招商国证生物医药指数分级证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期：2018年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商国证生物医药指数分级		
场内简称	生物医药		
基金主代码	161726		
交易代码	161726		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年5月27日		
报告期末基金份额总额	360,555,094.29份		
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，实现对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数收益相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。		
投资策略	本基金以国证生物医药指数为标的指数，采用完全复制法，按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，进行被动式指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。基金管理人将对成份股的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的个股将可能采用其他指数投资技术、相关性检验策略构造替代股组合。本基金管理人每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度，每月末、季度末定期分析基金的实际组合与标的指数表现的累计偏离度、跟踪误差变化情况及其原因，并优化跟踪偏离度管理方案。可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。		
业绩比较基准	国证生物医药指数收益率×95%＋金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。		
基金管理人	招商基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	招商国证生物医药A	招商国证生物医药B	招商国证生物医药指数分级
下属分级基金的场内简称	生物药A	生物药B	生物医药
下属分级基金的交易代码	150271	150272	161726
报告期末下属分级基金的份额总额	8,889,597.00份	8,889,597.00份	342,775,900.29份
下属分级基金的风险收益特征	招商国证生物医药A份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	招商国证生物医药B份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征。

§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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-32,131,779.12
2.本期利润	-35,741,062.30
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0969
4.期末基金资产净值	372,686,540.62
5.期末基金份额净值	1.0336

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；

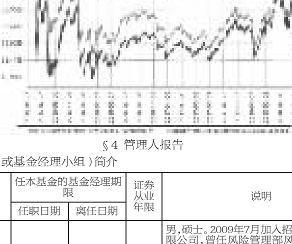
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	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3个月	-8.29%	1.98%	-6.52%	1.74%	-1.77%	0.24%

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



§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		
侯昊	本基金基金经理	2017年9月5日	-	9	男，硕士。2009年7月加入招商基金管理有限公司，曾任风险管理部风控经理，量化投资部助理投资经理、投资经理，现任量化投资部副总监兼招商中证白酒指数分级证券投资基金、招商国证生物医药指数分级证券投资基金、招商深证100指数证券投资基金、招商央视财经50指数证券投资基金、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金(LOF)、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金、招商中证银行指数分级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。报告期内，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，在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过四次，原因是指数型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

报告期内，国内经济增速放缓，货币政策偏松，受中美贸易战的影响，及国内金融严监管效应的持续，报告期内A股普跌，银行、非银金融、采掘、钢铁、国防军工五个行业获得正收益，其他行业收跌，其中家用电器、纺织服装、医药生物、电子、传媒跌幅居前。本基金的基准指数国证生物医药指数报告期内上涨6.91%。

关于本基金的运作，股票仓位维持在94.5%左右的水平，基本完成了对基准的跟踪。

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-8.29%，同期业绩基准增长率为-6.52%。

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	353,537,996.51	94.16
	其中：股票	353,537,996.51	94.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	20,210,992.79	5.38
8	其他资产	1,702,184.99	0.45
9	合计	375,451,174.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	332,677,378.27	89.26
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	4,543,538.08	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	16,192,702.60	4.34
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	353,413,618.95	94.83

5.2.2 报告期末积极投资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	94,632.31	0.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,385.16	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	253.32	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,511.76	0.01
J	金融业	1,595.01	0.00
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	124,377.56	0.03

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	000661	长春高新	176,329	41,789,973.00	11.21
2	300142	沃森生物	1,583,482	34,519,907.60	9.26
3	002252	上海莱士	1,799,164	33,482,442.04	8.98
4	300122	智飞生物	629,437	30,817,235.52	8.27
5	002007	华兰生物	740,431	28,062,334.90	7.53
6	600201	生物股份	1,480,289	25,194,518.78	6.76
7	002038	双鹭药业	572,126	18,399,572.16	4.94
8	300601	康泰生物	357,118	15,534,633.00	4.17
9	002030	达安基因	762,175	13,940,180.75	3.74
10	300009	安科生物	844,481	11,873,402.86	3.19

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002937	兴瑞科技	2,114	36,593.34	0.01
2	300749	顶固集创	1,317	30,857.31	0.01
3	300454	深信服	300	24,906.00	0.01
4	300748	金力永磁	2,008	22,810.88	0.01
5	300504	天邑股份	62	1,742.20	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资，以改善组合的风险收益特性。本基金主要通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，采用流动性好、交易活跃的期货合约，达到有效跟踪标的指数的目的。此外，本基金还将运用股指期货来对冲特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理，如预期大额申购赎回、大量分红等，以及对冲因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险。

