

# 招商现金增值开放式证券投资基金 2016 年年度报告

2016 年 12 月 31 日

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

送出日期：2017 年 3 月 31 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 30 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。

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2016 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
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
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 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.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>17</b>
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>18</b>
7.1 资产负债表.....	18
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	21
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>40</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	40
8.2 债券回购融资情况.....	41
8.3 基金投资组合平均剩余期限.....	41
8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	42
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
8.6 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.....	42
8.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	43
8.8 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.....	43
8.9 投资组合报告附注.....	43

<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>44</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	44
9.3 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的情况.....	44
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>45</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>45</b>
11.1 基金份额持有人大会决议.....	45
11.2 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.....	45
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
11.4 基金投资策略的改变.....	45
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
11.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况.....	46
11.9 其他重大事件.....	46
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>48</b>
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	招商现金增值开放式证券投资基金	
基金简称	招商现金增值货币	
基金主代码	217004	
交易代码	217004	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004 年 1 月 14 日	
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	
报告期末基金份额总额	73,819,634,187.74 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	招商现金增值货币 A	招商现金增值货币 B
下属分级基金的交易代码:	217004	217014
报告期末下属分级基金的份额总额	12,260,726,994.06 份	61,558,907,193.68 份

### 2.2 基金产品说明

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

### 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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里	张燕
	联系电话	0755-83196666	0755-83199084
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-887-9555	95555
传真		0755-83196475	0755-83195201
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦	中国深圳深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		518040	518040

法定代表人	李浩	李建红
-------	----	-----

## 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfcchina.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

#### 1、招商现金增值货币 A

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	270,897,228.98	750,257,571.64	872,356,661.50
本期利润	270,897,228.98	750,257,571.64	872,356,661.50
本期净值收益率	2.5126%	3.5996%	4.5181%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末基金资产净值	12,260,726,994.06	13,941,689,148.66	20,998,953,999.19
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
累计净值收益率	45.9008%	42.3247%	37.3796%

#### 2、招商现金增值货币 B

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	1,304,428,666.51	1,031,335,857.30	945,931,590.35
本期利润	1,304,428,666.51	1,031,335,857.30	945,931,590.35
本期净值收益率	2.7597%	3.8490%	4.7689%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末基金资产净值	61,558,907,193.68	70,923,918,279.32	13,441,901,854.64
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
累计净值收益率	29.4733%	25.9962%	21.3264%

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；

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。

## 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

招商现金增值货币 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
过去三个月	0.6546%	0.0013%	0.3833%	0.0000%	0.2713%	0.0013%
过去六个月	1.2553%	0.0011%	0.7667%	0.0000%	0.4886%	0.0011%
过去一年	2.5126%	0.0010%	1.5250%	0.0000%	0.9876%	0.0010%
过去三年	11.0010%	0.0029%	6.6847%	0.0018%	4.3163%	0.0011%
过去五年	20.3350%	0.0029%	13.0167%	0.0019%	7.3183%	0.0010%
自基金合同生效起至今	45.9008%	0.0044%	32.9309%	0.0021%	12.9699%	0.0023%

注：本基金收益分配为按日结转份额。

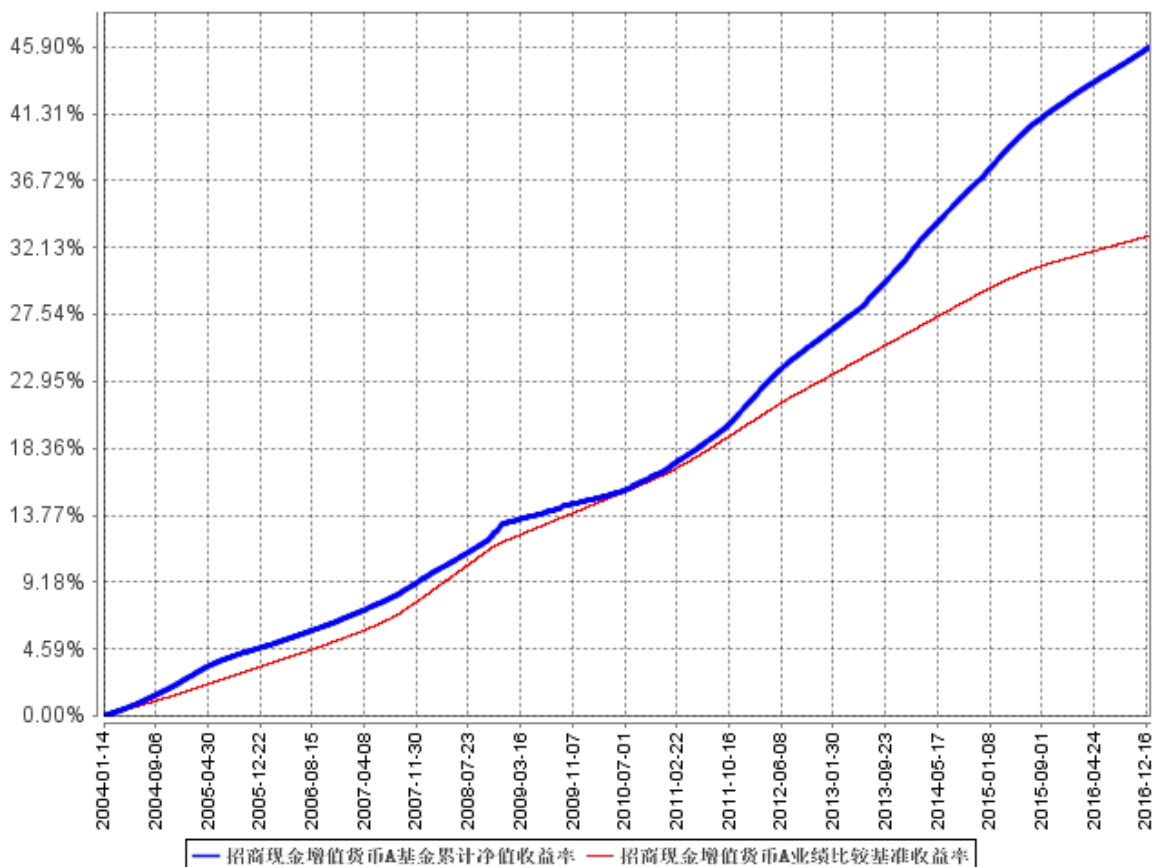
招商现金增值货币 B

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
过去三个月	0.7154%	0.0013%	0.3833%	0.0000%	0.3321%	0.0013%
过去六个月	1.3778%	0.0011%	0.7667%	0.0000%	0.6111%	0.0011%
过去一年	2.7597%	0.0010%	1.5250%	0.0000%	1.2347%	0.0010%
过去三年	11.8040%	0.0029%	6.6847%	0.0018%	5.1193%	0.0011%
过去五年	21.7892%	0.0029%	13.0167%	0.0019%	8.7725%	0.0010%
自基金合同生效起至今	29.4733%	0.0036%	18.8660%	0.0018%	10.6073%	0.0018%

