

招商现金增值货币基金 2016 年度第四季度报告

公告日期：2017-01-20

流水号：FB03201701200311

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

自基金合同生效以来基金累计份额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

其他指标

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

报告期内本基金运作合规守信情况说明

公平交易专项说明

公平交易专项说明

公平交易制度和控制方法

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的业绩表现

报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期债券回购融资情况

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

投资组合平均剩余期限基本情况

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

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

“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

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

投资组合报告附注

基金计价方法说明

受到调查以及处罚情况

其他资产构成

投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动
基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
影响投资者决策的其他重要信息
备查文件目录

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。

基金托管人招商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。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

招商现金增值货币

场内简称

-

基金主代码

217004

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2004-01-14

报告期末基金份额总额

73,819,634,187.74

投资目标

保持本金的安全性与资产的流动性，追求稳定的当期收益。

投资策略

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。

业绩比较基准

一年期银行定期储蓄存款的税后利率： $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$

风险收益特征

本基金流动性好、安全性高、收益稳定。

基金管理人

招商基金管理有限公司

基金托管人
招商银行股份有限公司
下属 2 级基金的基金简称
招商现金增值货币 A
招商现金增值货币 B
下属 2 级基金的场内简称
-
-
下属 2 级基金的交易代码
217004
217014
报告期末下属 2 级基金的份额总额
12260726994.06
61558907193.68
下属 2 级基金的风险收益特征
-
-

主要财务指标
单位：人民币元

项目
主基金(元)
A(元)
B(元)
本期已实现收益

-
60,219,395.18
303,505,179.75

本期利润
-
60,219,395.18
303,505,179.75

期末基金资产净值
-
12,260,726,994.06
61,558,907,193.68

期末还原后基金份额累计净值

-
-
-

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。

基金净值表现

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

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 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

0.6546%

0.0013%

0.3833%

0.0000%

0.2713%

0.0013%

本基金收益分配为按日结转份额。

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 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

0.7154%

0.0013%

0.3833%

0.0000%

0.3321%

0.0013%

本基金收益分配为按日结转份额。

自基金合同生效以来基金累计份额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

自基金合同生效以来基金累计份额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 A

自基金合同生效以来基金累计份额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 B

其他指标

单位：元

序号

其他指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

序号

其他指标

报告期（2016-12-31）

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

刘万锋

本基金的基金经理

2015-01-14

-

7

男，经济学硕士。2005年7月加入北京吉普汽车有限公司任财务岗，从事财务管理工作，2009年7月加入国家开发银行股份有限公司资金局，任交易员，从事资金管理、流动性组合管理工作，2014年6月加入招商基金管理有限公司，任助理基金经理，从事利率市场化研究，并协助基金经理进行组合管理，现任招商现金增值开放式证券投资基金、招商双债增强债券型证券投资基金（LOF）、招商招益一年定期开放债券型证券投资基金及招商招瑞纯债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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商现金增值开放式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。

公平交易专项说明

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。

公平交易制度和控制方法

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

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。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的业绩表现

2016 年第 4 季度招商现金增值货币 A 的份额净值收益率为 0.6546%，同期业绩比较基准收益率为 0.3833%，基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率 0.2713%；招商现金增值货币 B 的份额净值收益率为 0.7154%，同期业绩比较基准收益率为 0.3833%，基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率 0.3321%。

报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年四季度经济稳中有升。工业增加值基本持平在 6%，但工业企业利润有相对不错表现。房地产市场销售随着各地紧缩政策的出合同比下滑 20% 左右，但房地产投资依然维持在 6.5% 的水平，相比于 3 季度出现了反弹。基建投资和制造业投资基本稳定。民间投资也开始企稳回升。从先行指标来看，10-12 月 PMI 数据在 51 以上，经济短期站在荣枯线以上；同时新订单指数自 10 月的 52.8 到 12 月的 53.2，表明总需求增长偏强。11 月的信贷数据结构也出现好转，企业中长贷占比明显抬升，显示出整体融资需求适度复苏。整体看经济短期内偏强，下行压力不大，但四季度若销售下滑趋势确认，经济的下行压力可能会再次加大。

CPI 稳中有升，10-11 月 2.1% 和 2.3%，主要是受到非食品因素影响；PPI 回到了 3.3% 的水平。4 季度以来生猪存栏量和能繁母猪数量同比依然下滑，猪粮比在 9.4 的水平，但补库存并没有到来。猪肉价格再次缓慢回落，体现出需求相对偏弱的特点。非食品方面，房价持续上涨和成品油价格多次上调，成为推升通胀的主要动力。部分工业品受益于供给收缩，价格震荡回升，带来 PPI 环比连续两个月回正。总体来看，市场的通缩预期明显缓和。货币政策四季度转向中性偏紧，经济压力缓解，中央关注金融去泡沫的问题。央行继续以公开市场操作维持市场流动性，但从结构上看，逆回购占比减少，MLF 等操作占比增加，整体利率中枢抬升 50bp。12 月中央经济工作会议中再次提到流动性闸门的说法，提到货币政策稳健中性，预期货币政策在明年 1 季度将转向偏紧。

