

招商招财宝货币市场基金 2014 年半年度报告

2014 年 6 月 30 日

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

送出日期：2014 年 8 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 25 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更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 3 月 25 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

| | |
|--|-----------|
| §1 重要提示及目录 | 1 |
| 1.1 重要提示..... | 1 |
| 1.2 目录..... | 2 |
| §2 基金简介 | 4 |
| 2.1 基金基本情况..... | 4 |
| 2.2 基金产品说明..... | 4 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 4 |
| 2.4 信息披露方式..... | 5 |
| 2.5 其他相关资料..... | 5 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 5 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 5 |
| 3.2 基金净值表现..... | 6 |
| §4 管理人报告 | 8 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 10 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明..... | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 12 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 13 |
| §5 托管人报告 | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 13 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 13 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见..... | 13 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计） | 13 |
| 6.1 资产负债表..... | 13 |
| 6.2 利润表..... | 15 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表..... | 16 |
| 6.4 报表附注..... | 16 |
| §7 投资组合报告 | 34 |
| 7.1 期末基金资产组合情况..... | 34 |
| 7.2 债券回购融资情况..... | 35 |
| 7.3 基金投资组合平均剩余期限..... | 35 |
| 7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 36 |
| 7.5 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..... | 36 |
| 7.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离..... | 37 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..... | 37 |
| 7.8 投资组合报告附注..... | 38 |
| §8 基金份额持有人信息 | 38 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 38 |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 38 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况..... | 39 |
| §9 开放式基金份额变动 | 39 |

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| §10 重大事件揭示 | 39 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议..... | 39 |
| 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动..... | 39 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 40 |
| 10.4 基金投资策略的改变..... | 40 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 40 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况..... | 40 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 40 |
| 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况..... | 41 |
| 10.9 其他重大事件..... | 41 |
| §11 备查文件目录 | 42 |
| 11.1 备查文件目录..... | 42 |
| 11.2 存放地点..... | 42 |
| 11.3 查阅方式..... | 42 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 基金名称 | 招商招财宝货币市场基金 | |
| 基金简称 | 招商招财宝货币 | |
| 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 | |
| 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 | |
| 报告期末基金份额总额 | 5,579,126,164.22 份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称: | 招商招财宝货币 A | 招商招财宝货币 B |
| 下属分级基金的交易代码: | 000588 | 000607 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 607,182,011.41 份 | 4,971,944,152.81 份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 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。 |

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | 基金管理人 | 基金托管人 |
|---------|------------------|------------------|
| 名称 | 招商基金管理有限公司 | 中信银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 欧志明 |
| | 联系电话 | 0755-83196666 |
| | 电子邮箱 | cmf@cmfchina.com |
| 客户服务电话 | 400-887-9555 | 95558 |
| 传真 | 0755-83196475 | 010-65550832 |
| 注册地址 | 中国深圳深南大道 7088 号招 | 北京市东城区朝阳门北大街 8 |

| | | |
|-------|-----------------------|--------------------------|
| | 商银行大厦 | 号富华大厦 C 座 |
| 办公地址 | 中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 | 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座 |
| 邮政编码 | 518040 | 100027 |
| 法定代表人 | 张光华 | 常振明 |

2.4 信息披露方式

| | |
|----------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.cmfchina.com |
| 基金半年度报告报告备置地点 | (1) 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 (2) 中信银行股份有限公司 地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------|-----------------------|
| 注册登记机构 | 招商基金管理有限公司 | 中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 基金级别 | 招商招财宝货币 A | 招商招财宝货币 B |
|---------------|--|--|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2014 年 3 月 25 日 - 2014 年 6 月 30 日) | 报告期(2014 年 4 月 29 日 - 2014 年 6 月 30 日) |
| 本期已实现收益 | 3,959,946.98 | 8,829,484.79 |
| 本期利润 | 3,959,946.98 | 8,829,484.79 |
| 本期净值收益率 | 1.3274% | 0.7900% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2014 年 6 月 30 日) | |
| 期末基金资产净值 | 607,182,011.41 | 4,971,944,152.81 |
| 期末基金份额净值 | 1.0000 | 1.0000 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2014 年 6 月 30 日) | |
| 累计净值收益率 | 1.3274% | 0.7900% |

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。

2、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

3、本基金收益分配为按日结转份额。

4、本基金合同于 2014 年 3 月 25 日生效，截至本报告期末成立未满半年。

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

招商招财宝货币 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 | 0.4384% | 0.0026% | 0.0292% | 0.0000% | 0.4092% | 0.0026% |
| 过去三个月 | 1.2323% | 0.0017% | 0.0885% | 0.0000% | 1.1438% | 0.0017% |
| 自基金合同 生效起至今 | 1.3274% | 0.0016% | 0.0953% | 0.0000% | 1.2321% | 0.0016% |