注：本基金收益分配为按日结转份额。

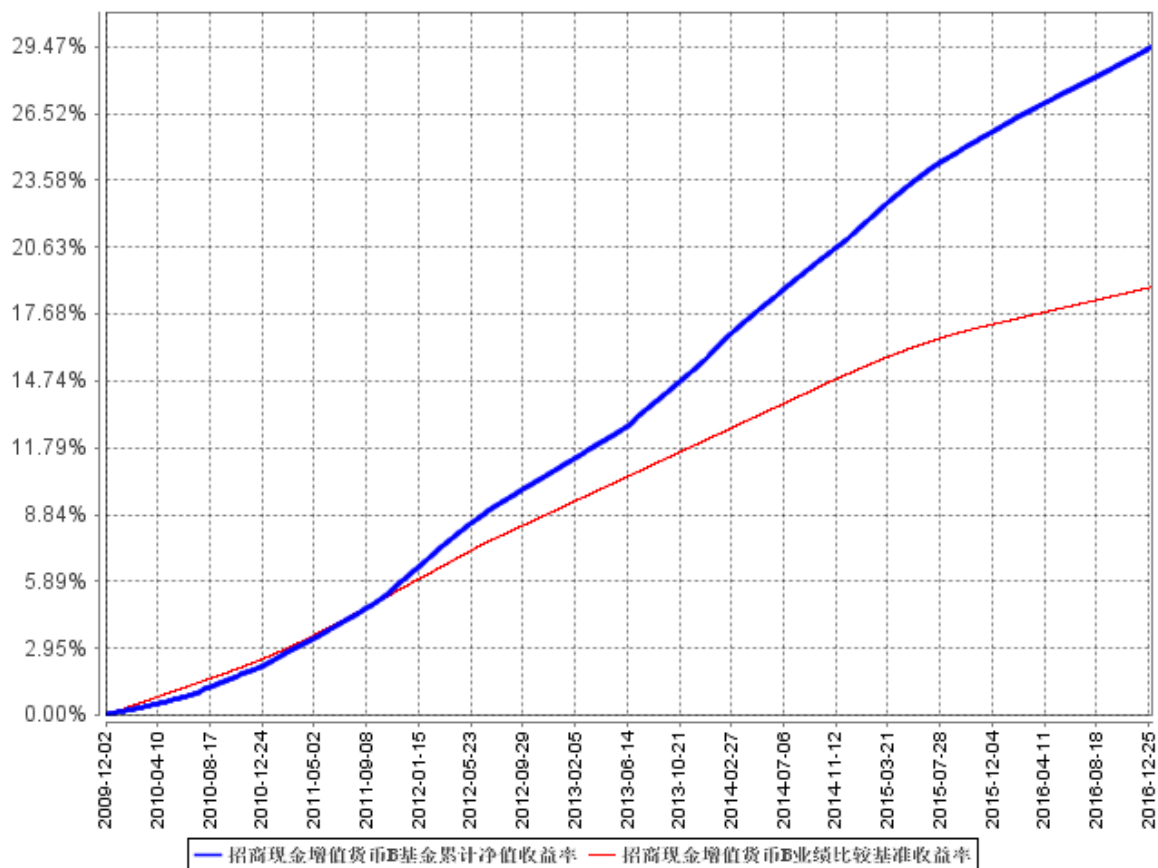
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

