

信息披露 Disclosure

招商理财7天债券型证券投资基金

【2015】半年度报告摘要

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2015年8月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年6月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。投资者有风险，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及其附件。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告自财务资料截止日2015年6月30日起，至2015年6月30日止。

2.1 基金基本情况	
基金名称	招商理财7天债券
基金代码	217025
交易代码	217025
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2012年12月27日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	236,406,731.09
基金合同存续期	不定期
下属分级基金的基金简称	招商理财7天债券A 招商理财7天债券B
下属分级基金的交易代码	217025 217026
报告期末下属分级基金的份额总额	183,147,929.60 53,307,801.59

2.2 基金业绩说明	
投资目标	在追求基金安全、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长期增值。
投资策略	本基金采用积极型管理的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在127天以内，在控制利率风险、信用风险等前提下，通过积极主动的管理，力争为基金份额持有人谋求资产的长期增值。
业绩比较基准	本基金采用招商理财7天债券型证券投资基金、长期国债收益率、中债综合指数、混合型基金及债券型基金业绩比较基准。

2.3 基金管理人及基金托管人	
项目	基金管理人 基金托管人
名称	招商基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司
信息负责人	姓名 潘西阳 联系电话 0755-81396666 电子邮箱 cnaib@china.com.cn
客户服务电话	400-875-6585 95588 0755-81396476 010-66106788

2.4 信息披露方式	
载基金半年度报告正文的官方网站网址	http://www.cmfchina.com
基金半年度报告备置地点	(1) 招商基金管理有限公司 地址：深圳市福田区福田中心区338号招商理财大厦 (2) 中国工商银行股份有限公司 地址：中国工商银行西院区复利支行大堂66号

3.1 主要会计数据和财务指标	
项目	金额单位：人民币元
报告期	招商理财7天债券 招商理财7天债券B
本期已实现收益	4,424,748.01 1,570,540.60
本期公允价值变动收益	4,424,748.01 1,570,540.60
本期净利润	21,258.68 2,218.68
期末基金资产净值	183,147,929.60 53,307,801.59
期末基金份额净值	1.0000 1.0000

基金级别	招商理财7天债券A		招商理财7天债券B	
3.1.1 期间数据和指标	报告期末 2016年1月1日 - 2016年6月30日	报告期末 2016年1月1日 - 2016年6月30日	报告期末 2016年1月1日 - 2016年6月30日	报告期末 2016年1月1日 - 2016年6月30日
本期已实现收益	4,434,748.01		1,570,540.50	
本期利润	4,434,748.01		1,570,540.50	
本期净增值收益率	2.0686%		2.2164%	
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 2016年6月30日		报告期末 2016年6月30日	
期末基金资产净值	183,147,029.50		62,337,891.69	
期末基金份额净值	1.0000		1.0000	

注：1. 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，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。	
2. 本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。	
3. 本基金收益分配方式为按日结转份额。	

3. 本基金收益分配方式为按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

招商理财7天债券A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去一个月	0.3132%	0.0000%	0.1126%	0.0000%	0.2007%	0.0000%
过去三个月	0.0701%	0.0000%	0.3413%	0.0000%	0.6288%	0.0000%
过去六个月	2.0686%	0.0000%	1.0678%	0.0000%	1.3958%	0.0000%
过去一年	4.3446%	0.0000%	1.3867%	0.0000%	2.9578%	0.0000%
自基金成立起至今	11.7603%	0.0000%	35.1000%	0.0000%	8.2650%	0.0000%

过去一个月	0.3132%	0.0105%	0.1125%	0.0000%	0.2007%	0.0105%
过去三个月	0.9701%	0.0080%	0.3413%	0.0000%	0.6288%	0.0080%
过去六个月	2.0686%	0.0061%	0.6788%	0.0000%	1.3888%	0.0061%
过去一年	4.3440%	0.0067%	1.3687%	0.0000%	2.9753%	0.0067%

自基金合同生效至今		11.7603%	0.0061%	35.100%	0.0000%	8.2503%	0.0061%
-----------	--	----------	---------	---------	---------	---------	---------