注：本基金收益分配为按日结转份额。

招商招财宝货币 B

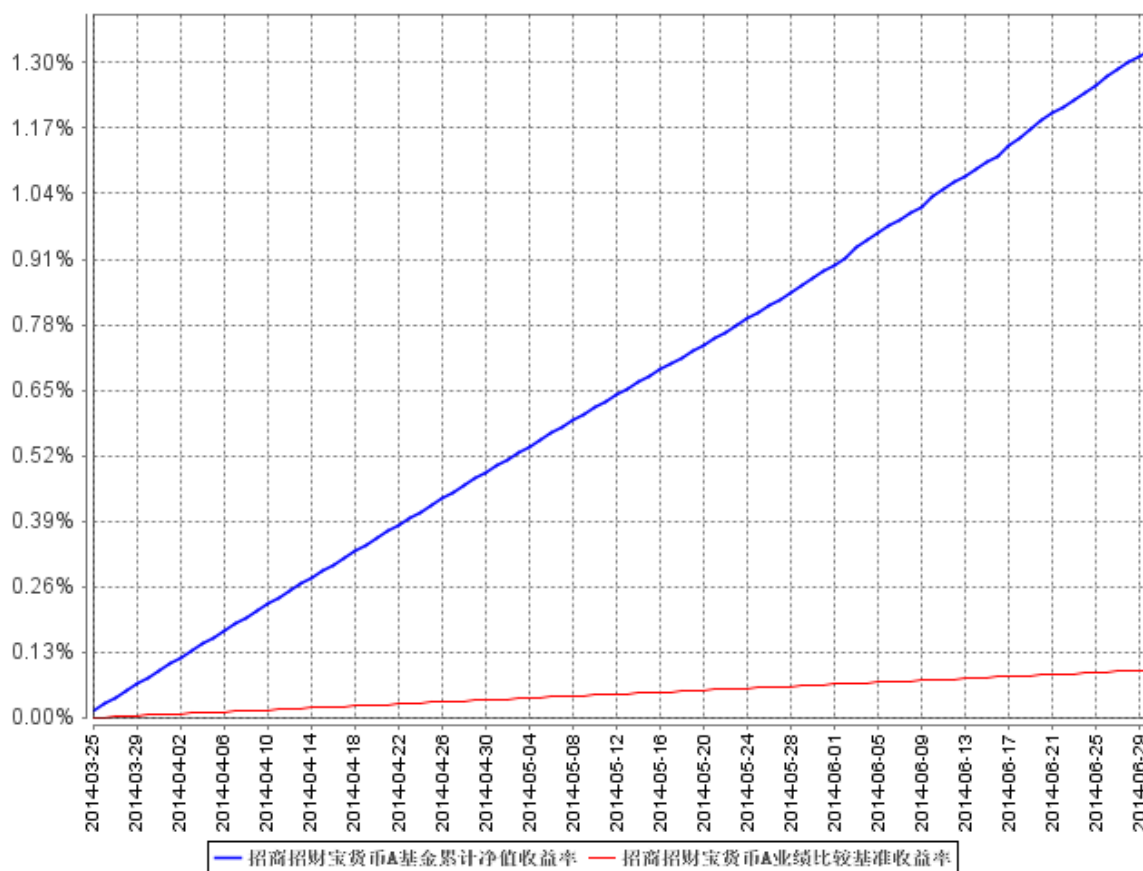
| 阶段 | 份额净值 收益率① | 份额净值 收益率标 准差② | 业绩比较 基准收益 率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①—③ | ②—④ |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|-----------------------|---------|---------|
| 过去一个月 | 0.4409% | 0.0026% | 0.0292% | 0.0000% | 0.4117% | 0.0026% |
| 自基金合同 生效起至今 | 0.7900% | 0.0021% | 0.0554% | 0.0000% | 0.7346% | 0.0021% |

注：1、本基金收益分配为按日结转份额。

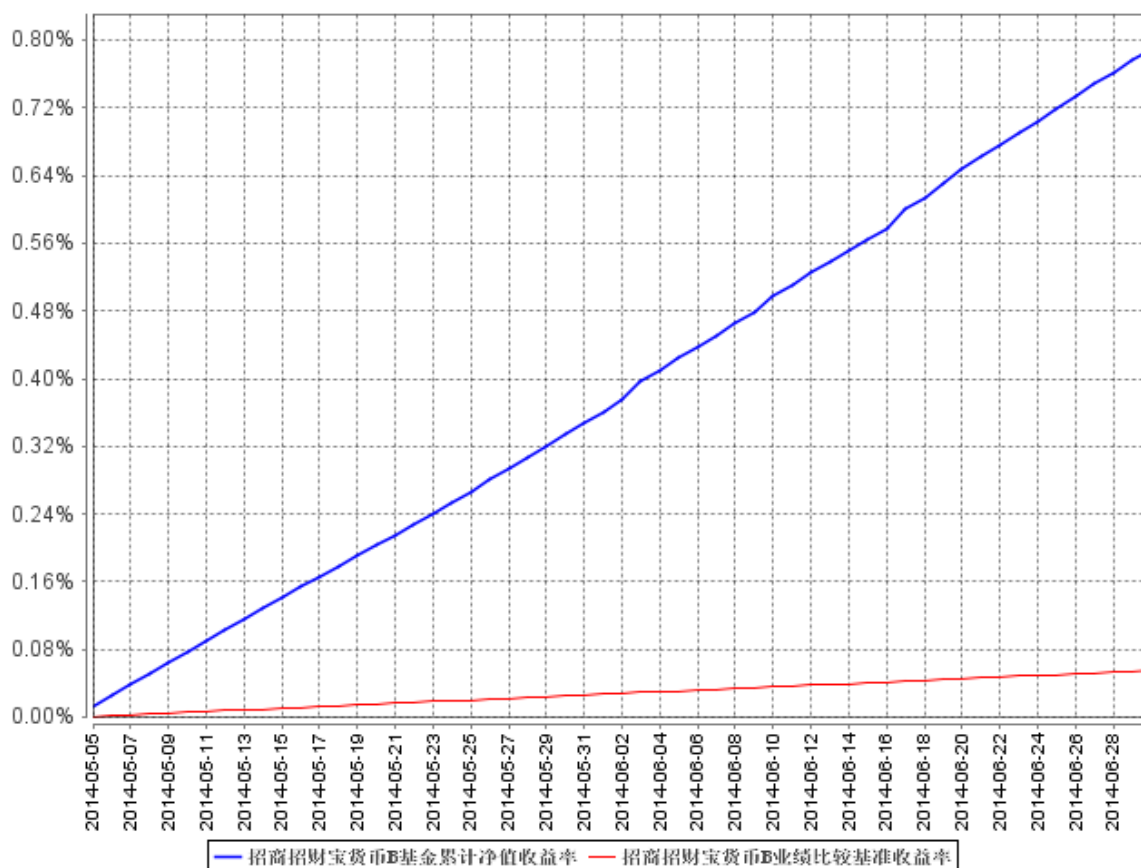
2、本基金于 2014 年 4 月 29 日起新增 B 类基金份额类别。

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

招商招财宝货币A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



招商招财宝货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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或监管机构允许投资的金融工具，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，截止至报告期末建仓期未结束。

