招商招利1个月期理财债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商招利1个月期理财债券
基金主代码	000808
交易代码	000808
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月25日
报告期末基金份额总额	2,843,778,597.50份
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的管理,力争为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	1.资产配置策略 本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在150天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。 2.利率策略 本基金采取“自上而下”的债券分析方法,确定债券组合,并管理组合风险。 3.信用策略 本基金依靠内部信用评级系统跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估,以此作为个券选择的基本依据。除了跟踪债券自身的信用变化以外,本基金还会定期研究各评级、各期限信用利差的变化趋势,分析它们的相对投资价值,确定各类债券的投资比例和期限选择。 4.个券选择策略 在正确估计收益率曲线的基础上,及时发现偏离市场收益率的债券,并找出因投资者偏好、供求、流动性、信用利差等导致债券价格偏离的原因;同时,基于收益率曲线判断出定价偏高或偏低的期限段,从而指导相对价值投资,选择出估值较低的债券品种。对于含回售条款的债券,由于目前合同售条款的多为信用债,本基金在严格的信用审查的基础上选择含回售条款的个券,同时本基金将仅买入距回售日不超过397天以内的,行权价值为正(即买入价格低于其回售行权价格),具有较高相对投资价值优势的债券,并在回售日前进行回售或者卖出。
业绩比较基准	中国人民银行公告的金融机构人民币七天通知存款基准利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金,高于货币市场基金。
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	招商招利1个月期理财债券A	招商招利1个月期理财债券B
下属分级基金的交易代码	000808	000809
报告期末下属分级基金的份额总额	2,499,991,269.88份	343,787,327.62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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	招商招利1个月期理财债券A	招商招利1个月期理财债券B
1. 本期已实现收益	56,257,582.03	1,555,392.34
2. 本期利润	56,257,582.03	1,555,392.34
3. 期末基金资产净值	2,499,991,269.88	343,787,327.62

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,由于本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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商招利1个月期理财债券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	1.0852%	0.0037%	0.3413%	0.0000%	0.7439%	0.0037%

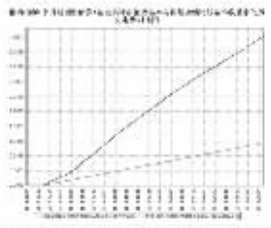
注:本基金收益分配为按日结转份额。

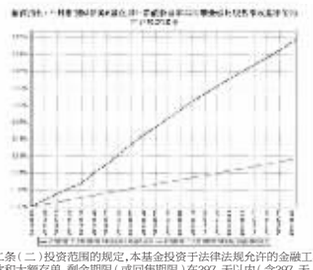
招商招利1个月期理财债券B

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	1.0861%	0.0037%	0.3413%	0.0000%	0.7448%	0.0037%

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收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1、根据基金合同第十二条(二)投资范围的规定,本基金投资于法律法规允许的金融工具包括:现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限(或回售期限)在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他国定收益类金融工具。本基金于2014年9月25日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

2、本基金A类基金份额类别自2014年10月15日起存续。

3、本基金合同于2014年9月25日生效,截至本报告期末本基金成立未满一年。

§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		
马龙	本基金的基金经理	2014年9月25日	-	6	马龙,男,中国国籍,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,从事宏观经济、债券市场策略研究,现任招商安心收益债券型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金及招商招利1个月期理财债券型证券投资基金基金经理。
向霈	本基金的基金经理	2015年4月8日	-	8	向霈,女,中国国籍,工商管理硕士。2006年加入招商基金管理有限公司,先后曾任职于市场部、股票投资部、交易部,2011年起任固定收益投资部研究员,现任招商理财7天债券型证券投资基金、招商招钱宝货币市场基金、招商保证金快钱货币市场基金、招商招利1个月期理财债券型证券投资基金及招商信用添利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《招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金基金合同》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(以下简称“公司”)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。公司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。公司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,超过授权限的操作需要经过严格的审批程序。公司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。公司交易部在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司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,公司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,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年2季度以来,经济增长依旧没有明显起色,投资、消费和工业生产都延续了1季度的疲弱的走势。社会融资增速有所反弹,但票据融资贡献较大,而中长期贷款持续回落,显示出企业贷款投资意愿较低,叠加权益市场对资金的分流作用,流入实体投资领域的资金相对有限。通胀压力依旧不大,虽然有猪肉价格恢复性上涨的压力,但是货币增速、经济热度以及有效汇率的大幅升值都不支持CPI大幅反弹的基础。受此影响目前实际利率水平与历史相比仍然偏高。