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。

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	39,621.45
2	应收证券清算款	198,720.34
3	应收股利	-
4	应收利息	3,693.38
5	应收申购款	1,460,149.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,702,184.99

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002252	上海莱士	33,482,442.04	8.98	重大事项

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商国证生物医药A	招商国证生物医药B	招商国证生物医药指数分级
报告期期初基金份额总额	8,962,131.00	8,962,131.00	362,450,723.30
报告期期间基金总申购份额	-	-	103,415,543.62
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	123,235,434.63
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-72,534.00	-72,534.00	145,068.00
报告期期末基金份额总额	8,889,597.00	8,889,597.00	342,775,900.29

§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情况。

§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国证生物医药指数分级证券投资基金设立的文件；

3、《招商国证生物医药指数分级证券投资基金基金合同》；

4、《招商国证生物医药指数分级证券投资基金托管协议》；

5、《招商国证生物医药指数分级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
2018年10月24日

招商医药健康产业股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期：2018年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商医药健康产业股票
基金主代码	000960
交易代码	000960
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月30日
报告期末基金份额总额	776,182,818.07份
投资目标	本基金精选医药健康产业以及与之相关产业中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司进行积极投资，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的长期、稳定的资本增值。
投资策略	在投资策略上，首先是进行大类资产配置，尽可能地规避证券市场的系统性风险，把握市场波动中产生的投资机会；其次是采取自下而上的分析方法，从定量和定性两个方面，通过深入的基本面研究分析，精选医药健康产业以及与之相关产业中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%＋中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动管理的股票型基金，在证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益较高的基金产品。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-24,879,673.67
2.本期利润	-85,399,051.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1178
4.期末基金资产净值	886,761,981.39
5.期末基金份额净值	1.142

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；

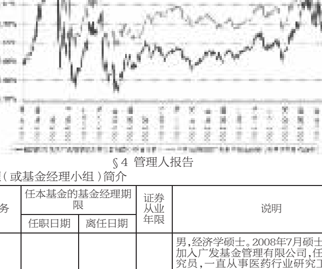
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	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	-9.94%	2.06%	-11.35%	1.38%	1.41%	0.68%

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



§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		
李佳存	本基金基金经理	2015年1月30日	-	10	男，经济学硕士。2008年7月硕士毕业后即加入广发基金管理有限公司，任研究部研究员，一直从事医药行业研究工作，并于2011年3月起升任研究部总经理助理；2014年2月加入招商基金管理有限公司，曾任研究部研究员，招商安博保本混合型证券投资基金基金经理，现任招商医药健康产业股票型证券投资基金、招商康泰灵活配置混合型证券投资基金、招商体育文化休闲股票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。报告期内，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，在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过四次，原因是指数型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

股票市场在去杠杆和贸易战的内外影响下，表现较差，出现了明显的下跌。报告期内本基金采用均衡配置的策略，重点增配了创新药、消费升级、医疗服务三个子板块的相关个股。

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-9.94%，同期业绩基准增长率为-11.35%。

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	798,534,050.81	89.42
	其中：股票	798,534,050.81	89.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	75,234,802.83	8.42
8	其他资产	19,258,564.79	2.16
9	合计	893,027,418.43	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	477,386,692.22	53.83
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	139,694,153.09	15.75
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,600,090.00	0.74
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	51,113,699.10	5.76
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	123,739,416.40	13.95
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	798,534,050.81	90.05

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	000661	长春高新	312,708	74,111,796.00	8.36
2	300347	泰格医药	1,335,700	71,753,804.00	8.09
3	300529	健帆生物	1,537,900	67,129,335.00	7.57
4	603259	药明康德	552,282	51,113,699.10	5.76
5	300633	开立医疗	1,664,951	50,864,253.05	5.74
6	603658	安图生物	781,482	48,975,476.94	5.52
7	600763	通策医疗	825,890	44,358,551.90	5.00
8	000963	华东医药	951,116	39,927,849.68	4.50
9	002727	一心堂	1,500,500	38,652,880.00	4.36
10	603939	益丰药房	670,445	38,517,065.25	4.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

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通策医疗（证券代码600763）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。

根据2017年10月31日发布的相关公告，该证券发行人因未及时披露公司重大事件，信息披露虚假或严重误导性陈述，未依法履行职责被上海证券交易所通报批评。

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	180,560.88
2	应收证券清算款	17,248,637.14
3	应收股利	-
4	应收利息	7,097.28
5	应收申购款	1,822,269.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,258,564.79

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

报告期期初基金份额总额	648,805,151.51
报告期期间基金总申购份额	243,342,435.16
减：报告期期间基金总赎回份额	115,964,768.60
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	776,182,818.07