2、本基金合同于 2014 年 3 月 25 日生效，截至本报告期末基金成立未及半年。

3、本基金于 2014 年 4 月 29 日起新增 B 类基金份额类别，B 类基金份额成立未及半年。

§ 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，公司的经营范围包括发起设立基金、基金管理业务和中国证监会批准的其它业务。

目前，本公司的股东股权结构为：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持有公司全部股权的 45%。公司注册资本为 2.1 亿元人民币。招商基金拥有两家全资子公司，分别为招商财富资产管理有限公司和招商资产管理（香港）有限公司。

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理三十八只共同基金，具体如下：从 2003 年 4 月 28 日起管理招商安泰系列开放式证券投资基金（含招商安泰股票证券投资基金、招商安泰平衡型证券投资基金、招商安泰债券投资基金）；从 2004 年 1 月 14 日起管理招商现金增值开放式证券投资基金；从 2004 年 6 月 1 日起开始管理招商先锋混合型证券投资基金；从 2005 年 11 月 17 日起开始管理招商优质成长股票型证券投资基金（LOF）；从 2006 年 7 月 11 日起开始管理招商安本增利债券型证券投资基金；从 2007 年 3 月 30 日起开始管理招商核心价值混合型证券投资基金；从 2008 年 6 月 19 日起开始管理招商大盘蓝筹股票型证券投资基金；从 2008 年 10 月 22 日起开始管理招商安心收益债券型证券投资基金；从 2009 年 6 月 19 日起开始管理招商行业领先股票型证券投资基金；从 2009 年 12 月 25 日起开始管理招商中小盘精选股票型证券投资基金；从 2010 年 3 月 25 日起开始管理招商全球资源股票型证券投资基金（QDII）；从 2010 年 6 月 22 日起开始管理招商深证 100 指数证券投资基金；从 2010 年 6 月 25 日起开始管理招商信用添利债券型证券投资基金；从 2010 年 12 月 8 日开始管理上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金及招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金；从 2011 年 2 月 11 日起开始管理招商标普金砖四国指数证券投资基金（LOF）；从 2011 年 3 月 17 日起开始管理招商安瑞进取债券型证券投资基金；从 2011 年 6 月 27 日开始管理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及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；从 2011 年 9 月 1 日起开始管理招商安达保本混合型证券投资基金；从 2012 年 2 月 1 日起开始管理招商优势企业灵活配置混合型证券投资基金；从 2012 年 3 月 21 日起开始管理招商产业债券型证券投资基金；从 2012 年 6 月 28 日起开始管理招商中证大宗商品股票指数分级证券投资基金；从 2012 年 7 月 20 日起开始管理招商信用增强债券型证券投资基金；从 2012 年 8 月 20 日起开始管理招商安盈保本混合型证券投资基金；从 2012 年 12 月 7 日起开始管理招商理财 7 天债券型证券投资基金；从 2013 年 2 月 5 日起开始管理招商央视财经 50 指数证券投资基金；从 2013 年 3 月 1 日起开始管理招商双债增强分级债券型证券投资基金；从 2013 年 4 月 19 日起开始管理招商安润保本混合型证券投资基金；从 2013 年 5 月 17 日起开始管理招商保证金快线货币市场基金；从 2013 年 8 月 1 日起开始管理招商沪深 300 高贝塔指数分级证券投资基金；从 2013 年 11 月 6 日起开始管理招商瑞丰灵活配置混合型发起式证券投资基金；从 2013 年 12 月 11 日起开始管理招商标普高收益红利贵族指数增强型证券投资基金；从 2014 年 3 月 20 日开始管理招商丰盛稳定增长灵活配置混合型证券投

资基金；从 2014 年 3 月 25 日开始管理招商招财宝货币市场证券投资基金；从 2014 年 6 月 18 日开始管理招商招金宝货币市场证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 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 | | |
| 向霏 | 本基金的基金经理 | 2014 年 3 月 25 日 | - | 7 | 向霏，女，中国国籍，管理学学士。2006 年加入招商基金管理有限公司，曾任职于市场部、股票投资部、交易部，现任固定收益投资部研究员，从事固定收益类证券研究相关工作。现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、招商招财宝货币市场基金及招商招金宝货币市场基金基金经理。 |

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》、《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《招商招财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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。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。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，在某指数型投资组合与某主动型投资组合之间发生过一次，原因是指数型投资组合为满足指数复制比例要求的投资策略需要。报告期内未发现其他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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014 年上半年，银行间市场流动性总体宽松，春节、3 月末和半年末三个关键时点都平稳度过。综其原因，首先年初外汇占款大幅增长为银行贡献了一定的超储增长，其次上半年央行的货币政策操作也转向宽松：春节前央行采取多种方式稳定市场预期，包括启动逆回购、针对中小型金融机构出台定向 SL0；4 月份向国开行投放定向再贷款，随后向县域农村法人银行定向降准，由此拉开了定向宽松的序幕；5 月份和 6 月份又分别向小微、三农贷款达标的城商行和部分股份制银行定向降准；到了 6 月末市场又传出央行将启动 PSL，作为与逆回购并行的常态化货币投放工具。在此背景下，一季度短期限回购利率大幅下降，绝对水平达到年内低位；二季度除了 IPO 重启给资金面带来了短期扰动之外，6 月末的年中大考平稳度过，各期限回购利率升幅基本符合季节性水平。

短端债券方面，上半年短期金融债和短融等品种收益率总体呈下行趋势，回购利率保持低位、央行频出政策暖风都使得短端收益率与回购利率的利差进一步压缩。

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

2014 年上半年招商招财宝货币 A 的份额净值收益率为 1.3274%，同期业绩比较基准收益率为 0.0953%，基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率 1.2321%；招商招财宝货币 B 的份额净值收益率为 0.7900%，同期业绩比较基准收益率为 0.0554%，基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率 0.7346%。