注：本基金收益分配为按日结转份额。

招商理财7天债券B

阶段	份额净值收 益率①	份额净值收 益率标准差	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
----	--------------	----------------	----------------	-------------------	-----	-----

过去一个月	0.3370%	0.1056%	0.1125%	0.0000%	0.2245%	0.0106%
过去三个月	1.0433%	0.0800%	0.3413%	0.0000%	0.7020%	0.0080%
过去六个月	2.2158%	0.0611%	0.6788%	0.0000%	1.5370%	0.0061%
过去一年	4.6474%	0.0067%	1.3687%	0.0000%	3.2787%	0.0067%
自基金成立						

自基金合同生效起至今	12.5963%	0.0061%	35.100%	0.0000%	9.0863%	0.0061%
------------	----------	---------	---------	---------	---------	---------

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

招商理财7天债券A基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率变动的比较

注：本基金收益分配为按日结转份额。	
招商理财7天债券B	
阶段	基金份额净值增长率① 业绩比较基准收益率③ ①-③
过去一个月	0.3270% 0.1126% 0.2246%
过去三个月	1.0453% 0.3413% 0.7020%
过去六个月	2.2186% 0.6788% 1.5370%
过去一年	4.6574% 1.3867% 3.2727%
自基金成立起至今	12.5563% 35.100% 9.0833%

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变动的比较	
招商理财7天债券A	
阶段	基金份额净值增长率①
过去一个月	0.3132%
过去三个月	0.0701%
过去六个月	2.0686%
过去一年	4.3446%
自基金成立起至今	11.7603%

注：本基金收益分配为按日结转份额。	
招商理财7天债券B	
阶段	基金份额净值增长率① 业绩比较基准收益率③ ①-③
过去一个月	0.3270% 0.1126% 0.2246%
过去三个月	1.0453% 0.3413% 0.7020%
过去六个月	2.2186% 0.6788% 1.5370%
过去一年	4.6574% 1.3867% 3.2727%
自基金成立起至今	12.5563% 35.100% 9.0833%

①-③为基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率的年度差绝对值

图 3.2	
12.00%	
10.00%	
8.00%	
6.00%	
4.00%	
2.00%	
0.00%	
-2.00%	
-4.00%	
-6.00%	
-8.00%	
-10.00%	
-12.00%	
-14.00%	
-16.00%	
-18.00%	
-20.00%	
-22.00%	
-24.00%	
-26.00%	
-28.00%	
-30.00%	
-32.00%	
-34.00%	
-36.00%	
-38.00%	
-40.00%	
-42.00%	
-44.00%	
-46.00%	
-48.00%	
-50.00%	
-52.00%	
-54.00%	
-56.00%	
-58.00%	
-60.00%	
-62.00%	
-64.00%	
-66.00%	
-68.00%	
-70.00%	
-72.00%	
-74.00%	
-76.00%	
-78.00%	
-80.00%	
-82.00%	
-84.00%	
-86.00%	
-88.00%	
-90.00%	
-92.00%	
-94.00%	
-96.00%	
-98.00%	
-100.00%	
0.00%	
2.00%	
4.00%	
6.00%	
8.00%	
10.00%	
12.00%	
14.00%	
16.00%	
18.00%	
20.00%	
22.00%	
24.00%	
26.00%	
28.00%	
30.00%	
32.00%	
34.00%	
36.00%	
38.00%	
40.00%	
42.00%	
44.00%	
46.00%	
48.00%	
50.00%	
52.00%	
54.00%	
56.00%	
58.00%	
60.00%	
62.00%	
64.00%	
66.00%	
68.00%	
70.00%	
72.00%	
74.00%	
76.00%	
78.00%	
80.00%	
82.00%	
84.00%	
86.00%	
88.00%	
90.00%	
92.00%	
94.00%	
96.00%	
98.00%	
100.00%	

注：本基金收益分配为按日结转份额。	
招商理财7天债券B	
阶段	基金份额净值增长率① 业绩比较基准收益率③ ①-③
过去一个月	0.3270% 0.1126% 0.2246%
过去三个月	1.0453% 0.3413% 0.7020%
过去六个月	2.2186% 0.6788% 1.5370%
过去一年	4.6574% 1.3867% 3.2727%
自基金成立起至今	12.5563% 35.100% 9.0833%