招商现金增值货币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



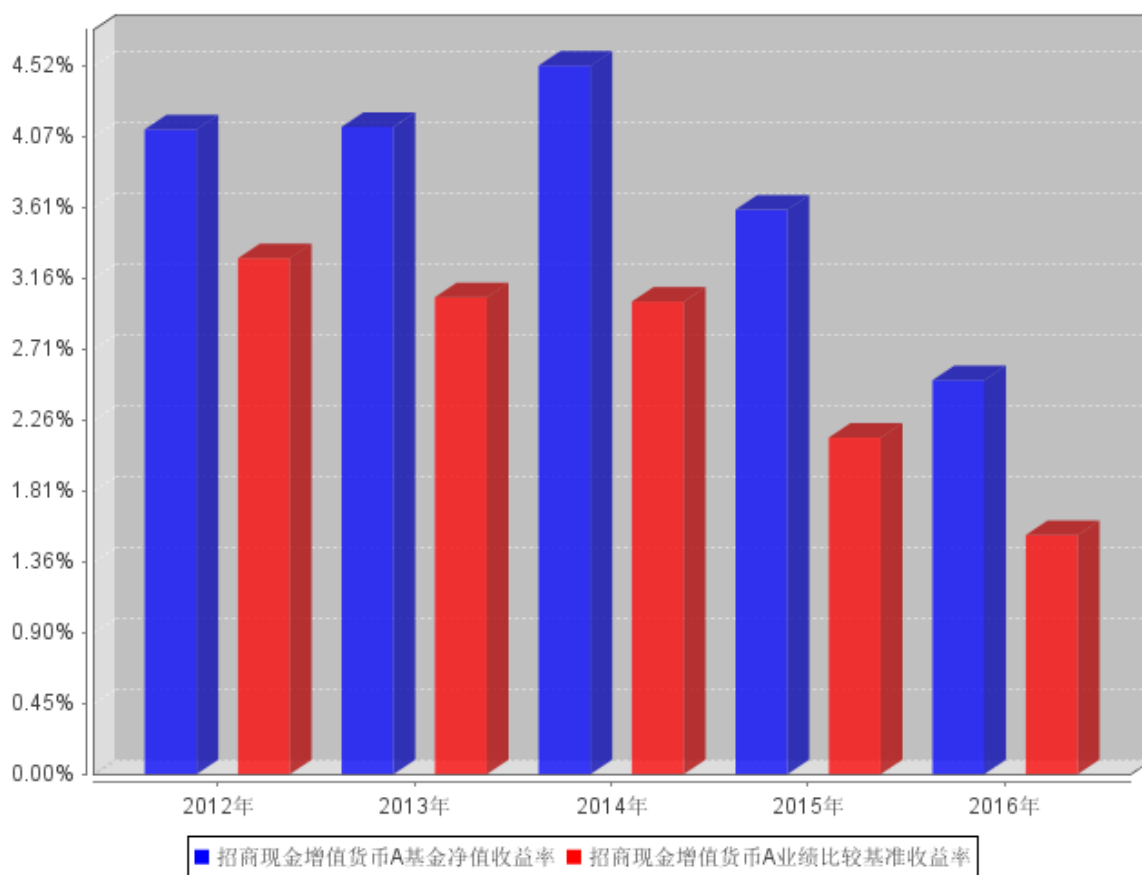


## 招商现金增值货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

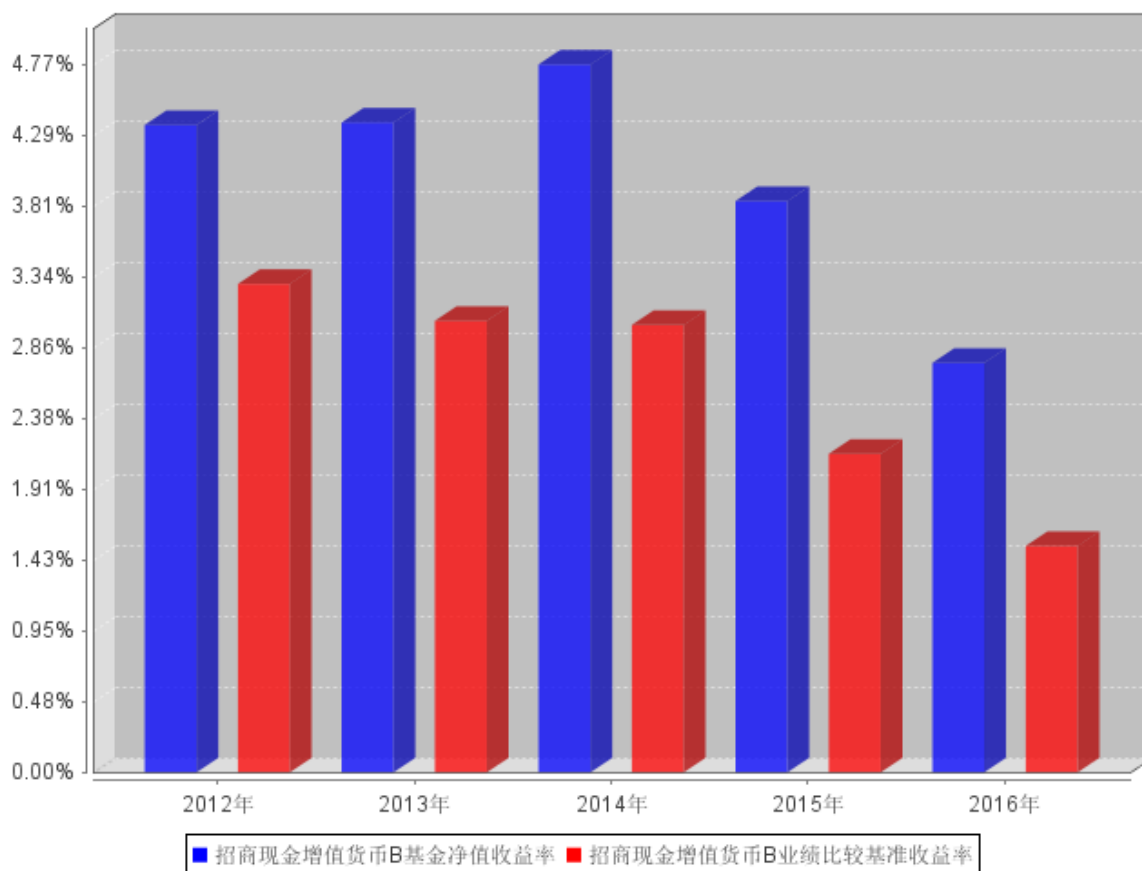


### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商现金增值货币A过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



招商现金增值货币B过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

#### 1、招商现金增值货币 A

单位：人民币元

招商现金增值货币 A					
年度	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	年度利润分配合计	备注
2016	270,897,228.98			270,897,228.98	
2015	750,257,571.64	-	-	750,257,571.64	-
2014	872,356,661.50	-	-	872,356,661.50	-
合计	1,893,511,462.12	-	-	1,893,511,462.12	-

#### 2、招商现金增值货币 B

招商现金增值货币 B					
年度	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	年度利润分配合计	备注
2016	1,304,428,666.51			1,304,428,666.51	
2015	1,031,335,857.30	-	-	1,031,335,857.30	-
2014	945,931,590.35	-	-	945,931,590.35	-
合计	3,281,696,114.16	-	-	3,281,696,114.16	-

注：本基金采取的收益分配方式是：每日计算投资人帐户当日所产生的收益，每月将投资人帐户

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。

## § 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，公司注册资本为人民币 2.1 亿元，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%。

招商基金管理有限公司首批获得企业年金基金投资管理人资格、基本养老保险基金投资管理资格；2004 年获得全国社保基金投资管理人资格；同时拥有 QDII（合格境内机构投资者）资格、专户理财（特定客户资产管理计划）资格。

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 116 只基金，公募基金管理规模快速增长。截至 2016 年底，公募基金管理规模为 3455 亿元，行业排名第 9，非货币基金管理规模行业排名第 7。

2016 年度获奖情况如下：

金贝奖·2016 中国最佳基金公司 《21 世纪经济报道》

金帆奖·综合实力十强基金公司 《21 世纪经济报道》

金帆奖·基金公司最佳风控能力奖 《21 世纪经济报道》

华量奖·公募量化先锋奖 《每日经济新闻》

波特菲勒·最佳债券型基金产品奖（招商双债增强） 《新浪网》

金鼎奖·最具创新力公司 《每日经济新闻》

金鼎奖·最佳对冲型产品（复合策略） 《每日经济新闻》

观察家金融峰会·年度卓越竞争力基金公司 《经济观察报》

2016 年度北京金融业十大卓越品牌·品牌推广卓越奖 北京品牌协会、《北京商报》

2016 年度中国互联网金融金桔奖·最具竞争力互联网基金公司 《时代周报》

2016 东方财富风云榜·2016 年度最佳基金公司 《东方财富网》

2016 东方财富风云榜·2016 年度最受欢迎基金组合（招商超越组合） 《东方财富网》

#### 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		
刘万锋	本基金的基金经理	2015 年 1 月 14 日	-	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，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》、《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。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人（以下简称“公司”）根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节