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。

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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。

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。

报告期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号

项目

金额（元）

占基金总资产的比例（%）

1

固定收益投资

10,212,023,369.01

13.83

其中：债券

10,212,023,369.01

13.83

资产支持证券

-

-

2

金融衍生品投资

-

-

3

买入返售金融资产

19,124,056,676.03

25.89

其中：买断式回购的买入返售金融资产

-

-

4

银行存款和结算备付金合计

41,801,686,093.27

56.60

5

其他资产

2,718,908,716.56

3.68

6

合计

73,856,674,854.87

100.00

报告期债券回购融资情况

金额单位：元

序号

项目

占基金总资产的比例（%）

1

报告期内债券回购融资余额

1.23

其中：买断式回购融资

-

序号

项目

金额（元）

占基金总资产的比例（%）

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

金额单位：元

序号

发生日期

融资余额占基金资产净值的比例（%）

原因

调整期

注：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%。

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

58

报告期内投资组合平均剩余期限最高值

79

报告期内投资组合平均剩余期限最低值

50

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

序号

发生日期

平均剩余期限

原因

调整期

注：在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

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

60.79

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

0.09

-

2

30 天(含)—60 天

0.77

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

3

60 天(含)—90 天

11.26

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

0.03

-

4

90 天(含)—120 天

0.41

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

5

120 天(含)—397 天（含）

23.14

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-
合计
96.37

-
注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。
报告期内投资组合平均剩余期限超过 240 天情况说明

序号
发生日期
平均剩余期限
原因
调整期

注：在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。
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：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
111610331
16 兴业 CD331
20,000,000
2,000,000,000.00
2.71

2
160401
16 农发 01
6,000,000
599,982,850.44
0.81

3
140201
14 国开 01
5,000,000
500,606,082.75
0.68

4
111611476
16 平安 CD476
5,000,000
494,870,783.43
0.67

5

111682721

16 苏州银行 CD145

5,000,000

494,403,366.01

0.67

5

111682699

16 江西银行 CD082

5,000,000

494,403,366.01

0.67

6

111680805

16 贵阳银行 CD070

5,000,000

493,248,676.20

0.67

7

111680851

16 广州银行 CD091

5,000,000

493,240,108.58

0.67

8

111694691

16 长沙银行 CD072

5,000,000

492,563,930.05

0.67

9

111614226

16 江苏银行 CD226

5,000,000

489,498,927.92

0.66

10

111609501

16 浦发 CD501

5,000,000

488,693,411.96

0.66

10

111617319

16 光大 CD319

5,000,000

488,693,411.96

0.66

“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

0.0264%

报告期内偏离度的最低值

-0.1092%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

0.0283%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

序号

发生日期

偏离度

原因

调整期

注：在报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未发生过达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

序号

发生日期

偏离度

原因

调整期

注：在报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未发生过达到 0.5%的情况。

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：元

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
2,454,709,635.60

3.33

其中：政策性金融债

2,454,709,635.60

3.33

4

企业债券

80,345,323.06

0.11

5

企业短期融资券

19,985,502.11

0.03

6

中期票据

-

-

7

同业存单

7,656,982,908.24

10.37

8

其他

-

-

9

合计

10,212,023,369.01

13.83

10

剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券

88,964,907.51

0.12

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

单位：元

序号

证券代码

证券名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

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。

受到调查以及处罚情况

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。

其他资产构成

单位：元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

-

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息

201,993,955.21

5

应收申购款

2,516,914,761.35

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

2,718,908,716.56

投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目

招商现金增值货币
招商现金增值货币 A
招商现金增值货币 B
基金合同生效日的基金份额总额
-
-
-
报告期期初基金份额总额
-
9,278,430,759.11
44,253,714,335.52
报告期期间基金总申购份额
-
11,096,728,080.94
73,933,534,044.39
报告期期间总赎回份额
-
8,114,431,845.99
56,628,341,186.23
报告期期末基金份额总额
73,819,634,187.74
12,260,726,994.06
61,558,907,193.68
基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

单位：份

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

红利转投

2016-10-10

4.69

0.00

0.0000

2

红利转投

2016-10-11

44.72

0.00

0.0000

3

红利转投
2016-10-12
4.43
0.00
0.0000
4
红利转投
2016-10-13
4.40
0.00
0.0000
5
红利转投
2016-10-14
4.38
0.00
0.0000
6
红利转投
2016-10-17
4.11
0.00
0.0000
7
红利转投
2016-10-18
12.09
0.00
0.0000
8
红利转投
2016-10-19
3.99
0.00
0.0000
9
红利转投
2016-10-20
5.03
0.00
0.0000
10
红利转投
2016-10-21

