招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）

【2016】第四季度报告

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
报告送出日期：2017年1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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年1月19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2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	招商标普金砖四国指数(QDII-LOF)
场内简称	招商金砖
交易主代码	161714
交易代码	161714
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月11日
报告期末基金份额总额	51,847,876.40份
投资目标	本基金采用指数化投资方式，通过投资纪律约束和量化风险管理，力求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。本基金控制目标为基金净值收益率与标的指数收益率之间的年跟踪误差不超过6%。
投资策略	本基金至少80%以上的资产采用完全复制法进行指数化投资，即按照标准普尔金砖四国40指数成分股及其权重构建指数投资组合，并根据标的指数成分股及其权重的变化进行相应调整。在因特殊情况导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将采用优化方法构建最优投资组合的个股权重比例，以求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	标准普尔金砖四国40总收益指数（S&P BRIC 40 Index (Net?TR)）收益率。
风险收益特征	本基金是被动管理的指数型基金，主要投资方向为标普金砖四国40指数的成分股及备选成分股，属于具有较高风险和收益语气的证券投资基金品种，其预期分析与收益水平高于债权型基金和混合型基金。并且，本基金主要投资于以金砖四国为代表的新兴市场，其风险收益水平高于投资于海外成熟市场的基金。
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
境外资产托管人	英文名称：Bank Of China(Hong Kong) Limited
	中文名称：中国银行（香港）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（2016年10月1日－2016年12月31日）
1.本期已实现收益	-66,931.57
2.本期利润	-543,734.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0102
4.期末基金资产净值	41,228,030.87
5.期末基金份额净值	0.795

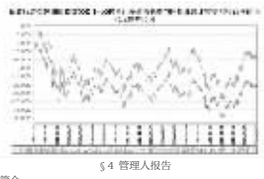
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.49%	0.90%	-1.29%	0.93%	-0.20%	-0.03%

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		
白海峰	本基金的基金经理	2016年11月8日	－	7	男，硕士。曾任职于新东方教育科技集团；2010年6月加入国泰基金管理有限公司，历任管理培训生、宏观经济研究高级经理、首席经济学家助理、国际业务部负责人；2015年加入招商基金管理有限公司，现任国际业务部总监兼招商资产管理（香港）有限公司执行董事兼经理、招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)、招商全球资源股票型证券投资基金（QDII）及招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)基金经理。
邓栋	离任本基金的基金经理	2015年7月3日	2016年11月8日	7	男，工学硕士，2008年加入毕马威华振会计师事务所，从事审计工作，2010年1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、招商信用添利债券型证券投资基金（LOF）、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、招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金、招商全球资源股票型证券投资基金、招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)基金经理、现任固定收益投资部副总监、招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商信用增强债券型证券投资基金、招商丰泰灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、招商丰祥灵活配置混合型证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金、招商丰融灵活配置混合型证券基金、招商丰惠灵活配置混合型证券投资基金、招商稳盛定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商丰美灵活配置混合型证券投资基金及招商招益两年定期开放债券型证券投资基金基金经理，兼招商资产管理（香港）有限公司董事。

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期；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做出决定的公告（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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介
本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理实行办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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，超过投资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。

4.4.2 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，超过投资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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度，金砖四国指数所涉及的各个国家在宏观经济、货币政策以及股票市场等方面的表现继续呈现出明显差异。

11月，特朗普当选新一届美国总统，受特朗普财政扩张新政刺激因素的影响，全球市场分化加剧，美元指数大幅走强，美国三大股指在经历短期波动后，连创历史新高，美股市场整体呈现买股弃债格局，全球资金整体从新兴市场流出，回流美国。

基本面方面，受3季度以来的补库存周期影响，美国经济增速继续保持良好的增长势头，就业状况继续保持相对良好。如市场一致预期，美联储在12月份进行了年度首次加息。12月美联储货币政策会议纪要也显示，美联储未来将继续维持新进加息的立场。本季度，欧洲经济表现相对平稳，继续维持弱势复苏的势头，欧洲、日本等发益于货币贬值，亦表现可观。