的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

报告期内，公司按照法规要求，连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）对公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关基金经理也对分析中发现的溢价率超过正常范围的情况进行了合理性解释。根据分析结果，公司旗下组合的同向交易情况基本正常，没有发现有明显异常并且无合理理由的同向交易异常情况。

#### 4.3.3 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两次，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

2016 年国内经济基本平稳，房地产销售和投资阶段性回暖，基建投资增速稳定，制造业投资持续下滑。国际方面，美国总统大选特朗普获胜，减税、增支、贸易保护的组合政策引发市场对 2017 年全球通胀和联储持续加息的担忧。

中国 CPI 全年低位震荡，PPI 三季度走出通缩区间，四季度快速上行。CPI 方面，服务类和居

住类价格对 CPI 拉动较大，食品价格表现弱势；PPI 方面，供给侧改革收缩供给，叠加地产需求超预期、基建和 PPP 项目持续落地，钢铁、煤炭等部分工业品价格出现暴涨。

2016 年上半年货币政策整体以稳健中性为主，受制于人民币兑美元贬值预期，全年仅 1 次降准，央行整体以 MLF/OMO/PSL 等工具维持货币政策的灵活性；下半年央行通过拉长投放资金久期、抬升资金成本、季末年末谨慎投放等手段提升了资金成本，主动引导金融去杠杆，银行间回购利率平均大幅上行，债券市场出现明显调整。

本基金在运作期严格按照基金合同要求进行投资运作，2016 年一季度适当拉长久期增加同业存款配置，三季度根据宏观政策变化缩短久期并减少存单配置，合理控制久期和债券仓位，在保证组合流动性的前提下提高组合收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2016 年招商现金增值货币 A 的份额净值收益率为 2.5126%，同期业绩比较基准收益率为 1.5250%，基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率 0.9876%；招商现金增值货币 B 的份额净值收益率为 2.7597%，同期业绩比较基准收益率为 1.5250%，基金份额净值收益率优于业绩比较基准收益率 1.2347%。

#### 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 2017 年，多空因素继续博弈。一方面，政策调控房地产市场，财政赤字扩大空间有限，实体投资回报率低迷，经济仍有下行压力，中期来看基本面对债券市场仍有支撑；另一方面，中央去杠杆、防控金融风险的政策方针、通胀隐忧、联储持续加息预期、人民币贬值压力制约货币政策宽松空间，都对市场构成压力。整体来看，去杠杆、防风险在相当长的一段时间仍然是宏观政策调控的出发点，央行主要通过灵活调整公开市场投放规模和投放利率，同时辅以规范银行同业业务、细化市场管理等手段，以达到去化金融杠杆的目的。预计市场资金面将维持紧平衡状态，季末 MPA 考核等因素可能导致资金面波动，资金利率较 2016 年将明显上行，需重点关注美国加息进程、国内经济走势及国内监管政策的实施节奏。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则，经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。本报告期内，基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

- 1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训，包括每日推送监管动态和风险案例，持

续整理风险点录入系统定期推送，定期或不定期组织法规考试，风险管理委员会对中层以上管理人员的定期现场培训，不定期开展各类合规主题培训等，丰富培训形式，不断提升员工合规与风控意识；

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理；

3、公司合规部门重点加强了对各类创新业务的合规控制，在新业务筹备阶段，通过加入公司各类创新业务筹备小组、参与相关会议等方式，主动介入各类创新业务筹备工作，提前搜集、学习新业务相关法规规定，并提供合规咨询等业务支持；

4、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，并向监管部门提交季度监察稽核报告之外，公司合规部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

5、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，对公司各业务部门的内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

整体而言，报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未出现重大异常交易的现象，未出现利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的行为。报告期内，本基金若有曾经因为市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制的被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。本基金也从未出现过权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误。

本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.7 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已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场和交易所市场交易的债券品种的估值数据。

#### **4.8 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，每月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，招商现金增值货币 A 共分配利润人民币 270,897,228.98 元，招商现金增值货币 B 共分配利润人民币 1,304,428,666.51 元，不存在应分配但尚未实施分配的情况。

#### **4.9 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。

## **§ 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**

托管人声明，在本报告期内，基金托管人一招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额

持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

## 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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 审计报告

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	招商现金增值开放式证券投资基金全体持有人
引言段	我们审计了后附的招商现金增值开放式证券投资基金(以下简称“招商现金增值货币”)的财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是招商现金增值货币的基金管理人招商基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审

	计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为，招商现金增值货币的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商现金增值货币 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。	
注册会计师的姓名	陶坚	吴凌志
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	中国·上海	
审计报告日期	2017 年 3 月 30 日	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：招商现金增值开放式证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	41,801,686,093.27	33,020,021,196.22
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	10,212,023,369.01	19,252,792,330.09
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		10,212,023,369.01	19,252,792,330.09
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	19,124,056,676.03	31,484,162,581.13
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	201,993,955.21	363,343,846.35
应收股利		-	-
应收申购款		2,516,914,761.35	1,374,340,767.23
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		73,856,674,854.87	85,494,660,721.02
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>

<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	597,798,903.30
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		13,487,800.97	1,069,697.89
应付管理人报酬		13,188,965.26	17,666,456.54
应付托管费		3,996,656.14	5,353,471.71
应付销售服务费		2,313,051.73	3,415,199.47
应付交易费用	7.4.7.7	718,405.37	437,343.49
应交税费		3,076,787.66	3,076,787.66
应付利息		-	76,432.98
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	259,000.00	159,000.00
负债合计		37,040,667.13	629,053,293.04
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	73,819,634,187.74	84,865,607,427.98
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		73,819,634,187.74	84,865,607,427.98
负债和所有者权益总计		73,856,674,854.87	85,494,660,721.02

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，招商现金增值货币 A 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 12,260,726,994.06 份；招商现金增值货币 B 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 61,558,907,193.68 份；总份额总额 73,819,634,187.74 份。

## 7.2 利润表

会计主体：招商现金增值开放式证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		1,893,996,483.07	2,084,392,840.41
1.利息收入		1,895,296,600.87	2,073,263,572.05
其中：存款利息收入	7.4.7.11	963,895,103.75	1,122,736,395.01
债券利息收入		566,363,758.55	486,277,752.97
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		365,037,738.57	464,249,424.07
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,353,573.64	11,129,268.36

其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-1,353,573.64	11,129,268.36
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）	7.4.7.13	53,455.84	-
<b>减：二、费用</b>		318,670,587.58	302,799,411.47
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	194,710,804.43	164,985,470.97
2. 托管费	7.4.10.2.2	59,003,274.04	49,995,597.32
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	32,090,933.13	54,730,035.61
4. 交易费用	7.4.7.14	-	-
5. 利息支出		32,465,624.29	32,693,489.19
其中：卖出回购金融资产支出		32,465,624.29	32,693,489.19
6. 其他费用	7.4.7.15	399,951.69	394,818.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,575,325,895.49	1,781,593,428.94
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,575,325,895.49	1,781,593,428.94