央行继续采取宽松政策,通过降准、降息、逆回正回购、降低MLF利率等措施引导市场利率下行。整体来看,2季度短端收益率继续下行,但由于市场对货币政策宽松力度边际减弱的预期及地方债大量供给,长端无明显下行,收益率曲线依旧陡峭;6月底受新股、半年末因素影响,短端资金利率略有反弹,短债收益率低位震荡。

报告期内本基金坚持一贯的以流动性、安全性为宗旨的原则,在提供充足流动性的同时,充分利用市场时机,提高组合收益弹性,为持有人创造了较好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年第2季度招商招利1个月期理财债券A的份额净值收益率为1.0852%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率0.7439%;招商招利1个月期理财债券B的份额净值收益率为1.0861%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%,基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率0.7448%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年3季度,经济仍有下行压力,通胀水平可能相对走稳,货币政策宽松力度是否会边际减弱、地方债发行带来的供求失衡如何解决以及信用债发行是否会放量是3季度市场的主要变量。总之,3季度债券市场的多空因素将比较复杂,我们将密切关注央行政策、地方债发行和信用债供给等问题相机执择,在保证组合流动性、安全性的基础上为持有人创造超额收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第二十一条的相关要求,基金合同生效后,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情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露。

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	1,109,763,198.23	39.00
	其中:债券	1,109,763,198.23	39.00
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,690,056,055.08	59.39
	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	16,727,204.21	0.59
4	其他资产	29,203,117.80	1.03
5	合计	2,845,749,575.32	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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	8.83	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	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。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2015年5月15日	29.44	-	-
2	2015年5月18日	23.36	-	-
3	2015年5月19日	20.84	-	-
4	2015年5月22日	20.30	-	-
5	2015年5月26日	20.44	-	-
6	2015年5月28日	21.17	-	-
7	2015年5月29日	21.35	-	-
8	2015年6月1日	23.19	-	-
9	2015年6月2日	21.33	-	-

注:本基金合同约定:“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	63
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	70
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天”,本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 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	58.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	2.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	15.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	8.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.04	-

5.4 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	100,224,927.46	3.52
	其中:政策性金融债	100,224,927.46	3.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,009,538,270.77	35.50
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,109,763,198.23	39.02
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

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	011499082	14山钢SCP001	1,100,000	110,021,356.00	3.87
2	041455047	14太重CP002	1,000,000	99,999,398.39	3.52
3	011481007	14淮南矿SCP007	1,000,000	99,989,505.51	3.52
4	011599153	15山钢SCP004	1,000,000	99,981,621.79	3.52
5	011499036	14太不锈SCP002	1,000,000	99,969,442.85	3.52
6	041562011	15鲁宏桥CP001	1,000,000	99,965,776.86	3.52
7	041564024	15郑煤CP001	1,000,000	99,958,559.65	3.51
8	041451059	14本钢CP001	1,000,000	99,708,144.83	3.51
9	041451055	14八钢CP004	600,000	60,007,933.59	2.11
10	041455048	14天业CP004	500,000	49,999,172.45	1.76

5.6 “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	37
报告期内偏离度的最高值	0.4406%
报告期内偏离度的最低值	0.0561%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2657%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	29,203,117.80
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	29,203,117.80

