

# 招商招利 1 个月期理财债券型证券投资 基金 2019 年半年度报告摘要

2019 年 06 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 26 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 23 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。本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                    |                  |                  |
|-----------------|--------------------|------------------|------------------|
| 基金简称            | 招商招利 1 个月期理财债券     |                  |                  |
| 基金主代码           | 000808             |                  |                  |
| 交易代码            | 000808             |                  |                  |
| 基金运作方式          | 契约型开放式             |                  |                  |
| 基金合同生效日         | 2014 年 9 月 25 日    |                  |                  |
| 基金管理人           | 招商基金管理有限公司         |                  |                  |
| 基金托管人           | 中国农业银行股份有限公司       |                  |                  |
| 报告期末基金份额总额      | 2,560,936,584.15 份 |                  |                  |
| 基金合同存续期         | 不定期                |                  |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 招商招利 1 个月期理财债券 A   | 招商招利 1 个月期理财债券 B | 招商招利 1 个月期理财债券 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 000808             | 000809           | 001693           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,553,423,598.05 份 | 608,422,113.67 份 | 399,090,872.43 份 |

注：本基金从 2015 年 7 月 17 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2015 年 7 月 22 日起存续。

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，力争为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。   |
| 投资策略 | <p>资产配置策略：本基金将采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在 150 天以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。</p> <p>利率策略：本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券组合，并管理组合风险。</p> <p>信用策略：本基金依靠内部信用评级系统跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况，对其信用风险进行评估，以此作为个券选择的基本依据。</p> <p>个券选择策略：在正确拟合收益率曲线的基础上，及时发现偏离市场收益率的债券，并找出因投资者偏好、供求、流动性、信用利差等导致债券价格偏离的原因；同时，基于收益率曲线判断出定价偏高或偏低的期限段，从而指导相对价值投资，选择出估值较低的债券品种。</p> <p>其他衍生工具投资策略：本基金将密切跟踪国内各种衍生产品的动向，一旦有新的产品推出市场，在履行适当程序后，将在届时相应法律法规的框架内，制订符合本基金投资目标的投资策略，同时结合对衍生工具的研究，在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下，谨慎进行投资。</p> |

|        |  |
|--------|--|
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公告的金融机构人民币七天通知存款基准利率（税后）                                 |
| 风险收益特征 | 本基金属于短期理财债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金，高于货币市场基金。 |

## 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    | 中国农业银行股份有限公司     |
| 信息披露负责人 | 姓名            | 潘西里              |
|         | 联系电话          | 0755-83196666    |
|         | 电子邮箱          | cmf@cmfchina.com |
| 客户服务电话  | 400-887-9555  | 95599            |
| 传真      | 0755-83196475 | 010-68121816     |

## 2.4 信息披露方式

|                      |   |
|----------------------|---|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.cmfchina.com">http://www.cmfchina.com</a> |
| 基金半年度报告备置地点          | 基金管理人及基金托管人住所   |

## § 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

#### 1、招商招利 1 个月期理财债券 A

金额单位：人民币元

|               |                             |
|---------------|-----------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日) |
| 本期已实现收益       | 36,076,706.50               |
| 本期利润          | 36,076,706.50               |
| 本期净值收益率       | 1.4106%                     |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019年6月30日)            |
| 期末基金资产净值      | 1,553,423,598.05            |
| 期末基金份额净值      | 1.0000                      |

#### 2、招商招利 1 个月期理财债券 B

金额单位：人民币元

|               |                             |
|---------------|-----------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日) |
| 本期已实现收益       | 12,011,662.24               |

|               |                  |
|---------------|------------------|
| 本期利润          | 12,011,662.24    |
| 本期净值收益率       | 1.4061%          |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019年6月30日) |
| 期末基金资产净值      | 608,422,113.67   |
| 期末基金份额净值      | 1.0000           |

## 3、招商招利 1 个月期理财债券 C

金额单位：人民币元

|               |                             |
|---------------|-----------------------------|
| 3.1.1 期间数据和指标 | 报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日) |
| 本期已实现收益       | 7,022,225.76                |
| 本期利润          | 7,022,225.76                |
| 本期净值收益率       | 1.4063%                     |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019年6月30日)            |
| 期末基金资产净值      | 399,090,872.43              |
| 期末基金份额净值      | 1.0000                      |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于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；

4、本基金从 2015 年 7 月 17 日起新增 C 类份额，C 类份额自 2015 年 7 月 22 日起存续。

## 3.2 基金净值表现

## 3.2.1 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

招商招利 1 个月期理财债券 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     |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去一个月 | 0.2078% | 0.0016%   | 0.1125%    | 0.0000%       | 0.0953% | 0.0016% |
| 过去三个月 | 0.6298% | 0.0016%   | 0.3413%    | 0.0000%       | 0.2885% | 0.0016% |
| 过去六个月 | 1.4106% | 0.0030%   | 0.6788%    | 0.0000%       | 0.7318% | 0.0030% |

|            |          |         |         |         |          |         |
|------------|----------|---------|---------|---------|----------|---------|
| 过去一年       | 3.2011%  | 0.0029% | 1.3688% | 0.0000% | 1.8323%  | 0.0029% |
| 过去三年       | 11.5538% | 0.0029% | 4.1063% | 0.0000% | 7.4475%  | 0.0029% |
| 自基金合同生效起至今 | 19.2632% | 0.0042% | 6.4500% | 0.0000% | 12.8132% | 0.0042% |