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商现金增值开放式证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	84,865,607,427.98	-	84,865,607,427.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,575,325,895.49	1,575,325,895.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-11,045,973,240.24	-	-11,045,973,240.24
其中：1. 基金申购款	229,039,916,698.59	-	229,039,916,698.59
2. 基金赎回款	-240,085,889,938.83	-	-240,085,889,938.83

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-1,575,325,895.49	-1,575,325,895.49
五、期末所有者权益(基金净值)	73,819,634,187.74	-	73,819,634,187.74
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	34,440,855,853.83	-	34,440,855,853.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,781,593,428.94	1,781,593,428.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	50,424,751,574.15	-	50,424,751,574.15
其中: 1. 基金申购款	330,461,091,812.95	-	330,461,091,812.95
2. 基金赎回款	-280,036,340,238.80	-	-280,036,340,238.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-1,781,593,428.94	-1,781,593,428.94
五、期末所有者权益(基金净值)	84,865,607,427.98	-	84,865,607,427.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

<u>金旭</u>	<u>欧志明</u>	<u>何剑萍</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

招商现金增值开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商现金增值开放式证券投资基金基金合同》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”)证监基金字[2003]136号文批准公开发行。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4,644,530,480.68份,经德勤华永会计师事务所有限公司验证,并出具了编号为德师报(验)字(04)第003号验资报告。《招商现金增值开放式证券投资基金基金合同》于2004年1月14日正式生效。本基金因自2007年7月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”),于2007年9月28日公告了修改后的基金合同(以下简称“修改后的基金合同”)。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据2009年11月25日发布的《招商基金管理有限公司关于招商现金增值开放式证券投资基

金实施基金份额分级的公告》，从 2009 年 12 月 1 日起，本基金增设 B 级基金份额(以下简称“招商现金增值货币 B”)，招商现金增值货币 B 的年销售服务费率为 0.01%。于 2009 年 12 月 1 日持有本基金的投资者，单个基金账户分级前保留的基金份额余额为 A 级基金份额(以下简称“招商现金增值货币 A”)，招商现金增值货币 A 的年销售服务费率为 0.25%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、修改后的基金合同及截至报告期末最新公告的《招商现金增值开放式证券投资基金更新招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行、高信用等级、具有一定剩余期限限制的债券、央行票据、回购以及法律法规允许投资的其他金融工具。本基金投资组合的平均剩余到期期限不得超过 180 天。基金的投资组合为：央行票据 0%-80%；回购 0%-80%；短期债券 0%-80%；现金资产或者到期日在一年以内的政府债券(包括政策性金融债)的比例为 5%-80%。本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期储蓄存款的税后利率=(1-利息税率)×一年期银行定期储蓄存款利率。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 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。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时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和贷款及应收款项，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。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示，包括债券投资、资产支持证券投资等。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

#### 2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时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和其他金融负债。本基金暂无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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的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。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，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，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金的债券投资等金融资产，均以实际利率法计算的摊余成本估算公允价值。在本基金存



续期间，基金管理人定期计算本基金投资组合摊余成本与其他可参考公允价值指标之间的偏离程度，并定期测试其他可参考公允价值指标确定方法的有效性。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，按其他公允价值指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为“公允价值变动损益”，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至 1 元，恢复使用摊余成本估算公允价值。

如有确凿证据表明按上述方法不能客观反映交易性金融工具的公允价值，基金管理人将根据具体情况与基金托管人商定后采用估值技术确定最能反映公允价值的价格。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。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。每份基金份额面值为人民币 1.00 元。申购、赎回、转换及分红再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。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招商现金增值货币 A、招商现金增值货币 B 基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

##### -利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

基金持有的付息债券、贴现券按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### -投资收益

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

#### 7.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

#### 7.4.4.10 基金的收益分配政策

1) 基金收益分配遵循国家有关法律规定；

2) 本基金每日将基金净收益分配给基金份额持有人，当日收益参与下一日的收益分配，并定期支付且结转为相应的基金份额。投资者当日收益的精度为 0.01 元，第三位采用去尾的方式。因去尾形成的余额进行再次分配。通常情况下，本基金的收益支付方式为按日支付，对于目前暂不支持按日支付的销售机构，仍保留按月支付的方式。不论何种支付方式，当日收益均参与下一日的收益分配；

3) 本基金的分红方式限于红利再投资。如当期累计分配的基金收益为正，则为份额持有人增加相应的基金份额；如当期累计分配的基金收益为负，则直至累计基金收益为正的时期，方为份额持有人增加基金份额。投资者可通过赎回基金份额获取现金收益；

4) 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个工作日起不享有基金的分配权益；

5) 投资者部分赎回基金份额时，如满足最低持有限制，基金份额对应的基金收益不随赎回款项支付给投资者。投资者全部赎回基金份额时，基金收益将全部结算并计入投资者账户；

6) 在不影响投资者利益情况下，基金管理人可酌情调整基金收益分配方式，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

#### 7.4.4.11 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

#### 7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期内无其他重要的会计政策和会计估计。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《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[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金同类型基金涉及的主要税项请参见下文，本基金本期依法适用相关条款：

1) 2016 年 4 月 30 日（含）前以发行基金方式募集资金，不属于营业税的征收范围，不缴纳营业税。

2) 证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券，2016 年 4 月 30 日（含）前免征营业税，营业税改征增值税后，2016 年 5 月 1 日起免征增值税。

3) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入、债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

4) 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，暂不缴纳企业所得税。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
活期存款	2,590,686,093.27	470,021,196.22
定期存款	39,211,000,000.00	32,550,000,000.00
其中：存款期限 1 个月以内	21,440,000,000.00	2,000,000,000.00
存款期限 1-3 个月	7,200,000,000.00	13,350,000,000.00
存款期限 3 个月至 1 年	10,571,000,000.00	17,200,000,000.00

其他存款	-	-
合计：	41,801,686,093.27	33,020,021,196.22

注：本基金持有的定期存款均为有存款期限、但根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款。

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016年12月31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	10,212,023,369.01	10,191,612,000.00	-20,411,369.01	-0.0277%
	合计	10,212,023,369.01	10,191,612,000.00	-20,411,369.01	-0.0277%
项目		上年度末 2015年12月31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	19,252,792,330.09	19,291,066,000.00	38,273,669.91	0.0451%
	合计	19,252,792,330.09	19,291,066,000.00	38,273,669.91	0.0451%