§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

单位：份

项目	份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,114,403.29
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,114,403.29
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.53

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情况。

§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医药健康产业股票型证券投资基金设立的文件；

3、《招商医药健康产业股票型证券投资基金基金合同》；

4、《招商医药健康产业股票型证券投资基金托管协议》；

5、《招商医药健康产业股票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
2018年10月24日

招商招利宝货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期：2018年10月24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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商招利宝货币	
基金主代码	003537	
交易代码	003537	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年4月17日	
报告期末基金份额总额	26,056,073,648.74份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性前提下，力求实现超过业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	整体资产配置策略：本基金将通过对宏观经济发展态势、金融监管政策、财政与货币政策、市场及其结构变化和短期的资金供需等因素的分析，形成对市场短期利率走势的判断。 类属资产配置策略：类属资产配置是指基金组合在国债、央行票据、债券回购、金融债、短期融资券及现金等投资品种之间的配置比例。 个券选择策略：本基金将以安全性为优先考虑因素，选择央行票据、短期国债和短期融资票据等高信用等级的券品种进行投资以规避风险。 久期策略：本基金根据对未来短期利率走势的预判，结合货币市场基金资产的高流动性要求及其相关的投资比例规定，动态调整组合的久期，以实现流动性和锁定收益。 回购投资策略：本基金基于对资金面走势的判断，选择回购品种和期限。 资产支持证券的投资策略：在有效控制风险的前提下，本基金对资产支持证券从以下方面综合定价，选择低估的品种进行投资。 现金流管理策略：本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测，通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配，动态调整并有效分配基金的现金流，在保持充分流动性的基础上争取较高收益。	
业绩比较基准	人民币活期存款基准利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	招商招利宝货币A	招商招利宝货币B
下属分级基金的交易代码	003537	003538
报告期末下属分级基金的份额总额	19,882,507,689.80份	6,173,565,958.94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（2018年7月1日－2018年9月30日）	
	招商招利宝货币A	招商招利宝货币B
1.本期已实现收益	195,531,048.71	74,710,063.23
2.本期利润	195,531,048.71	74,710,063.23
3.期末基金资产净值	19,882,507,689.80	6,173,565,958.94

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，所以，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

招商招利宝货币A

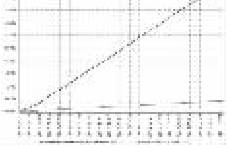
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9468%	0.0011%	0.0894%	0.0000%	0.8574%	0.0011%

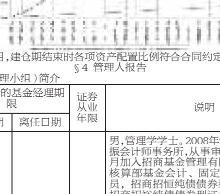
招商招利宝货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0079%	0.0011%	0.0894%	0.0000%	0.9185%	0.0011%

注：本基金收益分配为按日结转份额。

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：本基金建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
许强	本基金基金经理	2017年4月17日	-	8	男，管理学学士。2008年9月加入毕马威华振会计师事务所，从事审计工作；2010年9月加入招商基金管理有限公司，曾任基金核算部基金会计、固定收益投资部研究员，招商招恒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、招商招悦纯债债券型证券投资基金、招商招元纯债债券型证券投资基金、招商招庆纯债债券型证券投资基金、招商招通纯债债券型证券投资基金、招商招盛纯债债券型证券投资基金、招商招旺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、招商招丰纯债债券型证券投资基金、招商招惠纯债债券型证券投资基金、招商招顺纯债债券型证券投资基金、招商招祥纯债债券型证券投资基金、招商招琪纯债债券型证券投资基金、招商招华纯债债券型证券投资基金、招商招弘纯债债券型证券投资基金基金经理，现任招商保证金快线货币市场基金、招商理财7天债券型证券投资基金、招商招金宝货币市场基金、招商财富宝交易型货币市场基金、招商招旭纯债债券型证券投资基金、招商招益宝货币市场基金、招商招景纯债债券型证券投资基金、招商招信3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、招商招享纯债债券型证券投资基金、招商招禧宝货币市场基金、招商招利宝货币市场基金、招商招诚半年定期开放债券型发起式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。报告期内，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，在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过四次，原因是指数型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