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 2014 年下半年货币市场，社会融资扩张程度以及经济增长强弱将成为主要影响因素。贷款放量的力度能否对冲非标融资的压缩将决定社会融资增速回升的幅度和持续性，也决定了经济回升的强弱力度；而流动性的定向放松能否扩张到按揭贷款领域，决定了房地产的下行风险能否得到控制。在经济回升之前银行间市场资金大概率将维持宽松。我们将跟踪各方面数据及市场动态，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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格按照相关的法律法规、基金合同以及《招商基金管理有限公司基金估值委员会管理制度》进行。基金核算部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策。另外，公司设立由投资和研究部门、风险管理部、基金核算部、法律合规部负责人和基金经理代表组成的估值委员会。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

投资和研究部门以及基金核算部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；投资和研究部门定期审核公允价值的确认和计量；研究部提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量并定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金核算部定期审核估值政策和程序的一致性，并负责与托管行沟通估值调整事项；风险管理部负责估值委员会工作流程中的风险控制；法律合规部负责日常的基金估值调整结果的事后复核监督工作；法律合规部与基金核算部共同负责估值调整事项的信息披露工作。

基金经理代表向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论；对需采用特别估值程序的证券，基金及时启动特别估值程序，由公司估值委员会集体讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金核算部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人未与任何外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，根据法律法规及《基金合同》的约定，本基金每日计算投资人账户当日所产生的收益，每日将投资人账户累计的收益结转为其基金份额，计入该投资人账户的本基金份额中。本报告期内，招商招财宝货币 A 共分配利润人民币 3,959,946.98 元，招商招财宝货币 B 共分配利润人民币 8,829,484.79 元，不存在应分配但尚未实施分配的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

自 2014 年 3 月 25 日招商招财宝货币市场基金（以下简称“本基金”）成立以来，作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求，对基金管理人一招商基金管理有限公司在本基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。本报告期本托管人按照基金合同要求进行了严格审核，符合基金合同相关约定。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由本基金管理人一招商基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：招商招财宝货币市场基金
报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|----|-----|------------------------|
|----|-----|------------------------|

| | | |
|-----------------|------------|---------------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 2,529,553,911.06 |
| 结算备付金 | | 666,500.00 |
| 存出保证金 | | - |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 1,431,843,916.43 |
| 其中：股票投资 | | - |
| 基金投资 | | - |
| 债券投资 | | 1,431,843,916.43 |
| 资产支持证券投资 | | - |
| 贵金属投资 | | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | 2,591,656,727.48 |
| 应收证券清算款 | | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 24,683,661.58 |
| 应收股利 | | - |
| 应收申购款 | | - |
| 递延所得税资产 | | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - |
| 资产总计 | | 6,578,404,716.55 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2014年6月30日 |
| 负 债： | | |
| 短期借款 | | - |
| 交易性金融负债 | | - |
| 衍生金融负债 | 6.4.7.3 | - |
| 卖出回购金融资产款 | | 997,997,919.00 |
| 应付证券清算款 | | - |
| 应付赎回款 | | 300.00 |
| 应付管理人报酬 | | 498,069.21 |
| 应付托管费 | | 92,235.04 |
| 应付销售服务费 | | 461,175.18 |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 40,374.76 |
| 应交税费 | | - |
| 应付利息 | | 92,911.50 |
| 应付利润 | | - |
| 递延所得税负债 | | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 95,567.64 |
| 负债合计 | | 999,278,552.33 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 5,579,126,164.22 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | - |
| 所有者权益合计 | | 5,579,126,164.22 |
| 负债和所有者权益总计 | | 6,578,404,716.55 |

注：1、报告截止日 2014 年 6 月 30 日，招商招财宝货币 A 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 607,182,011.41 份；招商招财宝货币 B 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 4,971,944,152.81 份；总份额总额 5,579,126,164.22 份。

2、本期财务报表的实际编制期间为 2014 年 3 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：招商招财宝货币市场基金

本报告期：2014 年 3 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2014 年 3 月 25 日(基金合同生效 日)至 2014 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|------------|---|
| 一、收入 | | 15,260,839.33 |
| 1.利息收入 | | 14,535,934.02 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 5,208,511.92 |
| 债券利息收入 | | 4,324,193.27 |
| 资产支持证券利息收入 | | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 5,003,228.83 |
| 其他利息收入 | | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 724,905.31 |
| 其中：股票投资收益 | | - |
| 基金投资收益 | | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.12 | 724,905.31 |
| 资产支持证券投资收益 | | - |
| 贵金属投资收益 | | - |
| 衍生工具收益 | | - |
| 股利收益 | | - |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | - |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.13 | - |
| 减：二、费用 | | 2,471,407.56 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 622,014.84 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 115,187.95 |
| 3. 销售服务费 | 6.4.10.2.3 | 575,939.65 |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.14 | - |
| 5. 利息支出 | | 1,059,822.17 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 1,059,822.17 |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.15 | 98,442.95 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 12,789,431.77 |
| 减：所得税费用 | | - |

《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商招财宝货币市场基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2014]289 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 234,127,035.40 份，经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为毕马威华振验字第 1400431 号验资报告。《招商招财宝货币市场基金基金合同》于 2014 年 3 月 25 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司（以下简称“中信银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新公告的《招商招财宝货币市场基金招募说明书》的有关规定，本基金投资于法律法规或监管机构允许投资的金融工具，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。本基金业绩比较基准为：人民币活期存款基准利率（税后）。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求编制，同时亦按照中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2014 年 6 月 30 日的财务状况、自 2014 年 3 月 25 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本基金财务报表的编制期间自公历 2014 年 3 月 25 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时按基金对金融资产的持有意图和持有能力分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。本基金目前持有的债券投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；其他金融资产划分为应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。

金融负债在初始确认时按承担负债的目的分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于支付价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；应收款项和其他金融负债以实际利率法按摊余成本计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—债券投资

本基金债券投资的估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余期限内摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价对债券投资进行估值。

(b) 应收款项及其他金融负债

本基金的应收款项及其他金融负债在初始确认后，采用实际利率法按摊余成本进行估值，直线法与实际利率法确定的余额差异较小的可采用直线法。

相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值（即公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额）的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

本基金的金融资产和金融负债以上述原则确定的公允价值进行估值，另外对金融资产的特殊情况处理如下：

影子定价

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离程度达到或超过 0.5%的情形，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产的公允价值。