招商招利 1 个月期理财债券 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     |
|------------|----------|-----------|------------|---------------|----------|---------|
| 过去一个月      | 0.2032%  | 0.0015%   | 0.1125%    | 0.0000%       | 0.0907%  | 0.0015% |
| 过去三个月      | 0.6255%  | 0.0016%   | 0.3413%    | 0.0000%       | 0.2842%  | 0.0016% |
| 过去六个月      | 1.4061%  | 0.0030%   | 0.6788%    | 0.0000%       | 0.7273%  | 0.0030% |
| 过去一年       | 3.1903%  | 0.0029%   | 1.3688%    | 0.0000%       | 1.8215%  | 0.0029% |
| 过去三年       | 11.5393% | 0.0029%   | 4.1063%    | 0.0000%       | 7.4330%  | 0.0029% |
| 自基金合同生效起至今 | 19.4999% | 0.0042%   | 6.5250%    | 0.0000%       | 12.9749% | 0.0042% |

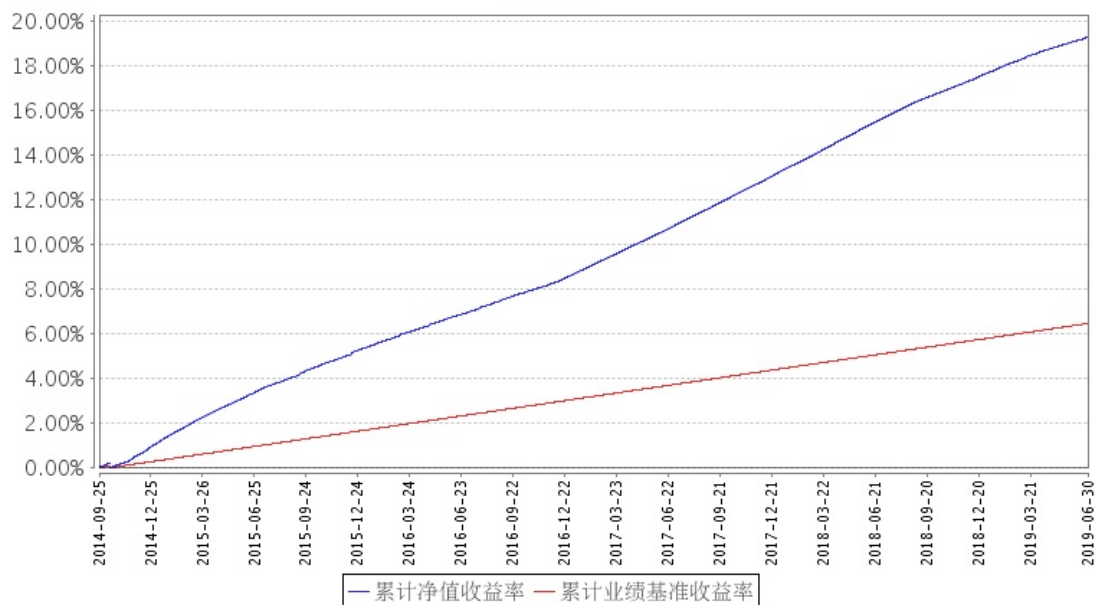
招商招利 1 个月期理财债券 C

| 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     |
|------------|----------|-----------|------------|---------------|---------|---------|
| 过去一个月      | 0.2032%  | 0.0015%   | 0.1125%    | 0.0000%       | 0.0907% | 0.0015% |
| 过去三个月      | 0.6255%  | 0.0016%   | 0.3413%    | 0.0000%       | 0.2842% | 0.0016% |
| 过去六个月      | 1.4063%  | 0.0030%   | 0.6788%    | 0.0000%       | 0.7275% | 0.0030% |
| 过去一年       | 3.1901%  | 0.0029%   | 1.3688%    | 0.0000%       | 1.8213% | 0.0029% |
| 过去三年       | 11.6133% | 0.0029%   | 4.1063%    | 0.0000%       | 7.5070% | 0.0029% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.1136% | 0.0040%   | 5.4000%    | 0.0000%       | 9.7136% | 0.0040% |