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	招商招利1个月期理财债券A	招商招利1个月期理财债券B
报告期期初基金份额总额	10,249,407,962.93	127,796,385.84
报告期期间基金总申购份额	801,361,722.93	309,333,510.71
减:报告期期间基金总赎回份额	8,550,778,415.98	93,342,568.93
报告期期末基金份额总额	2,499,991,269.88	343,787,327.62

注:总申购份额含红利再投及转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本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招利1个月期理财债券型证券投资基金设立的文件;

3、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金基金合同》;

4、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金托管协议》;

5、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金招募说明书》;

6、《招商招利1个月期理财债券型证券投资基金2015年第2季度报告》。

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
2015年7月20日

招商招钱宝货币市场基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商招钱宝货币
基金主代码	000588
交易代码	000588
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年3月25日
报告期末基金份额总额	34,073,607,732.89份
投资目标	在兼顾基金资产的安全性和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以严谨的市场价值分析为基础,采用稳健的投资组合策略,通过对短期金融工具的组合操作,在保持本金的安全性与资产流动性的同时,追求稳定的当期收益。根据宏观经济指标、货币政策的研究,确定组合平均剩余到期期限;根据各期限各品种的流动性、收益性以及信用水平来确定组合资产配置;根据市场资金供给情况对组合平均剩余期限以及投资品种比例进行适当调整;在保证组合流动性的前提下,利用现代金融分析方法和工具,寻找价值被低估的投资品种和无风险套利机会。合理有效分配基金的现金流,保持本基金的流动性。
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	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期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	中信银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	招商招钱宝货币A	招商招钱宝货币B	招商招钱宝货币C
下属分级基金的交易代码	000588	000607	000768
报告期末下属分级基金的份额总额	1,342,560,242.69份	32,730,979,052.70份	68,437.50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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)		
	招商招钱宝货币A	招商招钱宝货币B	招商招钱宝货币C
1. 本期已实现收益	11,201,881.10	340,373,059.15	3,023.09
2. 本期利润	11,201,881.10	340,373,059.15	3,023.09
3. 期末基金资产净值	1,342,560,242.69	32,730,979,052.70	68,437.50

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商招钱宝货币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	1.0575%	0.0016%	0.0885%	0.0000%	0.9690%	0.0016%

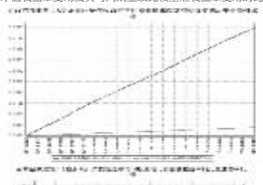
招商招钱宝货币B

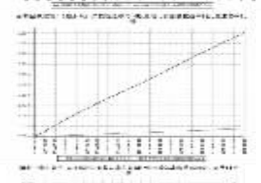
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0576%	0.0016%	0.0885%	0.0000%	0.9691%	0.0016%

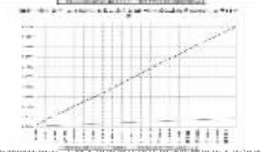
招商招钱宝货币C

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	1.0558%	0.0016%	0.0885%	0.0000%	0.9673%	0.0016%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较







注:根据基金合同第十二条(二)投资范围的规定,本基金投资于法律法规允许的金融工具,包括:现金、通知存款、短期融资券、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单,期限在1年以内(含1年)的债券回购、中央银行票据、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据,及中国证监会、中国人民银行认可的其它具有良好流动性的货币市场工具。本基金于2014年3月25日成立,自基金成立日起6个月内为建仓期,建仓期结束时相关比例均符合上述规定的要求。

§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		
向霈	本基金的基金经理	2014年3月25日	-	8	向霈,女,中国国籍,工商管理硕士。2006年加入招商基金管理有限公司,先后曾任职于市场部、股票投资部、交易部,2011年起任固定收益投资部研究员,现任招商理财7天债券型证券投资基金、招商招钱宝货币市场基金、招商招金宝货币市场基金、招商保证金快钱货币市场基金、招商招利1个月期理财债券型证券投资基金及招商信用添利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《招商招钱宝货币市场基金基金合同》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(以下简称“公司”)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。公司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。公司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,超过授权限的操作需要经过严格的审批程序。公司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。公司交易部在报告期内,对所有组合的各条指令,均在中央交易员的统一分派下,本着持有人利益最大化的原则执行了公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司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,公司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,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