计算影子价格时按如下原则确定债券投资的公允价值：

1) 对存在活跃市场的金融工具，如估值日有市价的，应采用市价确定公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，应采用最近交易市价确定公允价值。

2) 对存在活跃市场的金融工具，如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25%以上的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

3) 当金融工具不存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25%以上的，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定金融工具的公允价值。

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少，以及因类别调整而引起的 A、B 级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

6.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

债券投资收益 / (损失) 按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

债券利息收入按债券投资的摊余成本与实际利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(适用于企业债和可转债等)后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益 / (损失) 核算基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

6.4.4.9 费用的确认和计量

根据《招商招财宝货币市场基金基金合同》的规定，本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.27% 的年费率逐日计提。

根据《招商招财宝货币市场基金基金合同》的规定，本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.05% 的年费率逐日计提。

根据《招商招财宝货币市场基金基金合同》的规定，本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期

内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

6.4.4.10 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权。本基金收益分配采用红利再投资方式。本基金根据每日基金收益情况，以基金净收益为基准，为基金份额持有人每日计算当日收益并全部分配，并在当日支付，累计收益支付方式只采用红利再投资（即红利转基金份额）方式。当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一工作日起，不享有基金的分配权益。

6.4.4.11 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

在银行间同业市场交易的债券品种，根据《证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税字 [1998] 55 号文、财税字 [2002] 128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2005] 102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税 [2005] 107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、上证交字 [2008] 16 号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

- (a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的投资收益暂免征收营业税和企业所得税。
- (c) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；其中对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。
- (d) 对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。
- (f) 对投资者（包括个人和机构投资者）从基金分配中取得的收入，暂不征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
|----|-----|
|----|-----|

| | 2014 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------|
| 活期存款 | 17,553,911.06 |
| 定期存款 | 2,512,000,000.00 |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | 1,160,000,000.00 |
| 存款期限 1-3 个月 | 1,352,000,000.00 |
| 其他存款 | - |
| 合计： | 2,529,553,911.06 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | | 本期末 2014 年 6 月 30 日 | | | |
|----|-------|------------------------|------------------|--------------|---------|
| | | 摊余成本 | 影子定价 | 偏离金额 | 偏离度 |
| 债券 | 交易所市场 | - | - | - | - |
| | 银行间市场 | 1,431,843,916.43 | 1,436,206,000.00 | 4,362,083.57 | 0.0782% |
| | 合计 | 1,431,843,916.43 | 1,436,206,000.00 | 4,362,083.57 | 0.0782% |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 | |
|------------|------------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 买入返售证券_银行间 | 2,591,656,727.48 | - |
| 合计 | 2,591,656,727.48 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
|----|-----|
|----|-----|

| | 2014 年 6 月 30 日 |
|------------|-----------------|
| 应收活期存款利息 | 1,040.53 |
| 应收定期存款利息 | 3,884,700.68 |
| 应收其他存款利息 | - |
| 应收结算备付金利息 | 270.00 |
| 应收债券利息 | 15,849,576.18 |
| 应收买入返售证券利息 | 4,948,074.19 |
| 应收申购款利息 | - |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | - |
| 合计 | 24,683,661.58 |

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | - |
| 银行间市场应付交易费用 | 40,374.76 |
| 合计 | 40,374.76 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | - |
| 应付赎回费 | - |
| 预提费用 | 95,567.64 |
| 合计 | 95,567.64 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 招商招财宝货币 A | | |
|-----------|---|----------------|
| 项目 | 本期 2014 年 3 月 25 日(基金合同生效日)至 2014 年 6 月 30 日 | |
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 基金合同生效日 | 234,127,035.40 | 234,127,035.40 |

| | | |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 本期申购 | 640,735,015.62 | 640,735,015.62 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -267,680,039.61 | -267,680,039.61 |
| 本期末 | 607,182,011.41 | 607,182,011.41 |

金额单位：人民币元

| 招商招财宝货币 B | | |
|---------------|---|-------------------|
| 项目 | 本期 2014 年 4 月 29 日(份额新增日)至 2014 年 6 月 30 日 | |
| | 基金份额(份) | 账面金额 |
| 基金合同生效日 | - | - |
| 本期申购 | 6,230,418,815.25 | 6,230,418,815.25 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -1,258,474,662.44 | -1,258,474,662.44 |
| 本期末 | 4,971,944,152.81 | 4,971,944,152.81 |

注：1、本期申购含红利再投、转换入份(金)额，本期赎回含转换出份(金)额。

2、本基金自 2014 年 3 月 22 日起至 2014 年 3 月 24 日止期间公开发售，有效净认购金额人民币 234,127,035.40 元，折算为 234,127,035.40 份基金份额。根据《招商招财宝货币市场基金基金合同》的规定，经本基金注册登记人计算并确认，本基金认购资金在募集期内产生的利息人民币 0.00 元，折算为 0.00 份基金份额，划入基金持有人账户，两者合计 234,127,035.40 份基金份额。

3、本基金于 2014 年 4 月 29 日起新增 B 类基金份额类别。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

| 招商招财宝货币 A | | | |
|----------------|---------------|-------|---------------|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 基金合同生效日 | - | - | - |
| 本期利润 | 3,959,946.98 | - | 3,959,946.98 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | - | - | - |
| 其中：基金申购款 | - | - | - |
| 基金赎回款 | - | - | - |
| 本期已分配利润 | -3,959,946.98 | - | -3,959,946.98 |
| 本期末 | - | - | - |

单位：人民币元

| 招商招财宝货币 B | | | |
|-----------|--------------|-------|--------------|
| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
| 基金合同生效日 | - | - | - |
| 本期利润 | 8,829,484.79 | - | 8,829,484.79 |
| 本期基金份额交易 | - | - | - |

| | | | |
|----------|---------------|---|---------------|
| 产生的变动数 | | | |
| 其中：基金申购款 | - | - | - |
| 基金赎回款 | - | - | - |
| 本期已分配利润 | -8,829,484.79 | - | -8,829,484.79 |
| 本期末 | - | - | - |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年3月25日(基金合同生效日)至2014年 6月30日 |
|-----------|--|
| 活期存款利息收入 | 20,772.74 |
| 定期存款利息收入 | 5,182,338.74 |
| 其他存款利息收入 | - |
| 结算备付金利息收入 | 5,400.44 |
| 其他 | - |
| 合计 | 5,208,511.92 |