宏观与政策分析：

2018年3季度，经济增长继续放缓，其中投资增速继续回落，消费和工业生产地位企稳。投资方面，3季度固定资产投资增速延续了年初以来持续下滑的趋势，1-8月份，全国固定资产投资415158亿元，同比增长5.3%，增速较前两季度回落0.6%，其中制造业固定资产投资增速加快0.7%至7.5%；房地产固定资产投资增速小幅加快0.2%至7.9%的水平；基建投资成为了拖累投资的主要因素，电力、热力、燃气及水生产和供应业投资下降11.4%，降幅较1-6月扩大1.1%；交运仓储投资增长3.10%，增速大幅回落3.2%；水利环保市政投资增长3.40%，增速回落2.9%。消费方面，4月份以来社零增速继续徘徊在个位数增长，1-8月社零累计增速9.30%，继续创下累计同比新低，但单月增速已经企稳回升至9.0%。房地产下游行业的疲弱是社零下滑主要原因之一。工业生产方面，6月份以来工业生产季节性回落，1-8月份，全国规模以上工业增加值同比增长6.1%，基本与6月持平，但好于上年同期水平。

在经济增速回落的情况下，社会融资增速也继续呈现下行的趋势，但下行趋势有所减缓。其中8月新增社融15215亿元，同比少增376亿元。从结构上来看，表外非标融资继续萎缩，8月委托、信托贷款、未贴现银行承兑汇票分别减少1207亿元、688亿元和779亿元，同比少增3978亿元，依然是社融增长的主要拖累。但得益于债券融资的反弹，社融增速下行趋势有所放缓，当月新增债券融资3377亿元，同比多增2239.15亿元。贷款方面，8月新增人民币对贷款13140万亿，同比多增1674亿元，但贷款结构仍然反映出银行风险偏好并没有回升，首先从贷款主体来看，银行仍然更偏好居民贷款，8月新增企业贷款从 7 月的 6501亿继续下行至 6127 亿，新增居民贷款则从 7 月的 6344 亿上升至 8 月的 7012 亿。其次从企业贷款形式来看，目前银行更为偏好票据融资。8月新增企业票据融资较 7 月大增 1711 亿，连续 5 个月扩张，短贷和长贷则有所减少。表明在资金面宽松的背景下，银行风险偏好仍弱，倾向于以票贴的形式填充额度。最后从贷款期限来看，银行贷款久期仍表现出缩短的趋势。8月企业新增中长期贷款占新增企业的比重为 55.9%，为 2016 年 11 月以来的最低值。尽管监管机构同时通过上浮存款利率上限、降准、MLF担保扩容等手段，堵"后门"的同时开"正门"，支持实体贷款和债券融资，但在严监管的背景下，原有的非标融资转至表内贷款、债券的过程存在一定难度，整体社融增速仍将趋于下行。

2018年3季度通胀压力有所显现。7月、8月CPI都维持在2%以上的水平，分别为2.1%和2.3%，目前猪肉价格仍然在低位徘徊，未来需要关注人民币汇率波动和国际油价飙升带来的输入性通胀压力。

货币市场回顾：

2018年3季度资金面整体宽松，央行维持稳健中性的货币政策，持续呵护资金面。7月16日央行宣布年内第三次定向降准，释放资金约7000亿元。受此影响银行间资金利率持续维持低位，R007与DR007利差明显收敛，甚至在8月2日到8月13日两者连续多日低于央行同期的逆回购操作利率，出现倒挂。长期利率方面自7月份以来也出现断崖式下滑，3M（AAA）存单利率从3.5%下滑到3%以下，3M存款最高利率从3.4%下滑到2.8%。观及月末关键时点，银行间利率并没有出现季节性趋紧，而是依然维持低位，轻松跨月；9月季度末时点，资金利率虽稍有抬升，但R007仅上升到3%附近，对比年内跨季及去年历史同期，仍然处于较低的水平。

基金操作回顾：

回顾2018年3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。在具体投资上，根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A类份额净值收益率为0.9468%，同期业绩基准收益率为0.0894%，B类份额净值收益率为1.0079%，同期业绩基准收益率为0.0894%。

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	固定收益投资	11,251,258,856.20	43.16
	其中：债券	11,251,258,856.20	43.16
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,342,950,934.42	20.50
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	9,435,165,215.57	36.20
4	其他资产	36,942,113.20	0.14
5	合计	26,066,317,119.39	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.96	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

5.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	111
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

5.3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.3 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	23.94	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）-60天	21.60	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）-90天	24.45	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）-120天	0.69	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）-397天（含）	29.22	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.90	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	981,850,136.74	3.77
	其中：政策性金融债	981,850,136.74	3.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	10,269,408,719.46	39.41
8	其他	-	-
9	合计	11,251,258,856.20	43.18
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111819213	18恒丰银行CD213	12,000,000	1,191,954,663.86	4.57
2	111898935	18盛京银行CD221	6,000,000	594,714,308.18	2.28
3	111897260	18哈尔滨银行CD089	6,000,000	582,754,973.00	2.24
4	111897909	18哈尔滨银行CD093	5,900,000	579,024,529.07	2.22
5	111885736	18厦门国际银行CD228	6,000,000	578,785,015.78	2.22
6	111885997	18重庆银行CD154	6,000,000	578,270,904.02	2.22
7	111821193	18渤海银行CD193	5,000,000	496,416,002.15	1.91
8	111899493	18宁波银行CD116	5,000,000	495,187,158.81	1.90
9	111819133	18恒丰银行CD133	5,000,000	494,532,059.80	1.90
10	111897343	18广州农村商业银行CD024	5,000,000	491,402,900.00	1.89