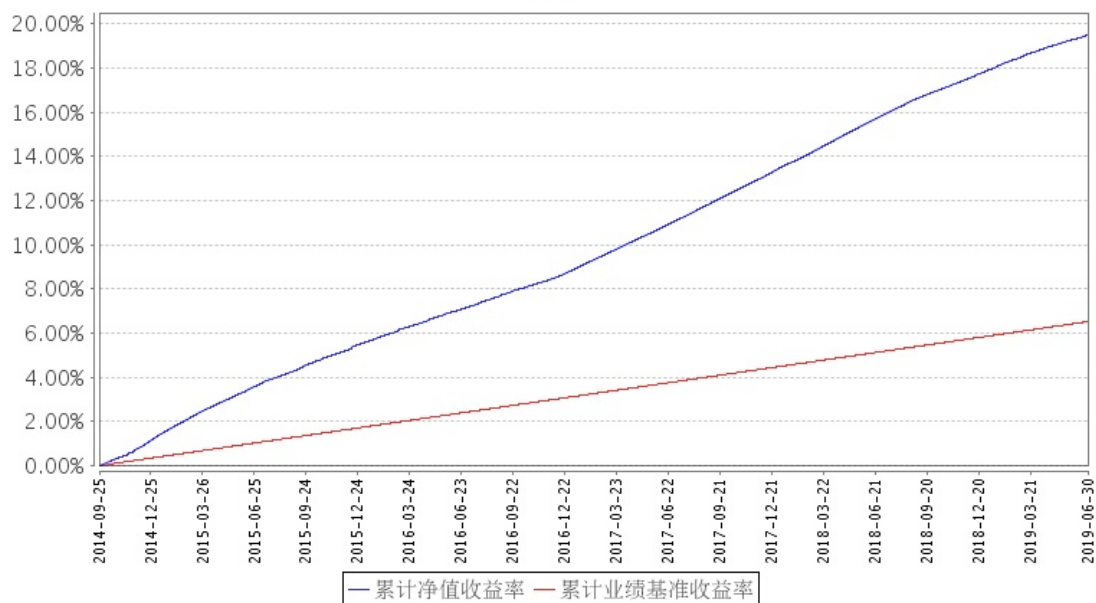
注：本基金收益分配为按日结转份额。

### 3.2.2 自基金合同生效/自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

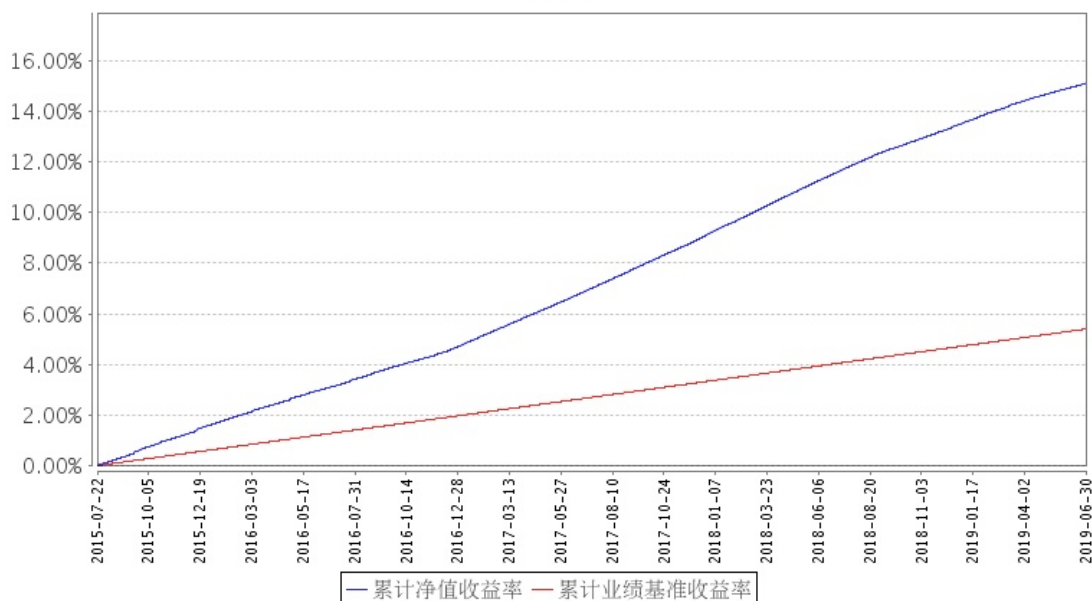
招商招利1个月期理财债券A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



招商招利1个月期理财债券B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



## 招商招利1个月期理财债券C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：本基金从2015年7月17日起新增C类份额，C类份额自2015年7月22日起存续。

## § 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13.1亿元，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。

2019年上半年获奖情况如下：

Morningstar 晨星(中国)2019年度普通债券型基金奖·招商产业债券·Morningstar 晨星

一级债五星基金公司·济安金信基金研究中心

五年持续回报普通债券型明星基金·招商安心收益债券·证券时报

五年持续回报普通债券型明星基金·招商产业债券·证券时报

三年持续回报普通债券型明星基金·招商双债增强债券(LOF)·证券时报

金牛奖·固定收益投资金牛基金公司·招商基金管理有限公司·中国证券报

金牛奖·五年期开放式债券型持续优胜金牛基金·招商产业债券·中国证券报



金牛奖·年度开放式债券型金牛基金·招商安心收益债券·中国证券报  
 金牛奖·最受信赖金牛基金公司·招商基金管理有限公司·中国证券报  
 金基金·债券投资回报基金管理公司·招商基金管理有限公司·上海证券报  
 金基金·五年期债券基金·招商产业债券·上海证券报

#### 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（助理）期限 |      | 证券从业年限 | 说明  |
|----|---------|-----------------|------|--------|---|
|    |         | 任职日期            | 离任日期 |        |   |
| 向霏 | 本基金基金经理 | 2015年4月8日       | -    | 12     | 女，工商管理硕士。2006年加入招商基金管理有限公司，先后曾任职于市场部、股票投资部、交易部，2011年起任固定收益投资部研究员，曾任招商理财7天债券型证券投资基金、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、招商保证金快线货币市场基金、招商财富宝交易型货币市场基金、招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)、招商招轩纯债债券型证券投资基金、招商招泰6个月定期开放债券型证券投资基金、招商沪港深科技创新主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任招商招钱宝货币市场基金、招商招利1个月期理财债券型证券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金(LOF)、招商招盈18个月定期开放债券型证券投资基金、招商招福宝货币市场基金、招商招财通理财债券型证券投资基金、招商中债1-5年进出口行债券指数证券投资基金、招商添裕纯债债券型证券投资基金基金经理。 |

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的

规定以及本基金的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。基金管理人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。基金管理人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。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人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，基金管理人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，在指数型投资组合与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投资策略需要而发生反向交易。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。