(1)股票市场

2季度的股票市场出现了巨大的波动,创业板指数在4.5两个月上涨了72.92%,6月初开始出现大幅回调,到6月底下跌了29.21%;沪深300指数和中小板指数表现出了相似的特征。

主要原因是在融资盘的推动下,部分股票上涨过快,带动了指数的快速上涨;但也造成部分公司估值过高。6月份部分股票开始回调,由于对融资盘的清查治理,股票的调整产生了连锁反应,造成了短期指数的快速大幅回调。

(2)基金操作

基于基金的投资属性,本基金的配置主要集中在中小板和创业板上。小股选择主要以有巨大的成长空间和良好的商业模式的标的为主;部分从传统产业向新兴产业转型的标的也是我们配置的方向。

行业层面,主要集中在计算机、电子、传媒、医药等板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.771元,本报告期份额净值增长率为10.62%,同期业绩基准增长率为16.83%,基金业绩低于同期业绩比较基准,幅度为6.21%。主要原因在于:成长类股票6月份回调较多。后期我们会在获取收益的同时,加大风控和仓位的配置。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然经过持续的降准降息,宏观经济下行的压力依然较大,经济结构转型势在必行。我们认为宽松的货币政策会依然维持,财政政策也会比较积极,“稳增长”是未来一段时期的重点。在产业转构方面,我们看好移动互联网、生物技术等新兴产业的发展,以及传统产业利用互联网等新技术提升产业运营效率的尝试。

证券市场短期内依然面临去杠杆的压力,高估值的股票依然有回调风险。在经过本轮的风险教育之后,市场对个股的选择会更加谨慎,有业绩和估值支撑的标的会更受市场青睐。我们依然看好成长股长期的表现,在本轮回调之后,有核心竞争力和良好商业模式的标的依然是我们配置的重点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

根据证监会《公开募集证券投资基金运作管理办法》第二十一条的相关要求,基金合同生效后,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情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露。

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	362,081,537.20	78.58
	其中:股票	362,081,537.20	78.58
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	97,524,367.58	21.17
7	其他资产	1,154,117.80	0.25
8	合计	460,760,022.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	21,119,662.20	5.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	154,635,528.56	36.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	57,112,404.20	13.55
F	批发和零售业	6,496,716.10	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	14,830,606.20	3.52
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	82,498,857.77	19.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,548,968.85	1.55
L	租赁和商务服务业	9,781,848.00	2.32
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	9,057,955.32	2.15
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	362,081,537.20	85.93

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

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	600886	科达股份	944,100	22,724,487.00	5.39
2	300094	国联水产	699,790	21,119,662.20	5.01
3	300349	金卡股份	460,241	20,678,628.13	4.91
4	600654	中安消	593,191	17,860,981.01	4.24
5	002325	洪涛股份	742,300	17,718,701.00	4.21
6	002482	广田股份	610,594	16,669,216.20	3.96
7	600978	宜华木业	849,400	15,790,346.00	3.75
8	603898	好莱客	136,113	14,898,928.98	3.54
9	300310	宜通世纪	332,000	11,284,680.00	2.68
10	300350	华鹏飞	112,010	10,687,185.20	2.51

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序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序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。

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	23.52	0.58
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.64	-
2	30天(含)-60天	9.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	45.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	9.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.41	-
5	180天(含)-397天(含)	12.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.82	0.58

5.4 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	2,025,202,605.41	5.94
	其中:政策性金融债	2,025,202,605.41	5.94
4	企业债券	-	-