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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 2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券-交易所	-	-
买入返售证券_银行间	19,124,056,676.03	-
合计	19,124,056,676.03	-
项目	上年度末 2015年12月31日	

	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券-交易所	-	-
买入返售证券_银行间	31,484,162,581.13	-
合计	31,484,162,581.13	-

#### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	375,456.29	25,822.71
应收定期存款利息	96,865,710.95	125,817,153.89
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	74,800,845.84	207,280,378.16
应收买入返售证券利息	29,950,142.13	30,220,491.59
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	1,800.00	-
合计	201,993,955.21	363,343,846.35

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	718,405.37	437,343.49
合计	718,405.37	437,343.49

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-

预提费用	259,000.00	159,000.00
其他	-	-
合计	259,000.00	159,000.00

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

招商现金增值货币 A		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	13,941,689,148.66	13,941,689,148.66
本期申购	41,168,677,632.16	41,168,677,632.16
本期赎回(以“-”号填列)	-42,849,639,786.76	-42,849,639,786.76
本期末	12,260,726,994.06	12,260,726,994.06

金额单位：人民币元

招商现金增值货币 B		
项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	70,923,918,279.32	70,923,918,279.32
本期申购	187,871,239,066.43	187,871,239,066.43
本期赎回(以“-”号填列)	-197,236,250,152.07	-197,236,250,152.07
本期末	61,558,907,193.68	61,558,907,193.68

注：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)。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

招商现金增值货币 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	270,897,228.98	-	270,897,228.98
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	-270,897,228.98	-	-270,897,228.98
本期末	-	-	-

单位：人民币元

招商现金增值货币 B
------------

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	1,304,428,666.51	-	1,304,428,666.51
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	-1,304,428,666.51	-	-1,304,428,666.51
本期末	-	-	-

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
活期存款利息收入	2,867,449.47	1,298,891.44
定期存款利息收入	961,027,654.28	1,121,437,503.55
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	0.02
其他	-	-
合计	963,895,103.75	1,122,736,395.01

#### 7.4.7.12 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	44,603,802,258.58	17,513,717,342.58
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	44,213,331,821.28	17,137,199,079.26
减：应收利息总额	391,824,010.94	365,388,994.96
买卖债券差价收入	-1,353,573.64	11,129,268.36

#### 7.4.7.13 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
基金赎回费收入	-	-

其他收入	53,455.84	-
合计	53,455.84	-

#### 7.4.7.14 交易费用

本基金本报告期内及上年度可比期间无交易费用。

#### 7.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12 月31日
审计费用	150,000.00	150,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
银行费用	106,687.90	105,089.63
其他	43,263.79	39,728.75
合计	399,951.69	394,818.38

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需说明的重大或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 关联方关系

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
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	基金托管人、基金管理人的股东
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
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
招商资产管理（香港）有限公司	基金管理人的全资子公司

注：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。

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。



### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

### 7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	194,710,804.43	164,985,470.97
其中：支付销售机构的客户维护费	24,295,613.69	29,465,668.98

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×0.33%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.33\% \div 365$$

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	59,003,274.04	49,995,597.32

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.10%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div 365$$

### 7.4.10.2.3 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 2016年1月1日至2016年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

	招商现金增值货币 A	招商现金增值货币 B	合计
招商基金管理有限公司	3,609,781.27	4,530,964.61	8,140,745.88
招商银行	21,461,025.84	107,708.61	21,568,734.45
招商证券	122,566.83	29,253.72	151,820.55
合计	25,193,373.94	4,667,926.94	29,861,300.88
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商现金增值货币 A	招商现金增值货币 B	合计
招商基金管理有限公司	4,848,918.87	2,393,600.07	7,242,518.94
招商银行	43,519,201.91	334,270.69	43,853,472.60
招商证券	211,767.89	16,806.76	228,574.65
合计	48,579,888.67	2,744,677.52	51,324,566.19

注：本基金自 2009 年 12 月 1 日起实行销售服务费分级收费方式，逐日累计至每月月底，按月支付。其中：招商现金增值货币 A 的年费率为 0.25%，招商现金增值货币 B 的年费率为 0.01%。其计算公式为：

招商现金增值货币 A 的日销售服务费 = 前一日招商现金增值货币 A 资产净值 × 0.25% ÷ 365

招商现金增值货币 B 的日销售服务费 = 前一日招商现金增值货币 B 资产净值 × 0.01% ÷ 365

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

###### 7.4.10.4.1.1 招商现金增值货币 A

份额单位：份

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2004 年 01 月 14 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	35,386.99	3,371.00
期间申购/买入总份额	120,029,674.22	220,032,015.99
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	120,000,000.00	220,000,000.00
期末持有的基金份额	65,061.21	35,386.99
期末持有的基金份额	0.0005%	0.0003%

占基金总份额比例		
----------	--	--

#### 7.4.10.4.1.2 招商现金增值货币 B

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
基金合同生效日（2004年01月14日）持有的基金份额		-
期初持有的基金份额	276,358,082.20	21,303,495.36
期间申购/买入总份额	1,284,244,209.23	785,054,586.84
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	1,050,000,000.00	530,000,000.00
期末持有的基金份额	510,602,291.43	276,358,082.20
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.8306%	0.3897%

#### 7.4.10.4.2 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

##### 7.4.10.4.2.1 招商现金增值货币 A

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资招商现金增值货币 A 的情况。

##### 7.4.10.4.2.2 招商现金增值货币 B

招商现金增值货币 B				
关联方名称	本期末 2016年12月31日		上年度末 2015年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例
招商证券	1,300,000,000.00	2.1118%	-	-
招商财富资产管理有限公司	250,064,512.24	0.4062%	-	-

#### 7.4.10.5 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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行-活期	2,590,686,093.27	2,867,449.47	470,021,196.22	1,298,891.44
招商银行-定期	11,000,000,000.00	2,261,111.12	-	-

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按约定利率计息。

**7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**7.4.11 利润分配情况****7.4.11.1 招商现金增值货币 A**

金额单位：人民币元

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 本期变动	本期利润分配合计	备注
270,897,228.98	-	-	270,897,228.98	-

**7.4.11.2 招商现金增值货币 B**

金额单位：人民币元

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 本期变动	本期利润分配合计	备注
1,304,428,666.51	-	-	1,304,428,666.51	-

**7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.12.1 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。

**7.4.12.2 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。

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末持有的债券中无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

**7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末持有的债券中无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

**7.4.13 金融工具风险及管理**

本基金为货币型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要为债券投资、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，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