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2090%
报告期内偏离度的最低值	0.1019%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1301%

5.7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

5.7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.9.2

报告期内基金投资的前十名证券除18恒丰银行CD133（证券代码111819133）、18恒丰银行CD213（证券代码111819213）、18宁波银行CD116（证券代码111899493）、18厦门国际银行CD228（证券代码111885736）、18重庆银行CD154（证券代码111885997）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、18恒丰银行CD133（证券代码111819133）

根据2017年12月29日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被中国银监会处以罚款，没收违法所得。

2、18恒丰银行CD213（证券代码111819213）

根据2017年12月29日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被中国银监会处以罚款，没收违法所得。

3、18宁波银行CD116（证券代码111899493）

根据2017年10月27日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被宁波银监局处以罚款。

根据2018年6月22日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被宁波银监局处以罚款。

4、18厦门国际银行CD228（证券代码111885736）

根据2018年1月25日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被厦门银监局处以罚款。

5、18重庆银行CD154（证券代码111885997）

根据2018年3月27日发布的相关公告，该证券发行人因未经任职资格核准而实际履职被重庆银监局采取行政处罚。

根据2018年4月16日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被重庆银监局处以罚款。

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,839,738.98
4	应收申购款	3,102,374.22
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	36,942,113.20

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商招利宝货币A	招商招利宝货币B
报告期期初基金份额总额	18,793,205,164.75	7,238,142,901.94
报告期期间基金总申购份额	13,070,135,520.94	3,821,077,236.09
报告期期间基金总赎回份额	11,980,832,995.89	4,885,654,179.09
报告期期末基金份额总额	19,882,507,689.80	6,173,565,958.94

§7 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	基金转换转入	2018年7月4日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
2	基金转换转入	2018年7月5日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
3	基金转换转入	2018年7月11日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
4	基金转换转入	2018年7月12日	2,290,000.00	2,290,000.00	0.00%
5	基金转换转出	2018年7月16日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
6	基金转换转入	2018年7月16日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
7	基金转换转出	2018年7月18日	2,200,000.00	2,200,000.00	0.00%
8	基金转换转入	2018年7月18日	2,200,000.00	2,200,000.00	0.00%
9	申购	2018年7月24日	13,000,000.00	13,000,000.00	0.00%
10	赎回	2018年7月26日	35,000,000.00	35,000,000.00	0.00%
11	赎回	2018年8月1日	15,000,000.00	15,000,000.00	0.00%
12	申购	2018年8月7日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
13	赎回	2018年8月9日	19,000,000.00	19,000,000.00	0.00%
14	申购	2018年8月16日	40,000,000.00	40,000,000.00	0.00%
15	申购	2018年8月22日	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
16	申购	2018年8月23日	2,500,000.00	2,500,000.00	0.00%
17	申购	2018年8月23日	2,500,000.00	2,500,000.00	0.00%
18	基金转换转入	2018年8月23日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
19	申购	2018年8月27日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
20	申购	2018年8月27日	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00%
21	基金转换转入	2018年8月28日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
22	基金转换转入	2018年8月29日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
23	基金转换转入	2018年8月30日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
24	基金转换转入	2018年9月3日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
25	基金转换转入	2018年9月4日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
26	申购	2018年9月6日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
27	申购	2018年9月6日	47,000,000.00	47,000,000.00	0.00%
28	申购	2018年9月6日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
29	基金转换转入	2018年9月10日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
30	基金转换转入	2018年9月17日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
31	基金转换转入	2018年9月18日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
32	申购	2018年9月20日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
33	基金转换转入	2018年9月20日	2,990,000.00	2,990,000.00	0.00%
34	基金转换转入	2018年9月25日	2,160,000.00	2,160,000.00	0.00%
合计		-	263,690,000.00	263,690,000.00	-

§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利宝货币市场基金设立的文件；

3、《招商招利宝货币市场基金基金合同》；

4、《招商招利宝货币市场基金托管协议》；

5、《招商招利宝货币市场基金招募说明书》；

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
2018年10月24日