6.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年3月25日(基金合同生效日)至2014 年6月30日 |
|------------------------|--|
| 卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额 | 599,967,623.85 |
| 减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额 | 594,975,757.43 |
| 减:应收利息总额 | 4,266,961.11 |
| 债券投资收益 | 724,905.31 |

6.4.7.13 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.14 交易费用

本基金本报告期内无交易费用。

6.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年3月25日(基金合同生效日)至 |
|----|----------------------------|
|----|----------------------------|

| | 2014 年 6 月 30 日 |
|-------|-----------------|
| 审计费用 | 17,375.40 |
| 信息披露费 | 78,192.24 |
| 银行费用 | 2,875.31 |
| 合计 | 98,442.95 |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|-----------------------|
| 招商基金管理有限公司 | 基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构 |
| 中信银行 | 基金托管人 |
| 招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”) | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”) | 基金管理人的股东 |

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2014年3月25日（基金合同生效日）至2014年6月30日 |
|-------|--------------------------------------|
|-------|--------------------------------------|

| | 回购成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 |
|------|----------------|----------------|
| 招商证券 | 149,800,000.00 | 98.04% |

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年3月25日(基金合同生效日)至2014年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 622,014.84 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 107,611.62 |

注：支付基金管理人招商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.27%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.27\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年3月25日(基金合同生效日)至2014年6月30日 |
|----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 115,187.95 |

注：支付基金托管人中信银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期 2014年3月25日(基金合同生效日)至2014年6月30日 | | |
|----------------|--------------------------------------|-----------|------------|
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
| | 招商招财宝货币 A | 招商招财宝货币 B | 合计 |
| 招商基金管理有限公司 | 195,147.59 | - | 195,147.59 |

| | | | |
|------|------------|------------|------------|
| 招商银行 | - | 380,792.06 | 380,792.06 |
| 合计 | 195,147.59 | 380,792.06 | 575,939.65 |

注：根据基金合同的规定，招商招财宝货币 A 的销售服务费按基金前一日的资产净值×0.25%的年费率来计提，招商招财宝货币 B 的销售服务费按基金前一日的资产净值×0.25%的年费率来计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

招商招财宝货币 A 的日销售服务费=前一日招商招财宝货币 A 资产净值×0.25%÷当年天数

招商招财宝货币 B 的日销售服务费=前一日招商招财宝货币 B 资产净值×0.25%÷当年天数

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

6.4.10.4.1.1 招商招财宝货币 A

份额单位：

| 项目 | 本期 |
|---------------------------------|--|
| | 2014 年 3 月 25 日（基金合同生效日）至 2013 年 6 月 30 日 |
| 基金合同生效日（2014 年 3 月 25 日）持有的基金份额 | - |
| 期初持有的基金份额 | - |
| 期间申购/买入总份额 | 100,486,839.81 |
| 期间因拆分变动份额 | - |
| 减：期间赎回/卖出总份额 | - |
| 期末持有的基金份额 | 100,486,839.81 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 1.8014% |

6.4.10.4.1.2 招商招财宝货币 B

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。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 | |
|-------|---|-----------|
| | 2014 年 3 月 25 日（基金合同生效日）至 2014 年 6 月 30 日 | |
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中信银行 | 17,553,911.06 | 20,772.74 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

招商招财宝货币A

| 已按再投资形式转实收基金 | 直接通过应付 赎回款转出金额 | 应付利润 本年变动 | 本期利润分 配合计 | 备注 |
|--------------|-------------------|--------------|--------------|----|
| 3,959,946.98 | - | - | 3,959,946.98 | - |

招商招财宝货币B

| 已按再投资形式转实收基金 | 直接通过应付 赎回款转出金额 | 应付利润 本年变动 | 本期利润分 配合计 | 备注 |
|--------------|-------------------|--------------|--------------|----|
| 8,829,484.79 | - | - | 8,829,484.79 | - |

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 997,997,919.00 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量（张） | 期末估值总额 |
|-----------|-----------------|----------------|--------|-----------|----------------|
| 090205 | 09 国开 05 | 2014 年 7 月 1 日 | 99.42 | 1,200,000 | 119,308,232.81 |
| 090220 | 09 国开 20 | 2014 年 7 月 1 日 | 99.73 | 50,000 | 4,986,346.95 |
| 100209 | 10 国开 09 | 2014 年 7 月 1 日 | 100.46 | 500,000 | 50,231,194.08 |
| 100230 | 10 国开 30 | 2014 年 7 月 1 日 | 100.13 | 1,300,000 | 130,173,958.12 |
| 110221 | 11 国开 21 | 2014 年 7 月 1 日 | 99.02 | 2,600,000 | 257,456,947.31 |
| 130227 | 13 国开 27 | 2014 年 7 月 1 日 | 99.99 | 400,000 | 39,994,904.60 |
| 130236 | 13 国开 36 | 2014 年 7 月 1 日 | 100.01 | 400,000 | 40,005,798.48 |
| 130314 | 13 进出 14 | 2014 年 7 月 1 日 | 100.00 | 500,000 | 50,002,280.18 |
| 130418 | 13 农发 18 | 2014 年 7 月 1 日 | 100.02 | 300,000 | 30,007,356.79 |
| 011420004 | 14 中铝 SCP004 | 2014 年 7 月 7 日 | 100.06 | 500,000 | 50,030,309.67 |
| 011420006 | 14 中铝 | 2014 年 7 月 7 日 | 100.07 | 500,000 | 50,036,586.30 |

| | | | | | |
|-----------|-------------------|----------------|-------|------------|------------------|
| | SCP006 | | | | |
| 041453069 | 14 山煤 CP001 | 2014 年 7 月 7 日 | 99.89 | 1,000,000 | 99,890,915.94 |
| 041458046 | 14 魏桥铝 电 CP001 | 2014 年 7 月 7 日 | 99.94 | 1,000,000 | 99,940,709.38 |
| 041460055 | 14 渝供销 CP001 | 2014 年 7 月 7 日 | 99.32 | 200,000 | 19,864,460.82 |
| 合计 | | | | 10,450,000 | 1,041,930,001.43 |