### 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

宏观经济回顾：

2019 年上半年，经济增速探底的趋势趋缓，仍面临一些不确定性因素。投资方面，上半年投资呈现前高后低的态势，前三月固定资产投资同比增速保持在 6.3% 的相对高位，主要来自基建和地产的支撑，四月开始，制造业投资和基建投资增速均大幅下滑，拖累了整体投资的增长。具体来看，前五个月基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 9.4%，增速较前四个月回落 3 个百分点。其中，水利管理业投资增长 3.9%，增速回落 1.9 个百分点；公共设施管理业投资增长 8.6%，增速回落 2.2 个百分点；道路

运输业投资增长 14.8%，增速回落 3.4 个百分点；铁路运输业投资下降 11.4%，降幅扩大 2.5 个百分点。经过一季度地方债和专项债的发行前移，五月开始基建增速已经难以维持年初的高增速，预计基建增速将继续保持下行的趋势。上半年地产销售端出现回暖迹象，地产投资也维持在相对高位，前五个月房地产投资增速达 11.2%，较上年全年提高 1.7 个百分点，但相较前四个月已经有所回落。消费方面，上半年消费数据持续疲弱，1~5 月社零增速继续下探至 8.1%，创下近年来的新低，汽车消费不振和地产产业链的滞后影响仍然是拖累消费的主要因素。出口方面，上半年出口数据波动较大，整体仍然处于下行通道中，从海外基本面来看，全球主要经济体运行呈现经济放缓的趋势，欧元区各项指标显著下行，美国的领先指标也高位回落，外需恶化持续加剧，叠加尚不明朗的贸易摩擦局势，全年出口形势不容乐观。生产方面，1~5 月，规模以上工业增加值同比实际增长 6.0%，低于 2018 全年 0.2 个百分点，主要源于汽车制造业下滑幅度的扩大。此外，分经济类型看，5 月外资企业工业增加值同比下滑 0.3%，历史首次负增长。前五个月工业增加值总体小幅下滑，增速创下 2016 年以来的最低值，表明目前国内经济不确定性风险有所增强。汽车制造业下降幅度进一步扩大，行业前景堪忧。

#### 货币市场回顾：

2019 年前三个月银行间流动性保持宽裕，存款存单价格持续维持在低位。虽然 3 月受季节性影响，资金利率整体小幅度上行，但是存单存款价格仍然不及预期，最高在 3% 附近。4 月份央行强调流动性要把握好度，警惕市场主体形成“流动性幻觉”和单边预期，短端资金利率波动率有所上升。然而，5 月初受外部贸易摩擦加剧影响，央行态度有所变动。央行连续多日净投放，维持资金面整体宽松。5 月中下旬，受包商被接管事件的影响，中小银行风险暴露，同业信仰被打破，流动性受到冲击，中小银行 NCD 发行量锐减。央行为稳定市场情绪，通过为中小行存单发行增信、重启 28 天逆回购、增加 3000 亿元再贴现和常备借贷便利的额度等手段，缓解流动性分层的状况。截至目前，中小银行存单发行量和发行成功率有所恢复，但是中低评级的存单仍然发行困难。受到同业信仰裂痕的影响，各家机构重新梳理交易对手，严格押券制度，导致银行间资金利率出现分层。存款利率方面，受季节性因素影响，3M、6M 利率从 5 月中下旬开始上行，一直到 6 月中下旬维持了一个月 3% 以上的高利率。但是随着央行宽松政策密集出台，线上资金面明显由紧转松，存款利率掉头向下，迅速回到 2.5% 左右的水平。

#### 基金操作回顾：

回顾 2019 年上半年的基金操作，我们严格遵照基金合同的相关约定，按照既定的投资流程进行了规范运作。在证券投资上，根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值收益率为 1.4106%，同期业绩基准收益率为 0.6788%，B 类份额净值收益率为 1.4061%，同期业绩基准收益率为 0.6788%，C 类份额净值收益率为 1.4063%，同期业绩基准收益率为 0.6788%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场展望：

展望 2019 年下半年，经历了前两年的金融去杠杆，各类金融机构的负债压力是有所减轻的，加上大环境仍是宽松的货币政策，预计后续演变成危机的可能性不大，可能会是结构性资产荒与结构性负债荒并存。

#### 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历。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，咨询会计师事务所的专业意见，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，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### 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，运作期末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，招商招利 1 个月期理财债券 A 共分配利润人民币 36,076,706.50 元，招商招利 1 个月期理财债券 B 共分配利润人民币 12,011,662.24 元，招商招利 1 个月期理财债券 C 共分配利润人民币 7,022,225.76 元，不存在应分配但尚未实施分配的情况。

#### 4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—招商基金管理有限公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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

本托管人认为，招商基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《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

本托管人认为，招商基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 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：招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产       | 本期末 2019 年 6 月 30 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
|----------|---------------------|-----------------------|
| 资产：      |                     |                       |
| 银行存款     | 536,809,467.69      | 1,192,050,929.02      |
| 结算备付金    | -                   | -                     |
| 存出保证金    | -                   | -                     |
| 交易性金融资产  | 1,606,562,016.22    | 3,160,284,147.55      |
| 其中：股票投资  | -                   | -                     |
| 基金投资     | -                   | -                     |
| 债券投资     | 1,606,562,016.22    | 3,160,284,147.55      |
| 资产支持证券投资 | -                   | -                     |
| 贵金属投资    | -                   | -                     |
| 衍生金融资产   | -                   | -                     |
| 买入返售金融资产 | 440,322,180.48      | 1,073,539,130.32      |
| 应收证券清算款  | -                   | -                     |
| 应收利息     | 18,763,749.89       | 50,887,096.28         |
| 应收股利     | -                   | -                     |
| 应收申购款    | 200,100.00          | 525,319.36            |
| 递延所得税资产  | -                   | -                     |
| 其他资产     | -                   | -                     |
| 资产总计     | 2,602,657,514.28    | 5,477,286,622.53      |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2019 年 6 月 30 日 | 上年度末 2018 年 12 月 31 日 |
| 负债：      |                     |                       |
| 短期借款     | -                   | -                     |
| 交易性金融负债  | -                   | -                     |

