 年 AAA 中债中短期票据收益率自 10 月底低点均持续调整约 70-80bp，直至 12 月下旬信用债收益率的上行趋势已基本企稳。

#### 基金操作：

回顾 2022 年四季度的基金操作，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，本组合在市场收益率波动过程中积极调整仓位，适当降低久期，优化资产配置结构，以应对市场调整和优化组合收益。

### 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-1.07%，同期业绩基准增长率为-0.02%，C 类份额净值增长率为-1.07%，同期业绩基准增长率为-0.02%，本报告期内，基金持有人未实际持有本基金 D 类份额。

### 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

| 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 | 7,469,641,579.37 | 98.24        |
|    | 其中：债券  | 7,263,491,909.79 | 95.53        |
|    | 资产支持证券 | 206,149,669.58   | 2.71         |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
| 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      | 64,978,314.12    | 0.85   |
| 8 | 其他资产              | 68,675,471.71    | 0.90   |
| 9 | 合计                | 7,603,295,365.20 | 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股票。

### 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

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

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      | 1,639,712,496.98 | 26.24        |
|    | 其中：政策性金融债 | 324,811,438.35   | 5.20         |
| 4  | 企业债券      | 1,442,257,898.10 | 23.08        |
| 5  | 企业短期融资券   | 418,309,947.65   | 6.69         |
| 6  | 中期票据      | 3,149,374,296.11 | 50.39        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 24,512,067.67    | 0.39         |
| 9  | 其他        | 589,325,203.28   | 9.43         |
| 10 | 合计        | 7,263,491,909.79 | 116.21       |

## 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  | 2028037 | 20 光大银行永续债 | 1,700,000 | 175,556,112.33 | 2.81         |

|   |         |               |           |                |      |
|---|---------|---------------|-----------|----------------|------|
| 2 | 2128038 | 21 农业银行永续债 01 | 1,700,000 | 169,590,453.70 | 2.71 |
| 3 | 2120089 | 21 北京银行永续债 01 | 1,500,000 | 152,618,301.37 | 2.44 |
| 4 | 220201  | 22 国开 01      | 1,300,000 | 132,627,673.97 | 2.12 |
| 5 | 220206  | 22 国开 06      | 1,100,000 | 111,152,860.27 | 1.78 |

## 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  | 169574 | 20 凯盛 A2 | 500,000 | 50,316,561.65 | 0.81         |
| 2  | 183185 | 21 四局 2A | 500,000 | 36,707,816.00 | 0.59         |
| 3  | 183226 | 新铁 01 优  | 300,000 | 29,831,556.17 | 0.48         |
| 4  | 183277 | 21 一航优   | 220,000 | 21,924,904.66 | 0.35         |
| 5  | 180222 | 中交建 08   | 200,000 | 20,177,642.74 | 0.32         |
| 6  | 135199 | 22 如樾 2A | 100,000 | 10,122,400.00 | 0.16         |
| 7  | 183474 | 新铁 02 优  | 100,000 | 9,993,136.99  | 0.16         |
| 8  | 180054 | 22 凯盛 A2 | 100,000 | 9,893,331.51  | 0.16         |
| 9  | 183220 | 21 天恒 1A | 100,000 | 9,718,268.49  | 0.16         |
| 10 | 180053 | 22 凯盛 A1 | 75,000  | 7,464,051.37  | 0.12         |

## 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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

## 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 光大银行永续债（证券代码 2028037）、20 中金 Y1（证券代码 175075）、20 兖煤 03（证券代码 163236）、21 北京银行永续债 01（证券代码 2120089）、21 农业银行永续债 01（证券代码 2128038）、21 中国银行永续债 01（证券代码 2128019）、22 国开 01（证券代码 220201）、22 国开 06（证券代码 220206）、22 进出 04（证券代码 220304）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 光大银行永续债（证券代码 2028037）

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、内部制度不完善、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 2、20 中金 Y1（证券代码 175075）

根据 2022 年 6 月 2 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被中国证监会给予警示。

根据 2022 年 6 月 10 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营，未依法履行职责被中国证监会给予警示。

根据 2022 年 8 月 11 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被辽宁证监局给予警示。

根据 2022 年 11 月 29 日发布的相关公告，该证券发行人因内部制度不完善被北京证监局责令改正。

#### 3、20 兖煤 03（证券代码 163236）

根据 2022 年 8 月 9 日发布的相关公告，该证券发行人因产品不合格被济宁市能源局责令改正。

根据 2022 年 8 月 19 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营，违反安全生产行为被济宁市能源局处以罚款，警告，并责令改正。

根据 2022 年 11 月 4 日发布的相关公告,该证券发行人因违反安全生产行为被国家矿山安全监察局山东局处以罚款。

#### 4、21 北京银行永续债 01（证券代码 2120089）

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、违反反洗钱法、未依法履行职责等原因,多次受到监管机构的处罚。

#### 5、21 农业银行永续债 01（证券代码 2128038）

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、内部制度不完善、违反反洗钱法、未依法履行职责等原因,多次受到监管机构的处罚。

#### 6、21 中国银行永续债 01（证券代码 2128019）

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、内部制度不完善、违反反洗钱法等原因,多次受到监管机构的处罚。

#### 7、22 国开 01（证券代码 220201）

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,多次受到监管机构的处罚。

#### 8、22 国开 06（证券代码 220206）

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,多次受到监管机构的处罚。

#### 9、22 进出 04（证券代码 220304）

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。

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

根据基金合同规定,本基金的投资范围不包括股票。

### 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 | 81,691.74     |
| 2  | 应收清算款 | 9,947,151.03  |
| 3  | 应收股利  | -             |
| 4  | 应收利息  | -             |
| 5  | 应收申购款 | 42,541,942.94 |
| 6  | 其他应收款 | 16,104,686.00 |
| 7  | 其他    | -             |
| 8  | 合计    | 68,675,471.71 |

#### 5.11.4 报告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。

#### 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。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 招商招祥纯债 A         | 招商招祥纯债 C         | 招商招祥纯债 D |
|---------------------------|------------------|------------------|----------|
| 报告期期初基金份额总额               | 4,066,425,945.96 | 3,228,397,455.88 | -        |
| 报告期期间基金总申购份额              | 623,239,992.37   | 2,026,343,435.70 | -        |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 1,679,109,328.77 | 2,313,879,651.33 | -        |
| 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               | 3,010,556,609.56 | 2,940,861,240.25 | -        |

### § 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招祥纯债债券型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商招祥纯债债券型证券投资基金基金合同》；

- 4、《招商招祥纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商招祥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。

## 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。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2023 年 1 月 18 日