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括债券投资、银行存款与买入返售金融资产。与这些金融工具有关的风险，以及本基金的基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。与本基金相关的市场风险主要包括利率风险和其他价格风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，监事会、董事会及下设风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、法律合规部和风险管理部等多层次的风险管理组织架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、债券投资及其他金融资产。

本基金的银行存款存放于本基金的基金托管人中信银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评

估，以控制相应的信用风险。

对于与债券投资、资产支持证券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。附注 6.4.13.2.1 及 6.4.13.2.2 列示了于本报告期末及上年度末本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 短期信用评级 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|--------|------------------------|
| A-1 | 389,900,749.76 |
| A-1 以下 | - |
| 未评级 | 180,042,342.24 |
| 合计 | 569,943,092.00 |

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的交易性金融资产在银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。本基金所持有的金融负债的合约到期日为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息。

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 120 天。本基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对

投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是银行存款、债券投资；持有的利率敏感性负债主要是卖出回购金融资产款。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2014年6月 30日 | 1个月以内 | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5 年 | 5年 以上 | 不计息 | 合计 |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|----------|----------|----------------|-------------------|
| 资产 | | | | | | | |
| 银行存款 | 1,177,553,911.06 | 1,352,000,000.00 | - | - | - | - | -2,529,553,911.06 |
| 结算备付金 | 666,500.00 | - | - | - | - | - | 666,500.00 |
| 交易性金融资产 | 447,716,575.41 | 409,197,902.07 | 574,929,438.95 | - | - | - | -1,431,843,916.43 |
| 买入返售金融资产 | 2,491,656,377.48 | 100,000,350.00 | - | - | - | - | -2,591,656,727.48 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 24,683,661.58 | 24,683,661.58 |
| 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产总计 | 4,117,593,363.95 | 1,861,198,252.07 | 574,929,438.95 | - | - | -24,683,661.58 | 6,578,404,716.55 |
| 负债 | | | | | | | |
| 卖出回购金融资产款 | 997,997,919.00 | - | - | - | - | - | 997,997,919.00 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 300.00 | 300.00 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 498,069.21 | 498,069.21 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 92,235.04 | 92,235.04 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | - | - | 461,175.18 | 461,175.18 |
| 应付交易费 | - | - | - | - | - | 40,374.76 | 40,374.76 |

| | | | | | | | |
|-------------|------------------|------------------|----------------|------|------|---------------|------------------|
| 用 | | | | | | | |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | 92,911.50 | 92,911.50 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 95,567.64 | 95,567.64 |
| 负债总计 | 997,997,919.00 | - | - | - | - | 1,280,633.33 | 999,278,552.33 |
| 利率敏感度 缺口 | 3,119,595,444.95 | 1,861,198,252.07 | 574,929,438.95 | 0.00 | 0.00 | 23,403,028.25 | 5,579,126,164.22 |

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

| | | |
|----|---------------------|---------------------------------|
| 假设 | 1. 若市场利率平行上升 50 个基点 | |
| | 2. 其他市场变量保持不变 | |
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元） |
| | | 本期末 (2014 年 6 月 30 日) |
| | 1. 市场利率平行上升 50 个基点 | -7,013,550.40 |
| | 2. 市场利率平行下降 50 个基点 | 7,093,684.76 |

6.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资组合相关。对本基金而言，其他价格风险表现在当投资组合的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动导致与其摊余成本发生重大差异时对损益的影响。本基金管理人通过对加强投资组合管理、优化品种配置、每日跟踪偏离程度等方法对其他价格风险进行管理。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金投资组合的摊余成本与可参考公允价值的偏离程度绝对值为 0.0782%。本基金管理人将视情况调整组合以控制风险，规避出现投资组合的摊余成本与可参考公允价值产生重大偏差的可能。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内无需要说明有助于理解和分析财务报表的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|------------------|---------------|
| 1 | 固定收益投资 | 1,431,843,916.43 | 21.77 |
| | 其中：债券 | 1,431,843,916.43 | 21.77 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 2,591,656,727.48 | 39.40 |
| | 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 | 2,530,220,411.06 | 38.46 |
| 4 | 其他各项资产 | 24,683,661.58 | 0.38 |
| 5 | 合计 | 6,578,404,716.55 | 100.00 |

7.2 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 | 5.91 | |
| | 其中：买断式回购融资 | - | |
| 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 | 997,997,919.00 | 17.89 |
| | 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基金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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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 | 57 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 124 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 57 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

| 序号 | 发生日期 | 平均剩余期限 | 原因 | 调整期 |
|----|----------------|--------|--------|----------------|
| 1 | 2014 年 6 月 9 日 | 124 | 基金净值波动 | 已于 1 个交易日内完成调整 |

注：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 120 天”，本报告期内，本基金发生过 1 次投资组合的平均剩余期限超过 120 天的情况。

7.3.2 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 | 73.80 | 17.89 |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | 4.61 | - |
| 2 | 30 天(含)—60 天 | 15.23 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | 3.94 | - |
| 3 | 60 天(含)—90 天 | 11.14 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | 2.14 | - |
| 4 | 90 天(含)—180 天 | 7.08 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180 天(含)—397 天(含) | 10.22 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 117.47 | 17.89 |

7.4 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 | 摊余成本 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------------------|------------------|---------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 861,900,824.43 | 15.45 |
| | 其中：政策性金融债 | 861,900,824.43 | 15.45 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 569,943,092.00 | 10.22 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 1,431,843,916.43 | 25.66 |
| 9 | 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券 | 596,641,694.11 | 10.69 |