本季度，黄金等避险资产价格继续显著承压，国际金价维持低位震荡。国际原油方面，全球原油市场继续在博弈中进行供需再平衡，本季度国际油价在OPEC与其他产油国达成库产协议的背景下基本维持了震荡反弹的格局。未来从需求方面看，世界石油需求总体上呈现小幅上涨态势；从供给方面看，OPEC国家及以俄罗斯为首的非OPEC国家达成的减产协议能否顺利实行，将成为影响明年世界原油供给的关键因素，若减产成功，2017年全球原油供给增幅将显著缩小。非基本面因素一方面形成了油价小幅上涨的一致预期，另一方面也增强了石油市场风险，增大了未来国际油价大幅波动的可能性。

俄罗斯经济在国际油价趋稳上行下已经逐渐企稳，启铁俄罗斯经济的总体表现仍主要取决于国际能源价格的走势。巴西的国内经济亦有所稳定，但货币表现和经济状况总体仍然疲软。相比较而言，印度经济整体的情况相对乐观，总体继续呈现较好的增长势头，但受国内货币改革的负面影响，有一定的下行影响。

从全球市场看，4季度末市场可能已部分透支对于美国未来财政政策的预期，需要格外警惕。美联储12月会议纪要中亦强调了此风险，同时指出未来宽松的财政政策可能会带来更紧缩的货币政策。4季度港股市场总体表现疲软，资金流出影响了港股的表现。未来中央经济工作会议“稳中求进”的主基调和香港市场2017年“脱虚入实”的调整趋势有利于推动港股公司业绩的持续改善，化解估值压力。

整体看，以金砖四国为代表的新兴经济体市场在本季度表现出一定的波动，但总体相对平稳。本基金在本季度继续维持了严格复制跟踪指数策略。

4.5.2 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0.795元，本报告期份额净值增长率为-1.49%，同期业绩比较基准增长率为-1.29%，基金净值表现落后业绩比较基准，幅度为0.20%。主要原因为本季度港股市场波动增加所致。

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》第四十一条的相关要求，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。

本报告期内，本基金2016年10月1日至2016年12月31日发生连续二十个工作日出现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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	40,044,141.74	96.11
	其中：普通股	21,061,913.71	50.55
	优先股	－	－
	存托凭证	18,982,228.03	45.56
	房地产信托凭证	－	－
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	资产支持证券	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
	其中：远期	－	－
	期货	－	－
	期权	－	－
	权证	－	－
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	货币市场工具	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	1,301,969.67	3.12
8	其他资产	318,166.00	0.76
9	合计	41,664,277.41	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
香港	21,061,913.71	51.09
美国	13,823,298.15	33.53
英国	5,158,929.88	12.51
合计	40,044,141.74	97.13

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合
5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
必需消费品	1,708,005.25	4.14
电信服务	2,276,228.65	5.52
非必需消费品	1,315,082.05	3.19
工业	361,705.76	0.88
金融	15,443,692.74	37.46
能源	5,426,229.25	13.16
信息科技	11,928,800.21	28.93
材料	431,296.67	1.05
房地产	459,811.86	1.12
合计	39,350,852.44	95.45

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。
5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
必需消费品	241,415.77	0.59
金融	280,947.70	0.68
信息科技	170,925.83	0.41
合计	693,289.30	1.68