|            |                  |                  |
|------------|------------------|------------------|
| 衍生金融负债     | -                | -                |
| 卖出回购金融资产款  | 39,999,860.00    | 394,499,088.25   |
| 应付证券清算款    | -                | -                |
| 应付赎回款      | -                | -                |
| 应付管理人报酬    | 677,240.92       | 857,130.38       |
| 应付托管费      | 180,597.59       | 228,568.14       |
| 应付销售服务费    | 491,896.80       | 535,198.34       |
| 应付交易费用     | 28,678.54        | 28,766.57        |
| 应交税费       | 27,083.45        | 58,761.33        |
| 应付利息       | 6,057.81         | 312,356.83       |
| 应付利润       | -                | -                |
| 递延所得税负债    | -                | -                |
| 其他负债       | 309,515.02       | 391,800.00       |
| 负债合计       | 41,720,930.13    | 396,911,669.84   |
| 所有者权益：     |                  |                  |
| 实收基金       | 2,560,936,584.15 | 5,080,374,952.69 |
| 未分配利润      | -                | -                |
| 所有者权益合计    | 2,560,936,584.15 | 5,080,374,952.69 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,602,657,514.28 | 5,477,286,622.53 |

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，招商招利 1 个月期理财债券 A 份额净值 1.0000 元，基金份额总额 1,553,423,598.05 份；招商招利 1 个月期理财债券 B 份额净值 1.0000 元，基金份额总额 608,422,113.67 份；招商招利 1 个月期理财债券 C 份额净值 1.0000 元，基金份额总额 399,090,872.43 份；总份额合计 2,560,936,584.15 份。

## 6.2 利润表

会计主体：招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目        | 本期 2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1<br>月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|--|
| 一、收入      | 69,960,451.15                         | 104,744,810.37                             |
| 1. 利息收入   | 69,653,676.12                         | 104,312,657.81                             |
| 其中：存款利息收入 | 19,045,894.86                         | 49,652,019.22                              |

|                        |               |               |
|------------------------|---------------|---------------|
| 债券利息收入                 | 38,179,353.07 | 34,956,718.56 |
| 资产支持证券利息收入             | -             | -             |
| 买入返售金融资产收入             | 12,428,428.19 | 19,703,920.03 |
| 其他利息收入                 | -             | -             |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      | 306,775.03    | 432,152.56    |
| 其中：股票投资收益              | -             | -             |
| 基金投资收益                 | -             | -             |
| 债券投资收益                 | 306,775.03    | 432,152.56    |
| 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）     | -             | -             |
| 减：二、费用                 | 14,849,856.65 | 15,393,588.49 |
| 1. 管理人报酬               | 5,786,513.05  | 6,364,315.30  |
| 2. 托管费                 | 1,543,070.17  | 1,697,150.72  |
| 3. 销售服务费               | 4,749,623.52  | 3,955,398.98  |
| 4. 交易费用                | -             | -             |
| 5. 利息支出                | 2,584,858.12  | 3,130,937.01  |
| 其中：卖出回购金融资产支出          | 2,584,858.12  | 3,130,937.01  |
| 6. 税金及附加               | 32,581.88     | 3,131.79      |
| 7. 其他费用                | 153,209.91    | 242,654.69    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 55,110,594.50 | 89,351,221.88 |
| 减：所得税费用                | -             | -             |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 55,110,594.50 | 89,351,221.88 |



## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：招商招利1个月期理财债券型证券投资基金

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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）                        | 5,080,374,952.69                        | -              | 5,080,374,952.69  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                       | 55,110,594.50  | 55,110,594.50     |
| 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）      | -2,519,438,368.54                       | -              | -2,519,438,368.54 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 3,189,265,512.19                        | -              | 3,189,265,512.19  |
| 2. 基金赎回款                               | -5,708,703,880.73                       | -              | -5,708,703,880.73 |
| 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） | -                                       | -55,110,594.50 | -55,110,594.50    |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 2,560,936,584.15                        | -              | 2,560,936,584.15  |
| 项目                                     | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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）                        | 7,769,307,262.65                        | -              | 7,769,307,262.65  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                       | 89,351,221.88  | 89,351,221.88     |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变                     | -4,486,215,926.34                       | -              | -4,486,215,926.34 |

|  |                   |                |                   |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| 动数（净值减少以“—”号填列）                        |                   |                |                   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 3,011,957,715.44  | -              | 3,011,957,715.44  |
| 2. 基金赎回款                               | -7,498,173,641.78 | -              | -7,498,173,641.78 |
| 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） | -                 | -89,351,221.88 | -89,351,221.88    |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 3,283,091,336.31  | -              | 3,283,091,336.31  |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2014]929 号文）批准，由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》及其配套规则和《招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2014 年 9 月 25 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 203,989,849.95 份基金份额。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）。

本基金于 2014 年 9 月 23 日至 2014 年 9 月 23 日募集，募集期间净认购资金人民币 203,989,849.95 元，认购资金在募集期间产生的利息人民币 0.00 元，募集的有效认购份额及利息结转的基金份额合计 203,989,849.95 份。上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了毕马威华振验字第 1400442 号验资报告。