7.5 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

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 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|------------------|-----------|----------------|---------------|
| 1 | 110221 | 11 国开 21 | 2,600,000 | 257,456,947.31 | 4.61 |
| 2 | 100230 | 10 国开 30 | 1,300,000 | 130,173,958.12 | 2.33 |
| 3 | 090205 | 09 国开 05 | 1,200,000 | 119,308,232.81 | 2.14 |
| 4 | 041458046 | 14 魏桥铝电 CP001 | 1,000,000 | 99,940,709.38 | 1.79 |
| 5 | 041453069 | 14 山煤 CP001 | 1,000,000 | 99,890,915.94 | 1.79 |
| 6 | 011420006 | 14 中铝 SCP006 | 900,000 | 90,065,855.34 | 1.61 |
| 7 | 130211 | 13 国开 11 | 900,000 | 89,702,555.87 | 1.61 |
| 8 | 100209 | 10 国开 09 | 500,000 | 50,231,194.08 | 0.90 |
| 9 | 041459032 | 14 川铁投 CP002 | 500,000 | 50,037,662.92 | 0.90 |
| 10 | 130232 | 13 国开 32 | 500,000 | 50,031,249.24 | 0.90 |

7.6 “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 | - |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.1939% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0000% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0460% |

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1 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。

7.8.2 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。

7.8.3 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。

7.8.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 24,683,661.58 |
| 4 | 应收申购款 | - |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 24,683,661.58 |

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别 | 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|------|----------|-----------|----------------|--------|------------------|---------|
| | | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| A 级 | 8,489 | 71,516.00 | 161,525,828.42 | 26.60% | 445,656,182.99 | 73.40% |
| B 级 | 210,201 | 23,650.06 | - | - | 4,971,944,152.81 | 100.00% |
| 合计 | 218,690 | 25,508.10 | 161,525,828.42 | 2.90% | 5,417,600,335.80 | 97.10% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数(份) | 占基金总份额比例 |
|----|------|-----------|----------|
| | | | |

| | | | |
|-------------------|-----|--------------|---------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本基金 | A 级 | 6,016,185.44 | 0.9908% |
| | B 级 | 615,716.25 | 0.0124% |
| | 合计 | 6,631,901.69 | 0.1189% |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 份额级别 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-----------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 招商招财宝货币 A | >=100 |
| | 招商招财宝货币 B | 0 |
| | 合计 | >=100 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 招商招财宝货币 A | 0-10 |
| | 招商招财宝货币 B | 0 |
| | 合计 | 0-10 |

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

| | 招商招财宝货币 A | 招商招财宝货币 B |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| 基金合同生效日（2014 年 3 月 25 日）基金份额总额 | 234,127,035.40 | - |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 640,735,015.62 | 6,230,418,815.25 |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 267,680,039.61 | 1,258,474,662.44 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 607,182,011.41 | 4,971,944,152.81 |

注：1、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。

2、本基金于 2014 年 4 月 29 日起新增 B 类基金份额类别。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、根据本基金管理人 2014 年 3 月 25 日的公告，经招商基金管理有限公司第四届董事会 2014

年第一次会议审议并通过，因工作调动，赵生章先生不再担任招商基金管理有限公司副总经理职务，全职担任招商基金管理有限公司全资子公司招商财富资产管理有限公司总经理职务。

2、根据托管人 2014 年 2 月 27 日的公告，因公司工作需要，刘勇先生不再担任中信银行资产托管部总经理，任命刘泽云先生为中信银行资产托管部副总经理，主持资产托管部相关工作。刘泽云先生的基金行业高级管理人员任职资格已在中国证券监督管理委员会备案。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人没有受到监管部门的稽查或处罚，亦未收到关于基金管理人的高级管理人员、托管人及其高级管理人员受到监管部门的稽查或处罚的书面通知或文件。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------|--------------|-----------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 国海证券 | 2 | - | - | - | - | 新增 |
| 招商证券 | 1 | - | - | - | - | 新增 |

注：基金交易佣金根据券商季度综合评分结果给与分配，券商综合评分根据研究报告质量、路演质量、联合调研质量以及销售服务质量打分，从多家服务券商中选取符合法律规范经营的综合能力靠前的券商给与佣金分配，季度评分和佣金分配分别由专人负责。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|------|------|--------------|----------------|----------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 国海证券 | - | - | 3,000,000.00 | 1.96% | - | - |
| 招商证券 | - | - | 149,800,000.00 | 98.04% | - | - |

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内不存在偏离度绝对值超过0.5%的情况。

10.9 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露时间 |
|----|------------------------------------|------------------|-----------|
| 1 | 关于开放招商招财宝货币市场基金 a 类份额转换转出业务的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-6-13 |
| 2 | 关于招财宝货币市场基金开放转换业务的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-5-21 |
| 3 | 招商基金管理有限公司关于招商招财宝货币市场基金增加基金份额类别的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-4-25 |
| 4 | 招商基金管理有限公司关于招商招财宝货币市场基金实施有条件申购的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-29 |
| 5 | 关于开放招商招财宝货币市场基金日常申购赎回及定期定额投资业务的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-27 |
| 6 | 招商招财宝货币市场基金基金合同生效公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-26 |
| 7 | 招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-25 |
| 8 | 招商招财宝货币市场基金招募说明书 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-19 |
| 9 | 招商招财宝货币市场基金基金合同摘要 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-19 |
| 10 | 招商招财宝货币市场基金托管协议 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-19 |
| 11 | 招商招财宝货币市场基金份额发售公告 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-19 |
| 12 | 招商招财宝货币市场基金基金合同 | 中国证券报、证券时报、上海证券报 | 2014-3-19 |

§ 11 备查文件目录

11.1 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、中国证监会批准招商招财宝货币市场基金设立的文件；
- 3、《招商招财宝货币市场基金基金合同》；
- 4、《招商招财宝货币市场基金招募说明书更新》；
- 5、《招商招财宝货币市场基金托管协议》；
- 6、《招商招财宝货币市场基金 2014 年第 2 季度报告》；
- 7、《招商招财宝货币市场基金 2014 年半年度报告》；
- 8、《招商招财宝货币市场基金 2014 年半年度报告摘要》。

11.2 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 28 层

11.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站 <http://www.cmfcchina.com> 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
2014 年 8 月 27 日