**7.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本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、相互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。

#### 7.4.13.2 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招商银行，定期存款分别存放于信用良好的股份制商业银行，与银行存款相关的信用风险不重大。

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，并由交易对手向中央国债登记结算公司提交充足的债券进行质押，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 7.4.13.2.1 及 7.4.13.2.2 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。

##### 7.4.13.2.1 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	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
A-1	-	3,818,695,215.80
A-1 以下	-	-
未评级	7,676,968,410.35	11,377,284,571.26
合计	7,676,968,410.35	15,195,979,787.06

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日

AAA	80,345,323.06	150,945,087.94
AA+	-	-
AA	-	-
AA-	-	-
A+	-	-
A	-	-
A-	-	-
BBB+	-	-
BBB+以下	-	-
未评级	-	-
合计	80,345,323.06	150,945,087.94

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

### 7.4.13.3 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分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 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同约定到期日均为一个月以内且不计息，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 180 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%。此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放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。

### 7.4.13.4 市场风险

#### 7.4.13.4.1 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、债券投资和买入返售金融资产。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较大，但资产期限配置比较短，因此本基金利率风险适中。

本基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线、久期管理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。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016 年 12 月 31 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
<b>资产</b>							
银行存款	24,030,686,093.27	7,200,000,000.00	10,571,000,000.00	-	-	-	41,801,686,093.27
交易性金融资产	1,719,559,822.05	3,684,559,642.84	4,807,903,904.12	-	-	-	10,212,023,369.01
买入返售金融资产	19,124,056,676.03	-	-	-	-	-	19,124,056,676.03
应收利息	-	-	-	-	-	201,993,955.21	201,993,955.21
应收申购款	-	-	-	-	-	2,516,914,761.35	2,516,914,761.35
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>44,874,302,591.35</b>	<b>10,884,559,642.84</b>	<b>15,378,903,904.12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,718,908,716.56</b>	<b>73,856,674,854.87</b>
<b>负债</b>							
应付赎回款	-	-	-	-	-	13,487,800.97	13,487,800.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	13,188,965.26	13,188,965.26
应付托管费	-	-	-	-	-	3,996,656.14	3,996,656.14
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,313,051.73	2,313,051.73
应付交易费用	-	-	-	-	-	718,405.37	718,405.37
应交税费	-	-	-	-	-	3,076,787.66	3,076,787.66
其他负债	-	-	-	-	-	259,000.00	259,000.00
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37,040,667.13</b>	<b>37,040,667.13</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>44,874,302,591.35</b>	<b>10,884,559,642.84</b>	<b>15,378,903,904.12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,681,868,049.43</b>	<b>73,819,634,187.74</b>
上年度末 2015 年 12 月 31 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
<b>资产</b>							
银行存款	2,470,021,196.22	13,350,000,000.00	17,200,000,000.00	-	-	-	33,020,021,196.22
交易性金融资产	899,987,177.33	10,200,642,053.11	8,152,163,099.65	-	-	-	19,252,792,330.09
买入返售金融资产	31,334,161,836.13	150,000,745.00	-	-	-	-	31,484,162,581.13
应收利息	-	-	-	-	-	363,343,846.35	363,343,846.35
应收申购款	-	-	-	-	-	1,374,340,767.23	1,374,340,767.23
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>34,704,170,209.68</b>	<b>23,700,642,798.11</b>	<b>25,352,163,099.65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,737,684,613.58</b>	<b>85,494,660,721.02</b>
<b>负债</b>							
卖出回购金融资产款	597,798,903.30	-	-	-	-	-	597,798,903.30
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,069,697.89	1,069,697.89
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	17,666,456.54	17,666,456.54
应付托管费	-	-	-	-	-	5,353,471.71	5,353,471.71
应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,415,199.47	3,415,199.47

应付交易费用	-	-	-	-	437,343.49	437,343.49
应付利息	-	-	-	-	76,432.98	76,432.98
应交税费	-	-	-	-	3,076,787.66	3,076,787.66
其他负债	-	-	-	-	159,000.00	159,000.00
负债总计	597,798,903.30	-	-	-	31,254,389.74	629,053,293.04
利率敏感度缺口	34,106,371,306.38	23,700,642,798.11	25,352,163,099.65	-	1,706,430,223.84	84,865,607,427.98

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2. 其他市场变量保持不变		
	3. 仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
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 (2016 年 12 月 31 日)	上年度末 (2015 年 12 月 31 日)
	1. 市场利率平行上升 50 个基点	-19,405,959.98	-28,424,663.57
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	19,561,859.23	28,647,446.58

#### 7.4.13.4.2 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 2016 年 12 月 31 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 -0.0277% (2015 年 12 月 31 日该值为：0.0451%)。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。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。



(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

下表按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 12 月 31 日的账面价值。

金额：人民币元

资产	本期末(2016年12月31日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	-	-	-	-
债券投资	-	10,212,023,369.01	-	10,212,023,369.01
合计	-	10,212,023,369.01	-	10,212,023,369.01

金额：人民币元

资产	上年度末(2015年12月31日)			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产				
股票投资	-	-	-	-
债券投资	-	19,252,792,330.09	-	19,252,792,330.09
合计	-	19,252,792,330.09	-	19,252,792,330.09

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于本基金投资的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	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	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	-	-

3	银行存款和结算备付金合计	41,801,686,093.27	56.60
4	其他各项资产	2,718,908,716.56	3.68
5	合计	73,856,674,854.87	100.00

## 8.2 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		2.18
	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	-	-
	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%。

## 8.3 基金投资组合平均剩余期限

### 8.3.1 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	58
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	42

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

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。

### 8.3.2 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	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	-

#### 8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

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。

#### 8.5 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	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

#### 8.6 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	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	111682699	16 江西银行 CD082	5,000,000	494,403,366.01	0.67
5	111682721	16 苏州银行 CD145	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

### 8.7 “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	0.0607%
报告期内偏离度的最低值	-0.1092%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0346%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

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

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。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

#### 8.9.1

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。

#### 8.9.2

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。

#### 8.9.3 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	201,993,955.21
4	应收申购款	2,516,914,761.35
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,718,908,716.56

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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	344,185	35,622.49	1,669,677,725.69	13.62%	10,591,049,268.37	86.38%
B 级	475	129,597,699.36	59,960,323,025.64	97.40%	1,598,584,168.04	2.60%
合计	344,660	214,181.03	61,630,000,751.33	83.49%	12,189,633,436.41	16.51%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 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	1,824,256.64	0.0149%
	B 级	-	-
	合计	1,824,256.64	0.0025%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.3 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的情况