根据中国证监会 2017 年 8 月 31 日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《流动性风险管理规定》”），对已经存续的开放式证券投资基金且基金合同内容不符合《流动性风险管理规定》要求的，应当在《流动性风险管理规定》施行之日起 6 个月内予以调整。根据《流动性风险管理规定》等法律法规，经与基金托管人

协商一致，招商基金管理有限公司对本基金合同相关条款进行修订。修订后的合同自 2018 年 3 月 22 日生效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金基金合同》和截至报告期末最新公告的《招商招利 1 个月期理财债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金投资于法律法规允许的金融工具包括：现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限（或回售期限）在 397 天以内（含 397 天）的债券、资产支持证券、中期票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、短期融资券，及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公告的金融机构人民币七天通知存款基准利率（税后）。

招商基金管理有限公司于 2015 年 7 月 17 日起增加本基金的 C 类基金份额类别。C 类基金份额业务规则与费率结构与现有份额相同，但仅通过招商银行股份有限公司办理申购、赎回等业务。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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》编制财务报表。

#### **6.4.3 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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2019 年 1 月 1 日至 2019 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**

本报告期所采用的会计政策，会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **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**

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《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[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[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》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) 证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入暂不征收企业所得税。

(b) 自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(d) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

## 6.4.7 关联方关系

### 6.4.7.1 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。

### 6.4.7.2 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    |
| 中国农业银行股份有限公司           | 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 |

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.8.1.1 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。

###### 6.4.8.1.2 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。

###### 6.4.8.1.3 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。

###### 6.4.8.1.4 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。

###### 6.4.8.1.5 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。

##### 6.4.8.2 关联方报酬

###### 6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目                  | 本期 2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1<br>月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|---------------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的管理费      | 5,786,513.05                          | 6,364,315.30                               |
| 其中：支付销售机构的客户<br>维护费 | 901,121.23                            | 1,345,844.34                               |

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×0.30%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：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.30%÷当年天数

###### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目                 | 本期 2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2018 年 1<br>月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |
|--------------------|---------------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的托<br>管费 | 1,543,070.17                          | 1,697,150.72                               |

注：支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.08%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：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.08\% \div \text{当年天数}$$

### 6.4.8.2.3 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日      |                  |                  |              |
|----------------|---|------------------|------------------|--------------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                        |                  |                  |              |
|                | 招商招利 1 个月期理财债券 A                        | 招商招利 1 个月期理财债券 B | 招商招利 1 个月期理财债券 C | 合计           |
| 招商基金管理有限公司     | 3,081,570.52                            | 36,657.70        | 48.27            | 3,118,276.49 |
| 招商银行           | -                                       | 125,476.71       | 617,329.56       | 742,806.27   |
| 合计             | 3,081,570.52                            | 162,134.41       | 617,377.83       | 3,861,082.76 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |                  |                  |              |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                        |                  |                  |              |
|                | 招商招利 1 个月期理财债券 A                        | 招商招利 1 个月期理财债券 B | 招商招利 1 个月期理财债券 C | 合计           |
| 招商基金管理有限公司     | 2,005,292.39                            | 45,365.47        | 55,257.73        | 2,105,915.59 |
| 招商银行           | -                                       | 100,854.25       | 632,875.12       | 733,729.37   |
| 合计             | 2,005,292.39                            | 146,219.72       | 688,132.85       | 2,839,644.96 |

注：支付销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值×0.25%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：

$$\text{招商招利 1 个月期理财 A 日基金销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

$$\text{招商招利 1 个月期理财 B 日基金销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

$$\text{招商招利 1 个月期理财 C 日基金销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

根据 2019 年 6 月 21 日公告，于 2019 年 6 月 24 日至 2019 年 7 月 3 日期间，本基金 A 类基金份额的销售服务开展优惠活动，费率由 0.25% 调整为 0.01%，自 2019 年 7 月 4 日起费率恢复至 0.25%。

### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

单位：人民币元

| 本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |        |      |       |      |       |      |
|------------------------------------|--------|------|-------|------|-------|------|
| 银行间市场交易的各关联方名称                     | 债券交易金额 |      | 基金逆回购 |      | 基金正回购 |      |
|                                    | 基金买入   | 基金卖出 | 交易金额  | 利息收入 | 交易金额  | 利息支出 |
| 中国农业银行                             | -      | -    | -     | -    | -     | -    |

单位：人民币元

| 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |        |  |       |       |  |  |
|---|--------|--|-------|-------|--|--|
| 银行间市场交易                                 | 债券交易金额 |  | 基金逆回购 | 基金正回购 |  |  |

| 的各关联方名称 | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额           | 利息支出       |
|---------|------|------|------|------|----------------|------------|
| 中国农业银行  | -    | -    | -    | -    | 304,500,000.00 | 207,310.27 |

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.8.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

#### 6.4.8.5 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 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |            | 上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日 |            |
|--------|------------------------------------|------------|---|------------|
|        | 期末余额                               | 当期利息收入     | 期末余额                                    | 当期利息收入     |
| 中国农业银行 | 6,809,467.69                       | 156,685.94 | 4,852,324.91                            | 322,443.19 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

#### 6.4.8.6 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。

#### 6.4.9 期末（2019 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 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/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 39,999,860.00 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<br>单价 | 数量（张）   | 期末估值总额        |
|--------|----------|----------------|------------|---------|---------------|
| 130204 | 13 国开 04 | 2019 年 7 月 1 日 | 100.86     | 400,000 | 40,344,492.28 |

|    |   |   |   |         |               |
|----|---|---|---|---------|---------------|
| 合计 | - | - | - | 400,000 | 40,344,492.28 |
|----|---|---|---|---------|---------------|