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变动的比较	
招商理财7天债券A	
阶段	基金份额净值增长率① 业绩比较基准收益率③ ①-③
过去一个月	0.3132% 0.1126% 0.2007%
过去三个月	0.0701% 0.3413% 0.6288%
过去六个月	2.0686% 1.0678% 1.3958%
过去一年	4.3446% 1.3867% 2.9578%
自基金成立起至今	11.7603% 35.100% 8.2650%

注：根据基金合同第十二条（一）投资范围的规定，本基金投资于法律法规允许交易的金融工具包括：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固定收益类金融工具。本基金于2012年12月7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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会（2002）100号文批准设立。目前，公司注册资本为2.1亿元人民币，其中，招商银行股份有限公司持有公司全部股权的55%，招商证券股份有限公司

公司全部股权的45%。

截至2015年6月30日,本基金管理人共管理53只共同基金,具体如下:

基金名称	基金类型	基金成立日
招商安泰偏股混合型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28
招商安泰平衡型证券投资基金	混合型基金	2003-4-28

招商安泰债券投资基金			债券型基金	2003-4-28
招商现金增值开放式证券投资基金			货币市场型基金	2004-1-14
招商先锋证券投资基金			混合型基金	2004-6-1
招商优质成长混合型证券投资基金			混合型基金	2005-11-17
招商安本增利债券型证券投资基金			债券型基金	2006-7-11

招商核心价值混合型证券投资基金	混合型基金	2007-3-30
招商大盘蓝筹混合型证券投资基金	混合型基金	2008-6-19
招商安心收益债券型证券投资基金	债券型基金	2008-10-22
招商行业领先混合型证券投资基金	混合型基金	2009-6-19
招商中小盘精选混合型证券投资基金	混合型基金	2009-12-25

招商深证100指数证券投资基金	股票型基金	2010-6-22
招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2010-6-25
上证消费80交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2010-12-8
招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2010-12-8
招商安瑞进取债券型证券投资基金	债券型基金	2011-3-17

招商全球资源股票型证券投资基金	国际(ODI)基金	2010-3-25
招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)	国际(ODI)基金	2011-2-11
深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金	股票型基金	2011-6-27
招商深证电子信息传媒产业(TMT)50交易型开放式指数证券投资基金联接基金	股票型基金	2011-6-27

招商安达保本混合型证券投资基金	混合型基金	2011-9-1
招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2012-2-1
招商产业债券型证券投资基金	债券型基金	2013-3-21
招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金	股票型基金	2012-6-28
招商信用增强债券型证券投资基金	债券型基金	2012-7-20

招商安盈保本混合型证券投资基金	混合型基金	2012-8-20
招商理财7天债券型证券投资基金	货币市场型基金	2012-12-7
招商央视财经50指数证券投资基金	股票型基金	2013-2-5
招商双债增强债券型证券投资基金(LOF)	债券型基金	2013-3-1
招商安润保本混合型证券投资基金	混合型基金	2013-4-19

招商保证金快线货币市场基金	货币市场型基金	2013-5-17
招商沪深300高贝塔指数分级证券投资基金	股票型基金	2013-8-1
招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金	混合型基金	2013-11-6
招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金	国际(ODI)基金	2013-12-11
招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-3-20

招商招钱宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-3-25
招商招金宝货币市场基金	货币市场型基金	2014-6-18
招商可转债分级债券型证券投资基金	债券型基金	2014-7-31
招商丰利灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2014-8-12
招商行业精选股票型证券投资基金	股票型基金	2014-9-3

招商招利1个月理财债券型证券投资基金	货币市场型基金	2014-9-25
招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-13
招商沪深300地产等权重指数分级证券投资基金	股票型基金	2014-11-27
招商医药健康产业股票型证券投资基金	股票型基金	2015-1-30
招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	混合型基金	2015-4-17

招商中证煤炭等权重指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商中证银行指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-20
招商国证生物医药指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商中证白酒指数分级证券投资基金	股票型基金	2015-5-27
招商丰泽灵活配置混合型证券投资基金	混合型基金	2015-6-11