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	A 级	>100
	B 级	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	A 级	10-50
	B 级	0
	合计	10-50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	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（2004 年 1 月 14 日） 基金份额总额	4,644,530,480.68	-
本报告期期初基金份额总额	13,941,689,148.66	70,923,918,279.32
本报告期基金总申购份额	41,168,677,632.16	187,871,239,066.43
减:本报告期基金总赎回份额	42,849,639,786.76	197,236,250,152.07
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	12,260,726,994.06	61,558,907,193.68

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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 2016 年 11 月 24 日的公告，经招商基金管理有限公司第五届董事会审议通过，聘任杨渺为公司副总经理。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供 13 个年度的审计服务，本报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 150,000.00 元整。

### 11.6 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。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 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
银河证券	-	-	-	-	-	-

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。

### 11.8 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。

### 11.9 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	关于招商现金增值开放式证券投资基金、招商招金宝货币市场基金增加中银国际证券为代销机构的公告	中国证券报	2016-12-27
2	招商基金旗下部分基金增加中正达广等机构为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-12-23
3	招商基金管理有限公司旗下相关基金增加东海期货有限责任公司为代销机构的公告	中国证券报	2016-12-21
4	关于招商现金增值开放式证券投资基金增加东莞证券为代销机构的公告	中国证券报	2016-12-19
5	招商基金旗下部分基金增加途牛金服等机构为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-12-5
6	招商基金旗下部分基金增加华信证券为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-11-30
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	2016-11-24
8	招商基金网上直销平台调整货币基金快速提现业务每日限额的公告	中国证券报	2016-11-19
9	关于招商基金旗下部分基金增加万得为代销机构的公告	中国证券报	2016-11-15
10	关于招商基金旗下部分基金增加万得为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-11-11
11	招商基金管理有限公司关于降低旗下部分开放式基金业务最低限额的公告	中国证券报	2016-11-2
12	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金增加杭州科地瑞富基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2016-10-26
13	招商现金增值开放式证券投资基金 2016 年第 3 季度报告	中国证券报	2016-10-26

14	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品参加渤海银行费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-10-18
15	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加渤海银行股份有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2016-9-27
16	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金在新浪仓石开通定投业务的公告	中国证券报	2016-9-22
17	招商基金旗下部分基金增加上海基煜为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-9-14
18	招商基金旗下部分基金增加蛋卷基金为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-9-6
19	关于招商现金增值开放式证券投资基金修订基金合同部分条款的公告	中国证券报	2016-8-27
20	招商现金增值开放式证券投资基金更新的招募说明书（二零一六年第二号）	中国证券报	2016-8-26
21	招商现金增值开放式证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一六年第二号）	中国证券报	2016-8-26
22	招商现金增值开放式证券投资基金 2016 年半年度报告	中国证券报	2016-8-24
23	招商现金增值开放式证券投资基金 2016 年半年度报告摘要	中国证券报	2016-8-24
24	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加江南农商银行为代销机构的公告	中国证券报	2016-8-12
25	招商基金旗下部分基金增加晟视天下为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-8-5
26	招商基金旗下部分基金增加中民财富为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-8-5
27	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金在大同证券有限责任公司开通定投业务的公告	中国证券报	2016-7-29
28	招商现金增值开放式证券投资基金 2016 年第 2 季度报告	中国证券报	2016-7-19
29	招商基金关于网上直销平台开展费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-7-12
30	招商基金管理有限公司关于招商现金增值开放式证券投资基金增加珠海华润银行为代销机构的公告	中国证券报	2016-7-7
31	招商基金旗下部分基金增加陆金所资管为代销机构及开通定投的公告	中国证券报	2016-6-28
32	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加东莞农商银行为代销机构的公告	中国证券报	2016-6-17
33	招商基金管理有限公司关于旗下部分基金参与兴业证券股份有限公司申购场外开放式基金费率优惠及开通定投业务的公告	中国证券报	2016-6-16
34	关于调整招商现金增值开放式证券投资基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务限额的公告	中国证券报	2016-6-14
35	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加大连银行为代销机构的公告	中国证券报	2016-5-31
36	招商基金旗下部分基金增加奕丰金融为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-5-24
37	招商基金管理有限公司关于旗下部分产品增加宁波银行为代销机构的公告	中国证券报	2016-5-16



38	关于招商基金旗下部分基金增加苏宁为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-5-13
39	关于招商基金旗下部分基金增加新浪仓石为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-4-27
40	关于淘宝基金理财平台和支付宝基金支付业务下线的公告	中国证券报	2016-4-26
41	招商现金增值开放式证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	中国证券报	2016-4-21
42	关于招商基金旗下部分基金增加钱景财富为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-4-21
43	招商基金管理有限公司关于参加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司费率优惠的公告	中国证券报	2016-3-31
44	招商现金增值开放式证券投资基金 2015 年年度报告	中国证券报	2016-3-26
45	招商现金增值开放式证券投资基金 2015 年年度报告摘要	中国证券报	2016-3-26
46	关于调整招商现金增值开放式证券投资基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务限额的公告	中国证券报	2016-3-25
47	关于调整招商现金增值开放式证券投资基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务限额的公告	中国证券报	2016-3-15
48	招商基金旗下部分基金增加上海利得为代销机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-3-14
49	招商基金管理有限公司关于旗下相关基金增加中信期货有限公司为代销机构的公告	中国证券报	2016-3-1
50	招商现金增值开放式证券投资基金更新招募说明书（二零一六年第一号）	中国证券报	2016-2-26
51	招商现金增值开放式证券投资基金更新的招募说明书摘要（二零一六年第一号）	中国证券报	2016-2-26
52	关于调整招商现金增值开放式证券投资基金大额申购（含定期定额投资）和转换转入业务限额的公告	中国证券报	2016-2-26
53	招商现金增值开放式证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中国证券报	2016-1-22
54	招商基金旗下部分基金增加汇付金融为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-1-20
55	招商基金旗下部分基金增加盈米财富为代销机构及开通定投和转换业务并参与其费率优惠活动的公告	中国证券报	2016-1-8
56	招商基金管理有限公司关于 1 月 7 日指数熔断触发旗下公募基金开放时间调整的公告	中国证券报	2016-1-7
57	招商基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下交易所场内基金开放时间的公告	中国证券报	2016-1-4
58	招商基金管理有限公司关于 1 月 4 日指数熔断触发旗下公募基金开放时间调整的公告	中国证券报	2016-1-4

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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。

## 12.2 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

## 12.3 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 3 月 31 日