#### 6.4.9.3.2 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。

#### 6.4.10 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会计报表的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）            | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|------------------|--------------|
| 1  | 固定收益投资            | 1,606,562,016.22 | 61.73        |
|    | 其中：债券             | 1,606,562,016.22 | 61.73        |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 2  | 买入返售金融资产          | 440,322,180.48   | 16.92        |
|    | 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      | 536,809,467.69   | 20.63        |
| 4  | 其他资产              | 18,963,849.89    | 0.73         |
| 5  | 合计                | 2,602,657,514.28 | 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 | 5.12          |               |
|    | 其中：买断式回购融资   | -             |               |
| 序号 | 项目           | 金额（元）         | 占基金资产净值的比例（%） |
| 2  | 报告期末债券回购融资余额 | 39,999,860.00 | 1.56          |
|    | 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。

#### 7.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的 40%。



### 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    | 84  |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 106 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 67  |

#### 7.3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

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 150 天”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

#### 7.3.3 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                 | 24.87               | 1.56                |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 2  | 30 天（含）-60 天           | 29.58               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 3  | 60 天（含）-90 天           | 17.21               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 4  | 90 天（含）-120 天          | 3.52                | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
| 5  | 120 天（含）-397 天（含）      | 25.70               | -                   |
|    | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | -                   | -                   |
|    | 合计                     | 100.88              | 1.56                |

#### 7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

| 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 | 151,314,209.76 | 5.91          |

|    |                      |                  |       |
|----|----------------------|------------------|-------|
|    | 其中：政策性金融债            | 151,314,209.76   | 5.91  |
| 4  | 企业债券                 | -                | -     |
| 5  | 企业短期融资券              | 280,358,808.19   | 10.95 |
| 6  | 中期票据                 | 271,645,663.82   | 10.61 |
| 7  | 同业存单                 | 903,243,334.45   | 35.27 |
| 8  | 其他                   | -                | -     |
| 9  | 合计                   | 1,606,562,016.22 | 62.73 |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券 | -                | -     |

## 7.6 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：人民币元

| 序号 | 债券代码      | 债券名称            | 债券数量<br>(张) | 摊余成本 (元)       | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-----------|-----------------|-------------|----------------|---------------|
| 1  | 111914085 | 19 江苏银行 CD085   | 1,900,000   | 186,401,898.04 | 7.28          |
| 2  | 101558004 | 15 陕延油 MTN001   | 1,000,000   | 100,804,787.76 | 3.94          |
| 3  | 111887782 | 18 宁波银行 CD211   | 1,000,000   | 99,724,185.81  | 3.89          |
| 4  | 111814225 | 18 江苏银行 CD225   | 1,000,000   | 99,698,745.43  | 3.89          |
| 5  | 111888961 | 18 徽商银行 CD170   | 1,000,000   | 99,566,831.82  | 3.89          |
| 6  | 111998653 | 19 宁波银行 CD097   | 1,000,000   | 99,535,592.89  | 3.89          |
| 7  | 111921176 | 19 渤海银行 CD176   | 1,000,000   | 99,532,548.29  | 3.89          |
| 8  | 111998804 | 19 上海农商银行 CD037 | 1,000,000   | 99,527,739.62  | 3.89          |
| 9  | 130204    | 13 国开 04        | 900,000     | 90,775,107.64  | 3.54          |
| 10 | 111888581 | 18 苏州银行 CD132   | 900,000     | 89,656,232.89  | 3.50          |

## 7.7 “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                     | 0.1802% |
| 报告期内偏离度的最低值                     | 0.0384% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值          | 0.1027% |

### 7.7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 7.7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.9 投资组合报告附注

### 7.9.1

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。

### 7.9.2

报告期内基金投资的前十名证券除 18 徽商银行 CD170（证券代码 111888961）、18 江苏银行 CD225（证券代码 111814225）、18 宁波银行 CD211（证券代码 111887782）、18 苏州银行 CD132（证券代码 111888581）、19 渤海银行 CD176（证券代码 111921176）、19 江苏银行 CD085（证券代码 111914085）、19 宁波银行 CD097（证券代码 111998653）、19 上海农商银行 CD037（证券代码 111998804）外其他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。

#### 1、18 徽商银行 CD170（证券代码 111888961）

根据 2018 年 7 月 9 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被央行合肥中心支行处以罚款、警告，并责令改正。

根据 2018 年 10 月 8 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被安徽银保监局处以罚款。

根据 2018 年 12 月 28 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被央行合肥中心支行处以罚款，并警告。

#### 2、18 江苏银行 CD225（证券代码 111814225）

根据 2019 年 2 月 3 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被江苏银保监局处以罚款，并警告。

#### 3、18 宁波银行 CD211（证券代码 111887782）

根据 2019 年 1 月 11 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被宁波银保监局处以罚款。

根据 2019 年 3 月 22 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被宁波银保监局处以罚款。

4、18 苏州银行 CD132（证券代码 111888581）

根据 2018 年 12 月 7 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被苏州银监局处以罚款。

5、19 渤海银行 CD176（证券代码 111921176）

根据 2018 年 12 月 7 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营，违规提供担保及财务资助被银保监会处以罚款。

6、19 江苏银行 CD085（证券代码 111914085）

根据 2019 年 2 月 3 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被江苏银保监局处以罚款，并警告。

7、19 宁波银行 CD097（证券代码 111998653）

根据 2019 年 1 月 11 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被宁波银保监局处以罚款。

根据 2019 年 3 月 22 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营被宁波银保监局处以罚款。