4.05
0.00
0.0000
11
红利转投
2016-10-24
4.73
0.00
0.0000
12
红利转投
2016-10-25
12.41
0.00
0.0000
13
红利转投
2016-10-26
4.70
0.00
0.0000
14
红利转投
2016-10-27
4.23
0.00
0.0000
15
红利转投
2016-10-28
4.41
0.00
0.0000
16
红利转投
2016-10-31
4.55
0.00
0.0000
17
红利转投
2016-11-01
13.87
0.00

0.0000
18
红利转投
2016-11-02
4.48
0.00
0.0000
19
红利转投
2016-11-03
4.48
0.00
0.0000
20
红利转投
2016-11-04
4.44
0.00
0.0000
21
红利转投
2016-11-07
4.37
0.00
0.0000
22
红利转投
2016-11-08
12.76
0.00
0.0000
23
红利转投
2016-11-09
4.28
0.00
0.0000
24
红利转投
2016-11-10
4.18
0.00
0.0000
25

红利转投
2016-11-11
4.13
0.00
0.0000
26
红利转投
2016-11-14
4.12
0.00
0.0000
27
红利转投
2016-11-15
12.01
0.00
0.0000
28
红利转投
2016-11-16
4.07
0.00
0.0000
29
红利转投
2016-11-17
4.06
0.00
0.0000
30
红利转投
2016-11-18
4.11
0.00
0.0000
31
红利转投
2016-11-21
4.11
0.00
0.0000
32
红利转投
2016-11-22

12.56
0.00
0.0000
33
红利转投
2016-11-23
4.21
0.00
0.0000
34
红利转投
2016-11-24
4.24
0.00
0.0000
35
红利转投
2016-11-25
4.22
0.00
0.0000
36
红利转投
2016-11-28
4.30
0.00
0.0000
37
红利转投
2016-11-29
13.07
0.00
0.0000
38
红利转投
2016-11-30
4.29
0.00
0.0000
39
红利转投
2016-12-01
4.31
0.00

0.0000
40
红利转投
2016-12-02
4.58
0.00
0.0000
41
红利转投
2016-12-05
4.31
0.00
0.0000
42
红利转投
2016-12-06
13.24
0.00
0.0000
43
红利转投
2016-12-07
4.35
0.00
0.0000
44
红利转投
2016-12-08
4.30
0.00
0.0000
45
红利转投
2016-12-09
4.43
0.00
0.0000
46
红利转投
2016-12-12
4.41
0.00
0.0000
47

红利转投

2016-12-13

13.12

0.00

0.0000

48

红利转投

2016-12-14

4.42

0.00

0.0000

49

红利转投

2016-12-15

4.51

0.00

0.0000

50

红利转投

2016-12-16

4.56

0.00

0.0000

51

红利转投

2016-12-19

4.77

0.00

0.0000

52

红利转投

2016-12-20

14.22

0.00

0.0000

53

红利转投

2016-12-21

5.08

0.00

0.0000

54

红利转投

2016-12-22

2.78
0.00
0.0000
55
红利转投
2016-12-23
4.23
0.00
0.0000
56
红利转投
2016-12-26
6.83
0.00
0.0000
57
红利转投
2016-12-27
21.13
0.00
0.0000
58
红利转投
2016-12-28
7.46
0.00
0.0000
59
红利转投
2016-12-29
7.26
0.00
0.0000
60
红利转投
2016-12-30
7.11
0.00
0.0000
61
红利转投
2016-10-10
963788.61
0.00

0.0000
62
申购
2016-10-12
500000000.00
500000000.00
0.0000
63
赎回
2016-10-18
40000000.00
40000000.00
0.0000
64
红利转投
2016-11-01
864369.98
0.00
0.0000
65
申购
2016-11-08
100000000.00
100000000.00
0.0000
66
红利转投
2016-12-01
1339917.35
0.00
0.0000
67
赎回
2016-12-15
30000000.00
30000000.00
0.0000
68
赎回
2016-12-21
100000000.00
100000000.00
0.0000
69

赎回
2016-12-28
40000000.00
40000000.00
0.0000
70
红利转投
2016-10-10
66685.00
0.00
0.0000
71
红利转投
2016-11-01
70662.88
0.00
0.0000
72
红利转投
2016-12-01
66181.07
0.00
0.0000
73
红利转投
2016-10-10
963788.61
0.00
0.0000
合计
814335808.19
810000000.00

影响投资者决策的其他重要信息

-

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现金增值开放式证券投资基金设立的文件；
- 3、 《招商现金增值开放式证券投资基金基金合同》；
- 4、 《招商现金增值开放式证券投资基金托管协议》；
- 5、 《招商现金增值开放式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。

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

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>