注：本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。
5.4 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及存托凭证投资明细
5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	TENCENT HOLDINGS LTD	腾讯控股有限公司	700 HK	香港联合交易所	香港	27,343	4,639,793.94	11.25
2	CHINA CONSTRUC-TION BANK	中国建设银行股份有限公司	939 HK	香港联合交易所	香港	811,125	4,331,589.76	10.51
3	ALIBABA GROUP HOLDING	－	BABA US	美国纽约证券交易所	美国	6,256	3,810,767.14	9.24
4	IND & COMM BK OF CHINA	中国工商银行股份有限公司	1398 HK	香港联合交易所	香港	657,073	2,733,076.42	6.63
5	CHINA MOBILE LTD	中国移动有限公司	941 HK	香港联合交易所	香港	30,957	2,276,228.65	5.52
6	BAIDU INC	－	BIDU US	纳斯达克证券交易所	美国	1,508	1,719,892.35	4.17
7	ITAU UNIBANCO HLDNG	－	ITUB US	美国纽约证券交易所	美国	18,608	1,326,980.39	3.22
8	SBERBANK	－	SBER LI	英国伦敦证券交易所	英国	15,632	1,256,183.55	3.04
9	GAZPROM OAO	－	OGZD LI	英国伦敦证券交易所	英国	33,627	1,178,016.02	2.86
10	INFOSYS TECHNOLO-GIES	－	INFY US	美国纽约证券交易所	美国	11,124	1,144,389.40	2.78

注：以上证券代码采用当地市场代码。
5.4.2 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十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	PICC PROPERTY & CASUALTY	中国人民财产保险股份有限公司	2328 HK	香港联合交易所	香港	26,000	280,947.70	0.68
2	HENGAN INTL GROUP CO LTD	恒安国际集团有限公司	1044 HK	香港联合交易所	香港	4,739	241,415.77	0.59
3	LENOVO GROUP LTD	联想集团有限公司	992 HK	香港联合交易所	香港	40,656	170,925.83	0.41

注：以上证券代码采用当地市场代码。
5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合
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五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
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 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金融衍生品投资明细
本基金本报告期末未持有金融衍生品。
5.9 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基金投资明细
本基金本报告期末未持有基金。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 本基金本期投资的前十名证券中发行主体未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，处罚的证券。
5.10.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库的股票。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	109,802.23
4	应收利息	253.77
5	应收申购款	－
6	其他应收款	208,110.00
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	318,166.00

5.10.4 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转股期的可转换债券。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.10.5.1 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
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.10.5.2 报告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	56,484,301.89
报告期期间基金总申购份额	－
减：报告期期间基金总赎回份额	4,636,425.49
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	51,847,876.40

§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
本报告期内本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标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)设立的文件；
3、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)基金合同》；
4、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)招募说明书》；
5、《招商标普金砖四国指数证券投资基金(LOF)托管协议》；
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
2017年1月20日

招商财富宝交易型货币市场基金

【2016】第四季度报告

基金管理人：招商基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2017年1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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年1月19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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商财富宝货币ETF
基金主代码	002852
交易代码	002852
基金运作方式	契约型、交易型开放式
基金合同生效日	2016年6月30日
报告期末基金份额总额	2,577,214,796.40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。 1、本基金主要投资策略的制定将依据以下投资方法和技术：收益率曲线研究、短期资金市场的资金供给与需求研究、企业信用分析、市场结构研究； 2、本基金具体操作策略：滚动配置策略、久期控制策略、套利策略、时机选择策略。
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，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	财富宝A	财富宝E
下属分级基金的交易代码	002852	511850
报告期末下属分级基金的份额总额	2,095,152,712.48份	4,820,620.84份

注：本基金A级份额净值为1元，本基金E级份额净值为100元。

§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（2016年10月1日－2016年12月31日）	
	财富宝A	财富宝E
1. 本期已实现收益	2,093,256.34	3,809,945.58
2. 本期利润	2,093,256.34	3,809,945.58
3. 期末基金资产净值	2,095,152,712.48	482,062,083.92

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

财富宝A

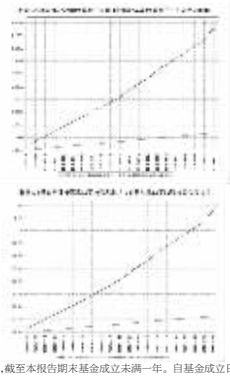
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.7358%	0.0022%	0.0894%	0.0000%	0.6464%	0.0022%