8、19 上海农商银行 CD037（证券代码 111998804）

根据 2019 年 05 月 16 日发布的相关公告，该证券发行人因违规经营、未依法履行职责被上海银保监局处以罚款，并责令改正。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | -             |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收利息    | 18,763,749.89 |
| 4  | 应收申购款   | 200,100.00    |
| 5  | 其他应收款   | -             |
| 6  | 待摊费用    | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 18,963,849.89 |

## § 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  |
| 招商招利 1 个月期理财债券 A | 99,642    | 15,590.05 | -            | -      | 1,553,423,598.05 | 100.00% |
| 招商招利 1 个月期理财债券 B | 44,298    | 13,734.75 | 959,632.21   | 0.16%  | 607,462,481.46   | 99.84%  |
| 招商招利 1 个月期理财债券 C | 9,141     | 43,659.43 | 3,962,563.63 | 0.99%  | 395,128,308.80   | 99.01%  |
| 合计               | 153,081   | 16,729.29 | 4,922,195.84 | 0.19%  | 2,556,014,388.31 | 99.81%  |

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）。

## 8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

| 序号 | 持有人类别 | 持有份额 (份)     | 占总份额比例 |
|----|-------|--------------|--------|
| 1  | 个人    | 3,056,282.71 | 0.12%  |
| 2  | 个人    | 2,176,165.56 | 0.08%  |
| 3  | 个人    | 1,769,323.92 | 0.07%  |
| 4  | 个人    | 1,541,709.63 | 0.06%  |
| 5  | 个人    | 1,332,172.27 | 0.05%  |
| 6  | 个人    | 1,252,876.99 | 0.05%  |
| 7  | 个人    | 1,229,468.38 | 0.05%  |
| 8  | 个人    | 1,145,514.61 | 0.04%  |
| 9  | 个人    | 1,091,894.09 | 0.04%  |
| 10 | 个人    | 1,071,085.81 | 0.04%  |

## 8.3 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 |
|------------------|------------------|------------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 招商招利 1 个月期理财债券 A | 65,935.65  | 0.0042%  |
|                  | 招商招利 1 个月期理      | 29,360.36  | 0.0048%  |

|  |                  |           |         |
|--|------------------|-----------|---------|
|  | 财债券 B            |           |         |
|  | 招商招利 1 个月期理财债券 C | 0.17      | 0.0000% |
|  | 合计               | 95,296.18 | 0.0037% |

注：分级基金机构投资者/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）。

#### 8.4 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 | 招商招利 1 个月期理财债券 A | 0                 |
|                                | 招商招利 1 个月期理财债券 B | 0~10              |
|                                | 招商招利 1 个月期理财债券 C | 0                 |
|                                | 合计               | 0~10              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 招商招利 1 个月期理财债券 A | 0                 |
|                                | 招商招利 1 个月期理财债券 B | 0                 |
|                                | 招商招利 1 个月期理财债券 C | 0                 |
|                                | 合计               | 0                 |

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                                     | 招商招利 1 个月期理财债券 A | 招商招利 1 个月期理财债券 B | 招商招利 1 个月期理财债券 C |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 基金合同生效日<br>(2014 年 9 月 25 日)<br>基金份额总额 | -                | 203,989,849.95   | -                |
| 本报告期期初基金份额总额                           | 3,467,392,970.09 | 1,051,426,250.25 | 561,555,732.35   |
| 本报告期期间基金总申购份额                          | 2,551,257,822.96 | 482,468,752.26   | 155,538,936.97   |
| 减:本报告期基金总赎回份额                          | 4,465,227,195.00 | 925,472,888.84   | 318,003,796.89   |
| 本报告期基金拆分变                              | -                | -                | -                |

|                     |                  |                |                |
|---------------------|------------------|----------------|----------------|
| 动份额（份额减少以<br>“-”填列） |                  |                |                |
| 本报告期末基金份<br>额总额     | 1,553,423,598.05 | 608,422,113.67 | 399,090,872.43 |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开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

本基金本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

2019 年 1 月，中国农业银行总行决定免去史静欣托管业务部副总裁职务。

2019 年 4 月，中国农业银行总行决定免去马曙光托管业务部总裁职务。

### 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、基金托管业务的重大诉讼事项。

### 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<br>单元<br>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<br>票成交总 | 佣金        | 占当期佣金<br>总量的比例 |    |
|      |                |      |              |           |                |    |

|            |   |   | 额的比例 |   |   |   |
|------------|---|---|------|---|---|---|
| 中信建投<br>证券 | 1 | - | -    | - | - | - |
| 天风证券       | 1 | - | -    | - | - | - |
| 东方证券       | 1 | - | -    | - | - | - |
| 华泰证券       | 2 | - | -    | - | - | - |
| 方正证券       | 1 | - | -    | - | - | - |
| 西藏东方<br>财富 | 1 | - | -    | - | - | - |
| 川财证券       | 2 | - | -    | - | - | - |
| 西南证券       | 1 | - | -    | - | - | - |
| 海通证券       | 1 | - | -    | - | - | - |
| 山西证券       | 1 | - | -    | - | - | - |

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 |
| 中信建投<br>证券 | -    | -            | 11,000,000.00 | 100.00%        | -    | -            |
| 天风证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 东方证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 华泰证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 方正证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 西藏东方<br>财富 | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 川财证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 西南证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 海通证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |
| 山西证券       | -    | -            | -             | -              | -    | -            |

#### 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本报告期内，本基金未发生过偏离度绝对值超过 0.5%的情况。



招商基金管理有限公司

2019 年 8 月 26 日