注：本基金收益分配为按日结转份额。

财富宝E

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	0.7961%	0.0021%	0.0894%	0.0000%	0.7067%	0.0021%

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：本基金合同于2016年6月30日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。自基金成立日起6个月内为建仓期，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		
向霈	本基金的基金经理	2016年6月30日	－	10	女，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，曾任招商现金增值开放式证券投资基金、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及招商保证金快钱货币市场基金、招商信用添利债券型证券投资基金（LOF）、招商招财进宝债券型证券投资基金、招商招财金1个月定开债券型证券投资基金、招商财富宝交易型货币市场基金、招商招财金6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
许强	本基金的基金经理	2016年6月30日	－	6	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，现任招商理财7天债券型证券投资基金、招商保证金快钱货币市场基金、招商招金宝货币市场基金、招商招恒纯债债券型证券投资基金、招商财富宝交易型货币市场基金、招商招财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、招商招财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、招商招惠纯债债券型证券投资基金、招商招慧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、招商招财纯债债券型证券投资基金、招商招瑞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及招商招华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《招商财富宝交易型货币市场基金合同》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，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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商财富宝交易型货币市场基金A
基金主代码	002852
交易代码	002852
基金运作方式	契约型、交易型开放式
基金合同生效日	2016年6月30日
报告期末基金份额总额	2,577,214,796.40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。 1、本基金主要投资策略的制定将依据以下投资方法和技术：收益率曲线研究、短期资金市场的资金供给与需求研究、企业信用分析、市场结构研究； 2、本基金具体操作策略：滚动配置策略、久期控制策略、套利策略、时机选择策略。
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，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	财富宝A	财富宝E
下属分级基金的交易代码	002852	511850
报告期末下属分级基金的份额总额	2,095,152,712.48份	4,820,620.84份

注：本基金A级份额净值为1元，本基金E级份额净值为100元。

§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（2016年10月1日－2016年12月31日）	
	财富宝A	财富宝E
1. 本期已实现收益	2,093,256.34	3,809,945.58
2. 本期利润	2,093,256.34	3,809,945.58
3. 期末基金资产净值	2,095,152,712.48	482,062,083.92

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

财富宝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	0.7358%	0.0022%	0.0894%	0.0000%	0.6464%	0.0022%

注：本基金收益分配为按日结转份额。

财富宝E

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	0.7961%	0.0021%	0.0894%	0.0000%	0.7067%	0.0021%

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：本基金合同于2016年6月30日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。自基金成立日起6个月内为建仓期，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		
向霈	本基金的基金经理	2016年6月30日	－	10	女，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，曾任招商现金增值开放式证券投资基金、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及招商保证金快钱货币市场基金、招商信用添利债券型证券投资基金（LOF）、招商招财进宝债券型证券投资基金、招商招财金1个月定开债券型证券投资基金、招商财富宝交易型货币市场基金、招商招财金6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。
许强	本基金的基金经理	2016年6月30日	－	6	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，现任招商理财7天债券型证券投资基金、招商保证金快钱货币市场基金、招商招金宝货币市场基金、招商招恒纯债债券型证券投资基金、招商财富宝交易型货币市场基金、招商招财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、招商招财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、招商招惠纯债债券型证券投资基金、招商招慧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、招商招财纯债债券型证券投资基金、招商招瑞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及招商招华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《招商财富宝交易型货币市场基金合同》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，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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	招商财富宝交易型货币市场基金E
基金主代码	511850
交易代码	511850
基金运作方式	契约型、交易型开放式
基金合同生效日	2016年6月30日
报告期末基金份额总额	4,820,620.84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。 1、本基金主要投资策略的制定将依据以下投资方法和技术：收益率曲线研究、短期资金市场的资金供给与需求研究、企业信用分析、市场结构研究； 2、本基金具体操作策略：滚动配置策略、久期控制策略、套利策略、时机选择策略。
业绩比较基准